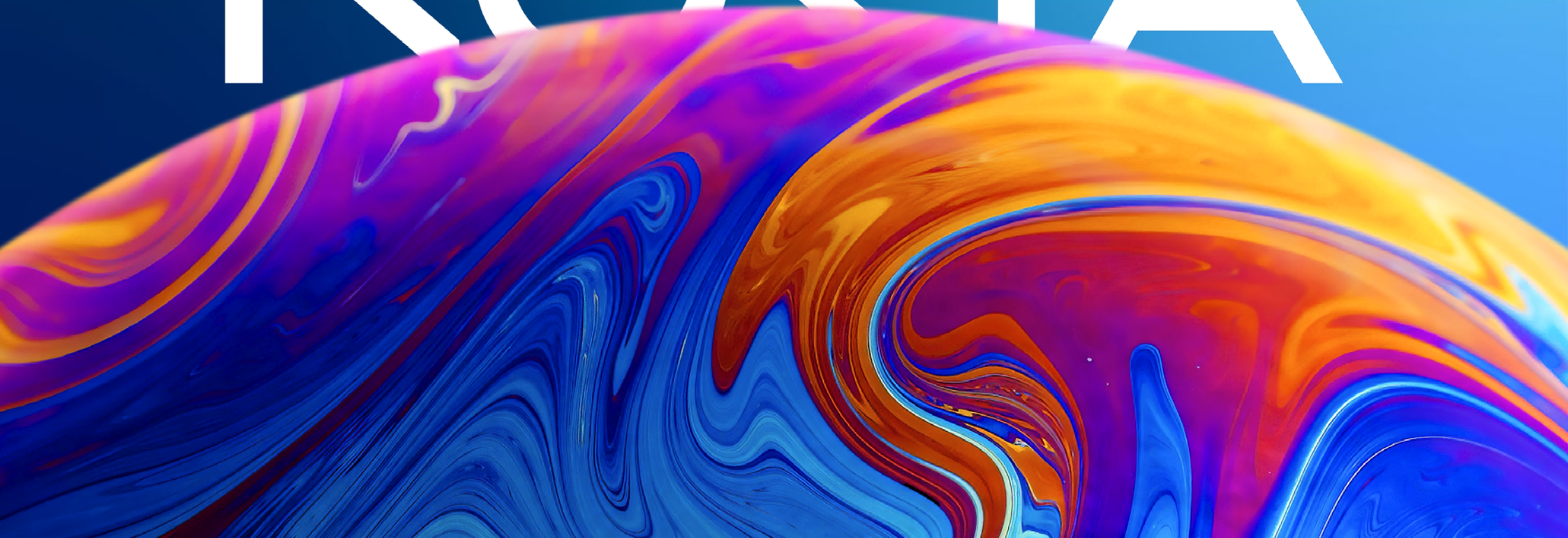


Nokia Oyj

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2023

NOKIA



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

”Vuonna 2023 jatkoimme Nokiassa sitoutumista vahvaan hallintotapaan ja siihen liittyviin käytäntöihin. Hallituksen toiminnot on järjestetty strategian kehittämisen tueksi ja mahdollistamaan hallituksen tuki ja seuranta johdolle sen toteuttaessa strategiaa läpinäkyvän hallintoviitekehyksen puitteissa.”

Valikoituja mainintoja hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuonna 2023

- Vuoden 2023 yhtiökokouksessamme oli edustettuna ennätysellinen määrä osakkeenomistajia sekä osakkeita, ja kaikki hallituksen ehdotukset saivat osakkeenomistajiltamme vahvan tuen.
- Olimme ylpeitä siitä, että edelläkävijänä saatoimme esitellä Suomen markkinalla hallituksen jäsenten yksilöllisen valintamenettelyn, jossa osakkeenomistajilla oli mahdollisuus ottaa kantaa kuhunkin ehdokkaaseen erikseen vuoden 2023 yhtiökokouksessamme.
- Otimme käyttöön uuden johtohenkilöiden muuttuvan palkitsemisen takaisinperintää koskevan politiikan, joka vastaa New Yorkin pörssin ja Yhdysvaltojen arvopaperimarkkinaviranomaisen vuoden 2023 sääntöjä Dodd-Frank -lain mukaisesta palkkioiden takaisinperinnästä. Lisäksi päivitimme kaikkien työntekijöidemme muuttuvaa palkitsemista koskevan takaisinperinnän ohjesääntömme.
- Meillä oli ilo isännöidä lukuisia tapaamisia suurimpien osakkeenomistajiemme kanssa ja keskustella Nokian kestävyysstrategiasta, palkitsemisesta ja hallinnosta.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 pykälän (2012/746, muutoksineen) sekä vuoden 2020 listayhtiöiden hallinnointikoodin (Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi) mukaisesti.

Säädöstausta

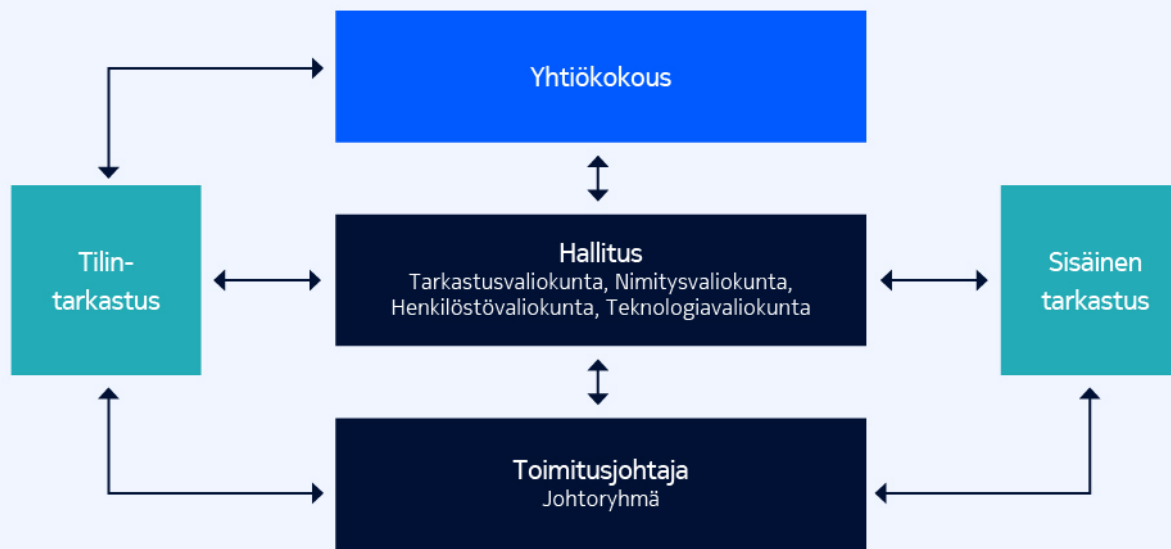
Noudatamme hallinnossamme Suomen lainsäädäntöä, osakkeenomistajien hyväksymää yhtiöjärjestystä ja Nokian hallituksen hyväksymää hallinnointiohjetta (Corporate Governance -ohje). Corporate Governance -ohjeemme kuvastaa vahvaa sitoutumistamme hyvään hallinnointitapaan. Nämä ohjeet koskevat hallituksen jäsenten tehtäviä, hallituksen ja sen valiokuntien kokoonpanoa ja valintaa, sekä tiettyjä muita hallinnointiin liittyviä asioita. Noudatamme myös Arvopaperimarkkinayhdistyksen hyväksymää Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia.

Noudatamme Nasdaq Helsingin sekä Euronext Pariisin sääntöjä ja suosituksia, joita sovelletaan meihin, koska osakkeemme on listattu näissä pörsseissä. Lisäksi, koska Nokian American Depositary Shares -osaketalletustodistukset (ADS-osaketalletustodistukset) on listattu New Yorkin pörssissä (NYSE) ja olemme rekisteröityneet Yhdysvaltain vuoden 1934 arvopaperimarkkinoita koskevan lain (Securities Exchange Act of 1934) mukaisesti, noudatamme myös Yhdysvaltojen liittovaltion arvopaperimarkkinalainsäädäntöä, mukaan lukien vuoden 2002 Sarbanes-Oxley Act -lakia sekä New Yorkin pörssin sääntöjä, erityisesti hallinto- ja ohjausjärjestelmiä koskevia sääntöjä (kappale 303A, New York Stock Exchange Listed Company Manual). Noudatamme näitä sääntöjä siinä laajuudessa kuin ne soveltuvat meihin ulkomaisena yksityisenä liikkeeseenlaskijana.

Mikäli ulkomaisen säännön noudattaminen olisi ristiriidassa Suomen lainsäädännön kanssa, olemme velvollisia noudattamaan Suomen lakeja ja soveltuvia sääntöjä. Nokian soveltama hallinnointitapa ei poikkea merkittävästi yhdysvaltaisten yhtiöiden soveltamasta New Yorkin pörssin mukaisesta hallinnointitavasta, lukuun ottamatta sitä, että Nokia noudattaa Suomen lainsäädäntöä osakepohjaisten kannustinjärjestelmien hyväksymisen suhteen. Suomen lain mukaan optio-ohjelmien käyttöönotto edellyttää osakkeenomistajien hyväksyntää. Kaikki muut kannustinjärjestelmät, joihin sisältyy yhtiön osakkeiden antaminen uusina osakkeina tai omina osakkeina, edellyttävät osakkeenomistajien hyväksyntää osakkeiden toimitushetkellä, ellei osakkeenomistajien hyväksyntää ole annettu hallituksen valtuutuksena enintään viisi vuotta aiemmin. New Yorkin pörssin hallinto- ja ohjausjärjestelmiä koskevat säännöt edellyttävät, että yhtiön osakkeenomistajat hyväksyvät osakepohjaiset kannustinjärjestelmät. Nokia pyrkii minimoimaan Suomen lakien ja soveltuvien ulkomaisten hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevien sääntöjen väliset ristiriidat ja niiden seuraukset.

Corporate Governance -ohjeiden lisäksi yhtiön hallituksen valiokunnat ovat hyväksyneet työjärjestykset, jotka määrittävät kunkin valiokunnan pääasialliset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Hallitus on lisäksi hyväksynyt Code of Conduct -ohjeistuksen, jota sovelletaan hallituksen jäseniin, yhtiön muuhun johtoon ja työntekijöihin sekä Nokian kokonaan omistamien tytäryhtiöiden ja omistusyhteisyritysten (kuten yhteisyritysten) työntekijöihin, joissa Nokia omistaa enemmistön osakkeista tai käyttää yhtiössä tosiasiallista määräysvaltaa. Lisäksi yhtiön hallitus on hyväksynyt Code of Ethics -ohjeistuksen ja johtohenkilöiden muuttuvan palkitsemisen takaisinperintää koskevan politiikan, jota sovelletaan keskeisiin johtohenkilöihin, mukaan lukien toimitusjohtaja, talous- ja rahoitusjohtaja sekä Corporate Controller.

Hallintokehys



Nokian pääasialliset hallintoelimet

Nokiaan sovellettavan Suomen osakeyhtiölain (2006/624, muutoksineen) ("osakeyhtiölaki") ja Nokian yhtiöjärjestyksen mukaan Nokian johto ja valvonta on jaettu yhtiökokouksen, hallituksen, toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan johtaman johtoryhmän kesken.

Yhtiökokous

Nokian osakkeenomistajat ovat tärkeässä asemassa yhtiön hallinnoinnissa, ja varsinainen yhtiökokous tarjoaa säännöllisen mahdollisuuden heille kuuluvan päätösvalan käyttämiseen. Tämän lisäksi osakkeenomistajat voivat käyttää kokouksessa oikeuttaan puheenvuoroihin ja kysymysten esittämiseen.

Jokainen Nokian osake oikeuttaa osakkeenomistajan yhteen ääneen Nokian yhtiökokouksissa. Varsinainen yhtiökokous päättää muun muassa hallituksen jäsenten valinnasta ja heidän palkkioistaan, tilinpäätöksen vahvistamisesta, taseen osoittaman voiton jakamisesta, vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä tilintarkastajan ja kestävyysraportointitarkastajan valinnasta ja palkkioista.

Palkitsemispolitiikka esitetään yhtiökokoukselle vähintään joka neljäs vuosi, ja palkitsemisraportti esitetään vuosittain. Palkitsemispolitiikkaa ja palkitsemisraporttia koskevat yhtiökokouksen päätökset ovat neuvoa-antavia.

Varsinaisen yhtiökokouksen lisäksi ylimääräinen yhtiökokous tulee järjestää, mikäli hallitus pitää sitä tarpeellisena tai kun osakeyhtiölain säännöksissä niin määrätään.

Suomen osakeyhtiölakia muutettiin 11.7.2022 hybridi- ja virtuaaliyhtiökokousten mahdollistamiseksi. Osakeyhtiölaissa määritelty virtuaalinen yhtiökokous tarkoittaa ilman fyysistä kokouspaikkaa pidettävää etäyhtiökokousta, jossa osakkeenomistajilla tulee olla mahdollisuus käyttää kaikkia osakkeenomistajan oikeuksiaan reaaliaikaisesti virtuaalisin keinoin, mukaan lukien mahdollisuus äänestää reaaliaikaisesti sekä esittää kysymyksiä suullisesti kokouksen aikana. Uskomme suomalaisen lainsäädännön olevan malliesimerkki osakkeenomistajien oikeuksien turvaamisesta etäyhtiökokouksissa.

Kun luotettavat tekniset keinot ulkomaisten osakkeenomistajien automaattiseen tunnistamiseen tulevat tarjolle Suomessa,

virtuaalisesti järjestettävien etäyhtiökokousten uskotaan parantavan niiden Suomen ulkopuolella asuvien hallintarekisteröityjen yksityisten osakkeenomistajien asemaa, jotka eivät välttämättä ole voineet osallistua yhtiökokoukseen henkilökohtaisesti kokouspaikalla tai tulla edustetuiksi valtakirjaneuvonantajien toimesta. Etäyhtiökokousten etuja ovat myös kokouksen ympäristöjalanjäljen pieneneminen sekä yhtiöiden mahdollisuus varmistaa yhtiökokouksen pitäminen myös poikkeuksellisissa olosuhteissa, kuten julkisten kokoontumisten rajoitusten aikana.

Etäyhtiökokouksen pitäminen edellyttää osakeyhtiölain mukaisesti yhtiöjärjestyksen muutosta, jota kannattaa määränemmistö yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista. Konsultoituaan suurimpia osakkeenomistajiaan Nokia on ehdottanut vuoden 2024 yhtiökokoukselle yhtiöjärjestyksensä muuttamista etäyhtiökokousten sallimiseksi turvataksaan yhtiökokouksen järjestämisen myös poikkeuksellisissa ulkoisissa olosuhteissa ja ollakseen valmistautunut kaikkiin voimassa olevan osakeyhtiölain mukaisiin yhtiökokousmuutoksiin. Etäyhtiökokousvaihtoehdon lisääminen yhtiöjärjestykseen ei tarkoittaisi fyysisten yhtiökokousten poissulkemista, ja osakkeenomistajien oikeuksien turvaaminen olisi vastaisuudessaakin kaikkein tärkeintä riippumatta yhtiökokouksen muodosta.

