

**PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
TELENOR ASA
11. MAI 2022**

Den 11. mai 2022 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. Godkjennelse 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 2021, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte

Møteleder redegjorde for at det ved en skrivefeil i innkallingen var angitt at utbyttet tilfaller aksjeeiere registrert hhv 11. mai og 5. oktober, og at den riktige formuleringen vil være at utbyttet tilfaller aksjeeiere pr 11. mai og 5. oktober slik de fremkommer av aksjeeierregisteret i VPS hhv 13. mai og 7. oktober. Ordet «registrert» ble strøket i vedtaksforslaget.

Generalforsamlingen fattet deretter i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet og årsberetningen for Telenor ASA og konsernet for regnskapsåret 2021, herunder anvendelsen av årets overskudd og utdeling av totalt 9,30 kroner i utbytte per aksje fordelt på to transjer, én på 5,00 kroner og én på 4,30 kroner, til utbetaling til aksjeeiere per utgangen av henholdsvis 11. mai 2022 og 5. oktober 2022.»

7. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente revisors godtgjørelse for arbeid med revisjon av Telenor ASA på 6 050 902 kroner.»

8. Forslag fra aksjonær om å granske Telenors prosesser og prosedyrer for godkjenning, antakelse, oppfølging, kontroll og kvalitetssikring av innleide underleverandører i forbindelse med Telenors pågående Fiberutbygging

Generalforsamlingen stemte mot aksjonærforslaget.

9. Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

10. Styrets retningslinjer og rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

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

10.1 Godkjenning av styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse

Staten ved Nærings- og fiskeridepartementet har ba om følgende protokolltilførsel til punkt 10.1.

«Nærings- og fiskeridepartementet stemmer for styrets rapport for godtgjørelse til ledende personer og har følgende stemmeforklaring:

Nærings- og fiskeridepartementet viser til statens retningslinjer for lederlønn i selskaper med statlig eierandel fastsatt 30. april 2021. Departementet ønsker å understreke statens forventninger på lederlønnsområdet, herunder hensynet til moderasjon. Staten er opptatt av at godtgjørelsen til ledende ansatte er konkurransedyktig slik at selskapet får rekruttert og beholdt gode ledere. Samtidig skal

godtgjørelsen ikke være lønnsledende sammenlignet med tilsvarende selskaper, og hensynet til moderasjon skal ivaretas. Dette innebærer blant annet at godtgjørelsen ikke er høyere enn nødvendig for å tiltrekke og beholde ønsket kompetanse. Det er verken i selskapets eller eierens interesse om selskapet betaler mer i samlet godtgjørelse, inkludert bonus, enn nødvendig.

Staten er opptatt av at styret ivaretar hensynet til moderasjon ved fastsettelse av samlet godtgjørelse.»

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

10.2 Tilslutning til styrets rapport for lederlønnfastsettelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som beskrevet i vedlegg til innkallingen.»

11. 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 0,7 % 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 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023.»

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet i samsvar med valgkomiteens innstilling følgende vedtak:

«Følgende velges som medlemmer av valgkomiteen i Telenor ASA med virkning fra 11. mai 2022 for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2024:

- 1. Lars Tronsgaard (gjenvalg)*
- 2. Heidi Algarheim (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 11. mai 2022 som følger:

	Gjeldende 2021 (NOK)	Innstilling 2022 (NOK)	%
Leder bedriftsforsamling	109.300*	113.000*	3,4
Nestleder bedriftsforsamling	48.700*	50.400*	3,5
Medlem bedriftsforsamling	38.000*	39.300*	3,4
Varamedlem bedriftsforsamling	7.800**	8.100**	3,8

*Per år

** Per møte.»

«Generalforsamlingen besluttet å fastsette satsene for valgkomiteen gjeldende fra 11. mai 2022 som følger:

	Gjeldende 2021 (NOK)	Innstilling 2022 (NOK)	%
Leder valgkomité	8.450**	8.750**	3,6
Medlem valgkomité	6.400**	6.650**	3,9

*Per år

** Per møte.»

Flere saker forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

11. mai 2022

[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

Totalt representert

Telenor ASA
Generalforsamling
onsdag 11. mai 2022

Antall personer deltakende i møtet: 24
Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 998 290 640
Totalt antall kontoer representert: 957

Totalt stemmeberettiget aksjer: 1 399 457 285
% Totalt representert stemmeberettiget: 71,33 %
Totalt antall utstedte aksjer: 1 399 458 033
% Totalt representert av aksjekapitalen: 71,33 %
Selskapets egne aksjer: 748

	Sub Total:	24	0	998 290 640	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder		7	0	755 235 979	7
Shareholder (web)		14	0	26 344	14
Chair of the Board WITH PROXY		1	0	387 730	126
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS		1	0	178 559 477	717
ADVANCE VOTES		1	0	64 081 110	93

Jostein Aspelien Engh
DNB Bank ASA
Registrar Department

Vedlegg 2 Avstemningsresultater

TELENOR ASA GENERAL MEETING 11 MAY 2022

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen avholdt 11 Mai 2022, bekreftes det at avstemningen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 1 399 457 285

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
3	998 268 435	100,00	173	0,00	2 465	998 271 073	71,33 %	19 567
6	996 543 620	99,88	1 209 739	0,12	524 044	998 277 403	71,33 %	13 237
7	961 380 276	96,50	34 837 020	3,50	2 053 457	998 270 753	71,33 %	19 887
8	7 191 078	0,72	990 403 802	99,28	675 873	998 270 753	71,33 %	19 887
9	992 456 795	99,42	5 783 798	0,58	30 160	998 270 753	71,33 %	19 887
10.1	917 441 495	92,16	78 054 518	7,84	2 774 740	998 270 753	71,33 %	19 887
10.2	912 548 015	91,67	82 936 716	8,33	2 786 022	998 270 753	71,33 %	19 887
11	919 334 392	92,35	76 150 139	7,65	2 786 222	998 270 753	71,33 %	19 887
12.a	993 724 759	99,55	4 541 629	0,45	4 365	998 270 753	71,33 %	19 887
12.b	997 883 248	99,96	382 796	0,04	4 709	998 270 753	71,33 %	19 887
13	998 238 185	100,00	28 067	0,00	4 501	998 270 753	71,33 %	19 887

Jostein Aspelien Engh
DNB Bank ASA
Registrar Department