

**PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
TELENOR ASA
11. MAI 2020**

Ordinær generalforsamling ble avholdt 11. mai 2020 kl 15:00 i Telenors lokaler i the Hub, Snarøyveien 30, Fornebu.

Styrets leder, bedriftsforsamlingens leder, konsernsjef, finansdirektør og selskapets revisor møtte.

Til behandling forelå:

1. Åpning av generalforsamlingen ved bedriftsforsamlingens leder (ingen avstemning)

Generalforsamlingen ble i henhold til allmennaksjeloven § 5-12 første ledd og selskapets vedtekter § 8 første ledd åpnet og ledet av bedriftsforsamlingens leder, Bjørn Erik Næss.

2. Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter (ingen avstemning)

Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, personlig oppmøte eller ved fullmektig er inntatt som vedlegg 1 til protokollen. Avstemningsresultater er inntatt som vedlegg 2 til protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente innkallingen og dagsorden.»

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Bjørn Tore Sommer ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.»

5. Konsernsjefens redegjørelse

Styreleder Gunn Wærsted innledet.

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

BJS
1 EEW

Staten v/Nærings- og fiskeridepartementets representant tok ordet og ga av hensyn til statens medaksjonærer en kort orientering om regjeringens nye eierskapsmelding "Statens direkte eierskap i selskaper – Bærekraftig verdiskaping", herunder statens mål med og begrunnelse for eierskapet i selskapet. Det ble understreket at rammene for statens eierutøvelse ligger fast. Eierskapsmeldingen er blant annet publisert på nettsiden www.eierskap.no.

6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Telenor ASA og konsernet for regnskapsåret 2019, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte

Generalforsamlingen fattet i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet og årsberetningen for Telenor ASA og konsernet for regnskapsåret 2019, herunder anvendelsen av årets overskudd og utdeling av totalt 8,70 kroner i utbytte per aksje fordelt på to transjer, én på 4,40 kroner og én på 4,30 kroner, til utbetaling til aksjeeiere registrert per utgangen av henholdsvis 13. mai 2020 og 9. oktober 2020.»

7. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente revisors godtgjørelse for arbeid med revisjon av Telenor ASA på 4.840.000 kroner.»

8. Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen behandlet styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse. Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.»

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

Styreleder Gunn Wærsted presenterte styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

9.1 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse

Generalforsamlingen fattet i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

«Generalforsamlingen sluttet seg til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som beskrevet i Telenors årsrapport (rapport om eierstyring og selskapsledelse kapittel 11 og 12).»

9.2 Godkjenning av styrets retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse

Generalforsamlingen fattet i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:



«Generalforsamlingen godkjente styrets retningslinjer for aksjerelatert avlønning til ledende ansatte som beskrevet i Telenors årsrapport (rapport om eierstyring og selskapsledelse kapittel 11 og 12).»

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

Generalforsamlingen fattet i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

«Selskapets aksjekapital nedsettes med 257.999.994 kroner ved (i) sletting av 19 794 961 egne aksjer, og (ii) innløsning av 23 205 038 aksjer eiet av den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet mot utbetaling av et beløp på 4.112.795.215 kroner til den norske stat v/Nærings og fiskeridepartementet.

Et beløp på 3.854.795.221 kroner, som er den del av det utbetalte beløpet som overstiger aksjenes pålydende, belastes annen egenkapital.

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

«Selskapets aksjekapital er 8.396.748.198 kroner fordelt på 1 399 458 033 aksjer, hver pålydende 6 kroner.»

11. Endring i selskapets vedtekter

Generalforsamlingen fattet i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtok å endre vedtektene i tråd med styrets forslag til vedtektsendringer.»

12. Endring i instruks for nominasjonskomiteen

Generalforsamlingen fattet i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtok å endre instruks for nominasjonskomiteen i tråd med nominasjonskomiteens forslag til endringer i instruks for nominasjonskomiteen.»

13. Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen

Generalforsamlingen fattet i samsvar med nominasjonskomiteens innstilling følgende vedtak:

«Følgende personer velges som medlemmer av nominasjonskomiteen i Telenor ASA med virkning fra 11. mai 2020 for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2022:

1. Lars Tronsgaard (gjenvalg)
2. Heidi Algarheim (nyvalg)»

14. Fastsettelse av godtgjørelse til bedriftsforsamlingen og nominasjonskomiteen

Generalforsamlingen fattet i samsvar med nominasjonskomiteens innstilling følgende to vedtak:

«Generalforsamlingen besluttet å fastsette satsene for bedriftsforsamlingen gjeldende fra 11. mai 2020 som følger:

Leder: 106.000 kroner per år (uendret fra 106.000 kroner)

Nestleder: 47.200 kroner per år (uendret fra 47.2000 kroner)

Medlem: 36.800 kroner per år (uendret fra 36.800 kroner)

Varamedlem: 7.600 kroner per møte (uendret fra 7.600 kroner).»