Varsinainen yhtiökokous vuosina 2023 ja 2024

Vuoden 2023 varsinainen yhtiökokous järjestettiin Messukeskus Siivessä Helsingissä 4.4.2023. Olimme ilahuneita annettujen äänten ennätysmäärästä sekä osakkeenomistajien vahvasta tuesta kaikille hallituksen ehdotuksille kokouksessa. Jo toista vuotta peräkkäin kokouksen äänestysprosentti oli ennätyksellisen korkea. Lisäksi kokouksessa oli edustettuna ennätysmäärä, 108 603 osakkeenomistajaa, jotka edustivat noin 3 190 miljoonaa osaketta ja 56,6 % kaikista osakkeista ja äänistä. Toisaalta osakkeenomistajia oli fyysisesti paikalla aiempiin, Covid-pandemiaa edeltäviin vuosiin nähden vähemmän, yhtiön tarjotessa mahdollisuuden sekä ennakoäänestykseen että kokouksen seuraamiseen ja kysymysten esittämiseen myös verkkoyhteyden välityksellä. Yhtiökokous kannatti kaikkia hallituksen tekemiä ehdotuksia vähintään 92 prosentin kannatuksella annetuista äänistä.

Vuoden 2024 varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettävän 3.4.2024. Hallituksen ehdotukset vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle julkistettiin 25.1.2024.

Hallitus

Hallitus vastaa Nokian toiminnasta Suomen osakeyhtiölain, Nokian yhtiöjärjestyksen ja hallituksen määrittelemien hallinnollisten ohjeiden, kuten Corporate Governance -ohjeen, sekä hallituksen valiokuntien työjärjestysten mukaisesti.

Hallituksen valinta ja kokoonpano

Nokian yhtiöjärjestyksen mukaisesti hallitukseemme kuuluu vähintään seitsemän ja enintään 12 jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan vähintään kerran vuodessa varsinaisessa yhtiökokouksessa. Osakkeenomistajat voivat ottaa kantaa kuhunkin ehdokkaaseen erikseen ja eniten ääniä saaneet valitaan vaalissa osakeyhtiölain mukaisesti. Hallituksen jäsenen toimikauden kesto on heidät valinneen yhtiökokouksen päättymisestä tai muusta yhtiökokouksen päättämästä myöhemmästä ajankohdasta alkaen seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen asti. Varsinainen yhtiökokous kokoontuu vuosittain viimeistään 30.6.

Nokian hallitusta johtavat puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja, jotka hallitus valitsee vuosittain keskuudestaan nimitysvaliokunnan suosituksesta. Hallituksen riippumattomat jäsenet vahvistavat nämä valinnat. Hallituksen puheenjohtajan tehtäviin kuuluu tiettyjä Suomen laissa ja Corporate Governance -ohjeessamme määritellyjä velvollisuuksia. Hallituksen varapuheenjohtaja ottaa hoitaakseen puheenjohtajan velvollisuudet, mikäli puheenjohtaja on itse estynyt hoitamasta velvollisuuksiaan.

Uuden hallituksen riippumattomat jäsenet valitsevat myös hallituksen valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajat jäsenvaatimukset täyttävien hallituksen riippumattomien jäsenten keskuudesta nimitysvaliokunnan suosituksesta. Valinnat tehdään hallituksen järjestäytymiskokouksessa yhtiökokouksen jälkeen.

Nimitysvaliokunnan tavoitteena on edistää hallituksen kokoonpanon säännöllistä uudistumista, jotta yhtiöllä on tehokas, kansainvälisistä ammattilaisista koostuva hallitus, jonka jäsenillä on monipuolinen osaaminen ja kokemus sekä muut henkilökohtaiset ominaisuudet hallituksen monimuotoisuusperiaatteiden mukaisesti. Nimitysvaliokunta etsii mahdollisia hallituksen jäsen ehdokkaita yhtiön lyhyen ja pitkän aikavälin tarpeita varten. Löytääkseen näitä tarpeita ja profileja vastaavat ehdokkaat, nimitysvaliokunta käyttää hakuprosessissa apunaan rekrytointirytyksiä ja ulkopuolisia neuvonantajia.

Hallituksen riippumattomuus

Hallituksen Corporate Governance -ohjeen mukaisesti enemmistön hallituksen jäsenistä tulee olla riippumattomia Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisilla riippumattomuutta koskevilla kriteereillä (riippumattomia sekä yhtiöstä että yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista, joiden hallussa olevat osakkeet tuottavat vähintään 10 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä yhtiössä) sekä New Yorkin pörssin sääntöjen puitteissa. Hallituksen valiokuntien kaikkien jäsenten tulee lisäksi olla riippumattomia hallituksen jäseniä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin säännösten sekä New Yorkin pörssin soveltuvien riippumattomuussääntöjen mukaisesti.

Hallitus arvioi jatkuvasti jäsentensä riippumattomuutta edellä mainituilla kriteereillä. Jokaisen riippumattoman hallituksen jäsenen edellytetään ilmoittavan hallituksen nimitysvaliokunnan puheenjohtajalle niin pian kuin vain kohtuullisesti arvioiden käytännössä on mahdollista, mikäli hänen henkilökohtaisissa olosuhteissaan tapahtuu muutos, joka voisi vaikuttaa hänen riippumattomuusarviointiinsa. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta vuosittain ja lisäksi jatkuvasti nimitysvaliokunnan avustuksella.

Hallituksen monimuotoisuus

Hallitus on hyväksynyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet, jotka kuvaavat sitoutumistamme edistää monimuotoista hallituskokoonpanoa ja sitä, miten monimuotoisuus on osa prosessejamme ja käytäntöjamme, kun etsimme ja ehdotamme uusia jäseniä hallitukseen ja kun ehdotamme hallituksen jäsenten uudelleenvalintaa.

Monimuotoisuus ei ole Nokiassa muuttumaton käsite, vaan kulloinkin tarkoituksenmukainen yhdistelmä elementtejä koko hallituksen kokoonpano huomioon ottaen, joka kehittyy ajan ja muun muassa liiketoimintatavoitteidemme ja tulevaisuuden tarpeidemme mukaan. Hallituksen monimuotoisuudella tarkoitetaan tapaa tulla paremmaksi ja kehittyä pikemminkin kuin päämäärää. Hallituksemme monimuotoisuutta arvioidaan useista näkökulmista, mukaan lukien, mutta ei näihin rajoittuen: taidot ja kokemus, toimikaudet, ikä, kansallisuus, etnisyyt, kulttuurinen ja koulutuksellinen tausta, itse ilmoitettu sukupuoli-identiteetti sekä muut yksilön ominaisuudet.

Nokia kannattaa valtioneuvoston 17.2.2015 päivättyä periaatepäätöstä sukupuolten tasapuolisen edustuksen toteutumisesta suomalaisten suurten ja keskusuurten pörssi-yhtiöiden hallituksissa sekä Euroopan Parlamentin 22.11.2022 hyväksymää direktiiviä sukupuolten välisestä tasapainosta jäsenvaltioiden pörssi-yhtiöiden hallituksissa ja sen

kansallista implementointia osakeyhtiölakiin ja listayhtiöiden hallinnointikoodiin.

Raportoimme vuosittain tavoitteistamme sukupuolten tasapuolisen edustuksen toteuttamiseksi, toimenpiteistä tavoitteiden saavuttamiseksi ja siitä, miten tavoitteiden saavuttaminen on edistynyt. Nykytilanteessa olemme saavuttaneet tavoitteemme, jonka mukaan hallituksen kokoonpanossa vähintään 40 % jäsenistä edustaa aliedustettuja sukupuolia. Nokian nykyisessä hallituksessa 50 % jäsenistä on naisia ja vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotetussa hallituksen kokoonpanossa 40 % ehdotetuista hallituksen jäsenistä on naisia.

Hallituksen jäsenten aikasitoumukset

Hallituksen nimitysvaliokunta arvioi huolellisesti hallituksen jäsenten sitoumuksia yhtiön ulkopuolella ja arvioi vuosittain hallituksen jäsenten läsnäoloa hallituksen sekä valiokuntien kokouksissa varmistaakseen, että he voivat omistautua ja käyttää riittävästi aikaa yhtiön asioihin hoitaessaan velvollisuuksiaan ja tehtäviään hallituksen jäseninä. Hallituksen Corporate Governance -ohje sisältää numeeriset rajat ja prosessin etukäteiselle selvitykselle, mikäli hallituksen jäsen harkitsee uusia rooleja julkisesti noteeratuissa yhtiöissä. Hallituksen jäsenten tulisi kuulua enintään neljän muun julkisen yhtiön hallitukseen Nokian hallituksen jäsenyyden ohella; ja enintään kolmen muun julkisen yhtiön hallitukseen Nokian hallituksen jäsenyyden ohella, mikäli he ovat hallituksen puheenjohtajan tai johtavan riippumattoman hallituksen jäsenen roolissa Nokian hallituksen ulkopuolella. Tarkastusvaliokunnan jäsenten tulisi kuulua enintään kahteen muuhun julkisen yhtiön tarkastusvaliokuntaan Nokian tarkastusvaliokunnan jäsenyyden ohella. Nämä rajat ylittäviä hallitusjäsenyyksiä ei voida hyväksyä ilman hallituksen puheenjohtajan etukäteistä suostumusta ja nimitysvaliokunnan arviota siitä, että tällaiset muut jäsenyydet eivät vaaranna kyseisen hallituksen jäsenen ajankäyttöä Nokian hallituksessa tai tarkastusvaliokunnassa.

Valmistellessaan ehdotusta hallituksen kokoonpanoksi nimitysvaliokunta arvioi vuosittain hallituksen jäsenten olemassa olevat ja suunnitellut Nokian ulkopuoliset muut sitoumukset vahvistaakseen, että kaikki hallituksen jäsenet ovat tietoisia ja hyväksyvät ulkopuolisiin sitoumuksiin liittyvät hallituksen Corporate Governance -ohjeen periaatteet.

Nykyiset hallituksen jäsenet



Varsinaisessa yhtiökokouksessa 4.4.2023 hallitukseen valittiin kymmenen jäsentä toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Sari Baldauf, Thomas Dannenfeldt, Lisa Hook, Jeanette Horan, Thomas Saueressig, Søren Skou, Carla Smits-Nusteling ja Kai Öistämö valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi ja Timo Ahopelto sekä Elizabeth Crain valittiin hallitukseen uusina jäseninä. Yhtiökokouksen jälkeen hallitus valitsi Sari Baldaufin uudelleen hallituksen puheenjohtajaksi ja Søren Skoun uudelleen hallituksen varapuheenjohtajaksi edellä mainitulle toimikaudelle.

Hallituksen nykyiset jäsenet eivät kuulu Nokian toimivaan johtoon. Kaikki hallituksen jäsen ehdokkaat todettiin riippumattomiksi Nokiasta ja sen merkittävistä osakkeenomistajista vuoden 2023 varsinaisesta yhtiökokouksesta alkaen toimikaudella sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin kriteerien että New Yorkin pörssin soveltuviin sääntöjen mukaisesti arvioituna.

Hallituksessamme on edustettuna kuusi eri kansallisuutta ja 50 % hallituksen jäsenistä on naisia. Oikealla ylhäällä taulukossa on esitetty hallituksen jäsenten tietojen lisäksi osakkeiden ja ADS-osaketalletustodistusten omistus 31.12.2023, jolloin hallituksen jäsenten hallussa oli yhteensä 900 190 Nokian osaketta ja ADS-osaketalletustodistusta, jotka edustivat noin 0,02 % liikkeeseen lasketuista osakkeista ja kokonaisuäänimäärästä, lukuun ottamatta Nokia-konsernin hallussa olevia omia osakkeita.

Hallituksen jäsenten biografiset tiedot

	Sukupuoli	Syntymävuosi	Kansallisuus	Toimikaudet ⁽¹⁾	Riippumattomuus yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	Osakkeet ⁽²⁾	ADR- osaketalletus- todistukset ⁽²⁾
Sari Baldauf (puheenjohtaja)	nainen	1955	suomalainen	5	riippumaton	290 575	
Søren Skou (varapuheenjohtaja)	mies	1964	tanskalainen	4	riippumaton	89 325	
Timo Ahopelto	mies	1975	suomalainen	0	riippumaton	21 418	
Elizabeth Crain	nainen	1964	amerikkalainen	0	riippumaton		22 771
Thomas Dannenfeldt	mies	1966	saksalainen	3	riippumaton	117 597	
Lisa Hook	nainen	1958	amerikkalainen	1	riippumaton		35 626
Jeanette Horan	nainen	1955	englantilainen	6	riippumaton		116 476
Thomas Saueressig	mies	1985	saksalainen	1	riippumaton	34 705	
Carla Smits-Nusteling	nainen	1966	hollantilainen	7	riippumaton	135 973	
Kai Öistämö	mies	1964	suomalainen	1	riippumaton	35 724	

(1) Toimikausia Nokian hallituksen jäsenenä ennen 4.4.2023 pidettyä varsinaista yhtiökokousta.

(2) Hallituspalkkiona saatujen osakkeiden ja ADS-osaketalletustodistusten lisäksi luvuissa ovat mukana myös muulla tavoin hankitut osakkeet ja ADS-osaketalletustodistukset. Optio-oikeudet tai muut soveltuviin SEC-sääntöjen perusteella omistetuiksi katsotut osakepalkkiot eivät ole mukana luvuissa.

Hallituksen jäsenten kokemus ja taidot

	Tulos- vastuullinen ylin johto	Hallitustyö / Hyvä hallintotapa	Rahoitus ja laskenta- toimi	Lainsäädäntö/ Yhteiskunta- politiikka/ Compliance	Viestintä- palvelualan markkina- segmentti	Yrityslähe- toiminnan markkina- segmentti	Teknologia	Kyber- turvallisuus	Ympäristö- vastuu ja sosiaalinen vastuu
Nykyiset hallituksen jäsenet									
Sari Baldauf	✓	✓		✓	✓		✓		✓
Søren Skou	✓	✓		✓		✓			✓
Timo Ahopelto	✓	✓				✓	✓	✓	
Elizabeth Crain	✓	✓	✓	✓					
Thomas Dannenfeldt		✓	✓		✓	✓	✓		
Lisa Hook	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
Jeanette Horan		✓	✓			✓	✓	✓	
Thomas Saueressig	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓
Carla Smits-Nusteling		✓	✓	✓	✓				
Kai Öistämö	✓	✓			✓		✓	✓	✓
Ehdotettu uusi hallituksen jäsen									
Michael McNamara	✓	✓				✓	✓	✓	

Hallitukseen ehdotetut jäsenet

Hallituksen ehdotukset vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle julkistettiin 25.1.2024. Nimitysvaliokunnan suosituksesta hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan kymmenen (10). Hallituksen jäsenistä Jeanette Horan on ilmoittanut, ettei hän ole enää varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen käytettävissä Nokian hallituksen jäseneksi. Hallitus ehdottaa siten yhtiökokoukselle nimitysvaliokunnan suosituksesta, että seuraavat yhdeksän hallituksen nykyistä jäsentä valitaan uudelleen hallituksen jäseniksi toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä: Timo Ahopelto, Sari Baldauf, Elizabeth Crain, Thomas Dannenfeldt, Lisa Hook, Jeanette Horan, Thomas Saueressig, Søren Skou, Carla Smits-Nusteling ja Kai Öistämö.

