

**PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
TELENOR ASA
27. MAI 2021**

Den 27. mai 2021 kl. 15:00 ble det avholdt digital ordinær generalforsamling i Telenor ASA.

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 representerte aksjeeiere og fullmakter (ingen avstemning)

Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, personlig deltagelse 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.

6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Telenor ASA og konsernet for regnskapsåret 2020, 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 2020, herunder anvendelsen av årets overskudd og utdeling av totalt 9,00 kroner i utbytte per aksje fordelt på to transjer, én på 5,00 kroner og én på 4,00 kroner, til utbetaling til aksjeeiere registrert per utgangen av henholdsvis 31. mai 2021 og 8. oktober 2021.»

7. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente revisors godtgjørelse for arbeid med revisjon av Telenor ASA på 5.408.000 kroner.»

8. Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

9. Styrets retningslinjer og rapport om 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 Godkjenning av styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som beskrevet i vedlegg til innkallingen.»

10. Fullmakt til erverv av egne aksjer – insentivprogram

Generalforsamlingen fattet i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

«1. Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve inntil 10 000 000 egne aksjer med pålydende verdi på til sammen 60 000 000 kroner, som tilsvarer om lag 0,8 % av selskapets aksjekapital. Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med oppfyllelse av

selskapets forpliktelser i henhold til selskapets LTI- program for ledende ansatte og i forbindelse med Telenors generelle aksjeprogram for ansatte (ESP).

2. Det beløp som kan betales pr. aksje skal være minst 50 kroner og maksimalt 250 kroner.

3. Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv av aksjer kan skje, likevel slik at alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjonærene skal etterleves. Avhendelse av egne aksjer ervervet under denne fullmakten kan bare skje som ledd i oppfyllelse av selskapets forpliktelser i henhold til selskapets aksjeprogram for ledende ansatte (LTI), og i forbindelse med generelle aksjeprogram for ansatte (ESP), jf. punkt 1 ovenfor.

4. Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022.»

11. Valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til Bedriftsforsamlingen

Generalforsamlingen fattet i samsvar med Valgkomiteens innstilling følgende vedtak:

«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)»

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet i samsvar med valgkomiteens innstilling følgende vedtak:

«Følgende person velges som medlem av nominasjonskomiteen 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)»

13. Fastsettelse av godtgjørelse til bedriftsforsamlingen og valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet i samsvar med valgkomiteens innstilling følgende to vedtak:

«Generalforsamlingen besluttet å fastsette satsene for bedriftsforsamlingen gjeldende fra 27. mai 2021 som følger:

	Gjeldende 2020 (NOK)	Innstilling 2021 (NOK)	%
Leder bedriftsforsamling	106.000*	109.300*	3,11
Nestleder bedriftsforsamling	47.200*	48.700*	3,18
Medlem bedriftsforsamling	36.800*	38.000*	3,26
Varamedlem bedriftsforsamling	7.600**	7.800**	2,63

*Per år ** Per møte.»

«Generalforsamlingen besluttet å fastsette satsene for valgkomiteen gjeldende fra 27. mai 2021 som følger:

	Gjeldende 2020 (NOK)	Innstilling 2021 (NOK)	%
Leder nominasjonskomité	8.200**	8.450**	3,05
Medlem nominasjonskomité	6.200**	6.400**	3,23

*Per år ** Per møte.»

* * *

Flere saker forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

27. mai 2021

[sign.]
Bjørn Erik Næss

[sign.]
Bjørn Tore Sommer

Vedlegg:

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

Vedlegg 1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, personlig oppmøte eller ved fullmektig

Attendance Summary Report

Registered Attendees:	28
Total Votes Represented:	965 766 756
Total Accounts Represented:	992
Total Voting Capital:	1 399 458 033
% Total Voting Capital Represented:	69,01 %

	Sub Total:	28	0	965 766 756	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	23		0	755 259 778	23
3rd Party Proxy	2		0	4 086 096	148
3rd Party Proxy with Instructions	2		0	140 683 905	717
ADVANCE VOTES	1		0	65 736 977	104

[Sign.]
 Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA Issuer Services

Vedlegg 2 Avstemningsresultater

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Annual General Meeting of the Members of the Company held on 27 mai 2021, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 1 399 458 033

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTÅR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
3	965 761 518	100,00	0	0,00	2 340	965 763 858	69,01 %	2 898
4	759 346 644	100,00	0	0,00	0	759 346 644	54,26 %	206 420 112
6	965 651 627	99,99	110 548	0,01	1 851	965 764 026	69,01 %	2 730
7	964 136 532	99,83	1 599 150	0,17	28 444	965 764 126	69,01 %	2 630
8	964 952 054	99,92	770 010	0,08	28 330	965 750 394	69,01 %	16 362
9	914 484 098	94,70	51 145 857	5,30	128 671	965 758 626	69,01 %	8 130
10	915 653 809	94,81	50 081 034	5,19	23 783	965 758 626	69,01 %	8 130
11	965 712 842	100,00	29 026	0,00	5 993	965 747 861	69,01 %	18 895
11.a	965 700 682	100,00	30 252	0,00	17 370	965 748 304	69,01 %	18 452
11.b	965 691 839	100,00	40 180	0,00	16 285	965 748 304	69,01 %	18 452
11.c	965 692 234	100,00	39 568	0,00	16 502	965 748 304	69,01 %	18 452
11.d	965 691 102	100,00	39 422	0,00	17 780	965 748 304	69,01 %	18 452
11.e	965 699 469	100,00	32 143	0,00	16 692	965 748 304	69,01 %	18 452
11.f	965 700 093	100,00	31 929	0,00	16 282	965 748 304	69,01 %	18 452
11.g	965 700 509	100,00	31 568	0,00	16 227	965 748 304	69,01 %	18 452
11.h	965 699 818	100,00	31 929	0,00	16 557	965 748 304	69,01 %	18 452
11.i	965 710 369	100,00	31 568	0,00	16 557	965 758 494	69,01 %	8 262
11.j	965 710 350	100,00	30 499	0,00	17 645	965 758 494	69,01 %	8 262
11.k	965 700 236	100,00	31 566	0,00	16 502	965 748 304	69,01 %	18 452
11.l	965 700 241	100,00	31 566	0,00	16 497	965 748 304	69,01 %	18 452
11.m	965 703 419	100,00	30 860	0,00	17 310	965 751 589	69,01 %	15 167
12	965 709 805	100,00	28 566	0,00	13 350	965 751 721	69,01 %	15 035
13	965 703 451	100,00	34 508	0,00	13 762	965 751 721	69,01 %	15 035

Yours faithfully,

[Sign.]
 Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA Issuer Services