

<p style="text-align: center;"><b>INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I TELIO HOLDING ASA</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>NOTICE OF ANNUAL SHAREHOLDERS MEETING IN TELIO HOLDING ASA</b></p>
<p>Aksjonærene i Telio Holding ASA ("Selskapet") innkalles med dette til ordinær generalforsamling den 29. april 2008 kl 10.30 på Felix konferansesenter på Aker Brygge i Oslo.</p>	<p>The shareholders in Telio Holding ASA (the "Company") are hereby given notice of the annual shareholders meeting at Felix konferansesenter at Aker Brygge in Oslo on 29 April 2008 at 10.30 am.</p>
<p>Styret har foreslått følgende agenda for møtet:</p>	<p>The board of directors has proposed the following agenda for the meeting:</p>
<p>1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer</p>	<p>1. Opening of the meeting by the chairman of the board and registration of the attending shareholders</p>
<p>2. Valg av møteleder og minst en person til å signere protokollen sammen med møteleder</p>	<p>2. Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes with the chairman</p>
<p>3. Godkjenning av innkalling og dagsorden</p>	<p>3. Approval of the notice of meeting and the agenda</p>
<p>4. Redegjørelse for erklæring om lederlønninger, jf. allmennaksjeloven § 6-16a (Styrets erklæring er del av årsregnskapets note 25 vedlagt som <u>Vedlegg 2</u> nedenfor)</p>	<p>4. Declaration of management compensation, cf. the public limited liability companies act section 6-16a (The board's declaration is part of the annual accounts note 25 enclosed as <u>Appendix 2</u> below)</p>
<p>5. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2007</p>	<p>5. Approval of the annual report and the annual accounts for 2007</p>
<p>Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning følger vedlagt som <u>Vedlegg 2</u></p>	<p>The annual financial statement and report and auditor's statement are enclosed to the notice as <u>Appendix 2</u></p>
<p>6. Godkjenning av revisors honorar</p>	<p>6. Approval of remuneration to the auditor</p>
<p>7. Godtgjørelse til styrets medlemmer</p>	<p>7. Remuneration for the board members</p>
<p>8. Valg av styremedlemmer</p>	<p>8. Election of members of the board</p>

<p>9. Fullmakter til styret</p> <p>9.1 Forhøyelse av aksjekapitalen</p> <p>9.2 Kjøp av egne aksjer</p> <p>10 Nedsettelse av overkursfond</p> <p>Styrets begrunnelser og forslag til vedtak følger av <u>Vedlegg 1</u> nedenfor.</p>	<p>9. Proxies to the board</p> <p>9.1 Increase of the share capital</p> <p>9.2 Acquisition of own (treasury) shares</p> <p>10 Reduction of the share premium reserve</p> <p>The board's reasoning and proposals for decisions are enclosed as <u>Appendix 1</u> below.</p>
<p style="text-align: center;">Oslo, 11 April 2008 On behalf of the Company's board of directors</p> <p style="text-align: center;">_____ Erik Osmundsen (sign) Chairman</p>	

## APPENDIX 1

<b>STYRETS BEGRUNNELSER OG FORSLAG TIL VEDTAK</b>	<b>THE BOARD'S REASONING AND PROPOSALS FOR DECISIONS</b>
<p>6. Godkjenning av revisors honorar Styret foreslår for generalforsamlingen at revisors honorar settes til NOK 639.000, hvorav NOK 161.000 er for revisjon og NOK 478.000 er for rådgivning.</p>	<p>6. Approval of remuneration to the auditor The board of directors recommends to the shareholders meeting that remuneration to the auditor shall be NOK 639,000, of which NOK 161,000 is for auditing services and NOK 478,000 is for consultancy services.</p>
<p>7. Godtgjørelse til styrets medlemmer Styret foreslår for generalforsamlingen at styrets medlemmer godtgjøres med NOK 483.334, fordelt på Erik Osmundsen (NOK 150.000), Aril Resen (NOK 100.000), Rich Kosowsky (NOK 100.000), Ingrid Simunic (NOK 66.667) og Marit Wetterhus (NOK 66.667).</p>	<p>7. Remuneration for the board members The board of directors recommends to the shareholders meeting that remuneration for the board members shall be NOK 483,334, allocated to Erik Osmundsen (NOK 150,000), Aril Resen (NOK 100,000), Rich Kosowsky (NOK 100,000), Ingrid Simunic (NOK 66,667) and Marit Wetterhus (NOK 66,667).</p>
<p>8. Valg av styremedlemmer Styrets formann Erik Osmundsen og styremedlemmene Aril Resen og Rich Kosowsky foreslås gjenvalgt. Styret vil etter dette ha følgende medlemmer:</p>	<p>8. Election of members of the board The board of directors recommends re-electing the chairman of the board Erik Osmundsen and the board members Aril Resen and Rich Kosowsky. The board will then have the following members:</p>
<p>Erik Osmundsen Aril Resen Rich Kosowsky Marit Wetterhus Ingrid Simunic</p>	<p>Erik Osmundsen Aril Resen Rich Kosowsky Marit Wetterhus Ingrid Simunic</p>
<p>9. Fullmakter til styret</p> <p>9.1 Forhøyelse av aksjekapitalen Styret foreslår for generalforsamlingen at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital på følgende vilkår:</p>	<p>9. Proxies to the board</p> <p>9.1 Increase of the share capital The board of directors recommends to the shareholders meeting that the board of directors are given proxy to increase the Company's share capital on the following</p>

