

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I TELENOR ASA 11. MAI 2016

Ordinær generalforsamling ble avholdt 11. mai 2016 i Telenors lokaler på Fornebu.

Fortegnelse over aksjeeiere som var til stede selv eller ved fullmektig, samt avstemningsresultater er inntatt som henholdsvis vedlegg 1 og 2 til protokollen.

Generalforsamlingen ble iht. allmennaksjeloven § 5-12 første ledd og § 8 første ledd i selskapets vedtekter åpnet og ledet av bedriftsforsamlingens leder, Anders Skjævestad.

Til behandling forelå:

1. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

2. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

Mette I. Wikborg ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

3. Konsernsjefens redegjørelse

Konsernsjef Sigve Brekke redegjorde for selskapets virksomhet, strategi og prioriteringer.

4. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2015, herunder utdeling av utbytte

Generalforsamlingen fattet i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

"Årsregnskapet og årsberetningen for Telenor ASA og konsernet for regnskapsåret 2015, herunder utbytte på kroner 4,00 per aksje, godkjennes."

5. Fullmakt til styret til å vedta utbytteutbetalinger

Generalforsamlingen vedtok i overensstemmelse med styrets forslag følgende fullmakt:

«Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å vedta ytterligere utbytteutbetalinger basert på selskapets årsregnskap for 2015. Fullmakten inkluderer, men er ikke begrenset til, det planlagte utbyttet for andre halvår på 3,50 kroner per aksje, som hvis vedtatt, senest må utbetales før 31. desember 2016.

Ved bruk av fullmakten skal styret sikre at beslutningen er i tråd med selskapets vedtatte kapitalstrategi og utbyttepolitikk, og skal vurdere om selskapet etter utbytteutbetalingen vil ha forsvarlig egenkapital og likviditet.

Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.»

6. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

”Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for arbeid med revisjon av Telenor ASA på 4 800 000 kroner.”

7. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse til etterretning. Det var ikke innvendinger mot redegjørelsen.

8. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen besluttet i samsvar med styrets redegjørelse og forslag følgende vedtak:

8.1 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse for det kommende regnskapsår:

«Generalforsamlingen slutter seg til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som beskrevet i vedlegg 2 til innkallingen og note 34 til årsregnskapet.»

8.2 Godkjenning av styrets retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse for det kommende regnskapsår:

«Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for aksjebasert avlønning som beskrevet i vedlegg 2 til innkallingen og note 34 til årsregnskapet pkt 3.3.»

Forslaget med ble vedtatt med 1 011 597 891 stemmer for og 12 210 215 stemmer mot.

9. Valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen

Generalforsamlingen fattet i samsvar med nominasjonskomiteens innstilling følgende vedtak:

«Følgende personer velges til medlemmer av bedriftsforsamlingen i Telenor ASA for en periode på to år:

*Anne Kvam
Maalfrid Brath (1. varamedlem)»*

10. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av bedriftsforsamlingen og nominasjonskomiteen

Generalforsamlingen fattet i samsvar med nominasjonskomiteens innstilling følgende vedtak:

"Honorar for medlemmene av bedriftsforsamlingens forblir:

Leder: 101 000 kroner per år

Nestleder: 45 000 kroner per år

Medlem: 34 500 kroner per år

Varamedlem: 7 200 kroner per møte

Honorar for medlemmene Nominasjonskomitéen endres som følger:

Leder: 5 800 kroner per møte, fra 5 700 kroner per møte

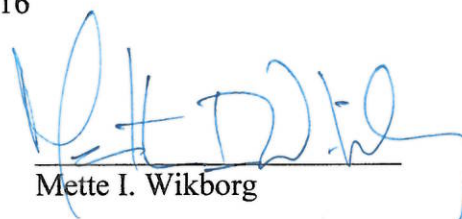
Medlem: 5 000 kroner per møte, fra 4 900 kroner per møte "

* * * * *

Mer forelå ikke til behandling, og generalforsamlingen ble deretter hevet.