Lisäksi hallitus ehdottaa nimitysvaliokunnan suosituksesta, että Michael McNamara, entinen Target Corporationin varatoimitusjohtaja ja tietohallintojohtaja, valitaan hallituksen uudeksi jäseneksi toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Nimitysvaliokunta aikoo ehdottaa uuden hallituksen järjestäytymiskokouksessa Sari Baldaufin uudelleen valintaa hallituksen puheenjohtajaksi ja Søren Skoun uudelleen valintaa hallituksen varapuheenjohtajaksi edellyttäen, että yhtiökokous on valinnut heidät hallitukseen. Vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotetussa hallituksen kokoonpanossa on edustettuna kuusi eri kansallisuutta ja 40 % hallituksen ehdotetuista jäsenistä on naisia.

Hallitukseen ehdotetut jäsenet eivät kuulu Nokian toimivaan johtoon. Kaikki hallituksen jäsenehdokkaat arvioitiin riippumattomiksi Nokiasta ja sen merkittävistä osakkeenomistajista vuoden 2024 varsinaisesta yhtiökokouksesta alkavalla toimikaudella sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin kriteerien että New Yorkin pörssin sääntöjen mukaisesti arvioituna. Yhtiökokouspäivänä arvioidaan vielä mahdolliset muutokset, jotka voisivat vaikuttaa ehdokkaiden riippumattomuuteen. Nimitysvaliokunta arvioi tarkoin hallituksen jäsenten muita sitoumuksia varmistaakseen, että heillä on riittävästi aikaa omistautua hallituksen jäsenen tehtävien ja velvollisuuksien hoitamiseen. Nimitysvaliokunta on valmistellut vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotuksen hallitukseen valittavista jäsenistä harkittuaan tarkoin heidän muita aikasitoumuksiaan Nokian ulkopuolella sekä ottaen huomioon asiaan liittyvät osakkeenomistajien odotukset ja palautteet.

Eräät suurimmista osakkeenomistajistamme ovat ilmaisseet äänestävänsä hallituksen jäsenehdokkaista mieluummin henkilötasolla kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti ottaen kuhunkin ehdokkaaseen kantaa erikseen, sen sijaan, että he äänestäisivät jäsenehdokkaiden valinnasta yhtenä kokonaisuutena suomalaisen yhtiökokouskäytännön mukaisesti. Johdettuamme tähän liittyvää markkinakäytännön muutosta Suomessa, Nokia oli ylpeä ollessaan ensimmäisten suomalaisten listayhtiöiden joukossa, joiden osakkeenomistajilla oli mahdollisuus ottaa kantaa kuhunkin hallitukseen ehdolla olevaan jäseneseen erikseen äänestettäessä heidän valinnastaan hallitukseen vuoden 2023 varsinaisessa yhtiökokouksessamme. Olemme sitoutuneet jatkamaan hallituksen jäsenten yksilöllistä valintatapaa myös vuoden 2024 varsinaisessa yhtiökokouksessa sekä tulevilla yhtiökokouksissamme.

Tietoja nykyisistä hallituksen jäsenistämme



Puheenjohtaja Sari Baldauf
s. 1955

Nokian hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2020. Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2018. Nimitysvaliokunnan, henkilöstövaliokunnan sekä teknologiavaliokunnan jäsen.

Kauppatieteen maisteri, Helsingin kauppakorkeakoulu. Kandidaatin tutkinto taloustieteissä, Helsingin kauppakorkeakoulu. Tekniikan kunniajohtaja (Teknillinen korkeakoulu), kauppatieteiden kunniajohtaja (Turun kauppakorkeakoulu ja Aalto-yliopiston kauppakorkeakoulu).

Nokian verkkoliiketoiminnan johtaja 1998–2005. Useita johtotehtäviä Nokiassa Suomessa ja Yhdysvalloissa 1983–1998.

Climate Leadership Coalition ry (CLC), hallituksen puheenjohtaja. DevCo Partners Oy, Senior Advisor.

Teknologiaetolisuus ry, hallituksen jäsen 2021–2023. Aalto-yliopisto, hallituksen jäsen 2018–2023. Mercedes-Benz Group AG, hallituksen jäsen 2008–2023. Deutsche Telekom AG, hallituksen jäsen 2012–2018. Fortum Oyj, hallituksen puheenjohtaja 2011–2018. Akzo Nobel N.V., hallituksen jäsen 2012–2017.



Varapuheenjohtaja Søren Skou
s. 1964

Nokian hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2022. Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2019. Nimitysvaliokunnan puheenjohtaja ja henkilöstövaliokunnan jäsen.

MBA-tutkinto (honours), IMD, Sveitsi. Liiketaloustiede, Copenhagen Business School, Tanska. Maersk International Shipping Education (M.I.S.E.).

Toimitusjohtaja, A.P. Møller – Mærsk A/S 2016–2022. Toimitusjohtaja, Maersk Line 2012–2016. Toimitusjohtaja, Maersk Tankers 2001–2011. Useita johtajapositioita, esimiestehtäviä sekä muita rooleja A.P. Møller – Mærsk -konsernissa vuodesta 1983.

Mærsk Mc-Kinney Møller Center for Zero Carbon Shipping (voittoa tavoittelematon säätiö), hallituksen puheenjohtaja. HES International. Controlant hf., hallituksen puheenjohtaja. Bygma A/S, hallituksen puheenjohtaja. CV Obel A/S, hallituksen jäsen. Global Infrastructure Partners (GIP), Senior Advisor. GIP portfolioyhtiöt VTG GmbH ja Skyborn Renewables GmbH, hallituksen puheenjohtaja.



Timo Ahopelto
s. 1975

Lifeline Ventures -pääomasijoitusyhtiön perustajaosakas ja varhaisen vaiheen sijoittaja. Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2023. Tarkastusvaliokunnan ja teknologiavaliokunnan jäsen.

Tuotantotalouden diplomi-insinööri, Teknillinen korkeakoulu, Helsinki.

Johtaja, strategia ja liiketoiminnan kehittäminen, Blyk 2006–2009. Perustajaosakas ja toimitusjohtaja, maailmanlaajuisten kaupallisten toimintojen johtaja, CRF Health 2000–2006. Konsultti, McKinsey & Company 1999–2000.

Lifeline SPAC I Oyj, hallituksen puheenjohtaja. Digital Workforce Services Oyj, hallituksen jäsen. Solidium Oy, hallituksen jäsen. Elinkeinoelämän valtuuskunta EVA ja Elinkeinoelämän tutkimuslaitos ETLA, hallituksen jäsen. Suomen startup-yhteisö, hallituksen puheenjohtaja.

Tietoevry Oyj, hallituksen jäsen 2017–2023. Slush Oy, hallituksen puheenjohtaja 2018–2023 ja hallituksen jäsen 2013–2018. Business Finland, hallituksen jäsen 2014–2020. Startup-säätiö, hallituksen jäsen 2015–2018.



Elizabeth Crain
s. 1964

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2023. Tarkastusvaliokunnan ja henkilöstövaliokunnan jäsen.

MBA-tutkinto, The Wharton School, University of Pennsylvania, Yhdysvallat. Kandidaatin tutkinto taloustieteissä, Arizona State University, Yhdysvallat.

Perustajaosakas ja operatiivinen johtaja (Chief Operating Officer), Moelis & Company 2007–2023. Moelis & Company, hallituksen jäsen 2017–2021. Johtaja, UBS Investment Bank 2005–2007. Operatiivinen johtaja ja hallintojohtaja, UBS Investment Banking Department Americas franchise 2001–2005. Päävastuullinen sijoittaja, McCown De Leeuw & Company 2000–2001. Päävastuullinen sijoittaja, Morgan Stanley Capital Partners 1997–2000. Johtaja, Investointipankkitoiminnot, Merrill Lynch & Co. 1994–1997. Associate, Investointipankkitoiminnot, J.P. Morgan Securities 1992–1994. Analytikko, Merrill Lynch & Co. 1988–1990.

Exscientia Plc., hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja. The Royal Academy Trust, Lontoo, hallituksen emeritusjäsen.

Valiokunnat:

N imitysvaliokunta

H enkilöstövaliokunta

T arkastusvaliokunta

T eknologiavaliokunta

Tietoja nykyisistä hallituksen jäsenistämme jatkoa



Thomas Dannenfeldt

s. 1966

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2020. Henkilöstövaliokunnan puheenjohtaja ja tarkastusvaliokunnan jäsen.

Tutkinto matematiikasta, University of Trier, Saksa.

Talous- ja rahoitusjohtaja, Deutsche Telekom AG 2014–2018. Saksan toimintojen talousjohtaja, Deutsche Telekom 2010–2014. Useita operatiivisia tehtäviä, Deutsche Telekom 1992–2010 (myynti, markkinointi, asiakkuudet, rahoitus ja hankinta verkko- ja mobiili liiketoiminnassa).

Ceconomy AG, hallituksen puheenjohtaja sekä hallinto- ja sovitteluvaliokunnan puheenjohtaja, axxessio GmbH, neuvoa-antavan komitean jäsen.

T-Mobile US, hallituksen jäsen 2013–2018. Buy-In, hallituksen jäsen 2013–2018. T-Systems International, hallituksen puheenjohtaja 2013–2018. EE Ltd., hallituksen puheenjohtaja 2014–2016.



Lisa Hook

s. 1958

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2022. Nimitysvaliokunnan ja henkilöstövaliokunnan jäsen.

Oikeustieteen tohtori, Dickinson School of Law at Pennsylvania State University, Yhdysvallat. Kandidaatin tutkinto, Duke University, Yhdysvallat.

Toimitusjohtaja, Neustar, Inc. 2010–2018 ja operatiivinen johtaja 2008–2010. Toimitusjohtaja, Sunrocket, Inc. 2006–2007. Johtotehtäviä America Online, Inc. 2000–2004. Aiempia rooleja osakas, Brera Capital Partners; toimitusjohtaja, Alpine Capital Group, LLC; sekä johtotehtäviä Time Warner, Inc.; puheenjohtajan oikeudellinen neuvonantaja, Federal Communications Commission; sekä lakiasiaintoimittaja Cable Group Viacom International, Inc.

Fidelity National Information Services, Inc., hallituksen jäsen. Philip Morris International, Lead independent Director. Hallituksen jäsen, Zayo Group. Neuvoa-antavan komitean pj, Trilantic Capital Partners. Yhdysvaltojen kansallisen turvallisuuden televiestinnän neuvoa-antavan komitean jäsen. Hallituksen jäsen, Ritchie Bros. Auctioneers Inc. 2021–2023, Ping Identity Holding Corp. 2019–2022, Partners Group Holdings 2020–2021, Unisys Corp. 2019–2021, Neustar, Inc. 2010–2019, RELX Plc ja RELX NV, 2006–2016.



Jeanette Horan

b. 1955

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2017. Tarkastusvaliokunnan ja teknologiavaliokunnan jäsen.

MBA-tutkinto (hallinto ja johtaminen), Boston University, Yhdysvallat. Kandidaatin tutkinto (matematiikka), University of London, Iso-Britannia.

Useita johto- ja esimiestehtäviä, IBM 1998–2015. Johtaja, Digital Equipment Corporation 1994–1998. Johtaja, Open Software Foundation 1989–1994.

Wolters Kluwer, hallituksen jäsen sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja. Jane Doe No More, neuvoa-antavan komitean jäsen, voittoa tavoittelematon organisaatio. Ridgefieldin sinfoniaorkesteri, hallituksen jäsen, voittoa tavoittelematon organisaatio

Cybereason, neuvoa-antavan komitean jäsen 2017–2018. West Corporation, hallituksen jäsen 2016–2017. Microvision, hallituksen jäsen, 2006–2017.

Valiokunnat:

- N** imitysvaliokunta
- H** enkilöstövaliokunta
- T** arkastusvaliokunta
- T** eknologiavaliokunta

Tietoja nykyisistä hallituksen jäsenistämme jatkoa



Thomas Saueressig

s. 1985

SAP SE:n johtokunnan jäsen ja globaalia tuotekehityksestä vastaava johtaja. Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2022. Teknologiavaliokunnan jäsen.

Tutkinto tietojenkäsittelystä liiketaloustieteissä, University of Cooperative Education, Mannheim, Saksa. MBA-tutkinto, ESSEC, Ranska ja Mannheim Business School, Saksa.

Tietohallintojohtaja (CIO), SAP SE 2016–2019. Johtaja, Global Head of IT-services, SAP SE 2014–2016. Aiempia positioita SAP:n palveluksessa Saksassa vuodesta 2007, mukaan lukien komennus SAP Labs Silicon Valley -keskuksessa Yhdysvalloissa (Palo Alto, Kalifornia).

The Young Global Leaders of the World Economic Forum, jäsen. Munich Institute of Robotics and Machine Intelligence (MIRMI), neuvoa-antavan komitean jäsen.



Carla Smits-Nusteling

s. 1966

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2016. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja ja nimitysvaliokunnan jäsen.

Maisterin tutkinto (liiketaloustiede), Erasmus University Rotterdam, Alankomaat. Executive MBA-tutkinto (rahoitus ja tarkastus), Vrije University Amsterdam, Alankomaat.

Hallituksen jäsen ja talousjohtaja, KPN 2009–2012. Useita rahoitukseen liittyviä tehtäviä, KPN 2000–2009. Useita rahoitukseen ja operatiiviseen liiketoimintaan liittyviä tehtäviä, TNT/PTT Post 1990–2000.

Allegro.eu SA, hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja. Stichting Continuïteit Ahold Delhaize (SCAD) Foundation, hallituksen jäsen.

TELE2 AB, hallituksen puheenjohtaja, 2013–2023. Amsterdamin valitustuomioistuimen yritysjaosto, lautamies 2015–2022. ASML, hallintoneuvoston jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, 2013–2021. Unilever Trust Office, johtokunnan jäsen 2015–2019.



Kai Öistämö

s. 1964

Toimitusjohtaja, Vaisala Oyj. Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2022. Teknologiavaliokunnan puheenjohtaja ja nimitysvaliokunnan jäsen.

Tekniikan tohtori, Tampereen teknillinen yliopisto.

Operatiivinen johtaja (COO), InterDigital, Inc. 2018–2020. Executive Partner, Siris Capital Group 2016–2018. Kehitysjohtaja ja johtoryhmän jäsen, Nokia 2010–2014. Devices-yksikön johtaja ja johtoryhmän jäsen, Nokia 2008–2010. Matkapuhelinyksikön johtaja ja johtoryhmän jäsen, Nokia 2006–2008. Useita tehtäviä Nokiassa 1991–2006.

Kvanted Oy, venture partner. Fastems Group, hallituksen puheenjohtaja 2014–2022. Sanoma Group, hallituksen jäsen 2010–2021. Helvar Oy Ab, hallituksen puheenjohtaja 2014–2020. Mavenir Plc., hallituksen jäsen 2017–2018. Digia / Qt Group Oyj, hallituksen jäsen 2015–2018. InterDigital Inc., hallituksen jäsen 2015–2018. oikian solutions Oy, hallituksen jäsen 2014–2018. Tampereen yliopisto, hallituksen puheenjohtaja 2013–2017. Tekes, hallituksen puheenjohtaja 2012–2014. Nokian Renkaat Oyj, hallituksen jäsen 2008–2010.

