

# Innkalling til ordinær generalforsamling i Telenor ASA

Ordinær generalforsamling i Telenor ASA avholdes i Telenor Expo Besøksenter, Fornebu, onsdag 15. mai 2013 kl. 15.00.

Generalforsamlingen åpnes og ledes av bedriftsforsamlingens leder, Anders Skjævestad, jf. allmennaksjeloven § 5-12 første ledd og vedtektene § 8 første ledd.

## DAGSORDEN

1. Godkjenning av innkallingen og dagsorden
2. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen
3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2012.

Styret foreslår at det utdeles et utbytte på 6 kroner pr. aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere registrert i selskapets aksjeeierregister pr. utgangen av 15. mai 2013. Ved utbetaling av utbytte til utenlandske aksjeeiere vil det bli gjort fradrag for eventuell norsk kildeskatt (opp til 25 % av utbyttet) i henhold til gjeldende bestemmelser. Forventet utbetalingsdag for utbytte er 30. mai 2013.

I forbindelse med behandlingen av årsregnskapet og årsberetningen vil det bli gitt en redegjørelse for foretaksstyring, jf. allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd.

4. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor
5. Orientering om, og avstemning over, styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a, skal styret utarbeide en erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er inntatt i note 36 til konsernregnskapet i årsrapporten. I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd skal det avholdes en rådgivende avstemning om erklæringen på generalforsamlingen.

6. Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende den norske stat, samt reduksjon av annen egenkapital

Telenor inngikk i april 2012 en avtale med den norske stat ved Nærings- og handelsdepartementet, som selskapets største aksjeeier, vedrørende tilbakekjøp av egne aksjer, forutsatt at Telenor fikk fullmakt fra generalforsamlingen til å foreta slike tilbakekjøp. Telenor fikk slik tilbakekjøpsfullmakt gjennom generalforsamlingens vedtak av 16. mai 2012. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2013.

Avtalen forplikter staten til å delta i et tilbakekjøp på proporsjonal basis gjennom å innløse en proporsjonal del av sine aksjer, slik at statens eierandel i Telenor forblir uforandret.

Kompensasjonen til staten for de innløste aksjene vil bli bestemt av den gjennomsnittlige prisen av aksjer kjøpt av Telenor i markedet, pluss en rente basert på NIBOR + 1 prosent p.a. beregnet fra tidspunkt for hvert aksjekjøp til betalingen finner sted ved kanselleringen av aksjene.

Selskapet har i henhold til den foreliggende generalforsamlingsfullmakten og på bakgrunn av den inngåtte avtalen ervervet 19 943 900 egne aksjer gjennom kjøp i markedet.

På dette grunnlag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Selskapets aksjekapital nedsettes med 259 941 210 kroner ved (i) sletting av 19 943 900 egne aksjer, og (ii) innløsning av 23 379 635 aksjer eiet av staten v/Nærings- og handelsdepartementet mot utbetaling av et beløp på 2 542 078 179 kroner til staten v/Nærings- og handelsdepartementet. Beløpet tilsvarer gjennomsnittlig volumveid kurs ved selskapets tilbakekjøp av egne aksjer i markedet etter forrige ordinære generalforsamling med tillegg av rentekompensasjon. Den del av det utbetalte beløpet som overstiger aksjenes pålydende (2 282 136 969 kroner), belastes annen egenkapital."*

Med virkning fra ikrafttredelsen av kapitalnedsettelsen endres vedtektene § 4 til å lyde:

*"Selskapets aksjekapital er 9 099 745 626 kroner fordelt på 1 516 624 271 aksjer, hver pålydende 6 kroner."*

Revisors bekreftelse på at det etter nedsettelsen av aksjekapitalen og reduksjon av annen egenkapital er dekning for selskapets gjenværende aksjekapital og bundne egenkapital for øvrig er tilgjengelig på [www.telenor.com](http://www.telenor.com).

7. Fullmakt til erverv av aksjer i Telenor ASA for etterfølgende sletting

Styret har i tidligere år hatt fullmakt til erverv av egne aksjer, blant annet med henblikk på sletting. Slikt tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil være et viktig virkemiddel for optimalisering av selskapets kapitalstruktur. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2013. Styret foreslår at det gis ny fullmakt for erverv av egne aksjer for sletting som vil erstatte fullmakten som ble gitt på ordinær generalforsamling i 2012.

Telenor inngikk 17. april 2013 en avtale med staten v/Nærings- og handelsdepartementet, som vil tre i kraft under forutsetning av at generalforsamlingen treffer vedtak om at det gis fullmakt i henhold til forslaget. Oppsummeringsvis innebærer avtalen at staten vil være forpliktet, gjennom Nærings- og handelsdepartementets deltagelse og stemmegivning på Telenors generalforsamling, til å bidra til sletting av en proporsjonal del av sine aksjer, slik at statens eierandel i Telenor forblir uforandret. Avtalen forutsetter at slettingen av tilbakekjøpte aksjer samt det korresponderende, proporsjonale antall av statens aksjer blir forelagt etterfølgende ordinære generalforsamling for godkjenning. Avtalen gjelder bare for egne aksjer som er ervervet med tanke på sletting (som beskrevet over). Kompensasjonen til staten v/Nærings- og handelsdepartementet for de innløste aksjene vil bli bestemt av den gjennomsnittlige prisen betalt i markedet, pluss en rente basert på NIBOR + 1 prosent p.a. beregnet fra tidspunktene for de enkelte kjøp og til tidspunktet for kansellering av aksjene.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om fullmakt til erverv av egne aksjer for sletting:

«1. Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve inntil 46 000 000 egne aksjer med en pålydende verdi på til sammen 276 000 000 kroner, som tilsvarer om lag 3 % av selskapets aksjekapital.

