

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

SPECTRUM ASA

23. mai 2014 kl. 10.00
på Sjølyst Plass 2 i Oslo

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Spectrum ASA (**Selskapet**), 23. mai 2014 kl. 10:00 i Selskapets lokaler på Sjølyst Plass 2, 3. etasje, i Oslo.

Alle vedleggene til denne innkallingen følger ikke vedlagt papirversjonen av innkallingen, men er tilgjengelige på www.spectrumasa.com.

Styret i Spectrum ASA har besluttet å innkalle til ordinær generalforsamling for behandling av sakene beskrevet nedenfor.

Følgende saker foreligger til behandling:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, Glen Rødland. Opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger.
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.
3. Godkjennelse av innkalling og agenda.
4. Godkjennelse av årsberetning og årsregnskap for 2013, herunder disponering av årets resultat. Styret foreslår at det utbetales et utbytte på NOK 0,75 per aksje for regnskapsåret 2013. Utbyttet tilfaller de som er aksjeeiere i selskapet pr utløpet av 23. mai 2014. Aksjen vil bli handlet eksklusivt utbytte fra og med 26. mai 2014.
5. Godkjennelse av revisors godtgjørelse.
6. Valg av styre.
7. Valg av valgkomité.
8. Godkjennelse av godtgjørelse til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg.
9. Godkjennelse av valgkomitéens godtgjørelse.
10. Behandling av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (rådgivende avstemning), samt godkjennelse av nye retningslinjer for opsjonsprogrammet, herunder øket ramme.
11. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – generell.
12. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – opsjonsprogram.
13. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – opptak av konvertible lån.
14. Fullmakt til å erverve egne aksjer.
15. Regler for foretaksstyring (Corporate governance) – se årsberetning.

Innkallingen med tilhørende vedlegg, herunder forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsorden, er også tilgjengelige på Selskapets hjemmeside: www.spectrumasa.com, jf. asal. § 5-11b nr. 3.

Aksjeeiere kan kontakte Selskapet: adresse; Sjølyst Plass 2, 0278 Oslo, faksnr: +47 23 01 49 61.

Oslo, 29. april 2014
Styret i Spectrum ASA

Glen Rødland
Styreleder

OM SPECTRUM ASA

Spectrum ASA er et norsk allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Spectrum ASA har en aksjekapital på NOK 42 260 284 fordelt på 42 260 284 aksjer, hver med pålydende verdi på NOK 1. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen i Selskapet. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

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 22. mai 2014 ved å benytte vedlegg 8 til innkallingen. De aksjeeiere som ønsker å møte ved fullmektig oppfordres til å benytte fullmakten i vedlegg 9 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. Forslag til årsregnskap og årsberetning for 2013 (inkludert regler for foretaksstyring (Corporate governance)).
2. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Forslag til øket ramme og nye retningslinjer for opsjonsprogrammet.
3. Innstilling fra valgkomitéen mht valg av styre og nominasjonskomite samt kompensasjon
4. Forslag til styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – generell.

5. Forslag til styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – opsjonsprogram.
6. Forslag til styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – opptak av konvertible lån.
7. Forslag til fullmakt til å erverve egne aksjer.
8. Melding om deltagelse i ordinær generalforsamling.
9. Fullmakt til å stemme på generalforsamlingen.

Vedlegg 1

ÅRSREGNSKAP, ÅRSBERETNING OG REVISJONSBERETNING FOR 2013

Se vedlegg.

Vedlegg 2

STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Styret i Spectrum ASA vil for ordinær generalforsamling 2014 fremlegge følgende erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i medhold av allmennaksjeloven § 6-16a, basert på konsernets retningslinjer for kompensasjon til ledende ansatte.

Styret beslutter lønn og annen godtgjørelse for administrerende direktør, og fastsetter retningslinjer for slike ordninger når det gjelder øvrige ledende ansatte.

Retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for foregående og neste regnskapsår

Generelt:

Styret søker ordninger som skal stimulere til langsiktig verdiskapning i Selskapet, samtidig som kompensasjonsordningene skal være konkurransedyktige sammenlignet med ordningene i tilsvarende selskap. Det utføres jevnlig sammenligninger med tilsvarende stillinger eksternt for å tilpasse lønnsnivået til markedet. Betingelser for ledelsen for øvrig bestemmes av administrerende direktør.

Retningslinjer for 2013:

For hele perioden 1. januar – 31. desember 2013 har gruppen av ledende ansatte omfattet Rune Eng (CEO), Jan Schoolmeesters (COO), Henning Olset (CFO), David Rowlands (EVP MC Mediterranean Middle East), Richie Miller (EVP MC North South America), Jørn Christensen (CTO), Kim Maver (EVP MC North West Europe), Arne Helland (EVP Strategy Business Development), Svein Staaen (General Counsel) og Neil Hodgson (New Ventures manager). 11. februar 2013 ble gruppen utvidet ved ansettelse av Graham Mayhew (EVP MC Africa) og 18. mars 2013 ble Mike Ball ansatt som EVP for Data processing. Gruppen av ledende ansatte bestod således pr. 31. desember 2013 av 12 personer.

Det ble på ekstraordinær generalforsamling den 30. november 2010 vedtatt et opsjonsprogram for ansatte i Spectrum. Opsjonsprogrammet tillot en maksimal tildeling av 6.000.000 opsjoner, hver med rett til å kreve utstedt 1 aksje i selskapet. I ekstraordinær generalforsamling 13. november 2012 ble rammen for selskapets opsjonsprogram utvidet fra 6.000.000 til 8.000.000 opsjoner. Opsjonsprogrammet omfatter primært gruppen av ledende ansatte men også andre utenfor denne gruppen. Selskapets forpliktelser kan enten gjøres opp gjennom erverv av egne aksjer, utbetaling av kontanter eller på annen måte. Pr dags dato er 6.827.500 opsjoner blitt tildelt ansatte i Selskapet basert på ovennevnte program.

Bonusprogrammet for 2013 ble foreslått av kompensasjonskomitéen og godkjent av styret. I henhold til dette programmet fastsettes bonus til ledende ansatte basert på oppnåelse av nøkkelindikatorer som for CEO fastsettes av styret. Bonus til ansatte i konsernet skal totalt ikke overstige 10% av samlet EBIT. Oppnådde resultater i 2013 medførte at alle fikk bonus. For 2013 fikk Rune Eng en bonus på MNOK 2,042 og Jan Schoolmeesters en bonus på MNOK 1,802. Videre mottok Svein Staaen en bonus på MNOK 0,432, Henning Olset en bonus på MNOK 0,347, Arne Helland en bonus på MNOK 0,300, Jørn Christensen en bonus på MNOK 0,300, Mike Ball en bonus på MNOK 0,792, Kim Maver en bonus på MNOK 0,210, Richie Miller en bonus på MNOK 1,316, Dawid Rowlands en bonus på MNOK 0,220, Graham Mayhew en bonus på MNOK 0,635 og Neil Hodgson en bonus på MNOK 0,344.

Oppsigelsesfristen for CEO, COO og CFO er på 6 måneder.

For CEO, CFO, COO, General Council og EVP Strategy & Business Development er det etablert en pensjonsordning der hhv. 5%, 8%, 6%, 5% og 4% av årlig fast lønn ytes til en innskuddsbasert pensjonsordning. Andre ledende ansatte som oppfyller kravene deltar i Selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning hvor et fast beløp innbetales basert på lønn. Alle forfalte beløp kostnadsføres i den perioden de har påløpt.

(USD
1000)

	Spectrum Group 2013			
	Salaries and other benefits	Share options*	Post Employment pension benefits	Total
Rune Eng, CEO & President	(1,215)	(929)	(29)	(2,172)
Henning Olset, CFO	(617)	(93)	(31)	(742)
Jan Schoolmeesters, COO	(893)	(253)	(24)	(1,170)
Jørn Christensen, CTO	(268)	(213)	(11)	(493)
Kim Maver, EVP MC, NW Europe	(277)	(153)	(12)	(442)
Arne Helland, EVP Strategy & Business Development	(427)	(273)	(14)	(714)
Svein Olav Staaen, General Counsel	(346)	(203)	(12)	(561)
David Rowlands, EVP MC, Mediterranean and Middle East	(308)	(30)	(18)	(356)
Richie Miller, EVP MC, Americas	(663)	(70)	(15)	(748)
Graham Mayhew, EVP MC, Africa (11.5 months)	(266)	(141)	(5)	(412)
Mike Ball, EVP Data Processing (10 months)	(190)	(79)	(7)	(276)
Andy Cuttall, EVP Data Processing (2 months as EVP - salary full year)	(273)	(12)	(15)	(300)
Neil Hodgson, New Ventures Manager	(387)	(18)	(24)	(429)
Total Spectrum Group	(6,130)	(2,466)	(218)	(8,814)

	Spectrum Group 2012			
	Salaries and other benefits	Share options*	Post Employment pension benefits	Total
Rune Eng, CEO & President	(1,164)	(1,560)	(29)	(2,753)
Henning Olset, CFO	(580)	(152)	(33)	(765)
Jan Schoolmeesters, COO	(607)	(414)	(25)	(1,046)
Jørn Christensen, CTO (2 months)	(66)	(54)	(2)	(122)
Arne Helland, EVP Strategy & Business Development (8 months)	(205)	(170)	(7)	(382)
Svein Olav Staaen, Legal Counsel (10 months)	(159)	(136)	(8)	(303)
David Rowlands, EVP MC, Mediterranean and Middle East	(289)	(49)	(17)	(355)
Rhys Edwards, commercial director*	(271)	4	(4)	(271)
Andy Cuttall, EVP Data Processing	(234)	(24)	(17)	(275)
Richie Miller, EVP MC, Americas	(435)	(142)	(17)	(594)
Jim Martin, EVP, MC, Africa and NW Europe	(280)	17	(10)	(273)
Phil Gunn, EVP MC, Asia Pacific (7 months)	(176)	-	(5)	(181)
Neil Hodgson, New Ventures manager (7 months)	(242)	(9)	-	(251)
Total Spectrum Group	(4,708)	(2,689)	(174)	(7,571)

(*) Share option expense – not options vested in the year

Retningslinjer for 2014:

Retningslinjene for nye opsjonsavtaler foreslås endres. Forslaget fremgår nedenfor.

Mht bonus: Et bonusprogram basert på tilsvarende prinsipper som beskrevet ovenfor vil bli videreført for andre ledende ansatte og ansatte som ikke tilhører gruppen "ledende ansatte". Som før vil størrelsen på bonusen sammenlignet med årslønningen bli fastsatt individuelt for den enkelte ansatte. Videre skal total bonus for gruppen ikke overstige 10% av gruppens rapporterte EBIT før bonusavsetning.

Erklæring knyttet til kompensasjonsordningen for ledende ansatte i Selskapet og effekten for Selskapet og aksjonærene av disse ytelsene i foregående regnskapsår:

Styret mener at Selskapets lønns- og kompensasjonspakke for ledende ansatte ikke har noen negative konsekvenser for Selskapet eller aksjonærene. Lønnsnivået til ledergruppen i Selskapet for 2013 ble fastsatt i samsvar med retningslinjene beskrevet over.

Forslag til nye retningslinjer for opsjonsordningen for ledende ansatte herunder øket ramme

Opsjonsordningen gjelder for ledende ansatte i Selskapet og andre selskaper i Spectrumkonsernet (**Konsernet**) iht tildeling.

Antall opsjoner:

Inntil 10 millioner opsjoner kan tildeles. Pr utsendelsen av innkalling til generalforsamling er 6.827.500 opsjoner tildelt. 1.668.250 opsjoner er utøvet og 341.500 opsjoner er tilbakelevert som følge av at ansatte har sluttet. Hver opsjon gir rett til å kjøpe eller tegne én aksje i Selskapet.

Utøvelseskurs:

Opsjoner tildelt under ordningen skal ha en utøvelseskurs som tilsvarer det volumveide gjennomsnittet av kursen for Selskapets aksje på Oslo Børs i perioden 20 børsdager før annonsering av tiltredelsen til den relevante ledende ansatte, eller annen tildeling.

Rett til utøvelse av opsjoner:

Opptjening av rett til utøvelse av opsjoner skjer gradvis over tid. Mulig årlig opptjening er:

- 15 % etter minimum ett års ansettelse,
- 20 % etter minimum to års ansettelse,
- 25 % etter minimum tre års ansettelse og
- 40 % etter minimum fire års ansettelse.

Styret skal kunne beslutte at årlig opptjeningsdato og andel årlig opptjening skal kunne avvike fra det ovennevnte med hensyn til ledende ansattes deltakelse i ordningen.

Utøvelse skal skje minimum to ganger i året etter styrets beslutning.