Anders Skjævestad

Fornebu, 11. mai 2016


Mette I. Wikborg

Vedlegg:

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var til stede selv eller ved fullmektig
2. Avstemningsresultater

Totalt representert

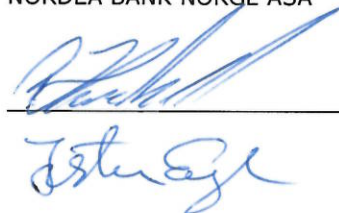
ISIN: NO0010063308 TELENOR ASA
Generalforsamlingsdato: 11.05.2016 15.00
Dagens dato: 11.05.2016

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 55

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	1 501 458 030	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	1 501 458 030	
Representert ved egne aksjer	889 870 960	59,27 %
Representert ved forhåndsstemme	22 601	0,00 %
Sum Egne aksjer	889 893 561	59,27 %
Representert ved fullmakt	26 956 459	1,80 %
Representert ved stemmeinstruks	106 958 086	7,12 %
Sum fullmakter	133 914 545	8,92 %
Totalt representert stemmeberettiget	1 023 808 106	68,19 %
Totalt representert av AK	1 023 808 106	68,19 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

TELENOR ASA



Møteliste Oppmøtt TELENOR ASA 11.05.2016

Refnr	Fornavn	Firma- /Ettetnavn	Repr. ved	Akter	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
					Ordinær	22 601	0	22 601	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18	Chairperson of the Board of Direct	Ms. Gunn Wærsted		Fullmektig	Ordinær	0	1 945 317	95 839 475	6,38 %	9,36 %	9,36 %
26	The Chairperson	Mr. Anders Skjævestad		Fullmektig	Ordinær	0	18 132	13 082 060	0,87 %	1,28 %	1,28 %
34		NÆRINGS- OG FISKERIDEPAR TEMENTET	Eksp.sjef Mette I. Wikborg	Aksjonær	Ordinær	810 264 928	0	810 264 928	53,97 %	79,14 %	79,14 %
42		FOLKETRYGDF ONDET	Eivind Lotsberg	Aksjonær	Ordinær	78 630 120	0	78 630 120	5,24 %	7,68 %	7,68 %
1578		ANAXO CAPITAL AS	Ole Anker- Rasch	Aksjonær	Ordinær	847 946	0	847 946	0,06 %	0,08 %	0,08 %
10256	CHRISTIAN	STORM		Aksjonær	Ordinær	14 631	0	14 631	0,00 %	0,00 %	0,00 %
10736	MARTHA TONE	TAKVAM		Aksjonær	Ordinær	12 126	0	12 126	0,00 %	0,00 %	0,00 %
12013	THORLEIF	TARANGER		Aksjonær	Ordinær	10 000	0	10 000	0,00 %	0,00 %	0,00 %
12377	PER ANDERS	BJØRCK		Aksjonær	Ordinær	9 428	0	9 428	0,00 %	0,00 %	0,00 %
12633	RAGNAR	MOEN		Aksjonær	Ordinær	8 914	0	8 914	0,00 %	0,00 %	0,00 %
12740	ALF BOY	ASHEIM		Aksjonær	Ordinær	8 767	0	8 767	0,00 %	0,00 %	0,00 %
14910	BJØRN	ELLEFSEN		Aksjonær	Ordinær	6 239	0	6 239	0,00 %	0,00 %	0,00 %
16436	TRYGVE ANDREAS SIGUELAND	KNUDSEN		Aksjonær	Ordinær	5 339	0	5 339	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Refr	Fornavn	Firma- /Efternavn	Repr. ved	Akter	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
17400	RUINE	ØISTESØ		Aksjonær	Ordinær	5 000	0	5 000	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17889	PER	LUND- MATHIESEN		Aksjonær	Ordinær	5 000	0	5 000	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18416	ENOK	NYGAARD		Aksjonær	Ordinær	4 771	0	4 771	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19489	TERJE	IVERSEN		Aksjonær	Ordinær	4 307	0	4 307	0,00 %	0,00 %	0,00 %
19505	KJERSTI IRENE	ANDERSEN		Aksjonær	Ordinær	4 300	0	4 300	0,00 %	0,00 %	0,00 %
22558		DAG ULVIN AS	Dag Ulvin	Aksjonær	Ordinær	3 600	0	3 600	0,00 %	0,00 %	0,00 %
