

Vedlegg 4

UTFYLLENDE INFORMASJON TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I TELENOR ASA 7. MAI 2019

Innstilling fra nominasjonskomiteen i Telenor ASA til aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen og nominasjonskomiteen i Telenor ASA

1. NOMINASJONSKOMITEEN - BAKGRUNN

Nominasjonskomiteen i Telenor ASA er vedtektsfestet i selskapets vedtekter § 9. En av nominasjonskomiteens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen og medlemmer til nominasjonskomiteen.

Nominasjonskomiteen i Telenor ASA består av følgende medlemmer: Anders Skjævestad (komiteens leder), Lars Tronsgaard, Mette I. Wikborg og Christian Berg.

I tråd med instruks for nominasjonskomiteen i Telenor ASA og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, har komiteen frem mot ordinær generalforsamling vurdert behov for endringer i bedriftsforsamlingens og nominasjonskomiteens sammensetning.

Selskapet har på sine nettsider publisert informasjon om nominasjonskomiteens sammensetning, kontaktinformasjon og oppfordring til aksjonærer om å gi innspill til nominasjonskomiteen.

Nominasjonskomiteens innstilling til selskapets ordinære generalforsamling 7. mai 2019 er utarbeidet i tråd med vedtektene, instruks for nominasjonskomiteen i Telenor ASA og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse. Innstillingen med begrunnelse og nærmere opplysninger om den enkelte kandidat er angitt nedenfor. Nominasjonskomiteens leder vil gi en redegjørelse for nominasjonskomiteens arbeid og innstilling under generalforsamlingen.

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. Bedriftsforsamlingen velger selv sin leder og nestleder, etter innstilling fra nominasjonskomiteen. Tjenestetiden utløper i 2019 for bedriftsforsamlingens leder og samtlige av bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer. Nominasjonskomiteen 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.

Didrik Munch (medlem siden 2013), Tore Onshuus Sandvik (medlem siden 2011), Siri Pettersen Strandenes (varamedlem siden 2003, medlem siden 2008) og Ingvild Nybø Holth (varamedlem siden 2005) trer ut av bedriftsforsamlingen. Bedriftsforsamlingens leder Anders Skjævestad har vært medlem av bedriftsforsamlingen og nominasjonskomiteen siden 2009 og leder av bedriftsforsamlingen og nominasjonskomiteen siden 2012, og har meddelt nominasjonskomiteen at han nå finner det naturlig å tre ut.

Nominasjonskomiteen fremmer på denne bakgrunn følgende enstemmige innstilling for generalforsamlingen:

1. Bjørn Erik Næss velges som nytt aksjonærvalgt medlem av bedriftsforsamlingen for en periode på 2 år frem til ordinær generalforsamling i 2021. Nominasjonskomiteen vil innstille Næss som ny leder av bedriftsforsamlingen til bedriftsforsamlingens valg, jf vedtektene § 9.
2. Lars Tronsgaard, John Gordon Bernander, Jostein Christian Dalland, Heidi Finskas, Widar Salbuvik og Silvija Seres gjenvelges som aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen for en periode på 2 år frem til ordinær generalforsamling i 2021. Nominasjonskomiteen vil innstille Tronsgaard som nestleder av bedriftsforsamlingen til bedriftsforsamlingens valg (gjenvalg), jf vedtektene § 9.
3. Lisbeth Karin Nærø, Trine Sæther Romuld og Marianne Bergmann Røren velges som nye aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen for en periode på 2 år frem til ordinær generalforsamling i 2021.
4. Maalfrid Brath (1. varamedlem) og Elin Myrmed-Johansen (2. varamedlem) gjenvelges som aksjonærvalgte varamedlemmer av bedriftsforsamlingen for en periode på 2 år frem til ordinær generalforsamling i 2021.
5. Randi Marjamaa velges som nytt aksjonærvalgt varamedlem (3. varamedlem) av bedriftsforsamlingen for en periode på 2 år frem til ordinær generalforsamling i 2021.

Det vises til omtale av kandidatene nedenfor.

3. VALG AV MEDLEMMER TIL NOMINASJONSKOMITEEN

Nominasjonskomiteen i Telenor ASA består av fire medlemmer og velges for en periode på to år. Bedriftsforsamlingens leder skal velges til komiteens leder og et av de øvrige medlemmene skal velges av og blant bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer, jf vedtektene § 9. Generalforsamlingen skal velge de to øvrige medlemmene.

Tjenestetiden utløper i 2019 for de to medlemmene av nominasjonskomiteen som er valgt av generalforsamlingen, Christian Berg og Mette I. Wikborg. Tjenestetiden utløper videre i 2019 for nominasjonskomiteens og bedriftsforsamlingens leder (slik angitt ovenfor). Tjenestetiden for Lars Tronsgaard, valgt av og blant bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer, utløper i 2020.

