

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I  
TELIO HOLDING ASA**

Aksjonærene i Telio Holding ASA ("Selskapet") innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling den 1. mars 2010 kl 11.00 i selskapets lokaler i Støperigt. 2, på Aker Brygge i Oslo.

Styret har foreslått følgende agenda for møtet:

1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer
2. Valg av møteleder og minst en person til å signere protokollen sammen med møteleder
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Endring av vedtektenes paragraf 7 – elektronisk publisering av dokumenter

Styrets begrunnelser og forslag til vedtak følger av Vedlegg 1 nedenfor.

Dersom aksjonærer ikke kan møte personlig, kan aksjonærer møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig. Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig kan gi fullmakt til en navngitt person eller in blanco. I sistnevnte tilfelle vil selskapet forut for generalforsamlingen oppnevne som fullmaktshaver styrets leder eller en person utpekt av ham. Aksjonærer som ønsker å delta ved fullmektig må sende inn vedlagte fullmaktsskjema. Fullmaktsskjemaet må også fremvises på generalforsamlingen.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan

**NOTICE OF EXTRAORDINARY  
SHAREHOLDERS MEETING IN  
TELIO HOLDING ASA**

The shareholders in Telio Holding ASA (the "Company") are hereby given notice of the extraordinary shareholders meeting at the Company's premises at Støperigt. 2 at Aker Brygge in Oslo on 1 March 2010 at 11.00 am.

The board of directors has proposed the following agenda for the meeting:

1. Opening of the meeting by the chairman of the board and registration of the attending shareholders
2. Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes with the chairman
3. Approval of the notice of meeting and the agenda
4. Amendment to Section 7 of the Articles of Association – issuing documents electronically

The board's reasons and proposals for resolutions are enclosed as Appendix 1 below.

Shareholders prohibited from attending in person can attend and vote at the general meeting through a proxy holder. Shareholders wishing to be represented by a proxy holder may give proxy to a named person or in blanco. In the latter case the Company will prior to the general meeting appoint as proxy holder the chairman of the board or a person appointed by him prior to the general meeting. Shareholders who want to attend through a proxy holder must submit the enclosed proxy form. The proxy must also be presented at the general meeting.

A shareholder may require that board members and the general manager to furnish in the general meeting all available

innvirke på bedømmelsen av (i) sakene som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (ii) 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.

Per dato for innkallingen er det 19 392 700 aksjer i selskapet, hver pålydende NOK 0,10 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.

Selskapets web-adresse er [www.telioholding.no](http://www.telioholding.no).

information regarding matter that may affect the consideration of (i) the matters which have been submitted to the shareholders for decision and (ii) the company's financial position, and the business of other companies in which the company participates, and any other matters which the general meeting shall deal with, unless the information required cannot be given without disproportionately harming the company.

As of the date of this notice, there are 19,392,700 shares of the company, each with a nominal value of NOK 0.10 and each representing one vote at the company's general meeting.

The company's web page is [www.telioholding.no](http://www.telioholding.no).

Oslo, 1 February 2010  
On behalf of the Company's board of directors

---

Erik Osmundsen  
(sign)  
Chairman

## APPENDIX 1

STYRETS BEGRUNNELSER OG FORSLAG TIL VEDTAK	THE BOARD'S REASONING AND PROPOSALS FOR DECISIONS
<p data-bbox="183 317 691 390"><u>4. Endring av vedtektenes paragraf 7 – elektronisk publisering av dokumenter</u></p> <p data-bbox="183 436 792 1014">Som følge av endringer i allmennaksjeloven i 2009 kan det inntas i vedtektene at utsendelse til aksjonærene av dokumenter som vedrører saker som skal behandles på generalforsamling, ikke er nødvendig dersom dokumentene blir tilgjengeliggjort for aksjonærene på Selskapets hjemmeside. Aksjonærer kan likevel ved henvendelse til Selskapet kreve å få tilsendt dokumentene kostnadsfritt. Det å tilgjengeliggjøre årsrapporter og andre relevante dokumenter på Selskapets hjemmeside er både kostnadsbesparende og miljøvennlig, og styret foreslår derfor at en slik bestemmelse inntas i vedtektene.</p> <p data-bbox="183 1184 797 1257">Styret foreslår at følgende nye avsnitt inntas på slutten av paragraf 7 i Selskapets vedtekter:</p> <p data-bbox="183 1379 776 1654"><i>”Når dokumenter som vedrører saker som skal behandles på generalforsamling blir tilgjengeliggjort for aksjonærene på Selskapets hjemmeside, kan styret beslutte ikke å sende dokumentene til aksjonærene. Aksjonærer kan likevel ved henvendelse til Selskapet kreve å få tilsendt dokumentene kostnadsfritt.”</i></p>	<p data-bbox="824 317 1430 390"><u>4. Amendment to Section 7 of the Articles of Association - issuing documents electronically</u></p> <p data-bbox="824 436 1435 1136">Following changes in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act in 2009, provisions may be included in the articles of association to the respect that distribution to the shareholders of documents concerning matters to be considered at the general meeting, shall not be necessary in cases where the documents have been made available to the shareholders on the Company’s website. Shareholders who wish to receive such documents will, however, have the right to receive them free of charge from the Company. Making annual reports and other relevant documents available at the Company’s website is saving both costs and the environment and the board of directors therefore proposes that such a provision is included in the articles of association.</p> <p data-bbox="824 1184 1409 1331">The board of directors proposes that the following new paragraph is added at the end of Section 7 of the Company’s articles of association:</p> <p data-bbox="824 1379 1425 1688"><i>“When documents concerning matters to be considered at general meetings of the Company have been made available to the shareholders on the Company’s website, the board of directors may resolve not to send such documents to the shareholders. A shareholder may nonetheless contact the Company and demand to receive the documents free of charge.”</i></p>