

Vedlegg 3

Utfyllende informasjon til innkalling til ordinær generalforsamling i Telenor ASA 27. mai 2021: Innstilling fra valgkomiteen angående sak 11 og 12

Innstilling fra valgkomiteen i Telenor ASA til valg av medlemmer av valgkomiteen i Telenor ASA

1. VALGKOMITEEN - BAKGRUNN

Valgkomiteen i Telenor ASA er vedtektsfestet i selskapets vedtekter § 9. Én av valgkomiteens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen og medlemmer til valgkomiteen.

Valgkomiteen i Telenor ASA består av følgende medlemmer: Bjørn Erik Næss (komiteens leder), Lars Tronsgaard, Jan Tore Føsund og Heidi Algarheim.

I tråd med instruks for valgkomiteen i Telenor ASA og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, har komiteen frem mot ordinær generalforsamling vurdert behov for endringer i bedriftsforsamlingens og valgkomiteens sammensetning. Komiteen har som en del av arbeidet hatt kontakt med aksjonærer, styret og ledelsen i Telenor ASA samt bedriftsforsamlingen i Telenor ASA.

De aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen i Telenor ASA ble valgt eller gjenvalgt av generalforsamlingen i Telenor ASA den 7. mai 2019 for en periode på to år. Samtlige er på valg av generalforsamlingen i Telenor ASA i 2021.

Ett medlem av valgkomiteen er på valg av generalforsamlingen i Telenor ASA i 2021.

Innstillingen med begrunnelse og nærmere opplysninger om den enkelte kandidat er angitt nedenfor. Valgkomiteens leder vil gi en redegjørelse for valgkomiteens arbeid og innstilling under generalforsamlingen den 27. mai 2021.

2. VALG AV AKSJONÆRVALGTE MEDLEMMER TIL BEDRIFTSFORSAMLINGEN

Det følger av vedtektene § 7 at bedriftsforsamlingens ti aksjonærvalgte medlemmer og tre varamedlemmer for disse velges av generalforsamlingen. Fem medlemmer og tre varamedlemmer velges av de ansatte. Bedriftsforsamlingen velger selv sin leder og nestleder, etter innstilling fra valgkomiteen. Tjenestetiden utløper i 2021 for bedriftsforsamlingens leder og samtlige av bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer.

Valgkomiteen har ved arbeidet med innstillingen til bedriftsforsamlingen hensyntatt aksjeeierfellesskapet og selskapets behov. Komiteen har lagt vekt på en rekke kriterier slik som mangfold i kompetanse og bakgrunn, kapasitet, en balansert kjønnsmessig representasjon og hensynet til kontinuitet sammenholdt med behovet for fornyelse og uavhengighet.

Jostein Christian Dalland trakk seg fra bedriftsforsamlingen i løpet av valgperioden. Lars Tronsgaard har meddelt at han ikke ønsker å være medlem i bedriftsforsamlingen, men har sagt seg villig til stille som varamedlem.

Målfrid Brath, som har fungert som medlem etter at Dalland trakk seg, har sagt seg villig til å stille til valg som medlem. Kjetil Houg har sagt seg villig til å stille til valg som medlem i bedriftsforsamlingen.

Valgkomiteen fremmer på denne bakgrunn følgende enstemmige innstilling for generalforsamlingen:

1. Bjørn Erik Næss gjenvelges som nytt aksjonærvalgt medlem av bedriftsforsamlingen for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2023. Valgkomiteen vil innstille Næss som leder av bedriftsforsamlingen til bedriftsforsamlingens valg, jf. vedtektene § 9.
2. John G. Bernander, Heidi Finskas, Widar Salbuviik, Silvija Seres, Lisbeth Karin Nærø, Trine Sæther Romuld og Marianne Bergmann Røren gjenvelges som aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2023. Valgkomiteen har foreløpig ikke avgjort hvem komiteen vil innstille som nestleder av bedriftsforsamlingen til bedriftsforsamlingens valg, jf. vedtektene § 9.
3. Maalfrid Brath og Kjetil Houg velges som nye aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2023.
4. Elin Myrmeel-Johansen (1. varamedlem) og Randi Marjamaa (2. varamedlem) gjenvelges som aksjonærvalgte varamedlemmer av bedriftsforsamlingen for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2023.
5. Lars Tronsgaard (3. varamedlem) velges som aksjonærvalgt varamedlem av bedriftsforsamlingen for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2023.

De foreslåtte kandidatene har bekreftet at de er kandidater til det verv de er nominert til.

De foreslåtte kandidatene er uavhengige av styret og den daglige ledelse i Telenor ASA.

Det vises til omtale av kandidatene nedenfor.

3. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Valgkomiteen i Telenor ASA består av fire medlemmer og velges for en periode på inntil to år. Bedriftsforsamlingens leder skal velges til komiteens leder og minst ett av de øvrige medlemmene skal velges blant bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer, jf. vedtektene § 9.

Et medlem av valgkomiteen, Jan Tore Føsund, er på valg av generalforsamlingen i Telenor ASA i 2021. Føsund ble valgt av generalforsamlingen i 2019 for en periode på to år.

Valgkomiteen har ved arbeidet med innstilling til valgkomiteen hensyntatt aksjeeierfellesskapet og selskapets behov. Komiteen har lagt vekt på en rekke kriterier for sammensetning av valgkomiteen, slik som mangfold i kompetanse og bakgrunn, kapasitet, en balansert kjønnsmessig representasjon og hensynet til kontinuitet sammenholdt med behovet for fornyelse og uavhengighet.

Valgkomiteen fremmer på denne bakgrunn følgende enstemmige innstilling for generalforsamlingen:

- 1) *Jan Tore Føsund gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2023.*

Den foreslåtte kandidaten har bekreftet at han er kandidater til det verv han er nominert til.

Den foreslåtte kandidaten er uavhengige av styret og den daglige ledelse i Telenor ASA.

Det vises til omtale av kandidaten nedenfor.

4. FORSLAG TIL VEDTAK

Bedriftsforsamlingen

Det foreslås at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen i Telenor ASA:

"Følgende personer velges som medlemmer av bedriftsforsamlingen i Telenor ASA med virkning fra 27. mai 2021 for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2023:

1. *Bjørn Erik Næss (gjenvalg)*
2. *John Gordon Bernander (gjenvalg)*
3. *Heidi Finskas (gjenvalg)*
4. *Widar Salbuvik (gjenvalg)*
5. *Silvija Seres (gjenvalg)*
6. *Lisbeth Karin Nærø (gjenvalg)*
7. *Trine Sæther Romuld (gjenvalg)*
8. *Marianne Bergmann Røren (gjenvalg)*
9. *Maalfrid Brath (nyvalg)*
10. *Kjetil Houg (nyvalg)*

Følgende personer velges som varamedlemmer av bedriftsforsamlingen i Telenor ASA med virkning fra 27. mai 2021 for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2023:

1. *varamedlem: Elin Myrmel-Johansen (gjenvalg)*
2. *varamedlem: Randi Marjamaa (gjenvalg)*
3. *varamedlem: Lars Tronsgaard (nyvalg)*

Valgkomiteen

Det foreslås at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om valg av medlem til valgkomiteen i Telenor ASA:

"Følgende velges som medlem av valgkomiteen i Telenor ASA med virkning fra 27 mai 2021 for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2023:

1. *Jan Tore Føsund (gjenvalg)*

INFORMASJON OM DE FORESLÅTTE KANDIDATER

Valgkomiteens innstilling til medlemmer av bedriftsforsamlingen:

Bjørn Erik Næss (født 1954, bosatt i Oslo). Næss er født 1954, bosatt i Oslo. Næss er styremedlem i DNB Livsforsikring AS, styremedlem i Hafslund E-Co AS og styremedlem i Luminor AB. Næss var finansdirektør og medlem av konsernledelsen i DNB fra 2008 - 2017. Videre har Næss bakgrunn som finansdirektør fra selskaper som Aker Solutions ASA, Carlsberg Breweries A/S og Orkla ASA. Han har hatt ulike lederstillinger innen finans i Denofa AS og Elkem AS. Næss er utdannet ved Norges Handelshøyskole (Siviløkonom) og har gjennomført et Executive Program ved Darden Business School, University of Virginia, USA. Leder av bedriftsforsamlingen og valgkomiteen siden 2019. *Innstilles til gjenvalg. Valgkomiteen vil innstille Næss til gjenvalg som leder av bedriftsforsamlingen til bedriftsforsamlingens valg.*

John Gordon Bernander (født 1957, bosatt i Kristiansand). Bernander driver egen virksomhet gjennom selskapet Tophdal AS. Han er styreleder i Pareto Shipbroker AS og Sørlaminering AS, og styremedlem i GIEK, Johan G. Olsen AS, Jiffy International AS, Kruse Smith AS og Amedia AS. Bernander har vært administrerende direktør i Viking Heat Engines AS, Næringslivets Hovedorganisasjon (NHO), kringkastingssjef i NRK, administrerende direktør i sjøforsikringsselskapet Gard og prosjektleder/partner i Mosvold Supply PLC Cyprus. Bernander var stortingsrepresentant i perioden 1989-93, statssekretær i Næringsdepartementet i 1990 og nestleder i Høyre fra 1991-94. Bernander er utdannet jurist fra Universitetet i Oslo, med advokatbevilling fra 1985. Medlem av bedriftsforsamlingen siden 2013. *Innstilles til gjenvalg.*

