



INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I TELIO HOLDING ASA	NOTICE OF ANNUAL SHAREHOLDERS MEETING IN TELIO HOLDING ASA
<p>Aksjonærene i Telio Holding ASA ("Selskapet") innkalles med dette til ordinær generalforsamling den 24. april 2015 kl 15.00 i selskapets lokaler i Harbitzalleen 2A på Skøyen i Oslo.</p>	<p>The shareholders in Telio Holding ASA (the "Company") are hereby given notice of the annual shareholders meeting at the Company's premises in Harbitzalleen 2A at Skøyen in Oslo on 24 April 2015 at 15.00.</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. Godkjenning av styrets erklæring om lederlønninger, jf. allmennaksjeloven § 6-16a</p>	<p>4. Approval of the board's account of management compensation, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a</p>
<p>(Styrets erklæring er del av årsregnskapets note 23, som er tilgjengelig på Selskapets websider.)</p>	<p>(The board's declaration is part of the annual accounts note 23 which is available on the Company's web.)</p>
<p>5. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2014</p>	<p>5. Approval of the annual report and the annual accounts for 2014</p>
<p>I henhold til Selskapets vedtekter blir årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning ikke sendt til aksjonærene, men i stedet gjort tilgjengelige på Selskapets websider.</p>	<p>In accordance with the Company's articles of association, the annual financial statements, board of directors' report and the audit opinion will not be sent to the shareholders, but are made available on the Company's web.</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 to the board members</p>

<p>8. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer</p> <p>9. Valg av styremedlemmer</p> <p>10. Valg av medlemmer til valgkomiteen</p> <p>11. Fullmakter til styret</p> <p>11.1 Utdeling av utbytte basert på siste godkjente årsregnskap</p> <p>11.2 Forhøyelse av aksjekapitalen</p> <p>11.3 Kjøp av egne aksjer</p> <p>12. Endring av vedtektenes § 1 om firmanavn</p> <p>Styrets begrunnelser og forslag til vedtak følger av <u>Vedlegg 1</u> nedenfor.</p> <p>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.</p> <p>En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) sakene som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og</p>	<p>8. Remuneration to the members of the nomination committee</p> <p>9. Election of members of the board</p> <p>10. Election of members of the nomination committee</p> <p>11. Authorizations to the board</p> <p>11.1 Distribution of additional dividend based on the latest approved annual accounts</p> <p>11.2 Increase of the share capital</p> <p>11.3 Acquisition of treasury shares</p> <p>12. Change in Section 1 of the Company's articles of association regarding company name</p> <p>The board's reasons and proposals for resolutions are enclosed as <u>Appendix 1</u> below.</p> <p>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.</p> <p>A shareholder may require board members and the general manager to furnish in the general meeting all available information regarding matters that may affect the consideration of (i) the matters which have</p>
--	--

(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 23 283 180 aksjer i selskapet, hver pålydende NOK 0,10 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.

Selskapets web-adresse er www.telioholding.no.

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 23,283,180 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.

