

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjonærene i Farstad Shipping ASA innkalles til ordinær generalforsamling i Farstadgården, 6. etg., Notenesgt. 14, Ålesund, **tirsdag 12. mai 2015 kl 16:30.**

Til behandling foreligger:

1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.
2. Valg av møteleder og to aksjonærer til å medundertegne protokollen.
3. Godkjennelse av innkalling og saksliste.
4. Årsoppgjør 2014.
 - Årsberetning
 - Revisjonsberetning
 - Fastsettelse av selskapets og konsernets resultatregnskap og balanse.
 - Godkjennelse av styrets forslag til anvendelse av årets overskudd. Styret har foreslått NOK 3,00 pr. aksje i utbytte. Utbytte tilfaller de som er aksjonærer pr. 12. mai 2015 ("ex-dato" 13. mai 2015). Utbetaling av utbytte vil finne sted 27. mai 2015.
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret, kompensasjonsutvalget og revisjonsutvalget for 2014.

Styret foreslår at generalforsamlingen fastsetter følgende godtgjørelse til styrets medlemmer:

Styrets leder:	NOK 887.000,-	(NOK 887.000,- i 2013)
Øvrige styremedlemmer:	NOK 269.000,-	(NOK 269.000,- i 2013)

Styret foreslår at generalforsamlingen fastsetter følgende godtgjørelse til kompensasjonsutvalgets 3 medlemmer: NOK 20.000,- til hvert medlem (Ingen godtgjørelse i 2013)

Styret foreslår at generalforsamlingen fastsetter følgende godtgjørelse til revisjonsutvalgets 3 medlemmer: NOK 50.000,- til hvert medlem (Ingen godtgjørelse i 2013)
6. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:
"Selskapets revisor, Ernst & Young AS, godtgjøres i henhold til regning for revisortjenester utført i løpet av regnskapsåret 2014."
7. Erklæring om retningslinjer for lederlønsfastsettelse. (Se vedlegg)
8. Rapport om Eierstyring og selskapsledelse, jfr. regnskapsloven § 3-3 b.

Redegjørelsen er gjort tilgjengelig på selskapets internettside www.farstad.com.
9. Fornyelse av fullmakt til styret til å kunne øke aksjekapitalen ved utstedelse av inntil 3,9 mill. aksjer, hvor oppgjør også kan skje med annet enn penger. Forslaget innebærer at aksjonærene frafaller den fortrinnsrett de har etter allmennaksjeloven § 10-4. (Se vedlegg)
10. Fornyelse av fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer. (Se vedlegg)

FARSTAD SHIPPING ASA

Notenesgt. 14
P.O. Box 1301 Sentrum,
6001 Aalesund, Norway

Tel: +47 70 11 75 00
Fax: +47 70 11 75 01
E-mail: post.aalesund@farstad.com

The Register of Business Enterprises:
NO 934 021 592 MVA
www.farstad.com



11. Valg av medlemmer til styret.

Følgende styremedlemmer er på valg og foreslås gjenvalgt for en periode på 2 år:
Janne-Grethe Strand Aasnæs, Astrid Koppernæs, Leif-Arne Langøy og Mads Andersen.

12. Orientering om selskapet ved konsernsjef Karl-Johan Bakken.

Farstad Shipping ASA har en aksjekapital på NOK 39 000 000,- fordelt på 39 000 000 aksjer, hver pålydende NOK 1,00. Farstad Shipping ASA eier ingen egne aksjer. Hver aksje gir rett til en stemme på selskapets generalforsamling.

Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i Verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 4-2. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene ikke utøves, med mindre ervervet er meldt og godtgjort på annet vis. Aksjeeier kan ta med rådgiver(e) og gi talerett til én rådgiver.

Dersom aksjene er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å møte i selskapets generalforsamling og avgi stemme for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren fremlegge en skriftlig bekreftelse fra forvalteren på at aksjeeieren er den reelle aksjeeier, samt en erklæring fra aksjeeieren selv på at han er den reelle eier sammen med påmelding til generalforsamlingen, samt fremlegge disse for generalforsamlingen.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Spørsmålet må meddeles skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling sammen med forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsorden. Generalforsamlingen kan som hovedregel ikke behandle andre saker enn de som er nevnt i innkallingen.