Valiokunnat:

- N** imitysvaliokunta
- H** enkilöstövaliokunta
- T** arkastusvaliokunta
- T** eknologiavaliokunta

Hallituksen tehtävät

Hallitus edustaa Nokian osakkeenomistajia ja vastaa toimistaan heille. Vaikka hallituksen vastuu viime kädessä sääntelyn mukaan kohdistuu osakkeenomistajiin, hallitus ottaa myös huomioon yhtiön muiden sidosryhmien intressit. Hallituksen vastuu ja tehtävät ovat aktiivisia, eivät passiivisia, ja ne sisältävät velvollisuuden arvioida säännöllisesti Nokian strategiaa ja hallintojärjestelmiä sekä johdon tehokkuutta niiden toimeenpanossa. Hallituksen jäsenten velvollisuutena on toimia huolellisesti ja vilpittömässä mielessä ja tehdä liiketoimintaan liittyvät päätökset riittävien tietojen pohjalta tavalla, jonka he kohtuudella ja rehellisesti uskovat olevan Nokian ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista. Tätä velvollisuutta täyttäessään hallituksen jäsenten tulee hankkia kaikki merkityksellinen, kohtuudella saatavissa oleva tieto. Hallitus ja kukin hallituksen valiokunnista voi palkata riippumattomia oikeudellisia, taloudellisia tai muita asiantuntijoita tarpeen mukaan. Yhtiö antaa riittävän rahoituksen hallitukselle ja kullekin valiokunnalle niiden toimintojen järjestämiseksi ja niiden käyttämien asiantuntijoiden palkkioiden maksamiseksi.

Hallitus on viime kädessä vastuussa ja sen tehtäviin kuuluu seurata ja arvioida Nokian taloudellista raportointijärjestelmää, siihen liittyvän valvonnan ja tarkastuksen tehokkuutta, tilintarkastajan riippumattomuutta ja seurata yhtiön tilintarkastusta. Lisäksi hallituksen tehtäviin kuuluu seurata ylimmän johtomme rakennetta ja kokoonpanoa sekä valvoa toiminnan lainmukaisuutta ja toimintoihimme liittyvien riskien hallintaa. Tässä tarkoituksessa hallitus voi asettaa pääoman käytölle, sijoituksille, liiketoiminnan luovutuksille sekä muille taloudellisille tai ei-taloudellisille sitoumuksille vuosittaisia vaihteluvälejä ja/tai yksittäisiä rajoja, joita ei saa ylittää ilman hallituksen erillistä hyväksyntää.

Riskienhallinnassa hallituksen tehtäviä ovat riskien analysointi ja arviointi taloudellisten sekä strategiaan ja liiketoimintaan liittyvien katsausten, selvitysten ja päätösehdotusten yhteydessä. Riskienhallintaperiaatteet ja -prosessit ovat keskeinen osa hallituksen toimintaa, ja hallitukselle toimitetaan säännöllisesti riskienhallintaa koskevia päivityksiä. Riskienhallintaamme liittyviä periaatteita ja käytäntöjä on kuvattu tarkemmin jäljempänä kohdassa “Nokian riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen järjestelmät—Riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet”.

Hallitus on vastuussa toimitusjohtajan, pääjohtajan, talous- ja rahoitusjohtajan sekä lakiasiaintohtajan nimittämisestä ja tehtävistä vapauttamisesta.

Hallitus hyväksyy ja hallituksen riippumattomat jäsenet vahvistavat henkilöstövaliokunnan suosituksesta toimitusjohtajalle maksettavan korvauksen ja hänen toimsuhteensa ehdot Suomen lakiin perustuvien vaatimusten mukaisesti. Muiden johtoryhmän jäsenten korvauksen sekä työsuhteiden ehdot hyväksyy henkilöstövaliokunta toimitusjohtajan suosituksesta.

Hallituksen seuranta ympäristö- ja sosiaaliseen vastuuseen sekä hyvään hallintotapaan liittyvissä asioissa

Hallitus valvoo yhtiön Corporate Governance -ohjeen mukaisesti Nokian vastuullisuutta koskevia ympäristö- ja sosiaaliin asioihin liittyviä toimia sekä hyvää hallintotapaa (ESG) ja arvioi näihin liittyviä riskejä, tavoitteita ja yhtiön suoriutumista suhteessa asetettuihin tavoitteisiin. Vuonna 2023 hallitus tarkasteli ESG-strategiaamme ja siihen liittyviä tavoitteita, hyväksyi johdon lyhyen aikavälin tulospalkkioiden ilmastomuutokseen ja monimuotoisuuteen liittyvän tavoiteasetannan, arvioi niiden ja muiden ESG-tavoitteiden saavuttamista sekä niihin liittyviä kehittyviä vaatimuksia ja odotuksia, osakkeenomistajien palautetta, Nokian kestävyteen liittyvää raportointia sekä Nokian ilmastotavoitteita ja niiden saavuttamista.

Lisäksi hallituksen valiokunnat seuraavat ympäristö- ja sosiaalisten asioiden kehitystä ja niihin liittyviä yhtiön toimia kukin omilla vastuualueillaan. Vuonna 2023 tarkastusvaliokunnan vastuulle kuului edelleen ilmastoon ja kestävyystavoitteisiin liittyvän raportoinnin toimeenpanon suunnittelu, liiketoimintaetiikan ja compliance-ohjelmien arviointi sekä tietoon ja palveluihin liittyvien turvallisuusriskien seuranta ja kypsyysarviointi. Tarkastusvaliokunta tarkastaa myös vuosittain kestävyysraportoinnin ja vuosiraportoinnissa sekä siihen liittyvässä dokumentaatiossa esitetyn konfliktimineraalien käytön yhtiön tuotteissa.

Henkilöstövaliokunta valvoo henkilöstöpääoman hallintaa, mukaan lukien yhtiön kulttuuriin, fyysiseen turvallisuuteen, henkilöstön hyvinvointiin, monimuotoisuuteen, rekrytointiin, kehittämiseen ja sitouttamiseen liittyvissä henkilöstöä koskevissa toimintaperiaatteissa ja -käytänteissä. Vuonna 2023 henkilöstövaliokunta keskittyi muiden asioiden ohella henkilöriskeihin, mukaan lukien fyysinen turvallisuus ja seuraajasuunnittelu, sekä pitkän aikavälin osakepalkkio-ohjelman 2024-2026 valmisteluun. Valiokunta suositti hallitukselle hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoitteen sisällyttämistä pitkän aikavälin palkitsemisen ansaintakriteereihin sekä monimuotoisuuden, terveyden ja turvallisuuden sisällyttämistä lyhyen aikavälin tulospalkkioiden ansaintakriteereihin. Nimitysvaliokunta arvioi ja neuvoo hallitusta ESG-liitännäisissä toimenpiteissä ja käytännöissä, tarkoituksenaan edistää niitä tukevia hallinnointikäytänteitä. Teknologiavaliokunta tarkastelee, kuinka ESG-strategia on sisällytetty yhtiön teknologiaan liittyviin tavoitteisiin ja suunnitelmiin.

Hallituksen seuranta kyberturvallisuusriskeissä

Nokian konsernitasolla turvallisuusriskit on jaoteltu neljään osa-alueeseen: tuote-, palvelu-, IT- ja asiakasturvallisuuteen. Turvallisuusriskit ja niiden johtaminen ja valvominen, mukaan lukien kyberturvallisuus, ovat yleisesti ottaen koko hallituksen vastuulla, mutta hallitus on allokoitunut valiokunnilleen eri turvallisuusriskien yksityiskohtaisemman tarkasteluvastuun. Valiokunnat ovat siten vastuussa turvallisuusriskien, mukaan lukien kyberturvallisuusriskien seurannasta sekä arvioinnista ja raportoivat hallitukselle sovittujen vastuualueidensa puitteissa. Tarkastusvaliokunnan vastuulle kuuluvat IT- ja palveluturvallisuusriskien johtaminen, niihin liittyvät prosessit sekä niiden kypsyysarvio, mukaan lukien esimerkiksi turvallisuuskontrollit ja -prosessit, tietoturvaan liittyvien tapahtumien ja häiriöiden raportoiminen ja niihin liittyvien riskien hallinta. Teknologiavaliokunta puolestaan keskittyy tuote- ja asiakasturvallisuuden riskienhallintaan. Valiokunnat raportoivat hallitukselle säännöllisesti ja valmistelevat hallitukselle tarpeelliseksi katsomiaan toimenpidesuosituksia. Lisäksi hallitukselle esitetään säännöllisesti kyberturvallisuuteen liittyviä katsauksia.

Hallituksen ja valiokuntien työskentelyn painopistealueet vuonna 2023

Alla olevassa taulukossa esitetään yleisellä tasolla hallituksen ja sen valiokuntien työn painopistealueet kuluneen vuoden aikana.

	Tammikuu	Helmikuu/Maaliskuu	Huhtikuu	Toukokuu	Heinäkuu	Syysuu/Lokakuu	Marraskuu
Hallitus	– Liiketoiminta- ja taloudellinen katsaus – Q4 ja koko tilikauden 2022 taloudellinen katsaus – Ehdotukset yhtiökokoukselle, ml. varojenjakoehdotus – Vuosittainen työjärjestys- ja politiikkakatsaus – Hallituksen arviointi – Toimitusjohtajan suoriutumisarviointi, palkitseminen ja tavoiteasetanta	– Vuosikertomus ja 20-F raportti – Palkitsemisraportti 2022	– Varsinainen yhtiökokous ja hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja valiokuntien jäsenten nimittäminen – Liiketoiminta- ja taloudellinen katsaus – Strategia – Q1 taloudellinen katsaus	– Liiketoiminta- ja taloudellinen katsaus – Strategia – Geopoliittinen katsaus – Tuote- ja asiakasturvallisuuden katsaus – Digitalisaatiokatsaus – Liiketoimintaetiikka ja compliance – Litigaatiopäivitys – Henkilöstöstrategia ja johtoryhmän seuraajasuunnittelu	– Liiketoiminta- ja taloudellinen katsaus – Q2 taloudellinen katsaus – Strategia – Vuosittainen vastuullisuusarviointi	– Vuosittainen strategiakokous – Maantieteellinen katsaus – Liiketoiminta- ja taloudellinen katsaus – Q3 taloudellinen katsaus	– Liiketoiminta- ja taloudellinen katsaus – Strategia – Pitkän aikavälin ennuste sekä vuosittainen tavoiteasetanta – Avainriskit – Johtoryhmän seuraajasuunnittelun katsaus – Osakkeenomistajapalaute Nokian hallinnosta, palkitsemisesta ja vastuullisuudesta
Nimitys-valiokunta	– Yhtiökokousehdotukset hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta – Riippumattomuusarviointi – Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä		– Valiokuntien kokoonpanot – Hallituksen tuleva kokoonpanoehdotus – Osakkeenomistajien palaute yhtiökokouksesta	– Hallituksen kokoonpanoehdotuksen valmistelu		– Corporate Governance ja ESG-sääntelyyn liittyvä lainsäädännöllinen kehityskatsaus – Hallituksen kokoonpanoehdotuksen valmistelu – Hallituksen arvioinnin valmistelu	– Hallituksen palkitsemisen arviointi ja vertailuanalyysi – Vuosittainen hallituksen jäsenten yhtiön ulkopuolisten sitoumusten arviointi – Hallituksen kokoonpanoehdotuksen viimeistely yhtiökokoukselle – Vuosittainen työjärjestyskatsaus
Henkilöstö-valiokunta	– Muuttuvan palkitsemisen suoriutumisarviointi 2022 – Toimitusjohtajan ja johtoryhmän suoritusarviointi – Muuttuvan palkitsemisen ansaintakriteerit ja tavoitteet vuodelle 2023 – Osakepalkkio-ohjelman mukaisten oikeuksien myöntäminen vuonna 2023 – Palkitsemisraportti 2022			– Osakepalkkio-ohjelman suunnittelu 2024–2026 – Osakepalkkio-ohjelmien status – Osakkeenomistajien palaute yhtiökokouksesta – Johtoryhmän palkitseminen – Yrityskulttuurikatsaus – Johtoryhmän seuraajasuunnitteluprosessi – Takaisinperinnän sääntely	– Palkitsemispolitiikan 2024 päivitysten valmistelu – Ylimmän johdon takaisinperintäpolitiikka – Osakepalkkio-ohjelman suunnittelu 2024–2026 – Henkilöstöriskien arviointi, ml. fyysinen turvallisuus – Valiokunnan neuvonantajan markkinakatsaus ja vertailuanalyysi	– Muuttuvan palkitsemisen takaisinperinnän politiikka – Pitkän aikavälin osakepalkkio-ohjelman 2024–2026 suunnittelu – Henkilöstöhallinnon katsaus – Palkitsemispolitiikka 2024 ja osakkeenomistajien konsultointiprosessi	– Pitkän aikavälin osakepalkkio-ohjelma 2024–2026 – Vuoden 2024 palkitsemisen tavoiteasetanta – Osakkeenomistajapalaute – Palkitsemisraportin valmistelu vuodelta 2023 – Johtoryhmän seuraajasuunnittelu – Johdon osakeomistus – Vuosittainen työjärjestyskatsaus
Tarkastus-valiokunta	– Q4 ja koko vuoden 2022 taloudellinen katsaus – Tilintarkastajan raportointi – Liiketoimintaetiikka ja compliance -katsaus, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen katsaukset – Yhtiökokousehdotukset hallitukselle – Vuosittainen politiikkakatsaus	– Vuosikertomus ja 20-F 2022, mukaan lukien kestävyysraportointi – Tilintarkastajan raportointi – Sisäisen tarkastuksen katsaus	– Q1 taloudellinen katsaus – Tilintarkastajan raportointi – Liiketoimintaetiikka ja compliance -katsaus, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen katsaukset – Rahoituskatsaus – IT ja palveluturvallisuuskatsaus – Verokatsaus – Conflict Minerals -raportti		– Q2 taloudellinen katsaus – Tilintarkastajan raportointi – Liiketoimintaetiikka ja compliance -katsaus, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen katsaukset – Taloudellinen IT ja digitalisaatio	– Q3 taloudellinen katsaus – Tilintarkastajan raportointi – Liiketoimintaetiikka ja compliance -katsaus, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen katsaukset – Vastuullisuusraportointi ja sen kehitys, prosessit ja kontrollit – IT ja palveluturvallisuuskatsaus	– Rahoituskatsaus – Eläkevastuut – Tilintarkastuksen ja sisäisen valvonnan ja tarkastuksen katsaukset – Tietosuojaohjelmakatsaus – Vuosittainen työjärjestys- ja politiikkakatsaus
Teknologia-valiokunta		– Merkittävien teknologiainnovaatioiden ja -trendien katsaus – Strategisten teknologia-aloitteiden tarkastelu		– Merkittävien teknologiainnovaatioiden ja -trendien katsaus – Strategisten teknologia-aloitteiden tarkastelu – Kyberturvallisuus: tuote- ja asiakasturvallisuus		– Vastuullinen teknologiastrategia – Merkittävien teknologiainnovaatioiden ja -trendien katsaus – Strategisten teknologia-aloitteiden tarkastelu	– Merkittävien teknologiainnovaatioiden ja -trendien katsaus – Strategisten teknologia-aloitteiden tarkastelu – Kyberturvallisuus: tuote- ja asiakasturvallisuus

Hallituksen arviointi

Corporate Governance -ohjeemme mukaisesti hallitus suorittaa kattavan vuosittaisen arvioinnin omasta toiminnastaan, sisältäen myös arvioinnin valiokuntien, hallituksen ja valiokuntien puheenjohtajien sekä yksittäisten hallitusten jäsenten toiminnasta. Hallituksen arviointi toteutetaan hallituksen jäsenten itsearviointeina tyypillisesti yksityiskohtaisella kyselyllä, ja arvioinnissa käytetään ajoittain myös ulkopuolista arvioijaa. Osana hallituksen arviointiprosessia palautetta pyydetään myös valikoiduilta johdon jäseniltä. Arviointikysymysten tarkoituksena on mitata ja kerätä palautetta hallituksen prosesseista sekä rakenteesta, kyvykkyydestä, toiminnan läpinäkyvyydestä ja tehokkuudesta. Lisäksi arvioinnissa pyritään saamaan kokonaiskuva eri asia-alueista, joissa taso on erinomainen ja joihin hallituksen tulisi kiinnittää enemmän huomiota ja toisaalta määritellä alueet, joissa hallituksen toimintaa voidaan edelleen tehostaa.