Oslo, 27 March 2015
On behalf of the Company's board of directors

Erik Osmundsen
(sign)
Chairman

APPENDIX 1

<p style="text-align: center;">STYRETS BEGRUNNELSER OG FORSLAG TIL VEDTAK</p>	<p style="text-align: center;">THE BOARD'S REASONING AND PROPOSALS FOR DECISIONS</p>
<p><u>6. Godkjenning av revisors honorar</u> Styret foreslår for generalforsamlingen at revisors honorar settes til NOK 165 000 for revisjon.</p>	<p><u>6. Approval of remuneration to the auditor</u> The board of directors recommends to the shareholders meeting that remuneration to the auditor shall be NOK 165,000 for auditing.</p>
<p><u>7. Godtgjørelse til styrets medlemmer</u> Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at styrets medlemmer godtgjøres med NOK 900 000 for arbeid utført i 2014, fordelt på Erik Osmundsen (NOK 300 000), Aril Resen (NOK 150 000), Ellen Hanetho (NOK 150 000), Silje Veen (NOK 150 000) og Snorre Kjesbu (NOK 150 000).</p>	<p><u>7. Remuneration for the board members</u> The nomination committee recommends to the shareholders meeting that remuneration for the board members shall be NOK 900,000 for the work performed in 2014, allocated to Erik Osmundsen (NOK 300,000), Aril Resen (NOK 150,000), Ellen Hanetho (NOK 150,000), Silje Veen (NOK 150,000) and Snorre Kjesbu NOK 150,000).</p>
<p><u>8. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer</u> Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at valgkomiteens medlemmer godtgjøres med NOK 45 000 for arbeid utført i 2014, fordelt på Petter Tusvik (NOK 15 000), Geir Moe (NOK 15 000) og Harald James Otterhaug (NOK 15 000).</p>	<p><u>8. Remuneration for the nomination committee</u> The nomination committee recommends to the shareholders meeting that remuneration for the committee's members shall be NOK 45,000 for the work performed in 2014, allocated to Petter Tusvik (NOK 15,000), Geir Moe (NOK 15,000) and Harald James Otterhaug (NOK 15,000).</p>
<p><u>9. Valg av styremedlemmer</u> Valgkomiteen foreslår følgende valg: Audun Wickstrand Iversen velges som styrets leder. Øvrige styremedlemmer gjenvelges. Styret vil da ha følgende medlemmer: Audun Iversen (styreleder), Aril Resen, Snorre Kjesbu, Ellen M. Hanetho og Silje Veen.</p>	<p><u>9. Election of members of the board</u> The nomination committee proposes the following election: Audun Wickstrand Iversen is elected as Chairman. The other board members are re-elected. The board will then have the following composition: Audun Iversen (Chairman), Aril Resen, Snorre Kjesbu, Ellen M. Hanetho and Silje Veen.</p>
<p><u>10. Valg av medlemmer til valgkomite</u> Valgkomiteen foreslår gjenvalg av samtlige medlemmer i valgkomiteen: Harald James Otterhaug (leder), Petter Tusvik og Geir Moe.</p>	<p><u>10. Election of members of the nomination committee</u> The nomination committee proposes the re-election of all members of the nomination committee: Harald James Otterhaug (Chairman), Petter</p>

<p><u>11. Fullmakter til styret</u></p> <p><u>11.1 Fullmakt til å utbetale tilleggsutbytte basert på siste godkjente årsregnskap</u></p> <p>Selskapet har en målsetting om å betale kvartalsvise utbytter, og styret foreslår derfor at generalforsamlingen beslutter å gi styret følgende fullmakt til å kunne utdele tilleggsutbytte basert på siste godkjente årsregnskap:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Styret gis fullmakt til å utdele tilleggsutbytte basert på siste godkjente årsregnskap i henhold til asal § 8-2 annet ledd. Generalforsamlingens beslutning om styrefullmakt skal uten opphold meldes Foretaksregisteret, og fullmakten kan ikke tas i bruk av styret før den er registrert.</i> 2. <i>Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling.</i> <p><u>11.2 Forhøyelse av aksjekapitalen</u></p> <p>For å legge til rette for fleksibilitet med hensyn til selskapets kapitalstruktur, foreslår styret for generalforsamlingen at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital på følgende vilkår:</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. <i>Aksjekapitalen skal kunne forhøyes med opp til totalt NOK 1.139.159, som kan benyttes til (i) vederlag ved oppkjøp og strategiske investeringer, og/eller (ii) kapitalforhøyelser som gjøres for å tilveiebringe nødvendig finansiering for selskapets virksomhet.</i> 	<p>Tusvik and Geir Moe.</p> <p><u>11. Authorisations to the board</u></p> <p><u>11.1 Distribution of additional dividends based on the latest approved annual accounts</u></p> <p>The Company aims to distribute quarterly dividends and the Board of Directors therefore propose that the General Meeting approves the Board of Directors the following authorization to distribute additional dividends based on the latest approved annual accounts:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>The board is authorized to distribute additional dividends based on the latest approved annual accounts within the regulations in the Norwegian Public Limited Liability Act section 8-2, second paragraph. The general meeting's resolution on the board authorization shall without delay be notified to the Register of Business Enterprises and the board may not use the authorization before it is registered. .</i> 2. <i>The authorisation is valid until the next ordinary shareholders meeting.</i> <p><u>11.2 Increase of the share capital</u></p> <p>In order to allow for flexibility with regard to the Company's capital structure, 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 terms:</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. <i>The share capital may be increased by up to a total of NOK 1,139,159 to be used (i) for consideration in acquisitions and strategic investments and/or (ii) capital increases done to provide necessary financing for the company's business.</i>
---	--

4. Aksjekapitalen skal kunne forhøyes med opp til NOK 25,000 i forbindelse med selskapets insentiv og opsjonsprogrammer.
5. Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4. Fullmaktene omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter og kan også benyttes i tilfeller som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17. Fullmaktene kan benyttes én eller flere ganger.
6. Fullmaktene gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men maksimalt i 18 måneder fra dags dato.
7. Tegningskursen som skal betales for aksjene skal fastsettes av styret i forbindelse med hver emisjon.
8. Styret registrerer nye vedtekter basert på tegnet beløp.
9. Fullmakter til kapitalforhøyelse gitt i ordinær generalforsamling 8. mai 2014 bortfaller ved registrering av disse fullmaktene i Foretaksregisteret.

11.3 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 kjøp av egne aksjer på følgende vilkår:

4. The share capital may be increased by up to NOK 25,000, in connection with the company's incentive and option programs.
5. The board may derogate from the shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-4. The authorisation comprises capital increases by contributions in kind or with rights to charge the Company with special obligations and may also be used in situations as mentioned in the Norwegian Securities Trading Act Section 6-17. The authorisations may be used one or more times.
6. The authorisations are valid until the next ordinary shareholders meeting, but maximum for a period of 18 months from the date of this resolution.
7. The subscription price shall be determined by the board in connection with each issuance.
8. The board of directors will register new articles of association based on the amount subscribed for.
9. The authorizations to increase the share capital given by the shareholders meeting of 8 May 2014 shall be annulled upon registration of these authorizations in the Norwegian Registry of Business Enterprises.

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

<p><i>Generalforsamlingen beslutter herved å gi styret fullmakt til kjøp av egne aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 232 831. 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.</i></p> <p><u>12. Endring av vedtektenes § 1 om firmanavn</u> Etter oppkjøpet av NextGenTel AS har Telio Telecom AS fusjonert med NextGenTel AS med sistnevnte som overtagende selskap. NextGenTel har den sterkeste merkevaren, og styret foreslår å endre morselskapets navn fra Telio Holding ASA til NextGenTel Holding ASA for å underbygge identiteten til merkevaren NextGenTel i det norske markedet.</p> <p>Styret foreslår således at vedtektenes § 1 endres til følgende:</p> <p><i>“Selskapets firma er NextGenTel Holding ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.”</i></p>	<p><i>The general meeting hereby authorizes the board of directors to acquire own shares with a total nominal value of NOK 232,831. 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. Acquisitions and disposals of own shares shall be made with settlement in cash.</i></p> <p><u>12. Change in Section 1 of the Company’s articles of association</u> After the acquisition of NextGenTel AS, Telio Telecom AS and NextGenTel AS have merged with NextGenTel AS as the acquirer. NextGenTel has the strongest brand name and the board proposes to change the name of the parent company from Telio Holding ASA to NextGenTel Holding ASA to support the identity to the NextGenTel brand in the Norwegian market.</p> <p>The board consequently proposes that Section 1 of the Company’s articles of association is changed to the following:</p> <p><i>“The Company’s registered name is NextGenTel Holding ASA. The Company is a public limited liability company.”</i></p>
--	--

Proposal by the Nomination Committee to the 2015 Annual General Meeting at Telio Holding ASA

Telio's Principles of Corporate Governance

- Corporate assembly and Board of Directors, composition and independence

The company aims to ensure a balanced composition of the board of directors taking into account the competence, experience and relevant background of the individuals. The composition of the board of directors complies with the requirements stated in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance with respect to the directors' independence towards the company's management and towards the company's material business contacts. The directors' independence is further demonstrated by the fact that there are few cases of disqualification of members in cases considered by the board of directors. There are no representatives from executive personnel on the board of directors. The board consists of five members: Erik Osmundsen (chairman), Aril Resen, Silje Veen, Ellen Hanetho and Snorre Kjesbu.

Mandate

The mandate of the nomination committee is regulated in the Company's Articles of Association - § 6 which state: "The company shall have a nomination committee. The nomination committee shall issue an explained proposal to the general meeting regarding the election of shareholder elected board members. The nomination committee shall consist of from two to three members. The members of the committee shall be elected by the company's annual general meeting for two years at a time. The general meeting also appoints the committee's chairman. The general meeting determines the remuneration of the committee's members and may also resolve instructions for the nomination committee's work. The nomination committee's costs are covered by the company."

The nomination committee in Telio Holding ASA has the following composition:

- Harald James Otterhaug (Chairman)
- Geir Moe
- Petter Tusvik

Description of the work conducted by the Nomination Committee

The nomination committee has consulted all current board members and the CEO as well as the largest shareholders in order to receive input on the composition of the board. The nomination committee has evaluated the development of the company in the past year and the requirements going forward and assessed the composition of the board with respect to both shareholders representation and the independence of board members.

Proposal to the Annual General Meeting regarding the Board of Directors

Erik Osmundsen has decided to resign from the Board of Directors after more than eight years as Chairman. The nomination committee proposes the election of Audun Wickstrand Iversen as Chairman. Mr. Iversen is currently the CEO of EAM Solar ASA and board member of Opera Software ASA. He has been working as a telecom analyst and telecom investment manager for 12 year with a leading Norwegian investment bank. Previously, he has also worked for the national telecom regulatory authorities. The nomination committee proposes the re-election of the other board members Aril Resen, Silje Veen, Ellen Hanetho and Snorre Kjesbu. The nomination committee also recommends that the board's remuneration for 2014 shall be NOK 300,000 for the Chairman and NOK 150,000 for ordinary board members.

Proposal to the Annual General Meeting regarding the Nomination Committee

The nomination committee recommends re-election of all members of the committee and remuneration for 2014 of NOK 15,000 for each of the members in the committee.

Oslo, 25 March 2015

Petter Tusvik

Geir Moe

Harald James Otterhaug

PIN code:

Ref no:

Notice of Annual General Meeting

Annual General Meeting in Telio Holding ASA will be held 24 April 2015 at 15:00 CET at Harbitzalleen 2A, Skøyen, Oslo, Norway.

In the event the shareholder is a legal entity it will be represented by: _____
Name of representative
(To grant proxy, use the proxy form below)

Attendance form

If you wish to attend the annual general meeting, we kindly ask you to send this form to Telio Holding ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway, or to email genf@dnb.no. Attendance may also be registered on through "Investortjenester", a service provided by most Norwegian registrars. The pin code and the reference number are required for registration.

The form must be registered by DNB Bank Verdipapirservice no later than **23 April 2015 at 16:00 CET**.

The undersigned will attend at Telio Holding ASA's Annual General Meeting on 24 April 2015 and vote for

_____ own shares
_____ other shares in accordance with enclosed proxy
In total _____ shares

Place	Date	Shareholder's signature (if attending personally. To grant proxy, use the form below)
-------	------	--

Proxy (without voting instructions)

PIN code:

Ref no:

If you are not able to attend the Annual General Meeting, a nominated proxy holder can be granted your voting authority. Any proxy not naming proxy holder will be deemed given to the Chairman or a person designated by him. The present proxy form relates to proxies without instructions. To grant proxy with voting instructions, please go to page 2 of this form.

We kindly ask you to send the proxy form to Telio Holding ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway, or to email genf@dnb.no. Web-based registration of the proxy is available through "Investortjenester", a service provided by most Norwegian registrars. The pin code and the reference number are required for registration.

The proxy must reach DNB Bank Verdipapirservice no later than **23 April 2015 at 16:00 CET**.

The undersigned : _____
hereby grants : Chairman of the board (or a person designated by him)
Or : _____
Name of nominated proxy holder (Please use capital letters)

proxy to attend and vote at the Annual General Meeting of Telio Holding ASA on 24 April 2015 for my/our shares

Place	Date	Shareholder's signature (Signature only when granting proxy)
-------	------	---

With regard to rights of attendance and voting we refer you to The Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. A written power of attorney dated and signed by the beneficial owner giving such proxy must be presented at the meeting.

Proxy (with voting instructions)
PIN code:
Ref no:

If you wish to give voting instruction to the proxy holder, please use the present proxy form. The items in the detailed proxy below refer to the items in the Annual General Meeting agenda. A detailed proxy with voting instructions may be granted a nominated proxy holder. A proxy not naming a proxy holder will be deemed given to the Chairman or any person designated by him. We kindly ask you to send the proxy with voting instructions by mail to Telio Holding ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, P. O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway, or by email to genf@dnb.no. Online registration is not available for registrations of voting instructions.

The proxy must reach DNB Bank Verdipapirservice no later than **23 April 2015 at 16:00 CET**.

The undersigned: _____
hereby grants (check-off):

Chairman of the board (or a person designated by him), or:

Name of nominated proxy holder (please use capital letters)

proxy to attend and vote at the Annual General Meeting of Telio Holding ASA on 24 April 2015 for my/our shares.