Nominasjonskomiteen har ved arbeidet med innstilling til nominasjonskomiteen hensyntatt aksjeeierfelleskapet 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.

Christian Berg (medlem siden 2015, valgt av generalforsamlingen) og Mette I. Wikborg (medlem siden 2008, valgt av generalforsamlingen) trer ut av nominasjonskomiteen. Nominasjonskomiteens leder Anders Skjævestad har vært medlem av bedriftsforsamlingen og nominasjonskomiteen siden 2009 og leder av bedriftsforsamlingen og nominasjonskomiteen siden 2012, og har meddelt nominasjonskomiteen at han nå finner det naturlig å tre ut. Bjørn Erik Næss skal velges inn som leder av nominasjonskomiteen ved valg av Bjørn Erik Næss som nytt aksjonærvalgt medlem og leder av bedriftsforsamlingen, jf vedtektene § 9.

Nominasjonskomiteen fremmer på denne bakgrunn følgende enstemmige innstilling for generalforsamlingen:

1. Jan Tore Føsund velges av generalforsamlingen som nytt medlem av nominasjonskomiteen for en periode på 2 år frem til ordinær generalforsamling i 2021.
2. Marianne Bergmann Røren velges av generalforsamlingen som nytt medlem av nominasjonskomiteen for en periode på 2 år frem til ordinær generalforsamling i 2021.

Det vises til omtale av kandidatene nedenfor.

4. FORSLAG TIL VEDTAK

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 7. mai 2019 for en periode på to år frem til ordinær generalforsamling i 2021:

1. Bjørn Erik Næss (nyvalg)
2. Lars Tronsgaard (gjenvalg)
3. John Gordon Bernander (gjenvalg)
4. Jostein Christian Dalland (gjenvalg)
5. Heidi Finskas (gjenvalg)
6. Vidar Salbuvik (gjenvalg)
7. Silvija Seres (gjenvalg)
8. Lisbeth Karin Nærø (nyvalg)
9. Trine Sæther Romuld (nyvalg)
10. Marianne Bergmann Røren (nyvalg)

Følgende personer velges som varamedlemmer av bedriftsforsamlingen i Telenor ASA med virkning fra 7. mai 2019 for en periode på to år frem til ordinær generalforsamling i 2021:

1. varamedlem: Maalfrid Brath (gjenvalg)
2. varamedlem: Elin Myrme-Johansen (gjenvalg)
3. varamedlem: Randi Marjamaa (nyvalg)

Følgende personer velges som medlemmer av nominasjonskomiteen i Telenor ASA med virkning fra 7. mai 2019 for en periode på to år frem til ordinær generalforsamling i 2021:

*Jan Tore Føsund (nyvalg)
Marianne Bergmann Røren (nyvalg)"*

INFORMASJON OM DE FORESLÅTTE KANDIDATER:

Nominasjonskomiteens innstilling til aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen:

Bjørn Erik Næss (født 1954, bosatt i Oslo). Næss er styremedlem i DNB Livsforsikring AS, styremedlem i Hafslund E-Co AS, styreleder i Axactor SE, styremedlem i Luminor AB og leder av valgkomiteen på Oslo Børs. Næss var finansdirektør og medlem av konsernledelsen i DNB fra 2008 – 2017. Videre har Næss bakgrunn som finansdirektør fra selskaper som Aker Solutions ASA, Carlsberg Breweries A/S og Orkla ASA. Han har hatt ulike lederstillinger innen finans i Denofa AS og Elkem AS. Næss er utdannet ved Norges Handelshøyskole (Siviløkonom) og har gjennomført et Executive Program ved Darden Business School, University of Virginia, USA. Innstilles til nyvalg. *Nominasjonskomiteen vil innstille Næss som ny leder av bedriftsforsamlingen til bedriftsforsamlingens valg.*

Lars Tronsgaard (født 1954, bosatt i Drammen). Tronsgaard er porteføljeforvalter i Folketrygdfondet, hvor han har vært ansatt i ulike stillinger siden 1992. Han har bakgrunn fra Realkreditt, Chase Manhattan Bank, Norcem og Den norske Creditbank (DnC). Tronsgaard er siviløkonom fra Handelshøyskolen BI og er autorisert fondsmegler. Medlem og nestleder av bedriftsforsamlingen siden 2018 (valgt for periode på ett år). *Innstilles til gjenvalg. Nominasjonskomiteen vil innstille Tronsgaard som nestleder av bedriftsforsamlingen til bedriftsforsamlingens valg (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 Talent Norge AS, og styremedlem i GIEK, Johan G. Olsen AS, Jiffy International AS, Kruse Smith AS og Amedia AS, og medlem av Advisory Board i Nordic American Shipping Ltd, Bermuda. Bernander har vært administrerende direktør i Viking Heat Engines AS, 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.*