27250	LEIF ARNE	NESET		Aksjonær	Ordinær	2 950	0	2 950	0,00 %	0,00 %	0,00 %
28639	GUNNAR LAUVAS	HOLE		Aksjonær	Ordinær	2 708	0	2 708	0,00 %	0,00 %	0,00 %
29355	GRETE	BJØRNSTAD		Aksjonær	Ordinær	2 643	0	2 643	0,00 %	0,00 %	0,00 %
39040	HANS-PETTER	ANDRESEN		Aksjonær	Ordinær	2 000	0	2 000	0,00 %	0,00 %	0,00 %
40378	ARNE SVERRE	AASTORP		Aksjonær	Ordinær	1 900	0	1 900	0,00 %	0,00 %	0,00 %
40642	TORSTEIN	BORE		Aksjonær	Ordinær	1 872	0	1 872	0,00 %	0,00 %	0,00 %
58131	HALLVARD	FLØ		Aksjonær	Ordinær	1 182	0	1 182	0,00 %	0,00 %	0,00 %
58214	JOHN INGEMAR	ASPELUND		Aksjonær	Ordinær	1 182	0	1 182	0,00 %	0,00 %	0,00 %
67736	GUDBRAND	STIKSRUD		Aksjonær	Ordinær	1 000	0	1 000	0,00 %	0,00 %	0,00 %
80440	ANDERS SKOVSBØL	JENSEN		Aksjonær	Ordinær	800	0	800	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Refr.	Fornavn	Firma- /Eitemavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
85563	Bjørn Aleksander	Johansen		Aksjonær	Ordinær	700	0	700	0,00 %	0,00 %	0,00 %
88138	VIGGO	KAMPLI		Aksjonær	Ordinær	682	0	682	0,00 %	0,00 %	0,00 %
98541	ANDREAS	RØSTE		Aksjonær	Ordinær	682	0	682	0,00 %	0,00 %	0,00 %
111617	BJØRN	ØSTBERG		Aksjonær	Ordinær	682	0	682	0,00 %	0,00 %	0,00 %
127266	BIRGER	BYE		Aksjonær	Ordinær	607	0	607	0,00 %	0,00 %	0,00 %
136515	PER ÅSMUND	KARLSRUD		Aksjonær	Ordinær	550	0	550	0,00 %	0,00 %	0,00 %
152678	Svein Halvor	Halvorsen		Aksjonær	Ordinær	472	0	472	0,00 %	0,00 %	0,00 %
153270	JAN HAKON	TØNSETH		Aksjonær	Ordinær	464	0	464	0,00 %	0,00 %	0,00 %
170829	OLAV KRISTOFFER	REINERTSEN		Aksjonær	Ordinær	400	0	400	0,00 %	0,00 %	0,00 %
185834	TORE	GILBØ		Aksjonær	Ordinær	300	0	300	0,00 %	0,00 %	0,00 %
196048	GUNNAR MAGNUS	HAUGEN		Aksjonær	Ordinær	275	0	275	0,00 %	0,00 %	0,00 %
205781	GURO DAHLE	STRØM		Aksjonær	Ordinær	275	0	275	0,00 %	0,00 %	0,00 %
246769	TORSTEIN	HARBAK		Aksjonær	Ordinær	219	0	219	0,00 %	0,00 %	0,00 %
254458	SVEIN	DOVLAND		Aksjonær	Ordinær	200	0	200	0,00 %	0,00 %	0,00 %
254912	PETTER GØDE	HOVIND		Aksjonær	Ordinær	200	0	200	0,00 %	0,00 %	0,00 %
282434	MARIA	NARVEIM		Aksjonær	Ordinær	132	0	132	0,00 %	0,00 %	0,00 %
309609	WINIFRED LOUISE	LIND		Aksjonær	Ordinær	132	0	132	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Refnr	Fornavn	Firma- /Etternavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
357202	BJØRN	AHLQUIST		Aksjonær	Ordinær	100	0	100	0,00 %	0,00 %	0,00 %
357699	ANDERS	SKJÆVESTAD		Aksjonær	Ordinær	100	0	100	0,00 %	0,00 %	0,00 %
375121	ARILD	ELVERUM		Aksjonær	Ordinær	69	0	69	0,00 %	0,00 %	0,00 %
392415	KRISTINE RØED	BRUN		Aksjonær	Ordinær	40	0	40	0,00 %	0,00 %	0,00 %
400994	THORBjørn FRITZØE	NIELSEN		Aksjonær	Ordinær	25	0	25	0,00 %	0,00 %	0,00 %
424846	NASIR DASWANDI	IFTIKAR		Aksjonær	Ordinær	1	0	1	0,00 %	0,00 %	0,00 %
442673	Karl G.	Høgtun		Fullmektig	Ordinær	0	12 782 113	12 782 113	0,85 %	1,25 %	1,25 %
442681	Jeanett Stensrud	Bergan		Fullmektig	Ordinær	0	12 210 215	12 210 215	0,81 %	1,19 %	1,19 %
442699	Bjørn	Østberg		Fullmektig	Ordinær	0	682	682	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Protokoll for generalforsamling TELENOR ASA