2. Det beløp som kan betales pr. aksje skal være minst 6 kroner og maksimalt 200 kroner.

3. Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv av aksjer kan skje, likevel slik at alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjeeierne skal etterleves. Egne aksjer som erverves skal slettes.

4. Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2014.»

## 8. Valg av aksjonærvalgte medlemmer og aksjonærvalgte varamedlemmer til bedriftsforsamlingen.

Samtlige av de aksjonærvalgte medlemmene av bedriftsforsamlingen er på valg. Bedriftsforsamlingens medlemmer velges for en periode på to år. Det er ti medlemmer, herunder bedriftsforsamlingens leder, samt tre vararepresentanter som skal velges, jf. Vedtektene § 7.

Nominasjonskomiteens innstilling er tilgjengelig på [www.telenor.com](http://www.telenor.com).

## 9. Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen.

De fire medlemmene av nominasjonskomiteen er på valg. Nominasjonskomiteens medlemmer velges for en periode på to år. I henhold til vedtektenes § 9 skal bedriftsforsamlingens leder være fast medlem og leder av nominasjonskomiteen, mens ett av de øvrige medlemmene velges av og blant bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer. Generalforsamlingen skal velge de to øvrige medlemmene.

Nominasjonskomiteens innstilling for kandidater som velges av generalforsamlingen er tilgjengelig på [www.telenor.com](http://www.telenor.com).

## 10. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av bedriftsforsamlingen og nominasjonskomiteen

Nominasjonskomiteens forslag til godtgjørelse for (i) bedriftsforsamlingen og (ii) nominasjonskomiteen er angitt i innstillingen fra nominasjonskomiteen (tilgjengelig på [www.telenor.com](http://www.telenor.com)).

I henhold til vedtektene § 8 annet ledd, har styret bestemt at aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig må meddele dette til selskapets kontofører senest **13. mai 2013 kl 16.00** for å ha rett til å møte og avgi stemme på generalforsamlingen:

Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirseksjonen  
Postboks 1166 Sentrum  
0107 Oslo  
Telefaks 22 48 63 49 eller 22 48 49 90.

Vedlagte skjema bes benyttet. Påmelding kan også registreres elektronisk via VPS Investorservice eller selskapets hjemmeside [www.telenor.com](http://www.telenor.com).

Aksjeeiere som selv ikke har anledning til å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Svein Aaser eller den som skal lede generalforsamlingen, Anders Skjævestad. Fullmaktsskjemaet kan sendes til Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirseksjonen, eller elektronisk via VPS Investor Services, innen den overnevnte frist.

Aksjeeiere som ikke kan delta på generalforsamlingen kan avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk på selskapets hjemmeside [www.telenor.com](http://www.telenor.com) eller via VPS Investortjenester. Frist for forhåndsstemme er 13. mai 2013 kl. 16.00. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer som trukket tilbake.

Dersom aksjer er registrert i VPS på forvalterkonto, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen, eller godtgjøre at melding om eierskifte er sendt til VPS forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Telenor ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr. dagen for denne innkallingen utstedt 1 559 947 806 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har pr. dagen for denne innkallingen 20 208 167 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger for saker som er på dagsordenen og kreve at medlemmer av styret og daglig leder i generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen med vedlegg, andre saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som det refereres til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for saker på den foreslåtte dagsordenen, samt selskapets vedtekter, er tilgjengelig på [www.telenor.com](http://www.telenor.com). Aksjeeiere kan kontakte selskapet pr. post, e-post, eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene: Telenor ASA, Investor Relations, Snarøyveien 30,1331 Fornebu, e-post: [ir@telenor.com](mailto:ir@telenor.com) eller telefon: 67 89 25 38.

Fornebu, 22. april 2013  
Styret i Telenor ASA

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er eller vil bli tilgjengelig på [www.telenor.com](http://www.telenor.com):

- Vedlegg 1: Årsrapport 2012, inkludert årsregnskap, årsberetning og revisors beretning
- Vedlegg 2: Bekreftelse fra selskapets revisor på at det etter nedsettelsen av selskapets aksjekapital og reduksjon av annen egenkapital er dekning for selskapets gjenværende aksjekapital og bundne egenkapital for øvrig
- Vedlegg 3: Innstilling fra nominasjonskomiteen angående sak 8, 9 og 10

Registrerings- og fullmaktsskjema for generalforsamlingen er distribuert til aksjeeierne som vedlegg til denne innkallingen, og er også tilgjengelig på [www.telenor.com](http://www.telenor.com).