

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

Aksjonærene i Telio Holding ASA ("Selskapet") innkalles med dette til ordinær generalforsamling den 4. mai 2007 kl 10.30 på Felix konferansesenter på Aker Brygge i Oslo.

Styret har foreslått følgende agenda for møtet:

1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer
 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden
 3. Valg av møteleder og minst en person til å signere protokollen sammen med møteleder
 4. Redegjørelse for erklæring om lederlønninger (del av årsregnskapets note 26)
 5. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap herunder årsoppgjørdisposisjoner.
- Årsregnskap, årsberetning og revisorerklæring følger vedlagt som Vedlegg 1.
6. Godkjenning av revisors honorar

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

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 May 4th, 2007 at 10.30 am.

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

1. Opening of the meeting and registration of the attending shareholders
 2. Approval of the notice of meeting and agenda
 3. Election of chairman of the meeting and at least one person to co-sign the minutes with the chairman
 4. Declaration of management compensation (part of the annual accounts, note 26)
 5. Approval of the annual report and the annual accounts.
- The annual financial statement and report and auditor's statement are enclosed to the notice as Appendix 1.
6. Approval of remuneration to the auditor

<p>7. Godtgjørelse til styrets medlemmer</p> <p>8. Fullmakter til styret</p> <p>8.1 Forhøyelse av aksjekapitalen</p> <p>Styret foreslår for generalforsamlingen at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital på følgende vilkår:</p> <p>Fullmakt A:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Aksjekapitalen skal kunne forhøyes med opp til NOK 669.635 kan benyttes til generelle selskapsformål, oppkjøp og strategiske investeringer og andre formål i Selskapets interesse herunder i tilfeller som nevnt i børsloven § 5-15. 2. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av aksjer skal kunne fravikes. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i andre eiendeler enn penger, samt fusjon. 3. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men maksimalt i 18 måneder fra dags dato. 4. Tegningskursen som skal betales for aksjene skal være fastsettes av styret i forbindelse med hver emisjon, men skal aldri være lavere enn aksjenes pålydende. 5. Styret registrerer nye vedtekter basert på tegnet beløp. <p>Fullmakt B:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Aksjekapitalen skal i tillegg kunne forhøyes med opp til NOK 300.000 som kan benyttes til opsjonsprogrammer. 2. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av aksjer skal kunne fravikes. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse med innskudd i andre eiendeler enn penger eller 	<p>7. Remuneration for the board members</p> <p>8. Proxies to the board</p> <p>8.1 Increase of the share capital</p> <p>The board of directors recommend before the shareholders meeting that the board of directors are given proxy to increase the Company's share capital on the following terms:</p> <p>Proxy A:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The share capital may be increased by up to NOK 669,635 for general corporate purposes, acquisitions, strategic investments and other objectives in the interest of the Company including situations as mentioned in the Norwegian Stock Exchange Act section 5-15.. 2. The pre-emption rights of the shareholders may be derogated from. The proxy includes capital increases by non-cash payment and a right to charge the Company with special obligations including mergers. 3. 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. 4. The subscription price shall be determined by the Board in connection with each issuance, but shall never be lower than the nominal value of the shares. 5. The board of directors will register new articles of association based on the amount subscribed for. <p>Proxy B:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The share capital may in addition be increased by up to NOK 300,000 for employee incentivitation purposes 2. The pre-emption rights of the shareholders may be derogated from. The proxy does not include capital increases by non-cash
--	--

<p>fusjon</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men maksimalt i 18 måneder fra dags dato. 4. Tegningskursen som skal betales for aksjene skal være fastsettes av styret i forbindelse med hver emisjon, men skal aldri være lavere enn aksjenes pålydende. 5. Styret registrerer nye vedtekter basert på tegnet beløp. <p>Fullmakt til kapitalforhøyelse gitt i ordinær generalforsamling 7. april 2006 bortfaller ved registrering av disse fullmakter i Foretaksregisteret.</p> <p>8.2 Kjøp av egne aksjer</p> <p>Med bakgrunn i praktiske og kommersielle hensyn, samt for å tilrettelegge for selskapets opsjonsprogram, foreslår styret for generalforsamlingen at styret gis fullmakt til kjøp av egne aksjer på følgende vilkår:</p> <p>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.</p>	<p>payment or a right to charge the Company with special obligations including mergers.</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. 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. 4. The subscription price shall be determined by the Board in connection with each issuance, but shall never be lower than the nominal value of the shares. 5. The board of directors will register new articles of association based on the amount subscribed for. <p>Proxy to increase the share capital given by the shareholders meeting of 7 April 2006 shall be annulled upon registration of these authorisations in the Central Registry of Business Enterprises.</p> <p>8.2 Acquisition of own (treasury) shares</p> <p>Due to practical and commercial reasons, and to enable the Company to carry out the Company's option program, the board recommends before the shareholders meeting that the board is given proxy to acquire own shares on the following terms:</p> <p>The general meeting hereby authorize 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 to day 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.</p>
---	---

9. Valg av revisor

9. Election of auditor

10. Valg av styremedlemmer

10. Election of directors

Oslo, April 20th, 2007

On behalf of the Company's board of directors

Erik Osmundsen

(sign)

Chairman

Appendix 1

The annual financial statements, Board report and auditor's report