Heidi Finskas (født i 1981 i Finland, bosatt i Oslo). Finskas er direktør for samfunnsansvar i KLP, en stilling hun har hatt siden 2015. Fra 2008 var Finskas rådgiver for ansvarlige investeringer i KLP. Finskas har tidligere vært styreleder og medgründer i Norsif (Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer) og ansattvalgt styremedlem i KLP Kapitalforvaltning AS. Finskas leder i dag valgkomiteen i Q-Free ASA. Finskas har mastergrad i statsvitenskap fra Universitetet i Oslo, Diploma for Graduates Finance fra London School of Economics and Political Science, og Bachelor of Social Science i Journalism and International Relations fra University of Helsinki. Medlem av bedriftsforsamlingen siden 2018 (valgt for periode på ett år). *Innstilles til gjenvalg.*

Widar Salbuvik (født i 1958, bosatt i Moss). Salbuvik er daglig leder av det familieeide selskapet Breiangen AS. Salbuvik var en av grunnleggerne av og var daglig leder i Pareto AS. Salbuvik er styreleder i blant annet Nysnø Klimainvesteringer AS og Havfonn AS, styremedlem i Entra ASA, Kings Bay AS og i ulike investeringselskaper. Salbuvik er utdannet siviløkonom fra NHH. Medlem av bedriftsforsamlingen siden 2013. *Innstilles til gjenvalg.*

Silvija Seres (født i 1970 i Jugoslavia, bosatt i Bærum). Seres er styremedlem i blant annet Ruter AS, DNV Group, P27 Nordic Payments, Academedia og styreleder i Norsk Rikstoto. Hun er investor i flere teknologiselskaper. Hun har bakgrunn fra utvikling av søkemotoren Alta Vista i Silicon Valley, strategisk ledelse i tidligere Fast Search and Transfer ASA, og tjenesteutvikling (Director of Business Management) i Microsoft. Seres har MBA fra INSEAD, doktorgrad i matematikk fra Oxford University og hovedfag i informatikk fra UiO (MSc and BSc i Computer Science). Hun har hatt ulike forskerstillinger ved Oxford University (Prize Fellow, Tutor and Lecturer), Chinese Academy of Science (Beijing) (forsker), Dar Al-Hekma College (Saudi Arabia) (associate professor) og DEC/Compaq Systems Research Centre (USA) (forsker). Medlem av bedriftsforsamlingen siden 2011. *Innstilles til gjenvalg.*

Lisbet Karin Nærø (født i 1963, bosatt i Bergen). Nærø har vært administrerende direktør i Fana Sparebank siden 2014. Hun kom da fra stillingen som konsernsjef i Tide ASA. Nærø har mange års erfaring fra lederstillinger innen finans- og transportsektoren, blant annet som administrerende direktør i BN Bank ASA, finansdirektør (CFO) i SpareBank1 SR-Bank, BNR/Fjord Line AS og Sparebanken Vest. Nærø er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole og har MBA fra University of Central Florida, Bachelor of Law fra det juridiske fakultetet i Bergen og Advanced Management Program ved Harvard Business School. Hun har også betydelig erfaring fra styreposisjoner, og er blant annet styremedlem i Mowi ASA, Norne Securities AS og Finance Innovation, hun har også bl.a. tidligere vært styreleder i Bergen Næringsråd og Sparebankforeningen i Norge. Medlem av bedriftsforsamlingen siden 2019. *Innstilles til gjenvalg.*

Trine Sæther Romuld (født 1968, bosatt i Stavanger). Romuld er ansatt som COO & CFO i SalMar ASA, med virkning fra 1. juli 2019. Romuld kommer fra stilling som partner og leder av KPMG Stavanger. Romuld har lang erfaring fra en rekke lederstillinger innen sjømat, oljeservice, konsulent og revisjonsbransjen, både i norske og internasjonale selskaper. I tillegg har Romuld betydelig erfaring som styremedlem og leder av revisjonsutvalg i børsnoterte selskaper. Romuld er styremedlem i Sparebank 1 SR-Bank ASA samt styremedlem i flere datterselskaper av SalMar ASA derunder Icelandic Salmon AS som er notert på Euronext Growth. Romuld er statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole. Medlem av bedriftsforsamlingen siden 2019. *Innstilles til gjenvalg.*

