

**PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
TELENOR ASA
10. MAI 2023**

Den 10. mai 2023 kl. 13:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Telenor ASA, Expo Besøkscenter, Snarøyveien 30, 1360 Fornebu og via Lumi for digitale deltakere.

Bedriftsforsamlingens leder, styrets 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. Redegjørelse fra styreleder og konsernsjef

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 2022, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte

Møteleder orienterte Generalforsamlingen om at det er blitt oppdaget en feil i note 38 i årsrapporten, hvor det er oppgitt ca 8 millioner kroner for mye i honorarer for skatterelaterte tjenester fra ekstern revisor i konsern, men at feilen er ikke av slik karakter eller omfang at det vil være nødvendig med noen korleksjon i årsrapporten.

Generalforsamlingen fattet deretter i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet og årsberetningen for Telenor ASA og konsernet for regnskapsåret 2022, herunder anvendelsen av årets overskudd og utdeling av totalt 9,40 kroner i utbytte per aksje fordelt på to transjer, én på 5,00 kroner og én på 4,40 kroner, med eks. utbytte-dato henholdsvis 11. mai 2023 og 19. oktober 2023.»

7. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente revisors godtgjørelse for arbeid med revisjon av Telenor ASA på 6 838 144 kroner.»

8. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse

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 rapport om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

9.1 Godkjenning av retningslinjer for lederlønnfastsettelse

Staten ved Nærings- og fiskeridepartementet ba om følgende protokolltilførsel til punkt 9.1:

«Staten v/Nærings- og fiskeridepartementet (NFD) stemmer for de fremlagte retningslinjene med følgende stemmeforklaring: NFD vurderer at forslag til nye retningslinjer er utformet i tråd med statens forventninger vedr. rammene for de variable insentivordningene. Når det gjelder den kortsiktige insentivordningen, så inneholder retningslinjene kun en overordnet beskrivelse av hvilke mål og kriterier de ledende ansatte måles opp mot. NFD har forståelse for at dette er en pågående prosess, blant annet som følge av omlegging av bonusordningen, og ser frem til at de nærmere kriteriene omtales i lederlønnrapporten som fremlegges på generalforsamlingen i 2024.»

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse.»

9.2 Rådgivende avstemning om Lederlønnrapporten

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lederlønnfastsettelse.»

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 0,7 % 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 2024, men ikke lenger enn til 30. juni 2024.»

11. Endring i selskapets vedtekter

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtok å endre vedtektene som foreslått av styret.»

Selskapets nye vedtekter slik de ser ut etter endringen er vedlagt denne protokollen som vedlegg 3.

12. 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 10. mai 2023 for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2025:

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

Følgende personer velges som varamedlemmer av bedriftsforsamlingen i Telenor ASA med virkning fra 10. mai 2023 for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2025:

1. varamedlem: Elin Myrmel-Johansen (gjenvalg)
2. varamedlem: Randi Marjamaa (gjenvalg)
3. varamedlem: Anette Hjertø (nyvalg)

13. 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 10. mai 2023 for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2025:

1. Jan Tore Føsund (gjenvalg)
2. Anette Hjertø (nyvalg)

14. Fastsettelse av godtgjørelse til bedriftsforsamlingen

Generalforsamlingen fattet i samsvar med valgkomiteens innstilling følgende vedtak:

«Generalforsamlingen besluttet å fastsette satsene for bedriftsforsamlingen gjeldende fra 10. mai 2023 som følger:

	Gjeldende 2022 (NOK)	Innstilling 2023 (NOK)	%
Leder bedriftsforsamling	113 000*	118 000*	4,4
Nestleder bedriftsforsamling	50 400*	52 600*	4,4
Medlem bedriftsforsamling	39 300*	41 040*	4,4
Varamedlem bedriftsforsamling	8 100**	8 460**	4,4

*Per år

** Per møte.»

15. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet i samsvar med valgkomiteens innstilling følgende vedtak:

«Generalforsamlingen besluttet å fastsette satsene for valgkomiteen gjeldende fra 10. mai 2023 som følger:

	Gjeldende 2022 (NOK)	Innstilling 2023 (NOK)	%
Leder valgkomité	8 750**	9 135**	4,4
Medlem valgkomité	6 650**	6 940**	4,4

*Per år

** Per møte.»

Da valgkomiteens forslag til vedtak fikk det tilstrekkelige flertall, ble det ikke holdt avstemning over det alternative forslaget til vedtak, fremstilt av en aksjonær.