Innkalling til generalforsamling inneholdende saksvedlegg, samt skjema for påmelding, fullmakt og forhåndsstemme sendes alle aksjonærer etter adresseliste i Verdipapirsentralen senest 21 dager før generalforsamlingen. Saksvedlegg til innkallingen, samt Farstad Shipping sin Årsrapport 2014 (inneholdende Styrets Årsberetning inkludert eierstyring og selskapsledelse samt erklæring fra styret og konsernsjefen vedr. årsregnskapet, Årsregnskap og Revisors Beretning) og Business Review 2014 er tilgjengelig på selskapets internettside: <https://www.farstad.com/business/investors>.

Trykt versjon av Årsrapport og Business Review 2014 kan fås tilsendt ved henvendelse til: ir@farstad.com.

Vedtektene § 6 gir anledning til å avgi forhåndsstemme. Aksjonærer som selv eller ved fullmektig ønsker å delta på generalforsamlingen eller som ønsker å forhåndsstemme, bes melde fra til selskapets kontofører, Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, **innen mandag 11. mai 2015 kl 12.00**. Vennligst benytt vedlagte møteseddel, fullmaktsskjema eller forhåndsstemmeskjema som inneholder nærmere veiledning. Skjemaene kan også fylles ut elektronisk via selskapets internettside www.farstad.com eller VPS Investorservice.

Ålesund, 17. april 2015

Sverre A. Farstad

Styrets leder



GENERALFORSAMLING 12. MAI 2015

Sak 7 - Erklæring til generalforsamlingen i 2015 i Farstad Shipping ASA om retningslinjer for lederlønnfastsettelse

INNLEDNING/HJEMMEL

Denne erklæring fremlegges for generalforsamlingen i 2015 i Farstad Shipping ASA med grunnlag i allmennaksjeloven § 6-16a, som pålegger styret å fremlegge en slik erklæring.

SELSKAPETS LEDERLØNNSPOLITIKK

Farstad Shipping ASA er en betydelig internasjonal aktør innenfor sin bransje, og fastsettelse av lønninger for ledere i selskapet tar hensyn til konkurransesituasjonen i dette markedssegmentet.

Selskapets lederlønnsnivå skal tilsvare et markedsmessig nivå der den aktuelle funksjonen utøves. Selskapets lederlønnspolitikk innebærer også at vederlag for arbeidsytelsen (lønn) i hovedsak fastsettes i penger, og ikke i form av naturalytelser, aksjeopsjoner eller lignende. Sedvanemessige tilleggssytelser, som fri bil, kompensasjon for eget bilhold og lignende, aksepteres.

Styret erkjenner betydningen av at det er en insitamentsordning for de som inngår i selskapets ledergruppe.

Det har siden 1993 vært etablert en bonusordning for konsernets ledelse. Bonusordningen er for året 2014 begrenset oppad til 40 % av grunnlønn for konsernsjef. Bonus for øvrige medlemmer av ledelsen er begrenset ut i fra stillingskategori og ansvarsområde, og kan maksimalt utgjøre 30 % av grunnlønn. Bonusordningen omfatter oppnåelse av finansielle og strategiske målsettinger samt resultater innen HMS. Styret vurderer bonusen årlig.

Ledergruppen deltar i selskapets pensjonsordninger på linje med de øvrige ansatte. Det er for konsernsjef og finansdirektør etablert særlige avtaler om gjensidig adgang til å kreve førtidspensjonering fra fylte 60.

Det vil kunne etableres etterlønnssordninger av kortere varighet, knyttet opp mot konfidensialitetsklausuler og konkurransebegrensende klausuler i den enkeltes arbeidsavtale. Etterlønnssordningene skal som prinsipp ha bestemmelser om fradrag for inntekter opptjent på annet hold i etterlønnssperioden.



LØNNSPOLITIKKEN I FOREGÅENDE REGNSKAPSÅR (2014)

Lederlønnspolitikken i året 2014 har vært ført i samsvar med de prinsipper som også vil være gjeldende for 2015.

BEHANDLING AV DENNE ERKLÆRING

Denne erklæring utsendes sammen med innkalling til generalforsamling i selskapet. Erklæringen behandles som egen post på generalforsamlingen.

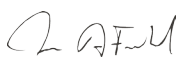
Det skal holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer, slik som de ovenfor er presentert.

Til den rådgivende avstemning foreslås følgende forslag:

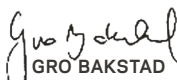
"Retningslinjer for lederlønnfastsettelse for regnskapsåret 2015, godkjennes."