<ol style="list-style-type: none"> <li>1. <i>Aksjekapitalen skal kunne forhøyes med opp til NOK 969.635, som kan benyttes til generelle selskapsformål, oppkjøp og strategiske investeringer og andre formål i Selskapets interesse herunder i tilfeller som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17. Fullmakten kan også benyttes i forbindelse med selskapets insentiv- og opsjonsprogrammer.</i></li> <li>2. <i>Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter. Fullmakten kan benyttes én eller flere ganger.</i></li> <li>3. <i>Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men maksimalt i 18 måneder fra dags dato.</i></li> <li>4. <i>Tegningskursen som skal betales for aksjene skal fastsettes av styret i forbindelse med hver emisjon.</i></li> <li>5. <i>Styret registrerer nye vedtekter basert på tegnet beløp.</i></li> <li>6. <i>Fullmakter til kapitalforhøyelse gitt i ordinær generalforsamling 4. mai 2007 bortfaller ved registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret.</i></li> </ol> <p>9.2 Kjøp av egne aksjer Med bakgrunn i praktiske og kommersielle hensyn, samt for å tilrettelegge for selskapets insentiv- og opsjonsprogram, foreslår styret for generalforsamlingen at styret gis fullmakt til</p>	<p>terms:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <i>The share capital may be increased by up to NOK 969,635 for general corporate purposes, acquisitions, strategic investments and other objectives in the interest of the Company including situations as mentioned in the securities trading act section 6-17. The proxy may also be used in connection with the Company's incentive and option programs.</i></li> <li>2. <i>The board may derogate from the shareholders' pre-emption rights pursuant to the public limited liability companies act section 10-4. The proxy comprises capital increase by non-cash payment or a right to charge the Company with special obligations. The proxy may be used one or many times.</i></li> <li>3. <i>The power of attorney is valid until the next ordinary shareholders meeting, but maximum for a period of 18 months from the date of this resolution.</i></li> <li>4. <i>The subscription price shall be determined by the board in connection with each issuance.</i></li> <li>5. <i>The board of directors will register new articles of association based on the amount subscribed for.</i></li> <li>6. <i>Proxies to increase the share capital given by the shareholders meeting of 4 May 2007 shall be annulled upon registration of this authorization in the Norwegian Registry of Business Enterprises.</i></li> </ol> <p>9.2 Acquisition of own (treasury) shares Due to practical and commercial reasons, and also to enable the Company to carry out the Company's incentive and option program, the board recommends before the shareholders</p>
--	---

kjøp av egne aksjer på følgende vilkår:

*Generalforsamlingen beslutter herved å gi styret fullmakt til kjøp av egne aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 193.927. Fullmakten gjelder f.o.m. dags dato t.o.m. neste ordinære generalforsamling, men maksimalt 18 måneder etter dags dato Aksjene skal erverves for et beløp per aksje mellom NOK 0,1 og markedskurs + 10 % av markedskurs, maksimum NOK 100. Erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje med oppgjør i kontanter.*

10 Nedsettelse av overkursfond  
Selskapet har et betydelig overkursfond. Dette begrenser Selskapets handlefrihet i flere henseende.

Styret foreslår derfor, i medhold av allmennaksjeloven §§ 3-2 (2) nr 4 jf 12-1 (1) nr 3, at generalforsamlingen treffer følgende beslutning om å overføre NOK 19.551.000 fra overkursfondet til fri egenkapital:

*Overkursfondet settes fra NOK 19.551.000 til NOK 0 ved overføring av NOK 19.551.000 til fri egenkapital, jf allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr 3.*

meeting that the board is given proxy to acquire own shares on the following terms:

*The general meeting hereby authorizes the board of directors to acquire own shares with a total nominal value of NOK 193,927. The proxy shall apply for a period from today and including the next ordinary general meeting, but maximum for a period of 18 months from the date of this resolution. The price to be paid for the shares shall be between NOK 0.1 and market price + 10% of market price, maximum NOK 100. Acquisition and disposing of own shares shall be made with settlement in cash.*

10 Reduction of the share premium reserve  
The Company has a considerable share premium reserve. This fact limits the Company's scope for manoeuvre in several aspects.

The board proposes, in accordance with the public limited liability companies act section 3-2 (2) nr 4 cf 12-1 (1) nr 3, that the annual general meeting resolves to transfer NOK 19,551,000 from the share premium reserve to free equity as follows:

*The share premium reserve is reduced from NOK 19,551,000 to NOK 0 by transferring NOK 19,551,000 to free equity, cf the public limited liability companies act section 12-1 (1) nr 3.*

## **APPENDIX 2**

**The annual financial statements, Board of Directors' report and auditor's report**