Flere saker forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

10. mai 2023



Bjørn Erik Næss



Bjørn Tore Sommer

Vedlegg:

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen
2. Avstemningsresultater
3. Selskapets nye vedtekter

Vedlegg 1 Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen

Totalt representert

Telenor ASA

AGM

10 mai 2023

Antall personer deltagende i møtet: 23
 Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 1,011,855,476
 Totalt antall kontoer representert: 925

Totalt stemmeberettiget aksjer: 1,384,684,091
 % Totalt representert stemmeberettiget: 73.07%
 Totalt antall utstede aksjer: 1,399,458,033
 % Totalt representert av aksjekapitalen: 72.30%
 Selskapets egne aksjer: 14,773,942

	Sub Total:	23	0	1,011,855,476	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder		5	0	7,281	5
Shareholder (web)		14	0	755,288,970	14
Chair of the Board with Proxy		1	0	432,695	129
Chair of the Board with Instructions		1	0	187,220,115	665
Advanced votes		1	0	68,900,752	99
Bedriftsforsamlingens leder		1	0	5,663	13

DNB BANK ASA
 Issuer Services
 Jostein Aspelieng Engh

Vedlegg 2 Avstemningsresultater

TELENOR ASA GENERALFORSAMLING 10 MAI 2023

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 10 mai 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 1,384,684,091

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
3	1,011,073,653	100.00	55	0.00	780,926	1,011,854,634	73.07%	842
4	1,011,072,809	100.00	84	0.00	781,741	1,011,854,634	73.07%	842
6	1,010,028,512	99.94	647,046	0.06	1,179,776	1,011,855,334	73.07%	142
7	977,892,013	97.19	28,264,402	2.81	5,708,919	1,011,855,334	73.07%	142
9.1	895,359,427	88.98	110,897,907	11.02	5,598,000	1,011,855,334	73.07%	142
9.2	907,683,728	90.26	97,938,211	9.74	6,233,397	1,011,855,334	73.07%	142
10	913,343,350	90.78	92,716,191	9.22	5,795,793	1,011,855,334	73.07%	142
11	1,011,078,508	100.00	41	0.00	776,787	1,011,855,336	73.07%	140
12.1	1,009,773,035	99.88	1,243,357	0.12	838,942	1,011,855,334	73.07%	142
12.2	1,010,354,524	100.00	36,589	0.00	1,464,241	1,011,855,334	73.07%	142
12.3	1,009,746,436	99.88	1,243,912	0.12	864,986	1,011,855,334	73.07%	142
12.4	1,009,125,797	99.88	1,252,901	0.12	1,464,486	1,011,843,184	73.07%	12,292
12.5	1,010,419,190	100.00	14,369	0.00	1,409,625	1,011,843,184	73.07%	12,292
12.6	1,010,955,744	100.00	22,454	0.00	864,986	1,011,843,184	73.07%	12,292
12.7	1,009,726,016	99.88	1,252,375	0.12	864,793	1,011,843,184	73.07%	12,292
12.8	1,010,963,392	100.00	14,999	0.00	864,793	1,011,843,184	73.07%	12,292
12.9	1,010,961,937	100.00	16,454	0.00	864,793	1,011,843,184	73.07%	12,292
12.10	1,009,760,085	99.88	1,243,357	0.12	839,742	1,011,843,184	73.07%	12,292
12.11	1,010,961,930	100.00	6,361	0.00	874,893	1,011,843,184	73.07%	12,292
12.12	1,010,961,824	100.00	6,404	0.00	874,956	1,011,843,184	73.07%	12,292
12.13	1,010,963,385	100.00	4,906	0.00	874,893	1,011,843,184	73.07%	12,292
13.1	1,009,138,589	99.88	1,252,781	0.12	1,463,984	1,011,855,334	73.07%	142
13.2	1,009,156,266	99.88	1,234,357	0.12	1,464,711	1,011,855,334	73.07%	142
14	1,009,698,914	99.87	1,347,711	0.13	808,709	1,011,855,334	73.07%	142
15.1	861,702,408	85.60	145,008,063	14.40	5,144,863	1,011,855,334	73.07%	142

DNB Bank ASA
Issuer Services
Jostein Aspelien Engh

Vedlegg 3

Vedtekter for Telenor ASA (sist endret 10. mai 2023)

§ 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 i fellesskap av to styremedlemmer som ikke er ansatt i selskaper i konsernet. 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 meddele dette til selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen skal holdes, eller innen slik senere frist som fastsettes av styret.

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 hvilke retningslinjer som er fastsatt.

§ 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 styreleder og aksjonærvalgte medlemmer til styret, samt honorar til styret; og
- bedriftsforsamlingen om valg av leder og nestleder for bedriftsforsamlingen og 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 valgt av generalforsamlingen 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.