

VEDLEGG 4

Utfyllende informasjon til innkalling til ordinær generalforsamling i Telenor ASA 10. mai 2023: Innstilling fra valgkomiteen angående sak 12 og 13

Innstilling fra valgkomiteen i Telenor ASA til valg av medlemmer av bedriftsforsamlingen og 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), Jan Tore Føsum, Lars Tronsgaard 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 27. mai 2021 for en periode på to år. Samtlige aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer er derfor på valg av generalforsamlingen i Telenor ASA i 2022

To medlemmer av valgkomiteen er på valg av generalforsamlingen i Telenor ASA i 2022.

Innstillingen med begrunnelse og nærmere opplysninger om de enkelte kandidater er angitt nedenfor. Valgkomiteens leder vil gi en redegjørelse for valgkomiteens arbeid og innstilling under generalforsamlingen den 10. mai 2023.

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 2023 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.

Bjørn Erik Næss har meddelt at han ikke ønsker å stille til gjenvalg som medlem og leder av bedriftsforsamlingen. Nils Bastiansen har sagt seg villig til å stille til valg som nytt medlem og leder av bedriftsforsamlingen.

Lars Tronsgaard har meddelt at han ikke ønsker å stille til gjenvalg som varamedlem (3. vara) av bedriftsforsamlingen. Anette Hjertø har sagt seg villig til å stille til valg som nytt varamedlem (3. varamedlem) av bedriftsforsamlingen.

Bedriftsforsamlingens øvrige aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer har sagt seg villig til å stille til gjenvalg.

Valgkomiteen fremmer på denne bakgrunn følgende enstemmige innstilling for generalforsamlingen:

1. Nils Bastiansen velges som nytt aksjonærvalgt medlem av bedriftsforsamlingen for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2025. Valgkomiteen vil innstille Bastiansen som ny leder av bedriftsforsamlingen til bedriftsforsamlingens valg, jf. vedtektene § 9.
2. Kjetil Houg, John G. Bernander, Heidi Finskas, Widar Salbuvik, Silvija Seres, Lisbet Karin Nærø, Trine Sæther Romuld, Marianne Bergmann Røren og Maalfrid Brath gjenvelges som aksjonærvalgte

medlemmer av bedriftsforsamlingen for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2025. Valgkomiteen vil innstille Marianne Bergmann Røren som nestleder av bedriftsforsamlingen til bedriftsforsamlingens valg, jf. vedtektene § 9.

3. Elin Myrnel-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 2025.
4. Anette Hjertø velges som nytt aksjonærvalgt varamedlem (3. varamedlem) av bedriftsforsamlingen for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2025.

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

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.

Tjenesteperioden utløper i 2023 for Bjørn Erik Næss, som har vært medlem og leder av valgkomiteen og bedriftsforsamlingen siden 2019 og senest gjenvalgt i 2021. Næss har meddelt at han ikke stiler til gjenvalg. Ved innstillingen av Nils Bastiansen som nytt aksjonærvalgt medlem og leder av bedriftsforsamlingen (ref. omtale under punkt 2) innstilles også Bastiansen til valg som ny leder av valgkomiteen, jf. vedtektene § 9.

Videre er Jan Tore Føsum på gjenvalg av generalforsamlingen i Telenor ASA i 2023. Føsum ble valgt av generalforsamlingen i 2019 og gjenvalgt i 2021 for en periode på to år. Føsum har meddelt at han stiller til gjenvalg.

Lars Tronsgaard har vært medlem av valgkomiteen siden 2018 og ble senest gjenvalgt i 2022. Tronsgaard har varslet at han ønsker å fratre som medlem av valgkomiteen. Anette Hjertø har sagt seg villig til å stille til valg som nytt medlem av valgkomiteen. Hjertø er i tillegg innstilt som aksjonærvalgt varamedlem (3. varamedlem) av bedriftsforsamlingen (ref. omtale under punkt 2).

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 Føsum gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2025.
2. Anette Hjertø velges som nytt medlem av valgkomiteen for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling 2025.

De foreslåtte kandidatene har bekreftet at de er kandidater til det vervet de er nominert til i Telenor ASA.

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

Det vises til omtale av kandidatene 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 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 Myrmet-Johansen (gjenvalg)
2. varamedlem: Randi Marjamaa (gjenvalg)
3. varamedlem: Anette Hjertø (nyvalg)»

Valgkomiteen:

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

«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).»

INFORMASJON OM DE FORESLÅTTE KANDIDATER

Valgkomiteens innstilling til aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen:

Nils Bastiansen (født 1960, bosatt i Bærum). Bastiansen har jobbet som direktør for aksjeavdelingen i Folketrygdfondet de siste 18 årene inntil han nylig gikk av med pensjon. Han jobber nå som selvstendig næringsdrivende. Bastiansen begynte i Folketrygdfondet i 1995, og jobbet før det som aksjemegler i UniBank Securities i København og DNB Fonds i Oslo. Han er medlem av valgkomiteen i Norsk Hydro, Norwegian Air Shuttle og Storebrand samt medlem og nestleder av bedriftsforsamlingen i Equinor. Han har også erfaring fra en rekke tidligere verv som blant annet medlem av bedriftsforsamlingen til Norsk Hydro, Det Norske Oljeselskap, DNB og Gjensidige, og medlem av valgkomiteen til Mowi og Schibsted Media Group. Bastiansen er utdannet handelsøkonom ved Handelsakademiet i Oslo og siviløkonom ved en master i International Management fra Thunderbird School of Global Management, Arizona, USA. Han er også autorisert finansanalytiker med en master i Business Administration i finans fra Norges Handelshøyskole i Bergen. Innstilles til nyvalg. Valgkomiteen vil innstille Bastiansen som ny leder av bedriftsforsamlingen til bedriftsforsamlingens valg.