Arvioinnin tuloksista keskustellaan, ja niitä analysoidaan vuosittain hallituksessa, ja parannustoimenpiteistä sovitaan näiden keskustelujen pohjalta. Vuonna 2023 arviointiprosessi toteutettiin toista vuotta peräkkäin perusteellisena itsearviointina käyttäen ulkoista palvelualustaa, johon sisältyi numeerinen arviointi ja mahdollisuus antaa yksityiskohtaisempia kirjallisia kommentteja. Kysely sisälsi osa-alueita esimerkiksi Nokian tarkoituksesta ja strategiasta, hallituksen kokouksista ja agenda-aiheista, hallituksen kokoonpanosta ja dynamiikasta sekä tiedonkulusta, raportoinnista ja riskienhallinnasta.

Hallituksen kokoukset

Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on läsnä. Vuonna 2023 hallitus kokoontui 15 kertaa, lukuun ottamatta valiokuntien kokouksia. Kokouksista yhteensä kymmenen (67 %) oli säännöllisiä varsinaisia kokouksia tai videokokouksia. Muut kokoukset pidettiin kirjallisesti.

Alla olevassa taulukossa on kuvattu hallituksen jäsenten läsnäolo vuonna 2023 hallituksen ja valiokuntien kokouksissa:

Jäsen	Läsnäolo hallituksen kokouksissa		Läsnäolo hallituksen ja valiokuntien kokouksissa ¹⁾	
	Kokoukset	%	Kokoukset	%
Sari Baldauf (puheenjohtaja)	15/15	100	28/28	100
Søren Skou (varapuheenjohtaja)	15/15	100	23/23	100
Timo Ahopelto (4.4.2023 alkaen)	11/11	100	18/18	100
Bruce Brown (4.4.2023 saakka)	4/4	100	8/8	100
Elizabeth Crain (4.4.2023 alkaen)	11/11	100	19/19	100
Thomas Dannenfeldt	15/15	100	26/26	100
Lisa Hook	15/15	100	24/24	100
Jeanette Horan	14/15	93	24/25	96
Edward Kozel (4.4.2023 saakka)	4/4	100	7/7	100
Thomas Saueressig	15/15	100	19/19	100
Carla Smits-Nusteling	15/15	100	26/26	100
Kai Öistämö	15/15	100	24/24	100
Läsnäolo keskimäärin (%)		99,4		99,7

(1) Kuka tahansa hallituksen jäsenistä voi halutessaan osallistua äänioikeudettomana osallistujana sellaisten valiokuntien kokouksiin, joissa he eivät ole jäsenenä. Taulukossa ei ole esitetty hallituksen jäsenten osallistumista niiden valiokuntien kokouksiin, joissa he eivät ole jäsenenä.

Hallituksen jäsenet kokoontuvat ilman yhtiön toimivaa johtoa jokaisen säännöllisen kokouksen yhteydessä. Hallituksen käytännön mukaan vain Nokian toimivaan johtoon kuulumattomat hallituksen jäsenet osallistuvat kokouksiin, joissa yhtiön johto ei ole paikalla. Näiden kokousten puheenjohtajana toimii Nokian toimivaan johtoon kuulumaton hallituksen puheenjohtaja tai, hänen ollessaan estynyt, toimivaan johtoon kuulumaton hallituksen varapuheenjohtaja. Lisäksi riippumattomat hallituksen jäsenet kokoontuvat keskenään vähintään kerran vuodessa. Kaikki vuoden 2023 aikana toimineet hallituksen jäsenet olivat johtoon kuulumattomia, ja heidät todettiin riippumattomiksi Nokiasta ja sen merkittävistä osakkeenomistajista sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin kriteeristön että New Yorkin pörssin sääntöjen mukaisesti arvioituna.

Hallituksen valiokunnat

Hallituksella oli vuonna 2023 neljä valiokuntaa, jotka avustivat hallitusta sen tehtävissä valiokuntien työjärjestysten mukaisesti. Hallitus voi myös asettaa tilapäisiä valiokuntia hallituksen hyväksyttäväksi tulevien asioiden yksityiskohtaista analysointia ja käsittelyä varten. Kuka tahansa hallituksen jäsenistä voi halutessaan osallistua äänioikeudettomana osallistujana sellaisten valiokuntien kokouksiin, joissa he eivät ole jäsenenä.

Tarkastusvaliokunta

Seuraavassa taulukossa on esitetty tarkastusvaliokunnan jäsenet ja heidän läsnäolonsa valiokunnan kokouksissa vuonna 2023:

Jäsen	Läsnäolo (kokoukset)	Läsnäolo (%)
Carla Smits-Nusteling (Puheenjohtaja)	6/6	100
Timo Ahopelto (4.4.2023 alkaen)	4/4	100
Elizabeth Crain (4.4.2023 alkaen)	4/4	100
Thomas Dannenfeldt	6/6	100
Lisa Hook (4.4.2023 saakka)	2/2	100
Jeanette Horan	6/6	100
Edward Kozel (4.4.2023 saakka)	2/2	100
Läsnäolo keskimäärin (%)		100

Valiokunta koostuu vähintään kolmesta hallituksen jäsenestä, jotka täyttävät kaikki soveltuvat riippumattomuutta ja taloudellisen tiedon ymmärtämistä koskevat vaatimukset sekä muut vaatimukset, joista on määrätty Suomen laissa, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodissa sekä New Yorkin pörssien säännöissä. Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat 4.4.2023 alkaen seuraavat viisi hallituksen jäsentä: Carla Smits-Nusteling (puheenjohtaja), Timo Ahopelto, Elizabeth Crain, Thomas Dannenfeldt ja Jeanette Horan.

Valiokunta avustaa hallitusta sen tehtävässä valvoa:

- yhtiön tilinpäätöksen, ei-taloudellisen raportoinnin ja niihin liittyvien julkistettavien tietojen laatua ja oikeellisuutta
- yhtiön tilinpäätöksen tilintarkastusta, mukaan lukien kestävyysraportointi
- ulkoisen tilintarkastajan pätevyyttä ja riippumattomuutta
- ulkoisen tilintarkastajan toimien lainmukaisuutta Suomen lain mukaan arvioituna
- sisäisten valvontajärjestelmien, riskienhallinnan ja tilintarkastusprosessin toimivuutta
- sisäisen tarkastuksen toimivuutta
- yhtiön sovellettavien lakien ja säännösten noudattamista sekä Nokian liiketoimintaetiikka ja compliance -ohjelman (Ethics and Compliance) toimivuutta
- mahdollisten lähipiirtransaktioiden arviointia
- yhtiön eläkevastuita, verotusta

- yhtiön kyberturvallisuuteen liittyviä prosesseja ja johtamista; mukaan lukien IT- ja palveluturvallisuutta.

Täyttäessään valvontatehtävänsä tarkastusvaliokunnalla on käytettävissään yhtiön kirjanpito, tositteet, tilat ja henkilöstö. Valiokunnan tehtäviin kuuluvat myös kirjanpitoon, sisäiseen valvontaan tai tilintarkastukseen liittyvien valitusten vastaanottamiseen, säilyttämiseen ja käsittelyyn liittyvien prosessien ylläpitäminen sekä sellaisten prosessien ylläpitäminen, joiden mukaisesti työntekijämme voivat luottamuksellisesti ja nimettömästi esittää huolensa kirjanpitoon tai tilintarkastukseen liittyvistä asioista. Nokian julkistuskontrolleja ja -käytäntöjä (Disclosure controls and procedures) koskeva ohjeistus, joka on tarkastusvaliokunnan tarkastama ja toimitusjohtajan ja talous- ja rahoitusjohtajan hyväksymä, kuten myös yhtiön sisäiset valvontatoimet, on suunniteltu varmistamaan yhtiön tilinpäätösten ja julkistettavien tietojen laatu ja oikeellisuus. Lisätietoja taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvästä sisäisestä valvonnasta on esitetty jäljempänä kohdassa "Nokian riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen järjestelmät-Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan järjestelmien pääpiirteet".

Suomen lain mukaisesti yhtiön tilintarkastaja valitaan yksinkertaisella äänten enemmistöllä varsinaisessa yhtiökokouksessa vuodeksi kerrallaan. Tarkastusvaliokunta valmistelee osakkeenomistajille tilintarkastajan valintaa tai uudelleen valintaa koskevan ehdotuksen, joka perustuu valiokunnan arvioon ehdotettavan tilintarkastajan pätevyydestä ja riippumattomuudesta. Suomen lain mukaan yhtiön osakkeenomistajat hyväksyvät myös tilintarkastajan palkkion yksinkertaisella äänten enemmistöllä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Tarkastusvaliokunta valmistelee osakkeenomistajille yhtiön tilintarkastajan palkkiota koskevan ehdotuksen ja hyväksyy tilintarkastajan vuosittaisen tilintarkastuspalkkion yhtiön osakkeenomistajien varsinaisessa yhtiökokouksessa antamien ohjeiden mukaisesti. Tietoja Nokian vuonna 2023 tilintarkastajalleen Deloitte Oy:lle maksamista palkkioista on esitetty osiossa "Tilintarkastuspalkkiot ja -palvelut".

Hallitus katsoo, että kaikki tarkastusvaliokunnan jäsenet, puheenjohtaja Carla Smits-Nusteling mukaan lukien, ovat "tarkastusvaliokunnan taloudellisia asiantuntijoita", kuten määritelty U.S. Securities and Exchange Commissionille (SEC) toimitettavan yhdysvaltalaisen vuosiraporttimme Form 20 F:n kohdan 16A vaatimuksissa. Smits-Nusteling ja kaikki muut tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat "riippumattomia hallituksen

jäseniä" Suomen lain, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ja New Yorkin pörssin Listed Company Manual -ohjeen kappaleen 303A.02 mukaisesti. Tarkastusvaliokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa. Valiokunta tapaa erikseen Nokian johdon edustajia, sisäisen tarkastuksen sekä liiketoimintaetiikka ja compliance -yksikön johtajat ja ulkopuolisen tilintarkastajan jokaisen säännöllisesti pidetyn kokouksen yhteydessä. Sisäisen tarkastuksen johtaja voi aina olla suoraan yhteydessä tarkastusvaliokuntaan ilman johdon myötävaikutusta.

Tilintarkastajien toimeksiantojen hyväksymismenettely

Hallituksen tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu muun muassa ulkoisen tilintarkastajan riippumattomuuden valvonta soveltuvien lakien puitteissa. Tarkastusvaliokunta on vahvistanut ohjeet koskien Nokia-konsernin riippumattomilta tilintarkastajilta ostettavien tilintarkastuspalveluiden sekä emoyhtiön tilintarkastajalta ostettavien sallittujen muiden palveluiden hyväksymismenettelyä (Hyväksymisohje).

Hyväksymisohjeen mukaan ehdotetut toimeksiannot (i) voivat olla etukäteen hyväksyttyjä niissä palvelukategorioissa, jotka on kuvattu ohjeessa (yleinen hyväksyntä) tai (ii) voivat vaatia hyväksynnän toimeksiantokohtaisesti (erityinen hyväksyntä). Hyväksymisohjeesta käyvät ilmi ne tilintarkastuspalvelut, tilintarkastukseen liittyvät palvelut, vero- ja muut palvelut, jotka ovat tarkastusvaliokunnan yleisesti hyväksymiä. Kaikki muut tilintarkastuspalvelut, tilintarkastukseen liittyvät palvelut (mukaan lukien kaikki sisäiseen valvontaan ja merkittäviin yritysjärjestelyihin liittyvät palvelut), vero- ja muut palvelut vaativat tarkastusvaliokunnan toimeksiantokohtaisen hyväksynnän. Kaikki toimeksiantopyynnöt koskien yleisen hyväksynnän nojalla hyväksyttyjä palveluita toimitetaan tarkastusvaliokunnan nimittämälle johdon jäsenelle, joka määrittää, ovatko palvelut yleisen hyväksynnän rajoissa. Tarkastusvaliokunta tarkistaa hyväksymisohjeen vuosittain.

Tarkastusvaliokunta asettaa vuosittain kustannusraajat kullekin hyväksymisohjeen mukaiselle palveluryhmälle (tilintarkastus, tilintarkastukseen liittyvät palvelut, verokonsultointi- ja muut palvelut). Tilintarkastaja raportoi kussakin valiokunnan säännöllisissä kokouksissa tarjoamistaan palveluista ja niiden kustannuksista.

Nimitysvaliokunta

Seuraavassa taulukossa on esitetty nimitysvaliokunnan jäsenet ja heidän läsnäolonsa valiokunnan kokouksissa vuonna 2023:

Jäsen	Läsnäolo (kokoukset)	Läsnäolo (%)
Søren Skou (Puheenjohtaja 4.4.2023 alkaen)	3/3	100
Sari Baldauf	5/5	100
Bruce Brown (4.4.2023 saakka)	2/2	100
Lisa Hook (4.4.2023 lähtien)	3/3	100
Carla Smits-Nusteling	5/5	100
Kai Öistämö	5/5	100
Läsnäolo keskimäärin (%)		100

Valiokuntaan kuuluu kolmesta viiteen hallituksen jäsentä, jotka täyttävät kaikki soveltuvat Suomen lain sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ja New Yorkin pörssien sääntöjen riippumattomuusvaatimukset. Nimitysvaliokuntaan kuuluivat 4.4.2023 alkaen seuraavat viisi hallituksen jäsentä: Søren Skou (puheenjohtaja), Sari Baldauf, Lisa Hook, Carla Smits-Nusteling ja Kai Öistämö.

Valiokunta täyttää velvollisuutensa:

- tunnistamalla aktiivisesti yksilöitä, joilla on hallituksen jäsenyyteen tarvittava pätevyys sekä arvioimalla hallituksen jäsenten palkkiotasoa ja -rakennetta
- valmistelemalla ja arvioimalla hallituksen monimuotoisuutta koskevia periaatteita
- valmistelemalla osakkeenomistajille ja yhtiökokouksille ehdotukset hallitukseen valittavista henkilöistä ja hallituksen jäsenten palkkioista
- seuraamalla hallitusten jäsenten olemassa olevia ja suunniteltuja uusia hallitusjäsenyyteen liittyviä aikasitoumuksia julkisissa yhtiöissä Nokian ulkopuolella sekä heidän läsnäoloaan hallituksen ja sen valiokuntien kokouksissa
- seuraamalla hallinnointi- ja ohjausjärjestelmien merkittävää lainsäädännön ja käytännön kehitystä, mukaan lukien kestäväyyteen liittyviä hallinnointitrendejä ja hallitusten jäsenten vastuuta ja velvollisuuksia
- avustamalla hallitusta ja sen valiokuntia vuosittaisessa arviointiprosessissa, mukaan lukien arvioinneissa sovellettavien kriteerien asettamisessa
- kehittämällä ja hallinnoimalla yhtiön Corporate Governance -ohjetta ja antamalla hallitukselle suosituksia siihen liittyen
- tarkastamalla Nokian hallinto- ja ohjausjärjestelmistä annetun selvityksen tiedot.

