



TIL AKSJONÆRENE I
FARSTAD SHIPPING ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjonærene i Farstad Shipping ASA innkalles til ordinær generalforsamling i Farstadgården,
6. etg., Notenesgt. 14, Ålesund:

Torsdag 14. mai 2009 kl. 16.00

Til behandling foreligger:

1. Åpning av møtet ved styrets leder.
2. Valg av møteleder og to aksjonærer til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
3. Godkjenning av innkalling, sakliste og fullmakter.
4. Årsoppgjør 2008.
 - Årsberetning.
 - Fastsettelse av selskapets og konsernets resultatregnskap og balanse.
 - Styrets forslag til anvendelse av årets overskudd.

Styret har foreslått NOK 5,00 pr. aksje i utbytte. Utbytte tilfaller de som er aksjonærer pr. 14. mai 2009 ("ex-dato" 15. mai 2009). Utbetaling av utbytte vil finne sted 28. mai 2009.

- Revisjonsberetning.
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisor.
6. Erklæring om retningslinjer for lederlønnsfastsettelse.
7. 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 Aksjelovens §4-2.
8. Fornyelse av fullmakt til styret til å endre §4 i selskapets vedtekter i overensstemmelse med endringer i aksjekapitalen, kfr. punkt 7.
9. Fornyelse av fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer.
10. Valg av medlemmer til styret.
11. Orientering om selskapet ved konsernsjef Karl-Johan Bakken.

Innkalling til generalforsamling og årsrapport for 2008 sendes til alle aksjonærer med kjent adresse. Innkalling og saksdokumenter er også tilgjengelig på Farstad Shippings hjemmeside.

Påmelding til generalforsamlingen kan skje via selskapets hjemmeside www.farstad.no eller ved å returnere vedlagte skjema til Farstad Shipping ASA, Postboks 1301 Sentrum, 6001 Ålesund, innen mandag 12. mai.

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. En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret i så god tid at det kan tas med i innkallingen.

Påmeldingsblankett, fullmaktsformular og årsrapport 2008 følger vedlagt.

Ålesund, 27. mars 2009
Sverre A. Farstad
Styrets leder

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 Internet: www.farstad.no E-mail: post@farstad.no
The Register of Business Enterprises: NO 934 021 592 MVA



Hvis De ikke kan møte i den ordinære generalforsamlingen, anmodes De om å gi fullmakt til styrets formann Sverre A. Farstad, eller den De bemyndiger, og sende denne til: Farstad Shipping ASA, P.O. Box 1301, 6001 Ålesund, innen tirsdag 12. mai 2009.

FULLMAKT

Undertegnede eier av _____ aksjer i Farstad Shipping ASA
bemyndiger herved

(må utfylles med navn)

eller den han bemyndiger til å møte og stemme for meg på den ordinære generalforsamlingen i selskapet, torsdag 14. mai 2009.

_____ den _____ 2009

(underskrift)

(navn med blokkbokstaver)

Erklæringen må dateres og underskrives.

Hvis De vil møte i den ordinære generalforsamlingen, ber vi Dem vennligst sende denne meldingen til:

Farstad Shipping ASA, P.O. Box 1301, 6001 Ålesund, innen tirsdag 12. mai 2009

MELDING OM DELTAKELSE I ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Undertegnede aksjeeier i Farstad Shipping ASA vil møte på selskapets ordinære generalforsamling torsdag 14. mai 2009 i Notenesgaten 14, Ålesund, Norway.

Jeg vil avgi stemmer for følgende aksjer:

Egne aksjer _____ aksjer

Andre aksjer i henhold til
de vedlagte fullmakter _____ aksjer

Tilsammen _____ aksjer

_____ den _____ 2009

(underskrift)

(navn med blokkbokstaver)

Erklæringen må dateres og underskrives.



GENERALFORSAMLING 14. MAI 2009

Sak 6 – Erklæring til generalforsamlingen i 2009 i Farstad Shipping ASA om retningslinjer for lederlønsfastsettelse

1. INNLEDNING/HJEMMEL

Denne erklæring fremlegges for generalforsamlingen i 2009 i Farstad Shipping ASA med grunnlag i allmennaksjeloven § 6-16a, som pålegger å fremlegge en slik erklæring. Nevnte lovbestemmelse trådte i kraft 1.1.2007, og det er således tredje gang en slik erklæring fremlegges. Det er ingen realitetsendring fra foregående år.

2. SELSKAPETS LEDERLØNNSPOLITIKK

Som en større internasjonal aktør innenfor sin bransje, er Farstad Shipping ASA ved fastsettelse av lønninger for ledere i selskapet henvist til å konkurrere i et marked som på toppledernivå er internasjonalt.

Selskapets lederlønnsnivå skal tilsvare et antatt 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 tilleggsgytelser, som fri bil, kompensasjon for eget bilhold og lignende, aksepteres.

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

Der har siden 1993 vært etablert en bonusordning. Bonusordningen er for året 2008 begrenset oppad til kr 600.000,- pr. person.

Grunnlaget for tildeling av bonus er todelt. Inntil kr 375.000,- er knyttet opp mot selskapets kontantstrøm. Inntil kr 225.000,- fastsettes av styret etter en skjønnsmessig helhetsvurdering av ledergruppes prestasjoner i det forløpende år. Følgende forhold blir spesielt vektlagt:

- Driftsresultat
- Forholdstallanalyser til konkurrenter
- Helse, sikkerhet og miljø

Ledergruppen deltar i selskapets pensjonsordninger på linje med de øvrige ansatte. Der er for gruppens medlemmer etablert særlige avtaler om gjensidig adgang til å kreve førtidspensjonering fra fylte 60.

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

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 Internet: www.farstad.no E-mail: post@farstad.no

The Register of Business Enterprises: NO 934 021 592 MVA





3. LØNNSPOLITIKKEN I FOREGÅENDE REGNSKAPSÅR (2008)

Lederlønnspolitikken i året 2008 har vært ført i samsvar med de prinsipper som også vil være gjeldende for 2009.

4. BEHANDLING AV DENNE ERKLÆRING

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

Der 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 2009, godkjennes."

Ålesund, den 27. mars 2009

I styret for Farstad Shipping ASA

Sverre A. Farstad

Per Norvald Sperre

Gro Bakstad

Bjørn Havnes

Bjarne Sælensminde

Janne-Grethe Strand Aasnæs

Astrid Koppernæs

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 Internet: www.farstad.no E-mail: post@farstad.no

The Register of Business Enterprises: NO 934 021 592 MVA





GENERALFORSAMLING 14. MAI 2009

Sak 7 - Fornyelse av fullmakt til styret til å kunne øke aksjekapitalen

Styret fikk av generalforsamlingen 14.05.08 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 2010.

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

Sak 9 - Fornyelse av fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer.

I ordinær generalforsamling den 14.05.08 fikk styret fornyet sin fullmakt til kjøp av inntil 10% av egne aksjer til kurser mellom NOK 75,- og NOK 200,-. Fullmakten innebærer at styret kan erverve inntil 3.9 mill. egne aksjer. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling 2009. Etter generalforsamlingen er det ikke ervervet egne aksjer under denne fullmakten.

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 50,- og NOK 200,- 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 aksjelovents 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 2010."

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 Internet: www.farstad.no E-mail: post@farstad.no

The Register of Business Enterprises: NO 934 021 592 MVA