Marianne Bergmann Røren (født 1968, bosatt i Oslo). Bergmann Røren har vært administrerende direktør i Mesta AS siden 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 tidligere 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 Finansstilsynet. Bergmann Røren er styreleder i Rail Infrastructure AS og styremedlem i Storebrand ASA, SmartCraft ASA og Skift, og har vært medlem av styret i blant annet Eksportfinans AS og Optimum AS. Bergmann Røren er advokat med juridisk embetseksamen fra Universitetet i Oslo. Medlem av bedriftsforsamlingen siden 2019. Innstilles til gjenvalg. Valgkomiteen vil innstille Bergmann Røren som nestleder av bedriftsforsamlingen til bedriftsforsamlingens valg.

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 AMRO Bank, sjeføkonom og forvalter i Folketrygdfondet og som politisk rådgiver på Stortinget. Han er utdannet samfunnsøkonom ved Universitetet i Oslo. Houg har erfaring fra styret, representantskap og valgkomiteer i flere større norske virksomheter, og er medlem av valgkomiteen i Orkla ASA og Sparebank 1 SR Bank. Medlem av

bedriftsforsamlingen siden 2021. Innstilles til gjenvalg.

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 Johan G. Olsen AS, Jiffy International AS, Avishuset Norge AS, Amediastiftelsen, Kruse Smith AS, Amedia AS, Ako Kunststiftelse og Eksportfinansiering Norge. Bernander har vært administrerende direktør i Viking Heat Engines AS og Næringslivets Hovedorganisasjon (NHO), kringkastingssjef i NRK, administrerende direktør i sjøforsikringselskapet 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 Kapitalforvaltning. Finskas har tidligere vært styreleder og medgründer i Norsif (Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer) og ansattvalgt styremedlem i KLP Kapitalforvaltning AS. Finskas har mastergrad i statsvitenskap fra Universitetet i Oslo, Diploma for Graduates in 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 daglig leder i Pareto AS. Salbuvik har styreverv i flere selskaper, og er blant annet styreleder i Havfonn AS, HR Gruppen Capus AS og Asset Buyout Partners AS samt styremedlem i Entra ASA, Kings Bay AS, Mo Industripark AS og i ulike investeringsselskaper. Salbuvik er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (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 AB, Academedia AB og styreleder i Stiftelsen 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 også erfaring fra flere offentlige utvalg og internasjonale rådgivende styreverv, slik som ekspertutvalget for vurderingen av grunnlaget for verdiskaping, produksjon, sysselsetting og velferd etter pandemien og medlem av NATOs høynivågruppe for teknologi og brytningsteknologi. 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 og Lecturer), Chinese Academy of Science (Beijing) (forskerstilling), Dar Al-Hekma College (Saudi Arabia) (associate professor) og DEC/Compaq Systems Research Center (USA) (forskerstilling). 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 (NHH) 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 Norce Norwegian Research Center AS. 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 har siden april 2022 vært CFO i SalMar Aker Ocean AS. Hun kom da fra stillingen som COO og CFO i SalMar ASA. Romuld har tidligere også vært 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 Oslo. Romuld er statsautorisert revisor fra Norges

Handelshøyskole (NHH). 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 gjenvalg.

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 og er styremedlem i Flyktninghjelpen. Marjamaa har en Master i Economics and Business Administration fra Norges Handelshøyskole, samt grunnfag og mellomfag psykologi. Innstilles til gjenvalg (2. varamedlem).

Anette Hjertø (født 1978, bosatt i Oslo). Hjertø er direktør for Investeringsavdelingen i DNB Livsforsikring AS. Hun har tidligere vært leder for forvaltningsseksjonen Absolutte Investeringer i DNB Asset Management AS, og har også erfaring som porteføljeforvalter i DNB Asset Management AS og KLP Kapitalforvaltnings AS. Hjertø er utdannet siviløkonom og autorisert renteforvalter ved Norges Handelshøyskole (NHH) samt har en CEFA/MBA i finans fra NHH. Hun har flere styreverv og er blant annet styreleder i DNB Næringsseiendom AS samt styremedlem i Kvinner i Frontfinans. Innstilles til nyvalg (3. varamedlem).

Valgkomiteens innstilling til aksjonærvalgte medlemmer av valgkomiteen:

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

Anette Hjertø (født 1978, bosatt i Oslo). Hjertø er direktør for Investeringsavdelingen i DNB Livsforsikring AS. Hun har tidligere vært leder for forvaltningsseksjonen Absolutte Investeringer i DNB Asset Management AS, og har også erfaring som porteføljeforvalter i DNB Asset Management AS og KLP Kapitalforvaltnings AS. Hjertø er utdannet siviløkonom og autorisert renteforvalter ved Norges Handelshøyskole (NHH) samt har en CEFA/MBA i finans fra NHH. Hun har flere styreverv og er blant annet styreleder i DNB Næringsseiendom AS samt styremedlem i Kvinner i Frontfinans. Innstilles til nyvalg.

19. april 2023
Bjørn Erik Næss
Leder/på vegne av valgkomiteen i Telenor ASA