Valiokunta voi ja sillä on tapana käyttää ulkopuolisia rekrytointiyrityksiä sopivien hallituksen jäsen ehdokkaiden löytämiseksi.

Henkilöstövaliokunta

Seuraavassa taulukossa on esitetty henkilöstövaliokunnan jäsenet ja heidän läsnäolonsa valiokunnan kokouksissa vuonna 2023:

Jäsen	Läsnäolo (kokoukset)	Läsnäolo (%)
Thomas Dannenfeldt (Puheenjohtaja 4.4.2023 alkaen)	5/5	100
Sari Baldauf	5/5	100
Bruce Brown (4.4.2023 saakka)	1/1	100
Elizabeth Crain (4.4.2023 alkaen)	4/4	100
Lisa Hook (4.4.2023 alkaen)	4/4	100
Søren Skou	5/5	100
Läsnäolo keskimäärin (%)		100

Valiokunta koostuu vähintään kolmesta hallituksen jäsenestä, jotka täyttävät kaikki soveltuvat Suomen lain sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ja New Yorkin pörssien sääntöjen riippumattomuusvaatimukset. Henkilöstövaliokuntaan kuuluivat 4.4.2023 alkaen seuraavat viisi hallituksen jäsentä: Thomas Dannenfeldt (puheenjohtaja), Sari Baldauf, Elizabeth Crain, Lisa Hook ja Søren Skou.

Valiokunnan vastuulla on arvioida ja tehdä päätösehdotuksia hallitukselle koskien:

- palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin laatimista
- ylimmän johdon palkitsemista ja työsuhteiden ehtoja
- henkilöstöpääoman hallinnointia
- osakepohjaisia kannustinohjelmia
- ylimmän johdon kannustinohjelmia, -politiikkaa ja -järjestelmiä
- mahdollisia muita merkittäviä kannustinohjelmia.

Valiokunta on vastuussa palkitsemispolitiikan valmistelusta, mukaan lukien yhtiön palkitsemisfilosofia ja palkitsemisperiaatteet. Valiokunta huolehtii siitä, että Nokian kannustinjärjestelmät ovat suoritukseen perustuvia, yhtiön osakkeenomistajien pitkän tähtäimen arvonmuodostusta edistäviä ja osakkeenomistajien edun mukaisia, ylintä johtoa riittävästi motivoivia, palkitsemispolitiikan mukaisia sekä yhtiön strategiaa tukevia.

Valiokunta valvoo lisäksi henkilöstöpääoman hallinnointia ja tarkastelee aika ajoin yhtiön henkilöstöä koskevia menettelytapoja ja käytäntöjä, jotka liittyvät henkilöstöpääoman johtamiseen ja yhtiön sosiaalisiin velvollisuuksiin sen työntekijöihin liittyen, mukaan lukien yhtiön kulttuuri, fyysinen turvallisuus, työhyvinvointi, moraali, monimuotoisuus, tasa-arvo ja avoimuus, osaamisen johtaminen ja kehittäminen, seuraajasuunnittelu, resursointi, rekrytointi, vaihtuvuus, sitouttaminen ja työntekijöiden osallistaminen.

Teknologiavaliokunta

Seuraavassa taulukossa on esitetty teknologiavaliokunnan jäsenet ja heidän läsnäolonsa valiokunnan kokouksissa vuonna 2023:

Jäsen	Läsnäolo (kokoukset)	Läsnäolo (%)
Kai Öistämö (Puheenjohtaja)	4/4	100
Timo Ahopelto (4.4.2023 alkaen)	3/3	100
Sari Baldauf (4.4.2023 alkaen)	3/3	100
Bruce Brown (4.4.2023 saakka)	1/1	100
Jeanette Horan	4/4	100
Edward Kozel (4.4.2023 saakka)	1/1	100
Thomas Saueressig	4/4	100
Läsnäolo keskimäärin (%)		100

Valiokunta koostuu vähintään kolmesta hallituksen jäsenestä, jotka täyttävät kaikki soveltuvat Suomen lain sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ja New Yorkin pörssien sääntöjen riippumattomuusvaatimukset ja joilla on hallituksen aika ajoin tarkoituksenmukaiseksi määrittelemää innovaatioihin, teknologiaan ja tieteeseen liittyvää osaamista. Teknologiavaliokuntaan kuului 4.4.2023 alkaen seuraavat viisi hallituksen jäsentä: Kai Öistämö (puheenjohtaja), Timo Ahopelto, Sari Baldauf, Jeanette Horan ja Thomas Saueressig.

Vuoropuhelussaan johdon kanssa sekä johdolle tarjoamissaan ajatuksissa ja neuvoissa valiokunta käsittelee ajoittain:

- yhtiön teknologista kilpailukykyä ja uusia strategisia teknologia-aloitteita sekä markkinatrendejä ottamalla huomioon sekä orgaaniset että epäorgaaniset mahdollisuudet säilyttää tai saavuttaa kilpailuetua
- yhtiön lähestymistapaa merkittäviin teknologiainnovaatioihin
- yhtiön disruptiivisiin ughiin tai mahdollisuuksiin johtavia keskeisiä teknologian kehityssuuntia sekä ehdotuksia mahdollisesti tarvittavista riittävästä toimenpiteistä niihin varautumiseksi
- yhtiön tutkimus- ja kehitysohjelmiin liittyviä ylätasoon riskejä ja mahdollisuuksia
- kestävän kehityksen näkökulmien sisällyttämistä yhtiön teknologiaa koskeviin suunnitelmiin
- yhtiön kyberturvallisuuteen liittyviä prosesseja ja johtamista, mukaan lukien tuote- ja asiakasturvallisuus.

Johtoryhmä ja toimitusjohtaja

Johtoryhmämme vastaa Nokian operatiivisesta johtamisesta. Johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja.

Toimitusjohtajalle kuuluvat Suomen laissa toimitusjohtajalle määritetyt oikeudet ja velvollisuudet.

Vuoden 2023 aikana johtoryhmään nimitettiin yksi uusi jäsen, lakiasiaintoimittaja Esa Niinimäki, 25. tammikuuta 2023 alkaen.

31.12.2023 johtoryhmämme koostui yhteensä 11 jäsenestä, mukaan lukien toimitusjohtaja. Johtoryhmän jäsenet edustivat kuutta eri kansallisuutta. Yhteensä 27 % jäsenistä oli naisia.

Alla olevassa taulukossa on esitetty johtoryhmän tietojen lisäksi myös johtoryhmän jäsenten osakkeiden omistus 31.12.2023, jolloin johtoryhmän jäsenten hallussa oli yhteensä 4 239 962 Nokian osaketta. Ne edustivat noin 0,08 % liikkeeseen lasketuista osakkeistamme ja niiden tuottamasta kokonaisuäänimäärästä, lukuun ottamatta

Nokia-konsernin hallussa olevia omia osakkeita. Palkkioina saatujen osakkeiden lisäksi luvuissa ovat mukana myös muulla tavoin hankitut osakkeet. Johtoryhmän jäsenten omistuksessa ei ollut 31.12.2023 American Depositary Shares (ADS) osaketalletustodistuksia. Optio-oikeudet tai muut sovellettavien SEC-sääntöjen perusteella omistetuiksi katsotut osakepalkkiot eivät ole mukana taulukon luvuissa.

Nimi	Asema	Sukupuoli	Syntymävuosi	Kansallisuus	Johtoryhmässä vuodesta	Osakkeet
Pekka Lundmark	Toimitusjohtaja	Mies	1963	suomalainen	2020	1 473 060
Nishant Batra	Strategia- ja teknologiajohtaja	Mies	1978	intialainen	2021	484 473
Ricky Corker	Asiakaskokemusjohtaja	Mies	1967	australialainen	2019	437 199
Federico Guillén	Verkkoinfrastruktuuri-liiketoimintaryhmän johtaja	Mies	1963	espanjalainen	2016	453 764
Amy Hanlon-Rodemich	Henkilöstöjohtaja	Nainen	1972	amerikkalainen	2022	-
Jenni Lukander	Teknologia-liiketoimintaryhmän johtaja	Nainen	1974	suomalainen	2019	102 297
Esa Niinimäki	Lakiasiaintoimittaja	Mies	1976	suomalainen	2023	33 588
Raghav Sahgal	Pilvi- ja verkkopalvelut -liiketoimintaryhmän johtaja	Mies	1962	amerikkalainen	2020	569 659
Melissa Schoeb	Viestintä- ja yhteiskuntasuhdejohtaja	Nainen	1968	amerikkalainen	2021	161 367
Tommi Uitto	Matkapuhelinverkot-liiketoimintaryhmän johtaja	Mies	1969	suomalainen	2019	246 945
Marco Wirén	Talous- ja rahoitusjohtaja	Mies	1966	suomalainen/ ruotsalainen	2020	277 610

Tietoja Nokian johtoryhmän nykyisistä jäsenistä



Pekka Lundmark
s. 1963

Nokian toimitusjohtaja ja johtoryhmän puheenjohtaja vuodesta 2020. Palasi Nokian palvelukseen vuonna 2020.

Diplomi-insinööri, teknillisen fysiikan laitos, Teknillinen korkeakoulu, Helsinki.

Toimitusjohtaja, Fortum Oyj 2015–2020. Toimitusjohtaja, Konecranes Oyj 2005–2015. Varatoimitusjohtaja, Konecranes Oyj 2004–2005. Toimitusjohtaja, Hackman Oyj 2002–2004.

Toimitusjohtaja, Startupfactory 2000–2002. Useita johtotehtäviä Nokiassa 1990–2000.

YK:n laajakaistakomissio, komissaari. Elinkeinoelämän tutkimuslaitos ETLa ja Elinkeinoelämän valtuuskunta EVA, hallituksen jäsen. Ruotsin kuninkaallinen insinöörityöelämän akatemia IVA, akatemian kansainvälinen jäsen. Suomen Urheiluliitto, hallituksen jäsen. European Round Table for Industry, jäsen. The Business Council (Yhdysvallat), jäsen.

Elinkeinoelämän keskusliitto (EK), hallituksen puheenjohtaja 2019–2020. East Office of Finnish Industries, hallituksen jäsen 2009–2020. Energiateollisuus ry., hallituksen puheenjohtaja 2016–2018.



Nishant Batra
s. 1978

Strategia- ja teknologiajohtaja. Nokian johtoryhmän jäsen vuodesta 2021. Nokian palveluksessa vuodesta 2021.

MBA-tutkinto, INSEAD. Tietoliikenteen ja tietojenkäsittelytieteen ylemmät korkeakoulututkinnot, Southern Methodist University, Dallas, Yhdysvallat. Tietotekniikan sovellusten alempi korkeakoulututkinto, Devi Ahilya University, Indore, Madhya Pradesh, Intia.

Teknologiajohtaja, Veoneer Inc. 2018–2021. Useita johtotehtäviä ja muita rooleja, Ericsson 2006–2018, Yhdysvallat, Ruotsi ja Intia.

ReOrbit Oy, hallituksen puheenjohtaja.

Sensys Gatso Group, hallituksen jäsen 2020–2022.



Ricky Corker
s. 1967

Asiakaskokemusjohtaja. Nokian johtoryhmän jäsen vuodesta 2019. Nokian palveluksessa vuodesta 1993.

Viestintä- ja sähkötekniikan kandidaatintutkinto, Royal Melbourne Institute of Technology, Australia.

Globaalin asiakaskokemusorganisaation johtaja, Nokia 2021–2023. Asiakasliiketoimintaorganisaation Amerikan alueen johtaja, Nokia 2019–2020. Pohjois-Amerikan johtaja (Executive Vice President), Nokia 2011–2018. Aasian ja Tyynenmeren alueen johtaja, Nokia Siemens Networks 2009–2011. Pohjois-Aasian johtaja, Nokia Siemens Networks 2008–2009. Hutchisonin globaali asiakkuusjohtaja, Nokia Siemens Networks 2007–2008. Vice President, Aasian ja Tyynenmeren alue, Nokia Networks 2005–2007. Lead Sales Director, Aasian ja Tyynenmeren alue, Nokia Networks 2004–2005. Telstran asiakkuusjohtaja, Nokia Networks 2002–2003. Vodafone Australian ja Uuden-Seelannin asiakkuusjohtaja, Nokia Networks 2001–2002. British Telecom -asiakkuuden globaali kaupallinen johtaja, Nokia Networks 2001. Myynnin ja markkinoinnin tehtäviä, Nokia 1993–2001.



Federico Guillén
s. 1963

Verkkoinfrastruktuuri-liiketoimintaryhmän johtaja. Nokian johtoryhmän jäsen vuodesta 2016.

Nokian palveluksessa vuodesta 2016. Tietoliikennetekniikan tutkinto, ETSIT Universidad Politécnica de Madrid, Espanja. Maisterin tutkinto (tietoliikennearkkitehtuuri), ETSIT Universidad Politécnica de Madrid, Espanja. Maisterin tutkinto (kansainvälinen johtaminen), ESC Lyon ja Alcatel, Ranska.

Asiakasliiketoimintaorganisaation johtaja Euroopan, Lähi-idän & Afrikan alueen ja Aasian & Tyynenmeren alueen johtaja, Nokia 2018–2020. Fixed Networks -liiketoimintaryhmän johtaja, Nokia 2016–2018. Fixed Networks -liiketoiminnasta vastaava johtaja, Alcatel-Lucent 2013–2016. Alcatel-Lucent Spain -yksikön toimitusjohtaja & Global Account Manager Telefonica, Alcatel-Lucent 2009–2013. Läntisen Euroopan vertikaalimyynnistä vastaava johtaja, (Vice President of Vertical Market Sales), Alcatel-Lucent 2009. Johtaja, Alueellinen tukitoiminta (Etelä-Eurooppa, Intia, Lähi-itä & Afrikka ja Karibia & Latinalainen Amerikka), Alcatel-Lucent 2007–2009. Toimitusjohtaja, Alcatel Mexico & Global Account Manager, Telmex 2003–2007. Useita johtotason tehtäviä tuotekehityksessä ja myynnissä, Telettra, Espanja; sekä Alcatel, Espanja, Belgia ja Yhdysvallat 1989–2003.

Tietoja Nokian johtoryhmän nykyisistä jäsenistä jatkoa



Amy Hanlon-Rodemich
s. 1972

Henkilöstöjohtaja. Nokian johtoryhmän jäsen vuodesta 2022. Nokian palveluksessa vuodesta 2022.

Maisterin tutkinto henkilöstöjohtamisen ja organisaatioiden kehittämisen alalta, University of San Francisco, Yhdysvallat. Humanististen tieteiden kandidaatin tutkinto, Tufts University, Boston, Yhdysvallat.

Henkilöstöjohtaja (Chief People Officer), Hitachi-konsernin yhtiö GlobalLogic 2019–2022. Henkilöstöjohtaja (Vice President, Human Resources), Synopsys, Inc. 2017–2019. Henkilöstöjohtaja (Executive Vice President, People Success), Milestone Technologies 2016–2017. Johtaja, globaali HR (Director and Global HR Head), Yahoo 2013–2016. Useita muita positiioita kuten Senior HR Business Partner, Senior Manager, Director, Global Talent Development Operations, VMware 2004–2013. Employee Relations Specialist, Technology Credit Union 2003–2004. Henkilöstöjohtaja, CAT Technology 2000–2003. Manager, Staffing Programs, Inkton Corporation 1996–2000.