Ålesund, den 17. april 2015

I styret for Farstad Shipping ASA


SVERRE A. FARSTAD
STYRETS LEDER

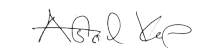

PER NORVALD SPERRE
STYRETS NESTLEDER


GRO BAKSTAD
STYREMEDLEM


LEIF-ARNE LANGØY
STYREMEDLEM


JANNE-GRETHER STRAND AASNÆS
STYREMEDLEM


MADS ANDERSEN
STYREMEDLEM


ASTRID KOPPERNÆS
STYREMEDLEM

GENERALFORSAMLING 12. MAI 2015

Sak 9 - Fornyelse av fullmakt til styret til å kunne øke aksjekapitalen

Styret fikk av generalforsamlingen 14.05.14 fullmakt til å kunne øke aksjekapitalen med inntil 3,9 mill. aksjer. Denne fullmakten er ikke benyttet.

Styret har besluttet å foreslå for generalforsamlingen at fullmakten forlenges med ytterligere ett år.

Styret foreslår derfor følgende overfor generalforsamlingen:

"Styret gis fullmakt til å kunne øke aksjekapitalen med inntil NOK 3,9 mill. gjennom utstedelse av inntil 3,9 mill. aksjer.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse også mot annet enn penger, således at styret kan gjennomføre fusjoner, kjøp av virksomheter, aktiva m.v. Fullmakten innebærer også at styret kan fastsette betingelsene ved utstedelse av aksjene.

Aksjene skal være likeberettiget med øvrige aksjer på utstedelsestidspunktet.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2016.

Aksjonærene fraskriver seg fortrinnsrett til tegning i forbindelse med eventuelle kapitalutvidelser i henhold til denne fullmakt."

Sak 10 - Fornyelse av fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer

I generalforsamling den 14.05.14 fikk styret fornyet sin fullmakt til kjøp av inntil 10 % av egne aksjer til kurser mellom NOK 50,- og NOK 250,-. Fullmakten innebærer at styret kan erverve inntil 3,9 mill. egne aksjer. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling 2015. Det er ikke ervervet egne aksjer under denne fullmakten etter generalforsamlingen 2014.

Styret har besluttet å foreslå overfor generalforsamlingen at fullmakten fornyes.

Styret foreslår derfor følgende overfor generalforsamlingen:

"Styret gis fullmakt til å erverve inntil 10 % av selskapets aksjer.

Den høyeste pålydende verdi av aksjer som kan erverves iht. denne fullmakt er NOK 3 900 000,-. Det minste og høyeste beløp som kan betales for aksjene er hhv. NOK 5,- og NOK 150,- per aksje.

Hvis egne aksjer selges, omfatter fullmakten også kjøp av nye aksjer til erstatning for de solgte, så lenge samlet beholdning av egne aksjer ikke overstiger 10 % av den nåværende aksjekapital.

Innenfor rammen av aksjelovens øvrige bestemmelser skal styret stå fritt til å avgjøre på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2016."



FARSTAD SHIPPING ASA ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2015

Ordinær generalforsamling i Farstad Shipping ASA avholdes tirsdag 12. mai 2015 kl 16.30 i Farstadgården, 6. etg., Notenesgt. 14, Ålesund.

MØTESEDDEL

Pin-kode:

Ref-nr.:

Farstad Shipping ASA - ordinær generalforsamling 2015

Varsel om at du vil delta i generalforsamlingen kan gis på denne møteseddel som må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest **mandag 11. mai 2015 kl 12.00**. Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks: 22 48 63 49. Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.farstad.com eller over telefon 22 48 62 62. Dersom du etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Adgangstegn og stemmesedler blir utlevert ved fremmøte.

Undertegnede vil møte i ordinær generalforsamling i Farstad Shipping ASA tirsdag 12. mai 2015 og

(kryss av)

☐

avgi stemme for mine/våre aksjer: (totalt _____ aksjer), og/eller

☐

avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Dato

Aksjeeiers underskrift

(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt eller forhåndsstemme benyttes særskilte skjema.)

FULLMAKT



Pin-kode:

Ref-nr.:

Farstad Shipping ASA - ordinær generalforsamling 12. mai 2015 kl 16.30

Hvis du selv ikke møter i generalforsamlingen, kan du møte ved fullmektig. Du kan da benytte dette fullmaktsskjema. Dersom du ikke påfører et navn, gis fullmakt til styrets leder Sverre A. Farstad, eller den person han utpeker til å møte i sitt sted.