ISIN: NO0010063308 TELENOR ASA

Generalforsamlingsdato: 11.05.2016 15.00

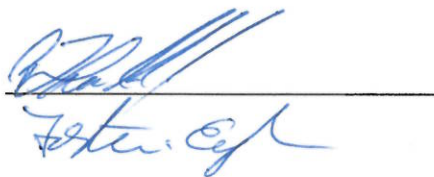
Dagens dato: 11.05.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	1 023 807 712	80	314	1 023 808 106	0	1 023 808 106
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	68,19 %	0,00 %	0,00 %	68,19 %	0,00 %	
Totalt	1 023 807 712	80	314	1 023 808 106	0	1 023 808 106
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2015, herunder utdeling av utbytte						
Ordinær	1 023 804 636	3 170	300	1 023 808 106	0	1 023 808 106
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	68,19 %	0,00 %	0,00 %	68,19 %	0,00 %	
Totalt	1 023 804 636	3 170	300	1 023 808 106	0	1 023 808 106
Sak 4 Fullmakt til styret til å vedta utbytteutbetalinger						
Ordinær	1 023 807 726	80	300	1 023 808 106	0	1 023 808 106
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	68,19 %	0,00 %	0,00 %	68,19 %	0,00 %	
Totalt	1 023 807 726	80	300	1 023 808 106	0	1 023 808 106
Sak 5 Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor						
Ordinær	1 020 753 431	2 821 236	233 439	1 023 808 106	0	1 023 808 106
% avgitte stemmer	99,70 %	0,28 %	0,02 %			
% representert AK	99,70 %	0,28 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	67,98 %	0,19 %	0,02 %	68,19 %	0,00 %	
Totalt	1 020 753 431	2 821 236	233 439	1 023 808 106	0	1 023 808 106
Sak 7.1 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse						
Ordinær	1 016 309 186	7 264 447	234 473	1 023 808 106	0	1 023 808 106
% avgitte stemmer	99,27 %	0,71 %	0,02 %			
% representert AK	99,27 %	0,71 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	67,69 %	0,48 %	0,02 %	68,19 %	0,00 %	
Totalt	1 016 309 186	7 264 447	234 473	1 023 808 106	0	1 023 808 106
Sak 7.2 Godkjenning av styrets retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse (erklæringens pkt 3.3)						
Ordinær	953 469 881	70 101 676	228 260	1 023 799 817	26 964 748	1 050 764 565
% avgitte stemmer	93,13 %	6,85 %	0,02 %			
% representert AK	90,74 %	6,67 %	0,02 %	97,43 %	2,57 %	
% total AK	63,50 %	4,67 %	0,02 %	68,19 %	1,80 %	
Totalt	953 469 881	70 101 676	228 260	1 023 799 817	26 964 748	1 050 764 565
Sak 8 Valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen Iht nominasjonskomiteens forslag						
Ordinær	1 023 793 446	11 390	3 270	1 023 808 106	0	1 023 808 106

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	68,19 %	0,00 %	0,00 %	68,19 %	0,00 %	
Totalt	1 023 793 446	11 390	3 270	1 023 808 106	0	1 023 808 106
Sak 8a Anne Kvam						
Ordinær	1 023 794 726	10 110	3 270	1 023 808 106	0	1 023 808 106
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	68,19 %	0,00 %	0,00 %	68,19 %	0,00 %	
Totalt	1 023 794 726	10 110	3 270	1 023 808 106	0	1 023 808 106
Sak 8b Maalfrid Brath						
Ordinær	1 023 793 446	11 390	3 270	1 023 808 106	0	1 023 808 106
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	68,19 %	0,00 %	0,00 %	68,19 %	0,00 %	
Totalt	1 023 793 446	11 390	3 270	1 023 808 106	0	1 023 808 106
Sak 9 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av bedriftsforsamlingen og nominasjonskomiteen iht nominasjonskomiteens forslag						
Ordinær	1 023 578 159	2 294	227 653	1 023 808 106	0	1 023 808 106
% avgitte stemmer	99,98 %	0,00 %	0,02 %			
% representert AK	99,98 %	0,00 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	68,17 %	0,00 %	0,02 %	68,19 %	0,00 %	
Totalt	1 023 578 159	2 294	227 653	1 023 808 106	0	1 023 808 106

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

TELENOR ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	1 501 458 030	6,00	9 008 748 180,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen