

SPECTRUM ASA

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det kalles herved inn til ekstraordinær generalforsamling i Spectrum ASA, org.nr. 992 470 763 ("**Selskapet**") fredag den 21. juni 2019 kl. 17:00 CET i Selskapets lokaler i Karenslyst Allé 11, 0278 Oslo.

Følgende saker foreligger til behandling:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, Pål Stampe. Opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger (ingen avstemning)**
- 2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**
- 3. Godkjenning av innkalling og agenda.** *Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsordenen.*
- 4. Fusjon med TGS AS**

Styrene i TGS-NOPEC Geophysical Company ASA ("**TGS**") og Spectrum har inngått en avtale som regulerer en planlagt fusjon hvor Spectrum fusjonerer inn i et heleid datterselskap av TGS. Styrenes oppfatning er at en sammenslåing av Selskapenes virksomhet vil skape en merverdi sammenlignet med at Selskapene opererer som separate selskaper. Det fusjonerte selskapet vil ha en betydelig 2D og 3D database og vil være vel posisjonert til å akselerere investeringer i et forbedrende marked, samt bidra til en utvikle TGS' data analyse strategi.

Ved fusjonen overtar TGS NewCo alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende Spectrum. Etter gjennomføring av fusjonen vil Spectrum oppløses og ikke lenger eksistere som selskap notert på Oslo Børs. TGS viderefører sin notering på Oslo Børs etter fusjonen.

Fusjonen vil bli registrert og tre i kraft utenfor åpningstiden for handel på Oslo Børs. Styrene i Selskapet og TGS har sammen utarbeidet en fusjonsplan for den planlagte fusjonen. I henhold til fusjonsplanen skal Selskapet overdra alle sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser til TGS Newco.

Som fusjonsvederlag skal aksjonærene i Selskapet på gjennomføringsdatoen for fusjonen motta (i) 0,28 aksjer i TGS for hver aksje de eier i Selskapet på en fullt utvannet basis (tilsvarende syv aksjer i TGS per 25 aksjer i Selskapet), og (ii) såfremt fusjonen gjennomføres etter ex-datoen for TGS-utbyttet som skal utbetales i Q3 2019 (forventet å bli 1. august 2019), et kontantvederlag tilsvarende NOK-ekvivalenten av USD 0,27 ganget med bytteforholdet per aksje. Dersom fusjonen gjennomføres før nevnte "ex-dato", skal aksjonærene i Selskapet ikke motta nevnte kontantvederlag.

Brøkdeler av aksjer i TGS som aksjonærene i Selskapet har rett til å motta som fusjonsvederlag gjøres opp kontant.

Selskapet vil oppløses med virkning fra det tidspunkt fusjonen er registrert gjennomført i Foretaksregisteret.

Fusjonsplanen med vedlegg er fremlagt på Selskapets internettsider, www.spectrumgeo.com.

På denne bakgrunn har styret foreslått at Selskapets generalforsamling treffer følgende vedtak:

"(i) Fusjonsplan med vedlegg datert 20. mai 2019 vedrørende fusjon av Spectrum ASA som overdragende selskap og TGS AS som overtakende selskap, og utstedelse av fusjonsvederlag fra morselskapet til det overtakende selskapet, dvs. fra TGS NOPEC Geophysical Company ASA, godkjennes og fusjonen skal gjennomføres i henhold til fusjonsplanen.

(ii) Selskapet vil bli oppløst og slettet fra Foretaksregisteret ved fusjonens ikrafttredelse."

Denne innkallingen med tilhørende vedlegg er i sin helhet tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: www.spectrumgeo.com, jf. lov om allmennaksjeselskaper § 5-11b nr. 3. Innkallingen er utarbeidet på norsk og engelsk. Ved uoverensstemmelser har den norske versjonen forrang.

Aksjeeiere kan kontakte Selskapet: adresse; Karenslyst Allé 11, 0278 Oslo, eller per epost; Marte.HeleneNergaard@spectrumgeo.com.

Spectrum ASA

Oslo, 22. mai 2019

Pål Stampe

Styrets leder

Vedlegg:

1. Melding om deltagelse på generalforsamlingen
2. Fullmakt til å stemme på generalforsamlingen

Om Spectrum ASA

Spectrum ASA er et norsk allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Spectrum ASA har en aksjekapital på NOK 54 785 103 fordelt på 54 785 103 aksjer, hver med pålydende verdi på NOK 1. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen i Selskapet. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet eier på tidspunktet for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Aksjeeieres møte- og talerett på generalforsamlingen:

Samtlige aksjeeiere i Spectrum ASA har rett til å møte på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig. I tillegg har aksjeeiere rett til å ta med en rådgiver. Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, bes gi melding om dette til Selskapet innen 20. juni 2019 ved å benytte vedlegg 1 til innkallingen. De aksjeeiere som ønsker å møte ved fullmektig, oppfordres til å benytte fullmakten i vedlegg 2 til innkallingen. Aksjeeiere har talerett på generalforsamlingen og kan også gi talerett til én rådgiver.

Aksjeeieres rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen:

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Spørsmålet skal meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen. Har innkalling allerede funnet sted, skal det foretas en ny innkalling dersom fristen ikke er utløpt. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til beslutning vedrørende saker som allerede er på dagsorden for generalforsamlingen.

Aksjeeiers rett på opplysninger:

Aksjeeierne har rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsoppgjøret og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder tilsvarende 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.

Vedlegg 1: Melding om deltagelse på generalforsamlingen

MØTESEDDEL

**Melding om deltagelse på ekstraordinær generalforsamling i
SPECTRUM ASA**

den 21. juni 2019 kl. 17:00 CET

Denne møteseddelen bør være Spectrum ASA i hende innen 20. juni 2019 kl. 16:00, til følgende adresse:

Spectrum ASA
v/ Marte H. Nergaard
Karenslyst Allé 11
0278 Oslo

Innen samme frist kan påmelding også gjøres via epost til:

Spectrum ASA
v/ Marte H. Nergaard
epost: Marte.HeleneNergaard@spectrumgeo.com

Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres på generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte på Spectrum ASAs ekstraordinære generalforsamling fredag den 21. juni 2019 kl. 17:00, og: (kryss av)

_____ avgi stemme for mine/våre

Antall aksjer: _____

_____ avgi stemme for aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(-er)

* * * * *

_____, / 2019

Aksjeeiers/fullmakthavers navn

Aksjeeiers underskrift

Vedlegg 2: Fullmakt til å stemme på generalforsamlingen

F U L L M A K T

Ekstraordinær generalforsamling i

SPECTRUM ASA

fredag den 21. juni 2019 kl. 17:00 CET

Dersom De selv ikke møter i generalforsamlingen, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. Skjemaet bør være Spectrum ASA i hende innen 20. juni 2019 kl. 16:00 CET til følgende adresse:

Spectrum ASA
v/ Marte H. Nergaard
Karenslyst Allé 11
0278 Oslo

Innen samme frist inngis skjema om fullmakt, via epost til:

Spectrum ASA
v/ Marte H. Nergaard
epost: Marte.HeleneNergaard@spectrumgeo.com

Som eier av _____ aksjer i Spectrum ASA, gir jeg/vi,

_____, (navn) herved:

(kryss av)

___ styrets leder; Pål Stampe

Navn på fullmektig

fullmakt til å møte på mine/våre vegne på ekstraordinær generalforsamling i Spectrum ASA fredag den 21. juni 2019 kl. 17:00 CET og stemme for samtlige av mine/våre aksjer i samtlige saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Sted

Dato

Underskrift

Stemmeinstruks

De kan utstede stemmeinstruks til fullmektigen. Vennligst gi instruks ved å krysse av i skjemaet nedenfor. Dersom instruksjonen har mangler eller ikke er fullstendig, kan fullmektigen selv avgjøre hvordan det skal stemmes.

Stemmegivningen skal skje i samsvar med instruksjonen nedenfor. Vennligst merk at dersom det ikke er krysset av i de aktuelle feltene nedenfor, vil dette bli ansett som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen, men slik at fullmektigen avgjør hvordan det skal stemmes i den grad det fremkommer forslag i tillegg til eller som erstatter forslagene i denne innkallingen.

Forslag til vedtak i samsvar med innkallingen til denne generalforsamling:

Forslag i innkallingen:	For:	Imot:	Avstår:
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder			
3. Godkjenning av innkalling og agenda			
4. Fusjon med TGS AS			