Exceptional Women Awardees Foundation, hallituksen jäsen. Topia, Inc., hallintoneuvoston jäsen. BrightPlan, hallintoneuvoston jäsen.



Jenni Lukander
s. 1974

Teknologia-liiketoimintaryhmän johtaja. Nokian johtoryhmän jäsen vuodesta 2019. Nokian palveluksessa vuodesta 2007.

Oikeustieteen maisteri, Helsingin yliopisto. Johtaja (Senior Vice President), Patenttiliiketoiminta, Nokia 2018–2019. Johtaja (Vice President), Patenttisensointi, Nokia 2018. Johtaja (Vice President), oikeudenkäynnit ja kilpailuoikeus, Nokia 2016–2018. Johtaja (Head of Regulatory and Competition Law), Nokia 2015–2016. Johtaja, kilpailuoikeus, Nokia 2011–2015. Vanhempi lakimies, Nokia 2007–2011. Vieraileva lakimies, Nokia 2001. Lakimies, Roschier 1999–2007.



Esa Niinimäki
s. 1976

Lakiasiaintoimintaryhmän johtaja. Nokian johtoryhmän jäsen vuodesta 2023. Nokian palveluksessa vuodesta 2007.

Oikeustieteen maisteri, Fordham University, School of Law, New York, Yhdysvallat. Oikeustieteen maisteri, Helsingin yliopisto.

Väliaikainen lakiasiaintoimintaryhmän johtaja, Nokia 2022–2023. Apulaislakiasiaintoimintaryhmän johtaja, konsernilakiasioista vastaava johtaja sekä hallituksen sihteeri, Nokia 2018–2023. Global Services -liiketoimintaryhmän lakiasiaintoimintaryhmän johtaja, Nokia 2015–2018. Konsernilakiasioista vastaava johtaja, Nokia Solutions and Networks ja Finance & Labor Legal -yksikön johtaja, Nokia 2013–2015. Vanhempi lakimies, lakiasiat ja immateriaalioikeudet, Intian, Lähi-Idän ja Afrikan alue, Nokia 2012–2013. (Vanhempi) lakimies, konsernin lakiasiat, Nokia 2007–2011. Lakimies, Metsä Group 2005–2007. Avustava lakimies, White & Case LLP 2003–2005.

Elinkeinoelämän keskusliiton lakivaliokunnan puheenjohtaja. Arvopaperimarkkinayhdistyksen markkinatpalautuskunnan jäsen. Directors' Institute Finland - Hallitusammattilaiset ry., Policy-valiokunnan jäsen.



Raghav Sahgal
s. 1962

Pilvi- ja verkkopalvelut -liiketoimintaryhmän johtaja. Nokian johtoryhmän jäsen vuodesta 2020. Nokian palveluksessa vuodesta 2017.

Tietotekniikan maisteri, University of Maryland, Yhdysvallat. Tietotekniikan kandidaatin tutkinto, Tulane University, New Orleans, Yhdysvallat. Yleinen johtamisen tutkinto, Harvard University, Cambridge, Massachusetts, Yhdysvallat.

Enterprise-liiketoimintaryhmän johtaja, Nokia 2020. Johtaja (Senior Vice President), Nokia Software 2017–2020. Johtaja (President), NICE Ltd. Aasian ja Tyynenmeren alue sekä Lähi-itä 2010–2017. Neuvottelukunnan jäsen, Orga Systems 2010–2014. Johtaja (Vice President), Communications Business Unit, Aasian ja Tyynenmeren alue ja Japani, Oracle 2008–2010. Chief Business Officer, Comverse 2005–2006. Johtaja (Executive Vice President), Asia Pacific CSG 2002–2005. Johtaja (Vice President), Software Products Group Asia Pacific, Lucent Technologies 2000–2002.

Tietoja Nokian johtoryhmän nykyisistä jäsenistä jatkoa



Melissa Schoeb

s. 1968

Viestintä- ja yhteiskuntasuhdejohtaja. Nokian johtoryhmän jäsen vuodesta 2021. Nokian palveluksessa vuodesta 2021.

Kandidaatin tutkinto, kansainväliset suhteet ja espanjan kieli, University of Mary Washington, Virginia, Yhdysvallat. Fellowship, Four Freedoms -säätiö, Rooma, Italia.

Johtaja (VP), yhteiskuntasuhteet, Occidental 2017–2021. Johtaja (VP), viestintä ja yhteiskuntasuhteet, Occidental 2012–2017. Johtaja, viestintä- ja yhteiskuntasuhteet, Occidental 2007–2012. Johtaja ja vanhempi osakas, toimitusjohtaja, sekä muita johtajatasen positioita, FleishmanHillard 2002–2007. Viestintäjohtaja, Nortel Networks 2000–2002. Johtaja, teknologia, FleishmanHillard 1998–2000. Liiketoimintajohtaja, The VenCom Group Inc. 1995–1997. Konsultti, Lontoo ja Washington DC, Gemini Consulting (nyk. Cap Gemini) 1991–1995.

Arthur Page Society and The Seminar, jäsen. Executive Advisory Board, University of Mary Washington College of Business, jäsen.



Tommi Uitto

s. 1969

Matkapuhelinverkot-liiketoimintaryhmän johtaja. Nokian johtoryhmän jäsen vuodesta 2019. Nokian palveluksessa vuodesta 1996.

Diplomi-insinööri, Teknillinen korkeakoulu, Helsinki. Maisterin tutkinto (operaatiojohtaminen), Michiganin teknillinen yliopisto, Yhdysvallat.

Johtaja (Senior Vice President), Global Product Sales, Mobile Networks, Nokia 2016–2018. Johtaja, Global Mobile Broadband Sales, Customer Operations, Nokia Networks 2015–2016. Johtaja, West Europe, Customer Operations, Nokia Networks 2013–2015. Johtaja (Head of Radio Cluster), Mobile Broadband, Nokia Siemens Networks (NSN) 2012–2013. Johtaja (Head of Global LTE Radio Access Business Line and Quality), Mobile Broadband, NSN 2011–2012. Johtaja (Head of Product Management), Network Systems, NSN 2009. Johtaja (Head of WCDMA/HSPA and Radio Platforms Product Management), NSN 2008. Johtaja (Head of WCDMA/HSPA Product Line Management), NSN 2007. Johtaja (General Manager), Radio Controller Product Management, Nokia Networks 2005–2007. Useita muita positioita Nokiassa vuodesta 1999.

Teknologiateollisuus ry., hallituksen jäsen. F-Secure Oyj, hallituksen jäsen (ehdolla vuoden 2024 yhtiökokouksessa).



Marco Wirén

s. 1966

Talous- ja rahoitusjohtaja. Nokian johtoryhmän jäsen vuodesta 2020. Nokian palveluksessa vuodesta 2020.

Kauppätieteiden maisteri, Uppsalan yliopisto, Ruotsi. Opintoja hallinnosta ja strategisesta johtamisesta, Duke Business School, Yhdysvallat, IMD, Sveitsi sekä Stockholm School of Economics, Ruotsi.

Wärtsilä Energy -liiketoiminnan johtaja ja johtokunnan jäsen, Wärtsilä Oyj Abp 2018–2020. Johtokunnan jäsen ja talous- ja rahoitusjohtaja, Wärtsilä Oyj Abp 2013–2018. Talous- ja rahoitusjohtaja, SSAB 2008–2013. Business Control -johtaja, SSAB 2007–2008. Talous- ja rahoitusjohtaja, Eltel Networks 2006–2007. Liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja, Eltel Networks 2004–2005. Service-divisioonan johtaja, Eltel Networks 2003–2004. Kehitysjohtaja, Eltel Networks 2002–2003. Strategia-liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja, NCC-konserni 1999–2002. Strategisesta suunnittelusta vastaava johtaja, NCC-konserni 1998–1999. Group Controller, NCC-konserni 1996–1998.

Neste Oyj, hallituksen varapuheenjohtaja 2019–2023 ja hallituksen jäsen 2015–2023.

Nokian riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen järjestelmät

Riskienhallinnan periaatteet

Meillä on järjestelmällinen ja strukturoitu lähestymistapa riskienhallintaan. Se kattaa strategiset, operatiiviset, taloudelliset, compliance- ja vahinkoriskit. Nokian hallituksen tarkastusvaliokunnan hyväksymässä riskienhallintapolitiikassa kuvatut periaatteet edellyttävät, että riskienhallinta ja sen osatekijät sisällytetään osaksi Nokian avainprosesseja:

- **Riskienhallinta on olennainen osa Nokian tavoiteasetantaa ja päätöksentekoa**

Keskeisimpien riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen tapahtuu pääasiassa liiketoiminnan tavoitteita vasten joko liiketoiminnoissa tai olennaisena osana strategista ja taloudellista suunnittelua. Niitä tarkastellaan osana johdon ja taloudellisen suorituskyvyn tiedonkulkua. Riskienhallintakonseptimme perustuu niiden keskeisimpien riskien hallintaan, jotka voisivat estää meitä saavuttamasta tavoitteitamme sen sijaan, että pyrkisimme eliminoidaan kaikki riskit.

- **Riskienhallinta on olennainen osa Nokian hallinto- ja ohjausjärjestelmää**

Riskienhallinta ulottuu koko Nokiaan ja on kiinteä osa Nokian hallinto- ja ohjausjärjestelmää. Hallitus ja johtoryhmä ovat sitoutuneita tehokkaaseen riskienhallintaan keskeisenä johtamisen osa-alueena, joka tukee Nokian strategisten, taktisten ja operatiivisten liiketoiminnan tavoitteiden saavuttamista sekä liiketoiminnan tuloksen johtamista.

- **Riskimistajuus kulkee käsikädessä liiketoimintavastuun kanssa**

Nokian riskienhallinta on linjassa Nokian hallintojärjestelmän kanssa, jossa Nokian liiketoimintaryhmät ovat vastuussa hyväksyttyjen suunnitelmien ja tavoitteiden saavuttamisesta. Vastuu riskienhallinnasta on kunkin yksikön tai liiketoimintaryhmän vetäjällä oman vastualueensa puitteissa, ja vetäjät ovat siten vastuussa keskeisten riskien tunnistamisesta ja hallinnasta sekä mahdollisuuksiin tarttumisesta.

- **Riskienhallinta edellyttää jatkuvaa kehitystyötä**

Nokian riskienhallinta kehittyy jatkuvasti. Nokian talous- ja rahoitusjohtaja, joka toimii myös riskijohtajana, ohjaa ja tukee riskienhallintaan liittyvien käytäntöjen ja kehityshankkeiden edistymistä.

Riskienhallintapolitiikassa määriteltyjen periaatteiden lisäksi riskienhallinnan eri osa-alueita toteutetaan myös muiden keskeisten toimintaohjeiden kautta.

Kyberturvallisuusriskien hallinta

Nokia, sen yhteistyö- ja sopimuskumppanit sekä alihankkijat kohtaavat kyberturvallisuusriskkejä, kuten kiristyshaittaohjelmia, viruksia, matoja ja muita haitallisia ohjelmistoja, luvattomia muutoksia tai laitonta toimintaa, jotka voivat aiheuttaa mahdollisia turvallisuusriskkejä ja muuta haittaa Nokialle, sen asiakkaille tai kuluttajille ja muille loppukäyttäjille Nokian tuotteita ja palveluita käytettäessä. IT:n dynaaminen luonne tekee näiden riskien täysimittaisesta lieventämisestä haastavaa. Yhteisyrityksemme ja konserniyhtiömme voivat olla rajallisesti kykeneviä valvomaan tällaisia uhkia.

Kyberturvallisuuteen liittyvä tietoturvapoiikkeama voi johtaa pitkään ja kalliiseen tapahtuman selvitykseen, hyökkäyksen tai tietoturvaloukkauksen korjaamiseen, oikeudellisiin toimiin ja meille määrättyihin sakkomaksuihin sekä kielteisiin vaikutuksiin maineeseemme ja brändiarvoomme. Huolimatta jatkuvista investoinneista, kyberhyökkäysten ehkäiseminen, havaitseminen ja eristäminen on haastavaa. Lisäksi tietojärjestelmien suojaustoimenpiteiden kustannukset ja seuraukset toiminnoille voivat olla merkittäviä, erityisesti jos ne määrätään kansallisten viranomaisten toimesta. Emme välttämättä onnistu toteuttamaan tällaisia toimenpiteitä asianmukaisessa ajassa, mikä voi johtaa liiketoiminnan keskeytyksiin ja kalliimpaan, enemmän aikaa vievään ja resurssi-intensiivisempään toteutukseen. Tällaisiin tapahtumiin vastaamiseen ja niiden julkistamiseen liittyvä sääntelykehys on muutosvaiheessa. Emme välttämättä kykene noudattamaan täytäntöön pantavia säädöksiä tai tällainen noudattaminen voi negatiivisesti vaikuttaa kykyymme käsitellä itse tapahtumaa.

Kohtaamme useita kyberturvallisuusriskkejä liiketoiminnassamme. Vaikka tällaiset riskit eivät toistaiseksi ole vaikuttaneet merkittävästi meihin, mukaan lukien liiketoimintastrategiamme, liiketoiminnan tulokset tai taloudellinen tilanteemme, olemme ajoittain kokeneet uhkia ja tietoturvaloukkauksia, kuten haittaohjelmia ja tietokonevirushyökkäyksiä. Jatkamme näiden haasteiden käsittelyä, mutta ei ole takeita siitä, ettei hyökkäyksiä olisi jatkossakin.

Nokialla on vankat kyberturvallisuusprosessit sisällytettynä sen kokonaisvaltaiseen turvallisuusriskien hallintajärjestelmään. Olemme toteuttaneet vankan tietoturvaohjelman, joka kattaa kyberturvallisuusriskien hallinnan, kolmannen osapuolen

tietoturvariskien hallinnan, tietoturvapoiikkeamien hallinnan ja häiriöistä palautumisen prosessit.

Tietoturvaohjelmalla on valtuudet perustaa Nokian tietoturvaohjelma ja valvoa sitä, ja hän pitää Nokian johdon ajan tasalla ohjelman tuloksista ja korostaa tietoturvariskkejä, jotka voivat vaikuttaa Nokian liiketoimintaan ja asiakkaisiin. Nokian johto antaa ohjausta ja tukea ja vastaa ohjelman toteuttamisesta omilla toimialueillaan. Keskeisistä periaatteista kerrotaan Nokian tietoturvapoliitikassa, jota sovelletaan myös kolmansiin osapuoliin ja yhteistyökumppaneihin. Sitä tukevat aihekohtaiset vakio toimintamenettelyt ja -ohjeet.

Nokian korkeat turvallisuustavoitteet näkyvät toimittajien valintaprosesseissa, sopimuksissa ja toimittajien (uudelleen)arvioinneissa varmistaen asianmukaisen turvallisuuden toimitusketjussa ja kolmansien osapuolten kanssa. Olemme sitoutuneet noudattamaan sovellettavia lakeja, määräyksiä, sopimusvelvoitteita ja alan johtavia käytäntöjä, kuten ISO 27001, NIST SP 800 -sarja, Cloud Security Alliance Control Matrix ja Information Security Forum.