«Generalforsamlingen besluttet å fastsette satsene for nominasjonskomiteen gjeldende fra 11. mai 2020 som følger:

Leder: 8.200 kroner per møte (uendret fra 8.200 kroner)

Medlem: 6.200 kroner per møte (uendret fra 6.200 kroner).»

* * *

Flere saker forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

Fornebu, 11. mai 2020



Bjørn Erik Næss
(sign.)



Bjørn Tore Sommer
(sign.)

Vedlegg:

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, personlig oppmøte eller ved fullmektig
2. Avstemningsresultater
3. Vedtektene etter generalforsamlingens vedtak

Totalt representert

ISIN: NO0010063308 TELENOR ASA
Generalforsamlingsdato: 11.05.2020 15.00
Dagens dato: 11.05.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	1 442 458 032	
- selskapets egne aksjer	19 794 961	
Totalt stemmeberettiget aksjer	1 422 663 071	
Representert ved egne aksjer	778 432 604	54,72 %
Representert ved forhåndsstemme	81 088 466	5,70 %
Sum Egne aksjer	859 521 070	60,42 %
Representert ved fullmakt	2 701 732	0,19 %
Representert ved stemmeinstruks	143 070 880	10,06 %
Sum fullmakter	145 772 612	10,25 %
Totalt representert stemmeberettiget	1 005 293 682	70,66 %
Totalt representert av AK	1 005 293 682	69,69 %

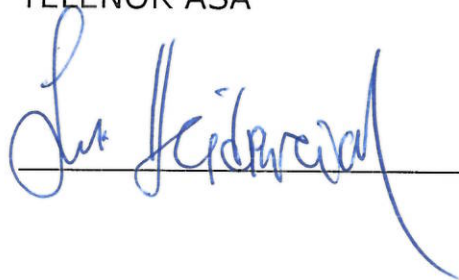
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

TELENOR ASA



Møteliste Oppmøtt TELENOR ASA 11.05.2020

Refnr	Fornavn	Firma- /Eiendomsnavn	Repr. ved	Aktør	Akseja	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
18		NÆRINGS- OG FISKERIDEPAR TEMENTET	Bjørn Tore Sommer	Aksjonær	Ordinær	778 425 458	0	778 425 458	53,97 %	77,43 %	77,43 %
14472	AUD	ROKKE		Aksjonær	Ordinær	7 146	0	7 146	0,00 %	0,00 %	0,00 %
429068		Syvets leder Gunn Værsted		Fullmektig	Ordinær	0	2 695 648	141 310 417	9,80 %	14,06 %	14,06 %
429076		Bjørn Erik Næss		Fullmektig	Ordinær	0	6 094	4 462 195	0,31 %	0,44 %	0,44 %

Protokoll for generalforsamling TELENOR ASA

ISIN: NO0010063308 TELENOR ASA

Generalforsamlingsdato: 11.05.2020 15.00

Dagens dato: 11.05.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	1 005 290 710	0	2 972	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,69 %	0,00 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	1 005 290 710	0	2 972	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 6 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Telenor ASA og konsernet for regnskapsåret 2019, herunder styrets forslag om utdeling av utb						
Ordinær	1 002 046 781	3 244 389	2 512	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	99,68 %	0,32 %	0,00 %			
% representert AK	99,68 %	0,32 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,47 %	0,23 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	1 002 046 781	3 244 389	2 512	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 7 Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor						
Ordinær	978 092 784	27 196 368	4 530	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	97,29 %	2,71 %	0,00 %			
% representert AK	97,29 %	2,71 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	67,81 %	1,89 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	978 092 784	27 196 368	4 530	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 8 Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse						
Ordinær	1 005 277 482	34	16 166	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,69 %	0,00 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	1 005 277 482	34	16 166	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 9.1 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse (i Telenors årsrapport - rapport om eierstyring og selskapsledelse)						
Ordinær	996 152 507	8 731 586	409 589	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	99,09 %	0,87 %	0,04 %			
% representert AK	99,09 %	0,87 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,06 %	0,61 %	0,03 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	996 152 507	8 731 586	409 589	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 9.2 Godkjenning av styrets retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse til ledende ansatte (i Telenors årsrapport - rapport om eierstyring og s)						
Ordinær	933 402 455	71 881 097	10 130	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	92,85 %	7,15 %	0,00 %			
% representert AK	92,85 %	7,15 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	64,71 %	4,98 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	933 402 455	71 881 097	10 130	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 10 Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende den norske stat, samt reduksjon av annen egenkapital						
Ordinær	1 005 139 274	150 947	3 461	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	99,99 %	0,02 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,02 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,68 %	0,01 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	1 005 139 274	150 947	3 461	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 11 Endring i selskapets vedtekter						
Ordinær	1 005 142 767	144 574	6 341	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,68 %	0,01 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	1 005 142 767	144 574	6 341	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 12 Endring i instruks for nominasjonskomiteen						
Ordinær	1 005 286 763	585	6 334	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% total AK	69,69 %	0,00 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	1 005 286 763	585	6 334	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 13 Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen iht nominasjonskomiteens forslag (eller individuell stemmegivning)						
Ordinær	1 005 271 514	16 267	5 901	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,69 %	0,00 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	1 005 271 514	16 267	5 901	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 13.1 Lars Tronsgaard						
Ordinær	1 005 271 614	16 167	5 901	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,69 %	0,00 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	1 005 271 614	16 167	5 901	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 13.2 Heidi Algarheim						
Ordinær	1 005 271 874	15 907	5 901	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,69 %	0,00 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	1 005 271 874	15 907	5 901	1 005 293 682	0	1 005 293 682
Sak 14 Fastsettelse av godtgjørelse til bedriftsforsamlingen og nominasjonskomiteen iht nominasjonskomiteens forslag						
Ordinær	1 005 122 141	166 033	5 508	1 005 293 682	0	1 005 293 682
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %	0,00 %			
% representert AK	99,98 %	0,02 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,68 %	0,01 %	0,00 %	69,69 %	0,00 %	
Totalt	1 005 122 141	166 033	5 508	1 005 293 682	0	1 005 293 682