Marianne Bergmann Røren (født 1968, bosatt i Oslo). Bergmann Røren er administrerende direktør i Mesta AS siden 1 september 2019. Bergmann Røren kom fra stillingen som Global Head COO Office i Danske Bank, Corporate & Institutions med ansvar for internasjonale enheter forretningsenheter, forretningsutvikling, dealersupport og risikostyring. Hun har vært ansatt i Danske Bank siden 2007 i flere lederstillinger. Hun har jobbet som advokat hos advokatfirmaene Thommessen, Wiersholm og Arthur Andersen, og som juridisk rådgiver og internasjonal koordinator i Finanstilsynet. Bergmann Røren er styremedlem i Storebrand ASA og EBA og har vært medlem av styret i Eksportfinans AS og Optimum AS. Bergmann Røren er advokat med juridisk embetseksamen fra Universitetet i Oslo. Medlem av bedriftsforsamlingen siden 2019. *Innstilles til gjenvalg.*

Maalfrid Brath (født i 1965, bosatt i Bærum). Brath er regionsleder for ManpowerGroup Norden og Baltikum samt konsernsjef for ManpowerGroup Norge, en stilling hun har hatt siden 2009. Hun har tidligere hatt ulike lederstillinger i Storebrand ASA, inkludert konserndirektør for forretningsutvikling, fusjoner og oppkjøp, og konserndirektør med ansvar for personmarked og privatdistribusjon. Brath er statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole og er i tillegg siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. Varamedlem av bedriftsforsamlingen siden 2016. *Innstilles til nyvalg som medlem.*

Kjetil Houg (født 1966, bosatt i Oslo). Houg har vært administrerende direktør i Folketrygdfondet siden 1. september 2018. Han har tidligere jobbet som investeringsdirektør i Oslo Pensjonsforsikring, som sjeføkonom i Alfred Berg ABN AMRO Bank og som politisk rådgiver på Stortinget. Han er utdannet samfunnsøkonom ved Universitetet i Oslo. Houg er medlem av valgkomiteen i Orkla, og sitter også i Hydros bedriftsforsamling. *Innstilles til nyvalg.*

Elin Merete Myrmel-Johansen (født i 1973, bosatt i Oslo). Myrmel-Johansen er direktør for kommunikasjon og samfunnskontakt i Vy. Hun har tidligere hatt ulike lederstillinger i Storebrand ASA, senest som kommunikasjonsdirektør. Myrmel-Johansen har en mastergrad i statsvitenskap fra London School of Economics and Political Science og er cand.polit (M.Phil.) fra Universitetet i Bergen. Medlem av bedriftsforsamlingen siden 2009. *Innstilles til gjenvalg (1. varamedlem).*

Randi Marjamaa (født i 1976, bosatt i Oslo). Marjamaa har vært administrerende direktør i Nordea Liv siden 2016. Hun er landsjef og leder for privatmarkedet i Nordea. Hun kom fra stillingen som administrerende direktør i Nordea Liv. Marjamaa har hatt ulike lederstillinger i Nordea siden 2006, blant annet som nestleder av bankvirksomheten, leder forretningsutvikling bedriftsmarked, konserndirektør privatmarked og HR-direktør. Hun har videre konsulenterfaring fra PA Consulting Group. Marjamaa har en Master i Economics and Business Administration fra Norges Handelshøyskole, samt grunnfag og mellomfag psykologi. Varamedlem av bedriftsforsamlingen siden 2019. *Innstilles til gjenvalg (2. varamedlem).*

Lars Tronsgaard (født 1954, bosatt i Drammen). Tronsgaard er porteføljeforvalter i Folketrygdfondet, hvor han har vært ansatt i ulike stillinger siden 1992. Han har bakgrunn fra Realkreditt, Chase Manhattan Bank, Norcem og Den norske Creditbank (DnC). Tronsgaard er siviløkonom fra Handelshøyskolen BI og er autorisert fondsmegler. Medlem av bedriftsforsamlingen og valgkomiteen siden 2018. *Innstilles til nyvalg som varamedlem (3. varamedlem).*

Valgkomiteens innstilling til medlem av valgkomiteen:

Jan Tore Føsum (født i 1964, bosatt på Strømmen). Føsum er ekspedisjonssjef i Nærings- og fiskeridepartementet hvor han leder Eierskapsavdelingen. Føsum har tidligere vært spesialrådgiver og senere avdelingsdirektør i Nærings- og fiskeridepartementet. Føsum er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole og har blant annet vært konsernsjef i Arcus-Gruppen og administrerende direktør i NMD Grossisthandel (Norsk Medisinaldepot). Føsum har også erfaring fra styrearbeid i ulike selskaper, både som styreleder og styremedlem. *Medlem av valgkomiteen siden 2019. Innstilles til gjenvalg.*

6. mai 2021

Bjørn Erik Næss

Leder/på vegne av valgkomiteen i Telenor ASA