Skjemaet må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest **mandag 11. mai 2015 kl 12.00**.

Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Telefaks: 22 48 63 49. Innen samme frist kan fullmakten også meldes elektronisk til:

issuerservices.no@nordea.com.

Undertegnede aksjeeier i Farstad Shipping ASA gir herved:

☐

Styrets leder Sverre A. Farstad

Andre: _____

Navn på fullmektig eller uten navn (in blanco)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i ordinær generalforsamling i Farstad Shipping ASA **tirsdag 12. mai 2015**.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksene som er gitt nedenfor. Ved tvil om forståelsen av instruksene vil fullmektigen legge en rimelig forståelse til grunn ved stemmegivningen. Ved uklare instruksjoner kan fullmektigen avstå fra å stemme. **Merk at dersom det ikke er kryssset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme «for» forslagene i innkallingen.** I den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, eller til erstatning for forslagene i innkallingen, gis fullmektigen adgang til selv å avgjøre stemmegivningen. Vennligst kryss av for ønsket stemmegivning i følgende saker:

Sak nr.	Beslutning	Foreslått av	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
2.	Valg av møteleder og to aksjonærer til å signere protokollen sammen med møteleder	Styret				
3.	Godkjenning av innkalling og sakliste	Styret				
4.	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2014 for morselskap og konsern, herunder disponering av årsresultat og utdeling av utbytte	Styret				
5.	Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer, kompensasjonsutvalget og revisjonsutvalget	Styret				
6.	Godkjenning av godtgjørelse til revisor	Styret				
7.	Godkjenning av styrets erklæring om retningslinjer for lederlønnfastsettelse	Styret				
8.	Rapport om Eierstyring og selskapsledelse	Styret				
9.	Fornyelse av styrefullmakt til å øke aksjekapitalen	Styret				
10.	Fornyelse av styrefullmakt til å erverve egne aksjer	Styret				
11.	Valg av styremedlemmer:					
	Janne-Grethe Strand Aasnæs	Styret				
	Astrid Koppernæs	Styret				
	Leif-Arne Langøy	Styret				
	Mads Andersen	Styret				

Aksjeeiers navn og adresse: _____

Dato: _____ Sted: _____ Aksjeeiers underskrift: _____

FORHÅNDSSTEMME



Pin-kode:

Ref-nr.:

Farstad Shipping ASA - ordinær generalforsamling 12. mai 2015 kl 16.30

Hvis du selv ikke møter i generalforsamlingen, kan du avgi forhåndsstemme før generalforsamlingen. Du kan da benytte dette skjema for forhåndsstemme. Skjemaet må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest **mandag 11. mai 2015 kl 12.00**. Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks: 22 48 63 49. Innen samme frist kan du også sende skjemaet elektronisk til: issuerservices.no@nordea.com.

Inntil utløpet av fristen angitt ovenfor kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Er det uklart hvordan forhåndsstemmen skal forstås, vil stemmen bli avvist. **Merk at dersom det i en sak ikke er avgitt stemme for eller mot i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som at du i den aktuelle sak avstår fra å stemme.**

Vennligst kryss av for stemmegivning i følgende saker:

Sak nr.	Beslutning	Foreslått av	For	Mot	Avstår
2.	Valg av møteleder og to aksjonærer til å signere protokollen sammen med møteleder	Styret			
3.	Godkjennelse av innkalling og saksliste	Styret			
4.	Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2014 for morselskap og konsern, herunder disponering av årsresultat og utdeling av utbytte	Styret			
5.	Godkjennelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, kompensasjonsutvalget og revisjonsutvalget	Styret			
6.	Godkjennelse av godtgjørelse til revisor	Styret			
7.	Godkjennelse av styrets erklæring om retningslinjer for lederlønnfastsettelse	Styret			
8.	Rapport om Eierstyring og selskapsledelse	Styret			
9.	Fornyelse av styrefullmakt til å øke aksjekapitalen	Styret			
10.	Fornyelse av styrefullmakt til å erverve egne aksjer	Styret			
11.	Valg av styremedlemmer: Janne-Grethe Strand Aasnæs	Styret			
	Astrid Koppernæs	Styret			
	Leif-Arne Langøy	Styret			
	Mads Andersen	Styret			

Aksjeeiers navn og adresse: _____

Dato: _____ Sted: _____ Aksjeeiers underskrift: _____