Hel eller delvis opptjening forutsetter oppfyllelse av visse kvantitative vilkår. Målt mot den relevante utøvelseskursen til den ledende ansatte, basert på det volumveide gjennomsnittet av kursen på Selskapets aksjer i en periode på 20 børsdager før det relevante måletidspunkt for opptjening, vil en verdistigning på 25% innebære halv opptjening og en verdistigning på 50% innebære full opptjening i den aktuelle perioden. Opsjonene kan utøves fullt ut ved oppkjøp, fusjon o.l. uavhengig av om kravene til verdistigning er nådd, slik som nærmere beskrevet i opsjonsavtalene.

Uavhengig av opptjening på opptjeningsdato skal deltaker ha rett til å akkumulere opsjoner.

Aksjekjøp og bindingstid:

I forbindelse med utøvelse av opsjoner må den enkelte deltaker forplikte seg til å kjøpe aksjer i selskapet til en verdi lik 15% av brutto gevinst i opsjonsutøvelsen, med en bindingstid på 2 år fra opsjonsutøvelsen. Om deltageren på utøvelsestidspunktet allerede eier aksjer tilsvarende 15% av brutto gevinst, vil kravet være oppfylt, dog får deltageren 2 års bindingstid på den andelen av sine aksjer som utgjør 15% av brutto gevinst. Ved opphør av ansettelsesforholdet uavhengig av årsak, har den ansatte full råderett over sine aksjer.

Oppgjørsform:

Styret i Selskapet skal stå fritt mht til om oppgjør av opsjoner tildelt under den foreslåtte opsjonsordning skal skje med aksjer eller ved kontant oppgjør, herunder om oppgjør i form av aksjer skal skje ved tilbakekjøp av egne aksjer under fullmakt fra generalforsamlingen eller på annen måte.

Betingelser for deltakelse i opsjonsordningen:

Utøvelse av opsjoner forutsetter at den enkelte deltaker er ansatt på utøvelsestidspunktet og verken har mottatt eller sendt varsel om oppsigelse. Dette gjelder likevel ikke dersom det er deltakerens arbeidsgiver som har terminert arbeidsforholdet (annet enn ved avskjedsgrunder) eller deltakeren ikke lenger kan fortsette ansettelsesforholdet som følge av uførhet eller død. I tilfelle vil opptjening fortsette frem til neste opptjeningsdato.

Opsjonsavtaler:

Selskapet vil inngå særskilte opsjonsavtaler med den enkelte deltaker i ordningen, hvor de nærmere rettigheter og forpliktelser vil bli spesifisert.

Tidligere inngåtte opsjonsavtaler endres ikke som følge av ovennevnte endringer i opsjonsprogrammet. Styret skal imidlertid stå fritt til å forhandle tildeling av ytterligere opsjoner til enkelte eksisterende deltagere (til et 5., 6. og evt 7. år). Slike ytterligere opsjoner skal følge ovennevnte opsjonsprogram. I tillegg kan styret sette som vilkår for ytterligere tildeling, at deltageren foretar aksjekjøp og/eller har aksjeeierskap på inntil 15% av brutto gevinst fra gjenværende opsjonutøvelser under den gamle ordningen, samt inntil 2 års bindingstid på slike aksjer.

Vedlegg 3

INNSTILLING FRA VALGKOMITÉEN

Se vedlagt.

FORSLAG TIL STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I SELSKAPET – GENERELL

Generalforsamlingen i Spectrum ASA har tidligere gitt styret fullmakt til å utstede nye aksjer, fordelt på en generell fullmakt og en fullmakt knyttet til utstedelse av nye aksjer relatert til Selskapets opsjonsordning. Styret foreslår at fullmaktene som ble gitt i 2013 fornyes (oppdatert for økt aksjekapital siste år).

Styret er av den oppfatning at den generelle fullmakten er nødvendig for å gi tilstrekkelig fleksibilitet knyttet til potensielle oppkjøp og andre finansielle transaksjoner og oppgjør av disse, og at det er i Selskapets interesse å gi styret en slik fullmakt. Videre foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike eksisterende aksjonærs fortrinnsrettigheter.

Etter det styret kjenner til er det ingen andre forhold av betydning som bør tillegges vekt ved tildelingen av fullmakt til å utstede nye aksjer i Selskapet. Årsregnskapet for 2013 vil bli behandlet på generalforsamlingen.