Jostein Christian Dalland (født i 1969, bosatt i Bærum). Dalland er konserndirektør med ansvar for digital forretningsutvikling i Storebrand ASA, hvor han har vært ansatt siden 2011. Han har tidligere vært konserndirektør i Aker BioMarine ASA, administrerende direktør i Inven2 AS og teknologiselskapet Natural ASA, samt hatt ulike lederstillinger innen Orkla Foods herunder kategoridirektør for pizza i Norden. Dalland er siviløkonom fra St. Francis Xavier University i Canada og har studert Master of Technology Management ved NTNU. *Medlem av bedriftsforsamlingen siden 2017. 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. Finskas har tidligere vært styreleder og medgründer i Norsif (Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer) og ansattvalgt styremedlem i KLP Kapitalforvaltning AS. Finskas leder i dag valgkomiteen i Q-Free ASA. Finskas har mastergrad i statsvitenskap fra Universitetet i Oslo, Diploma for Graduates 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 var daglig leder i Pareto AS. Salbuvik er styreleder i blant annet Nysnø Klimainvesteringer AS og Havfonn AS, styremedlem i Entra ASA, HitecVision AS, Kings Bay AS og i ulike investeringsselskaper. Salbuvik er utdannet siviløkonom fra 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 Oslo Børs ASA, NRK, Ruter AS og Dnv GL Group. 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 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 and Lecturer), Chinese Academy of Science (Beijing) (forsker), Dar Al-Hekma College (Saudi Arabia) (associate professor) og DEC/Compaq Systems Research Centre (USA) (forsker). 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 i SpareBank1 SR-Bank, BNR/Fjord Line AS og Sparebanken Vest. Nærø er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole 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 nestleder i styret i Mowi ASA, styreleder i Bergen Næringsråd, Styreleder i Sparebankforeningen og medlem av hovedstyret i Finans Norge. *Innstilles til nyvalg.*

Trine Sæther Romuld (født 1968, bosatt i Stavanger). Romuld er ansatt som COO & CFO i SalMar ASA, med virkning fra 1. juli 2019. Romuld kommer fra stilling som 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 statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole. *Innstilles til nyvalg.*

Marianne Bergmann Røren (født 1968, bosatt i Oslo). Bergmann Røren er Global Head COO Office i Danske Bank, Corporate & Institutions med ansvar for internasjonale enheter, forretningsutvikling, middle office og risk management. Hun har vært ansatt i Danske Bank siden 2007 i ulike lederstillinger. Hun har videre bakgrunn som advokat i advokatfirmaene Thommessen, Wiersholm og Arthur Andersen, og som juridisk rådgiver og internasjonal koordinator i Finanstilsynet. Bergmann Røren er styremedlem i Eksportfinans ASA og har vært styremedlem i Optimum AS. Bergmann Røren er advokat med juridisk embetseksamen fra Universitetet i Oslo. *Innstilles til nyvalg.*

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 (I. varamedlem).*

Elin Merete Myrmel-Johansen (født i 1973, bosatt i Oslo). Myrmel-Johansen er direktør for kommunikasjon og samfunnskontakt i NSB. 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 (2. varamedlem).*

Randi Marjamaa (født i 1976, bosatt i Oslo). Randi Marjamaa har vært administrerende direktør i Nordea Liv siden 2016. Hun kom fra stillingen som nestleder for Nordeas bankvirksomhet i Norge. Marjamaa har hatt ulike lederstillinger i Nordea siden 2006, blant annet som leder forretningsutvikling bedriftsmarked og konserndirektør privatmarked, HR-direktør og forbrukerøkonom. Hun har videre konsulenterfaring fra PA Consulting Group. Marjamaa har en Master i Economics and Business Administration fra Norges Handelshøyskole, samt grunnfag og mellomfag psykologi. *Innstilles til nyvalg (3. varamedlem).*

Nominasjonskomiteens innstilling til medlemmer av nominasjonskomiteen:

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 i ulike selskaper, både som styreleder og styremedlem. *Innstilles til nyvalg.*

Marianne Bergmann Røren (født 1968, bosatt i Oslo). Bergmann Røren er Global Head COO Office i Danske Bank, Corporate & Institutions med ansvar for internasjonale enheter, forretningsutvikling, middle office og risk management. Hun har vært ansatt i Danske Bank siden 2007 i ulike lederstillinger. Hun har videre bakgrunn som advokat i advokatfirmaene Thommessen, Wiersholm og Arthur Andersen, og som juridisk rådgiver og internasjonal koordinator i Finanstilsynet. Bergmann Røren er styremedlem i Eksportfinans ASA og har vært styremedlem i Optimum AS. Bergmann Røren er advokat med juridisk embetseksamen fra Universitetet i Oslo. *Innstilles til nyvalg.*

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

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

12. april 2019

Anders Skjævestad

Leder/på vegne av nominasjonskomiteen i Telenor ASA