

# Innkalling til ordinær generalforsamling i Telenor ASA

Ordinær generalforsamling i Telenor ASA avholdes i Telenor Expo Besøkscenter, Fornebu, onsdag 10. mai 2017 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**

(pkt 7.1) mens den delen av retningslinjene som gjelder aksjebasert godtgjørelse skal godkjennes av generalforsamlingen (pkt 7.2).
2. **Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
3. **Konsernsjefens redegjørelse**
4. **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2016, herunder utdeling av utbytte**

Styret foreslår at det utdeles et totalt utbytte på 7,80 kroner per aksje. Utbyttet foreslås delt i to transjer, én på 4,30 kroner per aksje som tilfaller aksjeeiere registrert per utgangen av 12. mai 2017 og én på 3,50 kroner per aksje som tilfaller aksjeeiere registrert per utgangen av 30. oktober 2017. 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 transje én er 24. mai 2017 og 7. november 2017 for transje to.

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2016, samt revisors beretning, er tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling](http://www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:  
«*Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet og årsberetningen for 2016, herunder anvendelsen av årets overskudd og utdeling av totalt kr. 7,80 i utbytte per aksje fordelt på to transjer, én på 4,30 kroner og én på 3,50 kroner, til utbetaling til aksjeeiere registrert henholdsvis 12. mai og 30. oktober 2017.*»
5. **Eierstyring og selskapsledelse**

Etter allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Det skal ikke stemmes over redegjørelsen.

Redegjørelsen er tilgjengelig på [www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling](http://www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling).
6. **Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:  
«*Generalforsamlingen godkjente revisors godtgjørelse for arbeid med revisjon av Telenor ASA på 5 000 000 kroner.*»
7. **Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a, skal styret utarbeide en erklæring til generalforsamlingen om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling](http://www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling). I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, skal det avholdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen

**7.1 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse.**  
Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:  
«*Generalforsamlingen sluttet seg til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som beskrevet i vedlegg 2 til innkallingen og note 34 til årsregnskapet.*»

**7.2 Godkjenning av styrets retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse.**  
Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:  
«*Generalforsamlingen godkjente styrets retningslinjer for aksjerelatert avlønning som beskrevet i vedlegg 2 til innkallingen og note 34 til årsregnskapet.*»
8. **Fullmakt for kjøp og påfølgende sletting av aksjer i Telenor ASA**

Styret foreslår at det gis en fullmakt for tilbakekjøp og påfølgende sletting av aksjer i selskapet. Tilbakekjøp og sletting av aksjer kan være en god måte å optimalisere kapitalstrukturen på. Med unntak av 2016, har det i tidligere år vært gitt slik fullmakt.

Telenor har tradisjonelt inngått avtale med staten i forbindelse med tilbakekjøp av egne aksjer. Avtalen har sørget for at statens eierandel i Telenor forblir uforandret gjennom sletting av aksjer, herunder et forholdsmessig antall av statens aksjer etter gjennomføring av tilbakekjøpene. Telenor har til intensjon å inngå en tilsvarende avtale med staten også i 2017.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:  
«*Styret gis etter allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve egne aksjer.*

*Fullmakten omfatter inntil 30 000 000 aksjer med samlet pålydende verdi på til sammen 180 000 000 kroner, som tilsvarende om lag 2 prosent av selskapets aksjekapital. Det høyeste vederlaget som kan betales per aksje er 250 kroner og det laveste vederlaget er 50 kroner.*

*Styret står fritt med hensyn til hvordan aksjene erverves, men alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjeeiere skal følges. Egne aksjer som erverves skal slettes gjennom kapitalnedsettelse, jf. allmennaksjeloven § 12-1.*

*Fullmakten skal registreres i Foretaksregisteret og er gyldig til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2018.*»

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

Alle de aksjonærvalgte medlemmene av bedriftsforsamlingen er på valg. Bedriftsforsamlingen har til sammen 15 medlemmer, hvorav 10 medlemmer og tre varamedlemmer velges av generalforsamlingen. Fem medlemmer og to varamedlemmer velges av og blant de ansatte. Bedriftsforsamlingens medlemmer velges for en periode på to år, jf. vedtektene § 7.

Nominasjonskomiteens innstilling er tilgjengelig på [www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling](http://www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling).

## 10. Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen

Nominasjonskomiteens medlemmer er på valg. Nominasjonskomiteen består av fire medlemmer og velges for en periode på to år. Komiteens leder skal være bedriftsforsamlingens leder og et av de øvrige medlemmene skal velges av og blant bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer, jf. vedtektene § 9. Generalforsamlingen skal velge de to øvrige medlemmene.

Nominasjonskomiteens innstilling er tilgjengelig på [www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling](http://www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling).

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

Nominasjonskomiteens forslag til godtgjørelse for (i) bedriftsforsamlingen og (ii) nominasjonskomiteen følger av innstilling fra nominasjonskomiteen.

Nominasjonskomiteens innstilling er tilgjengelig på [www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling](http://www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling).

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 8. mai 2017 kl. 16.00 for å ha rett til å møte og avgi stemme på generalforsamlingen:

Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Issuer Services  
Postboks 1166 Sentrum  
0107 Oslo  
Telefaks 22 36 97 03

Vedlagte skjema bes benyttet. Påmelding kan også registreres elektronisk via VPS Investortjenester eller selskapets hjemmeside [www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling](http://www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling).

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 Gunn Wærsted eller den som skal lede generalforsamlingen, Anders Skjævestad. Fullmaktsskjemaet kan sendes til Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirseksjonen, eller elektronisk via VPS Investortjenester, innen den overnevnte frist. En fullmektig for en aksjeeier som har registrert sin deltakelse innen fristen angitt ovenfor, kan også overlevere et fullmaktsskjema ved oppmøte på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ikke kan delta på generalforsamlingen kan avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk på selskapets hjemmeside [www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling](http://www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling) eller via VPS Investor-tjenester. Frist for forhåndsstemme er 8. mai 2017 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 1 501 458 030 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har pr. dagen for denne innkallingen ingen 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, medlemmer av bedriftsforsamlingen 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/no/investorer/generalforsamling](http://www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling). Aksjeeiere kan kontakte selskapet pr. post, e-post, eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene: Telenor ASA, Investor Relations, Snarøyveien 30, 1360 Fornebu, e-post: [ir@telenor.com](mailto:ir@telenor.com) eller telefon: 917 83 711.

Fornebu, 7. april 2017  
Styret i Telenor ASA

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er eller vil bli tilgjengelig på [www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling](http://www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling):

Vedlegg 1: Årsrapport 2016, inkludert årsregnskap, årsberetning og revisors beretning

Vedlegg 2: Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Vedlegg 3: Innstilling fra nominasjonskomiteen angående sak 9, 10 og 11

Registrerings- og fullmaktsskjema for generalforsamlingen er distribuert til aksjeeierne som vedlegg til denne innkallingen, og er også tilgjengelig på [www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling](http://www.telenor.com/no/investorer/generalforsamling).