Forslag til beslutning:

- (i) Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.200.000, ved én eller flere kapitalforhøyelser. Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer som helt eller delvis oppgjør for eller finansiering av fusjon og ved oppkjøp av selskaper, virksomheter eller eiendeler. Fullmakten kan også benyttes til å styrke Selskapets finansielle kapasitet til å gjennomføre slike transaksjoner, samt investeringer i Multi Klient seismikkstudier.*
- (ii) Ved utøvelse av fullmakten kan styret bestemme at kapitalforhøyelse skal skje mot innskudd i annet enn penger, at innskudd skal kunne gjøres opp ved motregning, og at aksjer skal kunne tegnes på andre særlige vilkår, jf. allmennaksjelovens § 10-2.*
- (iii) Fullmakten skal også kunne benyttes i forbindelse med fusjon.*
- (iv) Videre kan styret ved utøvelse av fullmakten fravike aksjonærens fortrinnsrett i henhold til allmennaksjelovens § 10-5.*
- (v) Styret gis fullmakt til å fastsette tegningskursen og tegningsvilkårene og til å endre vedtektenes § 4 korresponderende med aksjekapitalforhøyelsen som følge av utøvelse av fullmakten.*
- (vi) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2015, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2015.*

- (vii) *Ovennevnte styrefullmakt skal erstatte tidligere styrefullmakt tildelt av generalforsamlingen på ordinær generalforsamling for 2013.*

FORSLAG TIL STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I SELSKAPET – OPSJONSPROGRAM

Se kommentar i vedlegg 4 ovenfor.

Styret er av den oppfatning at denne fullmakten er nødvendig for å gi tilstrekkelig fleksibilitet knyttet til utstedelse av aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram, og at det er i Selskapets interesse å gi styret en slik fullmakt. Videre foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike eksisterende aksjonærs fortrinnsrettigheter.

Etter det styret kjenner til er det ingen andre forhold av betydning som bør tillegges vekt ved tildelingen av fullmakt til å utstede nye aksjer i Selskapet. Årsregnskapet for 2013 vil bli behandlet på generalforsamlingen.

Forslag til beslutning:

- (i) Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.000.000, ved én eller flere kapitalforhøyelser. Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram.*
- (ii) Fullmakten kan ikke benyttes ved kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger, innskudd som gjøres opp ved motregning, eller med vilkår om at aksjer skal kunne tegnes på andre særlige vilkår, jfr. allmennaksjelovens § 10-2.*
- (iii) Fullmakten skal ikke kunne benyttes i forbindelse med fusjon.*
- (iv) Styret kan ved utøvelse av fullmakten fravike aksjonærens fortrinnsrett i henhold til allmennaksjelovens § 10-5.*
- (v) Styret gis fullmakt til å fastsette tegningskursen og tegningsvilkårene og til å endre vedtektenes § 4 korresponderende med aksjekapitalforhøyelsen som følge av utøvelse av fullmakten.*
- (vi) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2015, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2015.*
- (vii) Ovennevnte styrefullmakt skal erstatte tidligere styrefullmakt tildelt av generalforsamlingen på ordinær generalforsamling for 2013.*

FORSLAG TIL STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I SELSKAPET – OPPTAK AV KONVERTIBLE LÅN

Styret foreslår at generalforsamlingen utsteder en fullmakt til styret til å ta opp konvertible lån. Fullmakten foreslås gitt for å sikre finansiering av Selskapets videre utvikling og styrking av Selskapets kapital. Fullmakten vil gi styret økt fleksibilitet med hensyn til finansieringsalternativer, og gi styret mulighet til å kunne handle raskt. Av hensyn til å ivareta formålet med fullmakten foreslår styret at eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av lån skal kunne settes til side ved bruk av fullmakten.

Etter det styret kjenner til er det ingen andre forhold av betydning som bør tillegges vekt ved tildelingen av fullmakt til å oppta konvertibelt lån. Årsregnskapet for 2013 vil bli behandlet på generalforsamlingen.

Forslag til beslutning:

- (i) Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 11-8 til å oppta konvertibelt lån som gir fordringshaverne rett til å kreve utstedt aksjer i Selskapet mot innskudd i penger eller mot at fordringen nyttes til motregning.*
- (ii) Det skal kunne opptas lån i en eller flere omganger med samlet lånebeløp på NOK 400 million.*
- (iii) Aksjekapitalen skal totalt kunne forhøyes med inntil NOK 4.200.000.*
- (iv) Styret kan ved utøvelse av fullmakten fravike aksjonærenes fortrinnsrett iht allmennaksjeloven §11-4, jf allmennaksjelovens § 10-5.*
- (v) Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes § 4 etter hvert som eventuell konvertering basert på fullmakten benyttes.*
- (vi) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2015, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2015.*
- (vii) Ovennevnte styrefullmakt skal erstatte tidligere styrefullmakt tildelt av generalforsamlingen på ordinær generalforsamling for 2013.*

FORSLAG TIL FULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Generalforsamlingen i Spectrum ASA har tidligere gitt styret fullmakt til å erverve egne aksjer i forbindelse med innføringen av Selskapets opsjonsprogram. Styret foreslår at denne fullmakten fornyes.

Forslag til beslutning:

- 1. Styret gis iht allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve inntil 4.200.000 egne aksjer med en pålydende verdi på inntil 4.200.000 kroner, som tilsvarer ca 10 % av Selskapets aksjekapital.*
- 2. Det beløp som kan betales per aksje skal være minst NOK 1 og maksimalt NOK 150.*
- 3. Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av aksjer kan skje, likevel slik at alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjonærene skal etterleves. Avhendelse av egne aksjer ervervet under denne fullmakten skal fortrinnsvis skje som ledd i oppfyllelse av Selskapets opsjonsprogram for ledende ansatte.*
- 4. Fullmakten gjelder fra det tidspunkt den blir registrert i Foretaksregisteret. Fullmakten er gyldig inntil dagen for avholdelse av ordinær generalforsamling i 2015, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2015.*
- 5. Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakt tildelt på ordinær generalforsamling for 2013.*

M Ø T E S E D D E L

Melding om deltagelse på ordinær generalforsamling i

SPECTRUM ASA

den 23. mai 2014 kl 10:00

Denne møteseddelen bør være Spectrum ASA i hende **innen 22. mai 2014 kl 16:00**, til følgende adresse:

Spectrum ASA
v/ Mona Fjellstad
Sjølyst Plass 2
0278 Oslo

Innen samme frist kan påmelding også gjøres via faks til:

Spectrum ASA
v/ Mona Fjellstad
faksnummer: +47 23 01 49 61
epost: mona.fjellstad@spectrumasa.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 ordinære generalforsamling 23. mai 2014 kl 10:00, og

(kryss av)

_____ avgi stemme for mine/våre

Antall aksjer: _____

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

Oslo, / 2014

Aksjeeiers/fullmakthavers navn

Aksjeeiers underskrift

FULLMAKT

Ordinær generalforsamling i

SPECTRUM ASA

den 23. mai 2014 kl. 10:00

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 22. mai 2014 kl. 16:00** til følgende adresse:

Spectrum ASA
v/ Mona Fjellstad
Sjølyst Plass 2
0278 Oslo

Innen samme frist kan påmelding også gjøres via faks eller epost til:

Spectrum ASA
v/ Mona Fjellstad
faksnummer: +47 23 01 49 61
epost: mona.fjellstad@spectrumasa.com

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

_____, (navn) herved:

(kryss av)

___ styrets leder Glen Rødland

___ _____
Navn på fullmektig

fullmakt til å møte på mine/våre vegne på ordinær generalforsamling i Spectrum ASA 23. mai 2014 kl. 10:00 og stemme for samtlige av mine 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. I fall instruks har mangler eller ikke er fullstendig kan fullmektigen selv avgjøre hvordan det skal stemmes.

Stemmegivningen skal skje i samsvar med instruksene nedenfor. Vennligst merk at dersom det ikke er krysset av i de aktuelle feltene nedenfor, vil dette bli ansatt 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	Mot
2: Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.		
3: Godkjenning av innkalling og agenda.		
4: Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2013, herunder utdeling av utbytte på NOK 0,75 per aksje for regnskapsåret 2013.		
5: Godkjenning av revisors godtgjørelse.		
6: Valg av nytt styre (se innstilling fra nominasjonskomiteen).		
Gunnar Hvammen		
Linda Rudolfsen Myklebust		
7: Valg av valgkomité (se innstilling fra nominasjonskomiteen).		
Jon Chr Syvertsen		
8: Godkjenning av godtgjørelse til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg.		
9: Godkjenning av valgkomitéens godtgjørelse.		
10: Behandling av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (rådgivende avstemning).		
Godkjenning av nye retningslinjer for opsjonsprogrammet, herunder øket ramme.		
11: Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – generell.		
12: Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – opsjonsprogram.		
13: Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – opptak av konvertibelt lån.		
14: Fullmakt til å erverve egne aksjer.		
15: Redegjørelse for foretaksstyring (Corporate governance).		

Fullmaktsgivers navn og adresse (med blokkbokstaver):

Navn: _____

Adresse: _____