The votes shall be submitted in accordance with the instructions below. Please note that **any items below not voted for (not ticked off), will be deemed as an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**. Any motion from the floor, amendments or replacement to the proposals in the agenda, will be determined at the proxy holder's discretion. In case the contents of the voting instructions are ambiguous, the proxy holder will base his/her understanding on a reasonable understanding of the wording of the proxy. Where no such reasonable understanding can be found, the proxy may at his/her discretion refrain from voting.

Agenda AGM 2015	In favour	Against	Abstention
1. Opening of the meeting by the chairman of the board and registration of the attending shareholders	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes with the chairman	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice of meeting and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the board's account of management compensation, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of the annual report and the annual accounts for 2014	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Remuneration to the board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Remuneration to members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Election of members of the board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Election of members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Authorizations to the board			
11.1 Distribution of additional dividend based on the latest approved annual accounts	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.2 Increase of the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.3 Acquisition of own (treasury) shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Change in Section 1 of the Company's articles of association regarding company name	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The abovementioned proxy holder has been granted power to attend and to vote for my/our shares at the Annual General Meeting in Telio Holding ASA to be held 24 April 2015.

Place	Date	Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)
-------	------	---

With regard to rights of attendance and voting we refer you to The Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. A written power of attorney dated and signed by the beneficial owner giving such proxy must be presented at the meeting.

If the shareholder is a company, please attach the shareholder's certificate of registration to the proxy.

Pinkode:**Ref.nr.:****Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i Telio Holding ASA avholdes 24. april 2015 kl 15.00 i Harbitzalleen 2A, Skøyen, Oslo.

I det tilfellet aksjeeieren er et foretak vil aksjeeieren være representert ved: _____

Navn
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Hvis De ønsker å møte i den ordinære generalforsamlingen, henstilles De om å sende denne møteseddel til Telio Holding ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirs-service, postboks 1600 Sentrum, 0021 OSLO, eller til epost genf@dnb.no. Påmelding kan også skje via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved påmelding.

Påmeldingen må være DNB Bank Verdipapirs-service i hende innen **23. april 2015 kl 16.00**.

Undertegnede vil møte på Telio Holding ASAs ordinære generalforsamling fredag 24. april 2015 og avgi stemme for

_____ egne aksjer
_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
Totalt _____ aksjer

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)
------	------	---

Fullmakt uten stemmeinstruks**Pinkode:****Ref.nr.:**

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst gå til side 2.

Fullmakten bes sendt til Telio Holding ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirs-service, postboks 1600 Sentrum, 0021 OSLO, eller til epost genf@dnb.no. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan gjøres via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved tildeling av fullmakt.

Fullmakten må være DNB Bank Verdipapirs-service i hende innen **23. april 2015 kl 16.00**.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger),

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Telio Holding ASAs ordinære generalforsamling 24. april 2015 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Fullmakt med stemmeinstruks
Pinkode:
Ref.nr.:

Dersom De ønsker å gi stemmeinstruks til fullmektigen må dette skjemaet brukes. Sakslisten i fullmaktsinstruksen under henviser til sakene på dagsorden for ordinær generalforsamling. Fullmakt med stemmeinstruks kan meddeles den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Fullmakten sendes per post til Telio Holding ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 OSLO, eller til epost genf@dnb.no. Elektronisk innsendelse av fullmakt med stemmeinstruks vil ikke være mulig.

Fullmakten må være registrert hos DNB Bank Verdipapirservice innen **23. april 2015 kl 16.00**.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger),
- _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på Telio Holding ASAs ordinære generalforsamling 24. april 2015.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. I det tilfellet stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en fornuftig tolkning av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda generalforsamling 2015	For	Mot	Avstår
1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Valg av møteleder og minst en person til å signere protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av styrets erklæring om lederlønninger, jf. allmennaksjeloven § 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2014	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av revisors honorar	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av medlemmer til valgkomite	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Fullmakter til styret			
11.1 Utdeling av utbytte basert på siste godkjente årsregnskap	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.2 Forhøyelse av aksjekapitalen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.3 Kjøp av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Endring av vedtektenes § 1 om firmanavn	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ovennevnte fullmektig har fullmakt til å møte og avgi stemme i Telio Holding ASAs ordinære generalforsamling 24. april 2015 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner). Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten.