

## Vedlegg 4 – Foreslått endret instruks for valgkomiteen i Telenor ASA

### INSTRUKS FOR VALGKOMITEEN I TELENOR ASA

Vedtatt av: **Generalforsamlingen i Telenor ASA**  
Gjeldende fra: **11. mai 2020**  
Endringer: **Vedtatt av aksjeeiervalgte medlemmer av Telenor ASAs bedriftsforsamling den 30. august 2001. Endret og vedtatt av generalforsamlingen i Telenor ASA den 16. mai 2012.**

Valgkomiteen er etablert i medhold av § 9 i vedtektene for Telenor ASA. Følgende instruks gjelder for valgkomiteen:

#### 1 MANDAT

- 1.1 Valgkomiteen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjeeiervalgte medlemmer med varamedlemmer for disse til bedriftsforsamlingen, samt honorar til bedriftsforsamlingen.
- 1.2 Valgkomiteen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til valgkomiteen, samt honorar til valgkomiteen.
- 1.3 Valgkomiteen skal avgi innstilling til bedriftsforsamlingen om valg av styreleder og aksjeeiervalgte medlemmer til styret, samt honorar til styret.
- 1.4 Valgkomiteen skal avgi innstilling til bedriftsforsamlingen om valg av leder og nestleder for bedriftsforsamlingen og leder av valgkomiteen.

#### 2 SAMMENSETNING, VALG OG GODTGJØRELSE

- 2.1 Valgkomiteen er sammensatt og valgt i medhold av § 9 i selskapets vedtekter. Valgkomiteen består av fire medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere, og som skal være uavhengig av styret og den daglige ledelse. Medlemmer av styret eller medlemmer av den daglige ledelsen i selskapet er ikke valgbar til valgkomiteen.

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 aksjeeiervalgt medlem eller varamedlem av bedriftsforsamlingen.

- 2.2 Valgkomiteens medlemmer velges for en periode på inntil to år av gangen. Dersom et medlem av valgkomiteen valgt av generalforsamlingen fratrer sitt verv i valgperioden, kan valg av nytt medlem bli foretatt av påfølgende ordinære generalforsamling.
- 2.3 Det tas sikte på å ha naturlig og balansert utskiftning over tid av medlemmene i valgkomiteen.
- 2.4 Generalforsamlingen fastsetter valgkomiteens godtgjørelse. Valgkomiteens kostnader dekkes av selskapet.
- 2.5 Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteen etter forslag fra valgkomiteen.

#### 3 SAKSBEHANDLINGSREGLER

- 3.1 Valgkomiteen er beslutningsdyktig når valgkomiteens leder og minst to andre medlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av den aktuelle sak.
- 3.2 Valgkomiteens leder har det overordnede ansvaret for valgkomiteens arbeid. Valgkomiteen avholder møter så ofte det anses nødvendig. Valgkomiteens leder kaller inn til møter i valgkomiteen. På forespørsel fra to eller flere medlemmer av valgkomiteen, styreleder eller administrerende direktør skal det kalles inn til møte. Valgkomiteens leder bestemmer hvorvidt møtet skal avholdes fysisk, skriftlig eller på annen betryggende måte.
- 3.3 Det skal føres protokoll fra møtene i valgkomiteen. Protokollen skal undertegnes av medlemmene som deltok på møtet. Medlemmer som ikke deltok på møtet skal bekrefte at de har mottatt protokollen ved å skrive «sett» i protokollen.
- 3.4 Siste oppdaterte aksjeeierregister skal fremlegges for valgkomiteen på komiteens forespørsel.
- 3.5 Styreleder og administrerende direktør skal kalles inn til minst ett møte i valgkomiteen før komiteen avgir sin endelige innstilling.
- 3.6 I sitt arbeid bør valgkomiteen ha kontakt med aksjeeiere, styrets medlemmer, bedriftsforsamlingen, ledelsen, ansattrepresentanter, eksterne

rådgivere eller andre personer som anses relevante. Styrets evalueringsrapport eller relevante deler av den bør behandles særskilt av valgkomiteen. Valgkomiteen bør konsultere relevante aksjeeiere for forslag til kandidater samt for forankring av innstillingen.

Det skal legges til rette for å sikre at aksjeeiere har mulighet til å foreslå kandidater til styret, valgkomiteen og bedriftsforsamlingen. Selskapets nettsider skal ha informasjon om valgkomiteen og eventuelle frister for innsending av forslag til valgkomiteen for at valgkomiteen skal kunne ta dem i betraktning.

- 3.7 Ved vurderingen av kandidater skal valgkomiteen alltid se hen til hvorvidt kandidatene har nødvendig erfaring, kvalifikasjoner og kapasitet til å gjennomføre vervet på en tilfredsstillende og uavhengig måte, og hvorvidt en hensiktsmessig utskiftning av medlemmene i styret, bedriftsforsamlingen og valgkomiteen er sikret. Sammensetningen av styret bør sikre at styret kan ivareta aksjeeiernes felles interesser og møter selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold.

Ved vurderingen av kandidater til styret skal valgkomiteen se hen til at styret skal fungere som et kollegialt organ og at styresammensetningen sikrer at styret handler uavhengig av særinteresser.

Valgkomiteens innstilling skal være i samsvar med gjeldende lovgivning og børsregler om sammensetning av styret og bedriftsforsamlingen. I sitt arbeid skal valgkomiteen se hen til relevante retningslinjer, inkludert Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES).

- 3.8 Valgkomiteens innstilling bør begrunne hvert kandidatforslag separat og inneholde informasjon om hver av kandidatenes kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Informasjon om kandidatene til styret bør inkludere hver kandidats alder, utdanning og yrkesmessige erfaring, og informasjon om eierskap i selskapet, hvor lenge kandidaten har vært styremedlem og eventuelle oppdrag utført for selskapet, samt kandidatens vesentlige verv i andre selskap og organisasjoner. Valgkomiteens innstilling bør inneholde en begrunnelse for at de foreslåtte kandidater ivaretar hensynet til aksjeeiernes interesser generelt og selskapets krav. Ved forslag om gjenvalg av styremedlemmer, bør innstillingen også gi opplysninger om hvor lenge kandidaten har vært styremedlem i selskapet og om deltagelse i styremøtene. Valgkomiteen bør også redegjøre for hvordan komiteen har utført sitt arbeid.
- 3.9 Kandidater som innstilles av valgkomiteen skal ha blitt spurt om de aksepterer vervet som de er foreslått for.
- 3.10 Alle dissenterende stemmer skal fremgå av innstillingen.

#### **4 BEHANDLING AV VALGKOMITEENS INNSTILLING**

- 4.1 Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen bør være tilgjengelig så tidlig at aksjeeierne er informert om innstillingen før avholdelse av generalforsamlingen. Innstillingen skal holdes tilgjengelig på selskapets internettsider senest fra den 21. dagen før dagen for generalforsamlingen og frem til og med dagen for generalforsamlingen.
- 4.2 Valgkomiteens innstilling til bedriftsforsamlingen om valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret og/eller styreleder, samt valg av leder og nestleder av bedriftsforsamlingen og leder av valgkomiteen skal vedlegges innkallingen til bedriftsforsamlingen der valgene skal avholdes.
- 4.3 Valgkomiteens leder, eller en person som lederen bemyndiger, legger frem innstillingen til henholdsvis generalforsamlingen og bedriftsforsamlingen og gjør rede for valgkomiteens arbeid.

#### **5 PERSONVERN OG KONFIDENSIALITET**

Medlemmer av valgkomiteen er ansvarlige for å sikre at mottatt informasjon oppbevares sikkert og i samsvar med gjeldende personvernregler.

#### **6 INHABILITET**

Medlemmer av valgkomiteen kan ikke delta i behandlingen eller avgjørelsen av saker der de har en særlig og fremtredende personlig eller økonomisk interesse.