

Innkalling til ordinær generalforsamling i Telenor ASA

Ordinær generalforsamling i Telenor ASA avholdes i Expo Besøkssenter, Fornebu, torsdag 19. mai 2011 kl. 15.00.

Generalforsamlingen åpnes og ledes av bedriftsforsamlingens leder, Jan Erik Korssjøen, jf. allmennaksjeloven § 5-12 første ledd og vedtektenes § 8 første ledd.

DAGSORDEN

1. Godkjenning av innkallingen.

2. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2010. Styret foreslår at det utdeles et utbytte på 3,80 kroner pr. aksje.

Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere pr. 19. mai 2011. Ved utbetaling av utbytte til utenlandske aksjeeiere vil det bli gjort fradrag for eventuell norsk kildeskatt (opp til 25 % av utbyttet) i henhold til gjeldende bestemmelser. Forventet utbetalingsdag for utbytte er 3. juni 2011.

4. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor.

5. Orientering om og avstemning over styrets erklæring i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a vedrørende fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Styret erklæring er inntatt i note 36 til konsernregnskapet i årsrapporten.

6. Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende den norske stat ved Nærings- og handelsdepartementet, samt reduksjon av annen egenkapital.

Telenor inngikk i april 2010 en avtale med den norske stat ved Nærings- og handelsdepartementet, som selskapets største aksjonær, vedrørende tilbakekjøp av egne aksjer, forutsatt at Telenor fikk fullmakt fra generalforsamlingen til å foreta slike tilbakekjøp. Telenor fikk slik tilbakekjøpsfullmakt gjennom generalforsamlingens vedtak av 19. mai 2010. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2011.

Avtalen forplikter staten til å delta i et tilbakekjøp på proporsjonal basis gjennom å innløse en proporsjonal del av sine aksjer, slik at statens eierandel i Telenor forblir uforandret.

Kompensasjonen til staten for de innløste aksjene vil bli bestemt av den gjennomsnittlige prisen av aksjer kjøpt av Telenor i markedet, pluss en rente basert på NIBOR + 1 % p.a. beregnet fra tidspunkt for hvert aksjekjøp til betalingen finner sted ved kanselleringen av aksjene.

Selskapet har i henhold til den foreliggende generalforsamlingsfullmakten og på bakgrunn av den inngåtte avtalen ervervet 22.877.098 egne aksjer gjennom kjøp i markedet. På dette grunnlag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets aksjekapital nedsettes med 298.171.398 kroner ved (i) sletting av 22.877.098 egne aksjer og (ii) innløsning av 26.818.135 aksjer eiet av staten v/Nærings- og handelsdepartementet mot utbetaling av et beløp på 2.513.848.493 kroner til staten ved Nærings- og handelsdepartementet. Beløpet tilsvarer gjennomsnittlig volumveid kurs ved selskapets tilbakekjøp av egne aksjer i markedet etter forrige ordinære generalforsamling med tillegg av rentekompensasjon. Den del av det utbetalte beløpet som overstiger aksjenes pålydende, skal dekkes av annen egenkapital. Overskytende beløp, 2.215.677.095 kroner, dekkes dermed av annen egenkapital."

Med virkning fra ikrafttreddelsen av kapitalnedsettelsen endres vedtektenes § 4 til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er 9.649.161.678 kroner fordelt på 1.608.193.613 aksjer, hver pålydende 6 kroner."

Revisors bekreftelse om at det etter nedsettelsen av aksjekapitalen og reduksjon av annen egenkapital er full dekning for selskapets gjenværende bundne egenkapital er vedlagt innkallingen.

7. Fullmakt til erverv av egne aksjer.

Styret i Telenor har fullmakt til erverv av egne aksjer med hensikt å oppfylle selskapets forpliktelser i forbindelse med opsjonsprogram og langtidsinsentivprogram (LTI-program) for ledende ansatte og nøkkelpersonell i Telenor Group, samt i forbindelse med generelle aksjeprogram for ansatte i Telenor Group. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2011.

I tillegg har styret i tidligere år hatt fullmakt til erverv av egne aksjer, blant annet med henblikk på sletting. Slik tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil være et viktig virkemiddel for optimalisering av selskapets kapitalstruktur.

Styret foreslår at det gis en fullmakt for det ovennevnte formål. Fullmakten vil erstatte fullmakten som ble gitt på ordinær generalforsamling i 2010.