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

TELENOR ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	1 442 458 032	6,00	8 654 748 192,00	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

VEDTEKTER FOR TELENOR ASA

Sist besluttet endret 11. mai 2020

§ 1

Selskapets navn er Telenor ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.

§ 3

Selskapets virksomhet er å drive telekommunikasjonsvirksomhet og annen virksomhet som har sammenheng med dette. Virksomheten kan utøves av selskapet selv, av datterselskaper, eller gjennom deltakelse i andre selskaper eller i samarbeid med andre.

§ 4

Selskapets aksjekapital er 8 396 748 198 kroner fordelt på 1 399 458 033 aksjer, hver pålydende 6 kroner. Selskapets aksjer er registrert i Verdipapirsentralen ASA (VPS).

§ 5

Styret skal bestå av minst fem og maksimum tretten medlemmer.

§ 6

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene, konsernsjef alene eller av to av styrets øvrige aksjonærvalgte medlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

§ 7

Selskapet skal ha en bedriftsforsamling på 15 medlemmer. Medlemmene og varamedlemmene velges for inntil to år om gangen. Ti medlemmer og tre varamedlemmer for disse velges av generalforsamlingen. Fem medlemmer med varamedlemmer og to observatører med varamedlemmer velges av og blant selskapets ansatte i samsvar med regler gitt i eller i medhold av allmennaksjeloven. Bedriftsforsamlingen velger selv sin leder og nestleder blant sine aksjonærvalgte medlemmer.

Bedriftsforsamlingen kan selv vedta instruks for bedriftsforsamlingen.

§ 8

Selskapets generalforsamling ledes av bedriftsforsamlingens leder.

Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av juni måned.

Innkalling til generalforsamling foretas av styret i overensstemmelse med gjeldende lovgivning. Aksjeeiere som vil delta i generalforsamlingen skal, etter styrets nærmere beslutning, meddele dette til selskapet senest fem dager før generalforsamlingen skal holdes. Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- 1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.*
- 2. Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.*

Selskapets generalforsamlinger kan holdes i Oslo kommune.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, derunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen.

§ 9

Selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomiteens mandater å avgi innstilling til:

- generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer med varamedlemmer for disse til bedriftsforsamlingen, samt honorar til bedriftsforsamlingen;*
- generalforsamlingen om valg av medlemmer til valgkomiteen, samt honorar til valgkomiteen;*
- bedriftsforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret og valg av styreleder, samt honorar til styret; og*
- bedriftsforsamlingen om valg av leder og nestleder for bedriftsforsamlingen og om valg av leder av valgkomiteen.*

Valgkomiteen består av fire medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere, og som skal være uavhengig av styret og den daglige ledelse.

Valgkomiteens medlemmer velges av generalforsamlingen, likevel slik at bedriftsforsamlingens leder skal velges til valgkomiteens leder og skal velges av bedriftsforsamlingen. Av de øvrige tre medlemmer skal minst ett medlem være aksjonærvalgt medlem eller varamedlem av bedriftsforsamlingen.

Valgkomiteens medlemmer velges for inntil to år av gangen. Dersom et medlem av valgkomiteen fratrer sitt verv i valgperioden, kan valg av nytt medlem bli foretatt av påfølgende ordinære generalforsamling.

Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteen etter forslag fra valgkomiteen.