Nokian kyberturvallisuuspoiikkeamat käsitellään tietoturvapoiikkeamien hallintaprosessissa, joka kattaa kaikki poiikkeamiin reagoimisen vaiheet, mukaan lukien valmistautuminen, tunnistaminen, rajoittaminen, hävittäminen, palauttaminen ja jälkianalysointi. Jokainen vahvistettu kyberturvallisuuteen liittyvä poiikkeama arvioidaan luokitusjärjestelmän avulla (vaikutus kohteen luottamuksellisuuteen, eheyteen ja saatavuuteen, kiireellisyys ja tietoturvapoiikkeaman prioriteetti). Merkittäviä kyberturvallisuuspoiikkeamia nostaa esiin ja hallinnoi monialainen johtotason ryhmä, joka vastaa tarvittavien päätösten tekemisestä ja priorisoi toimet, joilla voidaan minimoida tietoturvapoiikkeaman vaikutukset Nokiaan ja asiakkaisiin. Talous- ja rahoitusjohtajan organisaation sekä laki- ja compliance-tiimien jäsenet vastaavat tietoturvapoiikkeamien olennaisuuden määrittämisestä ja nopeasta ilmoittamisesta hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Nokian kyberturvallisuudesta vastaava johtotason ryhmä arvioi ja hallitsee kyberturvallisuusriskkejä. Ryhmän jäsenillä on koulutusta ja kokemusta turvallisuusriskien hallinnasta, turvallisuuden hallinnoinnista, kyberresilienssistä, tietoturvapoiikkeamien hallinnasta, tietotekniikasta, kyberturvallisuuden oikeudellisista ja compliance-vaatimuksista sekä tiedonannoista. Yleiskatsaus hallituksen jäsenten koulutuksesta ja kokemuksesta sekä arviomme heidän kokemuksestaan ja taidoistaan liittyen kyberturvallisuuteen, ks. "Nokian pääasialliset hallintoelimet-Hallitus".

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan järjestelmien pääpiirteet

Johto on vastuussa riittävien sisäisten valvontaprosessien luomisesta ja ylläpitämisestä yhtiön taloudelliseen raportointiin liittyen. Taloudellisen raportoinnin sisäisen valvontamme tarkoituksena on antaa johdolle ja hallitukselle riittävä varmuus siitä, että taloudellinen raportointi tapahtuu luotettavasti ja että julkistettavat tilinpäätökset laaditaan ja esitetään asianmukaisesti.

Johto arvioi vuosittain Nokian taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan tehokkuutta Committee of Sponsoring Organizations -viitekehysten (COSO-viitekehys, 2013) ja Control Objectives for Information and related technology -viitekehysten (COBIT-viitekehys) mukaisesti. Arviointi suoritetaan ylhäältä alas suuntautuvana tilinpäätöksen riskiarviointina, joka sisältää merkittävät tilit, prosessit ja toimialueet, yhtiötason kontrollit ja tietojärjestelmien kontrollit.

Arvioinnin osana johto on dokumentoinut:

- Yhtiötason kontrollit, jotka luovat toiminnalliset puitteet ja sisältävät Nokian arvot sekä Code of Conduct -ohjeen. Ne luovat pohjan päätöksenteolle ja työtavoille. Valikoidut seikat toiminta- ja hallinnointiperiaatteistamme dokumentoidaan erikseen yhtiötason kontrolleina.
- Merkittävät prosessit (i) antamaan kokonaiskuvan kaikista taloudellisista toiminnoista, (ii) tunnistamaan tärkeimmät kontrollikohteet, (iii) tunnistamaan mukana olevat toimijat, (iv) varmistamaan tärkeimpien tilien ja tilinpäätöksessä olevien väittämien kattaminen ja (v) mahdollistamaan sisäisen valvonta Nokiassa.
- Kontrollikäytännöt, jotka koostuvat ohjeista ja käytännöistä, joilla pyritään varmistamaan johdon ohjeiden toteutuminen ja niihin liittyvien dokumenttien säilyttäminen käytäntöjemme ja paikallisen lainsäädännön vaatimusten mukaisesti.
- Tietojärjestelmien kontrollit, joilla pyritään varmistamaan, että yhtiöllä on käytössään riittävät tietotekniikkaan liittyvät kontrollit, kuten muutosten hallinnointi, tietojärjestelmien kehittäminen ja toiminta sekä järjestelmiin pääsy ja käyttöoikeudet.

Lisäksi johto on:

- arvioinut kontrollien rakenteen ja kattavuuden pienentääkseen taloudellisen raportoinnin riskejä;
- testannut tärkeimpien kontrollien toiminnan; ja
- arvioinut kaikki havaitut taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan puutteet vuoden aikana ja vuoden lopussa.

Vuonna 2023 Nokia toteutti yllä kuvatut menettelyt ja raportoi arvioinnista johdolle ja hallituksen tarkastusvaliokunnalle vuosineljänneksittäin.

Sisäisen tarkastuksen organisaatio

Meillä on sisäisen tarkastuksen toiminto, joka itsenäisesti tarkastaa ja arvioi sisäisen valvontamme riittävyyttä ja tehokkuutta. Sisäinen tarkastus raportoi hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Sisäisen tarkastuksen johtaja voi olla suoraan yhteydessä tarkastusvaliokuntaan ilman johdon myötävaikutusta. Sisäisen tarkastuksen henkilöstöresurssointi ja vuosittainen budjetti hyväksytetään tarkastusvaliokunnassa. Sisäinen tarkastus saa kaiken toimivaltansa hallitukselta. Sisäinen tarkastus mukaillee liiketoimintaa liiketoimintaryhmittäin ja toiminnoittain.

Sisäiselle tarkastukselle laaditaan yhdessä johdon kanssa vuosittain suunnitelma, jossa otetaan huomioon muiden muassa keskeiset liiketoimintariskit ja ulkoiset tekijät. Suunnitelman hyväksyy tarkastusvaliokunta. Tarkastuksia tehdään liiketoimintaryhmittäin ja toiminnoittain. Jokaisen tarkastuksen tulokset raportoidaan johdolle tuoden esiin havaitut ongelmat, mahdolliset taloudelliset vaikutukset sekä toteutettavat korjaavat toimenpiteet. Sisäinen tarkastus ilmoittaa neljännesvuosittain tarkastusvaliokunnalle sisäisen tarkastuksen suunnitelman toteuttamisen etenemisestä, mukaan lukien valmistuneiden tarkastusten tulokset. Riskeihin liittyvät muutokset liiketoimintaympäristössä ja niiden vaikutukset sisäisen tarkastuksen suunnitelmaan esitellään ja hyväksytetään tarkastusvaliokunnassa neljännesvuosittain.

Sisäinen tarkastus toimii tiiviissä yhteistyössä sisäisen valvonnan sekä liiketoimintaetiikka ja compliance -yksiköidemme kanssa, jotta eri kanavien kautta esiin tuotuja taloudellisia ja compliance-liitännäisiä ongelmakohtia voidaan tarkastella, ja tarvittaessa sisäinen tarkastus toimii yhteistyössä Enterprise Risk Management -toimintomme kanssa varmistaakseen, että tärkeimmät riskialueet arvioidaan tarkastuksen avulla.

Lähipiiriliiketoimet

Määrittelemme ja seuraamme lähipiiriämme kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IAS 24) ja muiden soveltuvien säännösten, mukaan lukien soveltuvan Yhdysvaltain arvopaperimarkkinalainsäädännön, mukaisesti. Ylläpidämme tietoa lähipiiristämme sekä seuraamme ja arvioimme lähipiiriliiketoimia. Pääsääntöisesti kaikki liiketoimet tulee suorittaa liiketaloudellisin perustein ja osana yhtiön tavanomaista liiketoimintaa. Poikkeuksellisissa tapauksissa, joissa näistä periaatteista poikettaisiin, yhtiö toimeenpanee erillisen prosessin lähipiirin määrittämiseksi ja asiaan kuuluvien hyväksyntöjen saamiseksi sisäisten ohjeiden ja soveltuvan sääntelyn mukaisesti.

Sisäpiirihallinnon pääpiirteet

Sisäpiirihallintomme perustuu soveltuvaan Euroopan unionin ja Suomen lainsäädäntöön ja muuhun sääntelyyn sekä soveltuvaan Yhdysvaltain arvopaperimarkkinalainsäädäntöön ja -sääntelyyn. Lisäksi Nokian hallitus on hyväksynyt Nokian sisäpiiriohjeen, jossa on määritelty koko Nokiaa koskevat säännöt ja käytännöt sen varmistamiseksi, että soveltuvia sääntöjä noudatetaan ja että sisäpiiritieto tunnistetaan ja sitä käsitellään asianmukaisella tavalla. Sisäpiiriohje koskee kaikkia Nokian hallituksen jäseniä, johtoa ja työntekijöitä.

Johtotehtävissä toimivat henkilöt

Nokian hallituksen ja johtoryhmän jäsenet on määritelty Nokian johtotehtävissä toimiviksi henkilöiksi. Johtotehtävissä toimivien henkilöiden sekä heidän lähipiiriinsä kuuluvien henkilöiden on ilmoitettava Nokialle ja Finanssivalvonnalle Nokian rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet. Nokia julkistaa liiketoimi-ilmoitukset.

Lisäksi Nokian sisäpiiriohjeen mukaan johtotehtävissä toimivien henkilöiden on etukäteen hyväksyttävä suunnitellut Nokian rahoitusvälineillä tapahtuvat liiketoimet Corporate Legal -yksikön vetäjällä. On myös suositeltavaa, että Nokian rahoitusvälineillä tehtävät liiketoimet tehdään sellaisena aikana, jolloin markkinoilla saatavilla oleva tieto on mahdollisimman täydellistä.

Suljettu ikkuna

Johtotehtävissä toimivia henkilöitä koskee osavuositarkastuksien ja tilinpäätösten julkistamista edeltävä 30 kalenteripäivän suljettu ajanjakso, jota sovelletaan myös julkaisupäivään. Suljetun ajanjakson aikana johtotehtävissä toimivat henkilöt eivät saa käydä kauppaa Nokian rahoitusvälineillä.

Nokia on ulottanut suljetun ikkunan koskemaan myös erikseen nimettyjä, taloudelliseen raportointiin osallistuvia henkilöitä, jotka toistuvasti osallistuvat Nokian osavuositarkastusten ja tilinpäätösten valmisteluun. Näille henkilöille ilmoitetaan henkilökohtaisesti heidän asemastaan nimenomaisesti taloudelliseen raportointiin osallistuvina henkilöinä.

Sisäpiirirekisterit

Nokia ei ylläpidä pysyvää sisäpiirirekisteriä. Sisäpiiriläiset määritetään tapauskohtaisesti yksittäisiin hankkeisiin ja heille ilmoitetaan sisäpiiriasemastaan. Hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkityt henkilöt eivät saa käydä kauppaa Nokian rahoitusvälineillä, ennen kuin hanke on päättynyt tai julkistettu.

Valvonta

Sisäpiirihallintomme vastaa muun muassa sisäpiiriasioihin ja kaupankäyntirajoituksiin liittyvästä sisäisestä viestinnästä, sisäpiirirekistereidemme luomisesta ja ylläpidosta, näihin liittyvän koulutuksen järjestämisestä sekä sisäpiirisääntöjen noudattamisen seurannasta. Nokian sisäpiiriohjeen rikkomisesta on raportoitava Corporate Legal -yksikön vetäjälle. Nokian työntekijät voivat käyttää myös Nokian Code of Conduct -ohjeessa mainittuja kanavia epäiltyjen sisäpiiririkkomusten raportointiin.

Tilintarkastuspalkkiot ja -palvelut

Deloitte Oy, kotipaikka Helsinki, Suomi, on toiminut Nokian tilintarkastajana tilikauden aikana, joka päättyi 31.12.2023 sekä tilikauden aikana, joka päättyi 31.12.2022. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan tilikaudeksi, joka alkaa valintaa seuraavana tilikautena. Hallituksen tarkastusvaliokunta tekee vuosittain yhtiökokoukselle ehdotuksen tilintarkastajan valinnasta tai uudelleenvalinnasta arvioituaan ehdotetun tilintarkastajan pätevyyden ja riippumattomuuden.

Seuraavassa taulukossa on esitetty Deloitteen yritysten verkostolle suoritettut palkkiot palvelutyypeittäin kyseisinä vuosina:

milj. EUR	2023	2022
Tilintarkastuspalkkiot ⁽¹⁾	20,2	22,7
Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot ⁽²⁾	1,7	0,8
Veropalvelupalkkiot ⁽³⁾	0,4	0,4
Muut palkkiot ⁽⁴⁾	0,3	0,2
Yhteensä	22,6	24,1

- (1) Tilintarkastuspalkkiot koostuvat yhtiön konsernitilinpäätöksen ja yhtiön tytäryhtiöiden lakisääteisten tilinpäätösten vuosittaisesta tarkastuksesta maksetuista palkkioista.
- (2) Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot koostuvat palkkioista, jotka on maksettu sellaisista varmennuspalveluista, jotka kohtuudella liittyvät yhtiön tilintarkastuksen suorittamiseen tai jotka riippumaton tilintarkastaja tavanomaisesti suorittaa. Näitä palveluita ovat mm. kirjanpito- ja raportointistandardeihin liittyvä konsultointi, paikallisiin lakisääteisiin kirjanpito vaatimuksiin liittyvä konsultointi, yritysjärjestelyihin ja -kauppoihin liittyvät due diligence -tarkastukset; sekä lainmukaisuusvalvontaan liittyvät tutkimukset ennen oikeudenkäyntiä ja lainmukaisuusohjelmat. Tilintarkastukseen liittyviin palkkioihin sisältyy myös muista tilintarkastuspalveluista maksettuja palkkioita. Tällaisia ovat palvelut, joita vain riippumaton tilintarkastaja voi kohtuudella tarjota, kuten tukikirjeiden (comfort letter) ja suostumusten antaminen lakisääteisten raportointien yhteydessä sekä viranomaisille toimitettavien asiakirjojen tarkastaminen.
- (3) Veropalvelupalkkioihin sisältyy palkkioita seuraavista toimista: (i) veroasioiden hoitaminen, mukaan lukien veroilmoitusten laatiminen ja erilaisten todistusten ja lomakkeiden antaminen viranomaisille sekä konsultointi liittyen veroilmoituksiin ja avustaminen liittyen veroviranomaisten tiedusteluihin; lainmukaisuuteen liittyvät arvioinnit, neuvonanto ja avustaminen liittyen muihin välillisiin veroihin; ja transaktiokuluanalyysit; (ii) palvelut liittyen verotarkastuksiin; (iii) henkilöverotukseen liittyvien asioiden hoitaminen (johtoon kuulumattomien työntekijöiden veroilmoitusten laatiminen ja jättäminen viranomaisille, avustaminen viisumi-, oleskelulupa- ja työlupahakemusten ja verotuksellisen aseman selvittämisen yhteydessä); (iv) palvelut liittyen veroasioiden tekniseen ohjeistukseen; (v) palvelut liittyen siirtohinnoitteluun ja avustaminen veroselvitystodistuksissa; ja (vi) verokonsultointi ja -suunnittelu (neuvonanto koskien osakepohjaisia palkkioita, paikallisia työ- ja sosiaaliturvalajeja ja palkitsemisjärjestelmiä, sekä lyhytaikaisten ulkomaankomennusten veroseuraamuksia).
- (4) Muihin palkkioihin sisältyy palkkioita liittyen yhtiöiden perustamisiin ja purkamisiin, väärinkäytösepäilyihin liittyviin selvityksiin, tietoturvaluuteen, muihin konsultointipalveluihin sekä erinäisiin aineistoihin ja palveluihin.