Telenor har inngått en avtale med staten v/Nærings- og handelsdepartementet, som vil tre i kraft under forutsetning av at generalforsamlingen treffer vedtak i henhold til forslaget. Oppsummeringsvis innebærer en slik avtale at staten vil være forpliktet, gjennom Nærings- og handelsdepartementets deltagelse og stemmegivning på Telenors generalforsamling, til å bidra til sletting av en proporsjonal del av sine aksjer, slik at statens eierandel i Telenor forblir uforandret. Avtalen forutsetter at slettingen av tilbakekjøpte aksjer samt det korresponderende, proporsjonale antall av statens aksjer blir forelagt etterfølgende ordinære generalforsamling for godkjenning. Avtalen gjelder bare for egne aksjer som er ervervet med tanke på sletting (som beskrevet over). Kompensasjonen til staten v/Nærings- og handelsdepartementet for de innløste aksjene vil bli bestemt av den gjennomsnittlige prisen betalt i markedet, pluss en rente basert på NIBOR + 1 % p.a. beregnet fra tidspunktene for de enkelte kjøp og til tidspunktet for kansellering av aksjene.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om fullmakt til erverv av egne aksjer for sletting:

"1. Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve 83.000.000 egne aksjer med en pålydende verdi på til sammen 498.000.000 kroner, som tilsvarer om lag 5 % av selskapets aksjekapital.

2. Det beløp som kan betales pr. aksje skal være minst 6 kroner og maksimalt 200 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. Egne aksjer som erverves skal slettes.

4. Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2012."

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om fullmakt til erverv av egne aksjer til oppfyllelse av selskapets forpliktelser under opsjons- og LTI-program for ledende ansatte og selskapets generelle aksjeprogram for ansatte:

"1. Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve inntil 1.000.000 egne aksjer med pålydende verdi på til sammen 6.000.000 kroner, som tilsvarer om lag 0,06 % av selskapets aksjekapital. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med oppfyllelse av selskapets forpliktelser i henhold til Telenors opsjonsprogram for 2006, selskapets LTI-program for ledende ansatte og i forbindelse med Telenors generelle aksjeprogram for ansatte.

2. Det beløp som kan betales pr. aksje skal være minst 6 kroner og maksimalt 200 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 opsjonsprogram og LTI-program for ledende ansatte, og i forbindelse med generelle aksjeprogram for ansatte, jf. punkt 1 ovenfor.

4. Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2012."

8. Valg av aksjonærvalgte medlemmer og aksjonærvalgte varamedlemmer til bedriftsforsamlingen.

Samtlige av de aksjonærvalgte medlemmene av bedriftsforsamlingen er på valg. Bedriftsforsamlingens medlemmer velges for en periode på 2 år. Det er 10 medlemmer, herunder bedriftsforsamlingens leder, samt 3 vararepresentanter som skal velges, jf. vedtektenes § 7. Nominasjonskomiteens innstilling følger vedlagt.

9. Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen.

De fire medlemmene av nominasjonskomiteen er på valg. Nominasjonskomiteens medlemmer velges for en periode på 2 år. I henhold til vedtektenes § 9 skal bedriftsforsamlingens leder være fast medlem og leder av nominasjonskomiteen, mens ett av de øvrige medlemmene velges av og blant bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer. Generalforsamlingen skal velge de to øvrige medlemmene. Forslag til kandidater som velges av generalforsamlingen følger vedlagt.

10. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av bedriftsforsamlingen.

I henhold til vedtektenes § 8 annet ledd, har styret bestemt at aksjonærene som ønsker å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, for å ha rett til å møte og avgi stemme på generalforsamlingen, må meddele dette til selskapets kontofører:

Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirseksjonen
Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo
Telefaks 22 48 63 49 eller 22 48 49 90

senest 16. mai 2011 kl. 16.00. Vedlagte skjema bes benyttet.

Aksjonærer som selv ikke har anledning til å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Harald Norvik eller den som skal lede generalforsamlingen, Jan Erik Korssjøen.

Dersom aksjer er registrert i VPS på forvalterkonto, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen, eller godtgjøre at melding om eierskifte er sendt til VPS forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Telenor ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr. dagen for denne innkallingen utstedt 1.657.888.846 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har pr. dagen for denne innkallingen 24.950.021 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for.

En aksjonær har rett til å fremsette forslag til beslutninger for saker som er på dagsordenen og kreve at medlemmer av styret og daglig leder i generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen med vedlegg, andre saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som det refereres til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for saker på den foreslåtte dagsordenen, samt selskapets vedtekter, er tilgjengelig på www.telenor.com. Aksjonærer kan kontakte selskapet pr. post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Telenor ASA, Investor Relations, Snarøyveien 30, 1331 Fornebu; e-post: ir@telenor.com eller telefon: 67 89 25 38.

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er eller vil bli tilgjengelig på www.telenor.com:

- Vedlegg 1: Registrerings- og fullmaktsskjema for generalforsamling
- Vedlegg 2: Årsrapport 2010, inkludert årsregnskap og årsberetning
- Vedlegg 3: Anbefaling fra nominasjonskomiteen
- Vedlegg 4: Bekreftelse fra selskapets revisor at det vil være full dekning for selskapets bundne egenkapital etter nedsettelsen av selskapets aksjekapital og reduksjon av annen egenkapital

Fornebu, 28. april 2011
Styret i Telenor ASA