



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:

Onsdag 19. mai 2010 kl. 16.00

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. Godkjenning av innkalling og sakliste.
4. Årsoppgjør 2009.
 - Godkjenning av årsberetning.
 - Fastsettelse av selskapets og konsernets resultatregnskap og balanse.
 - Godkjenning 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. 19. mai 2010 ("ex-dato" 20. mai 2010). Utbetaling av utbytte vil finne sted 1. juni 2010.
 - Revisjonsberetning.
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret.
Styret foreslår at generalforsamlingen beslutter følgende vedtak:
"Styrehonorar for regnskapsåret 2009 utbetales som følger:
Styrets leder: NOK 765.000,-
Ordinære styremedlemmer: NOK 231.500,-"
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 2009."
7. Erklæring om retningslinjer for lederlønnfastsettelse.
8. Fornøyelse 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 Asal. §10-4.
9. Fornøyelse av fullmakt til styret til å endre § 4 i selskapets vedtekter i overensstemmelse med endringer i aksjekapitalen, kfr. punkt 8.
10. Fornøyelse av fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer.
11. Endring av vedtektenes § 6 - Publisering av generalforsamlingsdokumenter på selskapets internettside.
12. Valg av medlemmer til styret.
Følgende styremedlemmer er på valg og foreslås gjenvalgt for en periode på 2 år:
Sverre A. Farstad, styrets leder
Per Norvald Sperre, styrets nestleder
Bjarne Sælensminde, styremedlem
Gro Bakstad, styremedlem

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





13. 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. Asal. § 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. Aksjeeier kan ta med rådgiver(e) og gi talerett til én rådgiver.

Dersom aksjene er registrert i VPS på en forvalter, jf. Asal. § 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.

Aksjeeier har rett til å fremme forslag til endring av vedtak som er oppført på dagsorden. En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamlingen sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsorden, eller i en ny innkalling dersom lovens frist for å sende ut innkallingen fremdeles ikke har gått ut.

Aksjeeiere som ønsker å møte personlig på generalforsamlingen må fylle ut, undertegne og returnere vedlagte påmeldingsblankett til Farstad Shipping ASA pr. post, telefaks eller pr. e-post.

Påmelding til generalforsamlingen kan også skje via selskapets hjemmeside www.farstad.com.

Aksjeeiere som ikke møter kan fylle ut fullmaktsskjema. Vi henstiller til aksjeeiere som ønsker å bemyndige andre til å møte og avgi stemme for seg om å fylle ut og undertegne vedlagte fullmaktsskjema.

Dersom fullmaktsskjemaet undertegnes uten angivelse av navnet til fullmektigen, vil selskapet påføre navnet til styrets leder eller den han utpeker, se skjemaet (følger vedlagt). Aksjeeieren anses i så fall å ha gitt vedkommende fullmakt til å møte og avgi stemme for seg.

Utfylt og undertegnet fullmaktsskjema og påmeldingsblankett må være Farstad Shipping ASA i hende senest innen tirsdag 18. mai 2010 kl. 12.00 og sendes til:

Farstad Shipping ASA, Postboks 1301 Sentrum, 6001 Ålesund

Telefaks: +47 70 11 75 01

Epost: reidun.eikeland@farstad.com

Denne innkallingen er sendt alle aksjeeiere med kjent adresse.

Årsrapport for 2009 vil bli ettersendt til aksjeeierne i midten av april 2010.

Innkalling til generalforsamling med saksdokumenter og årsrapport for 2009 er tilgjengelig på Farstad Shippings hjemmeside www.farstad.com fra 29. mars 2010.

Ålesund, 29. mars 2010

Sverre A. Farstad

Styrets leder

Hvis De ikke kan møte i den ordinære generalforsamlingen, anmodes De om å gi fullmakt til styrets leder Sverre A. Farstad, eller den De bemyndiger:

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, onsdag 19. mai 2010 kl. 16.00.

Dersom fullmaktsskjemaet inngis uten at fullmaktshaverens navn fremgår, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder eller den han utpeker.

Dersom aksjonæren har gitt fullmakt til styrets leder, skal stemmeinstruksen nedenfor fylles ut og sendes til selskapet. Styrets leder vil i samsvar med dette sørge for at stemmegivning utføres i henhold til instruksen. Fullmakt til styrets leder som ikke inneholder stemmeinstruksjoner vil bli ansett for å inneholde instruks om å stemme for styrets anbefaling.

Sted/Dato: _____ den _____ 2010

(underskrift)

(navn med blokkbokstaver)

Returneres innen tirsdag 18. mai 2010 kl. 12.00 til:

Farstad Shipping ASA
P.O. Box 1301 Sentrum
6001 Ålesund

Telefax nr. +47 70 11 75 01 eller
E-post: reidun.eikeland@farstad.com

Stemmeinstruks:

(Vennligst kryss av i feltet "For", "Mot" eller "Avstå")

Sak nr.	Beslutning	Foreslått av	For	Mot	Avstå	Styrets anbefaling
2.	Valg av møteleder og to personer til å signere protokollen sammen med møteleder	Styret				For
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	Styret				For
4.	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2009 for morselskap og konsern, herunder disponering av årsresultat og utdeling av utbytte	Styret				For
5.	Godkjenning av godtgjørelse til medlemmer av styret	Styret				For
6.	Godkjenning av godtgjørelse til revisor	Styret				For
7.	Styrets erklæring om vederlag til ledere	Styret				For
8.	Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen	Styret				For
9.	Fornyelse av fullmakt til styret til å endre § 4 i selskapets vedtekter i overensstemmelse med endringer i aksjekapitalen, jf. Sak 8	Styret				For
10.	Styrefullmakt til å erverve egne aksjer	Styret				For
11.	Vedtektsendring § 6 - Elektronisk publisering av dokumenter	Styret				For
12.	Valg av styre:					
	Sverre A. Farstad	Styret				For
	Per Norvald Sperre	Styret				For
	Bjarne Sælensminde	Styret				For
	Gro Bakstad	Styret				For

MELDING OM DELTAKELSE I ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Undertegnede aksjeeier i Farstad Shipping ASA vil møte på selskapets ordinære generalforsamling onsdag 19. mai 2010 kl. 16.00 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

Sted/Dato: _____ den _____ 2010

(underskrift)

(navn/firma med blokkbokstaver)

Returneres innen tirsdag 18. mai 2010 kl. 12.00 til:

Farstad Shipping ASA
P.O. Box 1301 Sentrum
6001 Ålesund

Telefax nr. +47 70 11 75 01 eller
E-post: reidun.eikeland@farstad.com



GENERALFORSAMLING 19. MAI 2010

Sak 7 - Erklæring til generalforsamlingen i 2010 i Farstad Shipping ASA om retningslinjer for lederlønnfastsettelse

1. INNLEDNING/HJEMMEL

Denne erklæring fremlegges for generalforsamlingen i 2010 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 fjerde 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 naturallytelser, aksjeopsjoner eller lignende. Sedvanemessige tilleggssytelser, 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 2009 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 ledergruppens 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 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 etterlønnssperiode.



3. LØNNSPOLITIKKEN I FOREGÅENDE REGNSKAPSÅR (2009)

Lederlønnspolitikken i året 2009 har vært ført i samsvar med de prinsipper som også vil være gjeldende for 2010.

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 lederlønnsfastsettelse for regnskapsåret 2010, godkjennes."

Ålesund, den 29. mars 2010

I styret for Farstad Shipping ASA

Sverre A. Farstad

Per Noryald Sperre

Gro Bakstad

Bjørn Havnes

Bjarne Sælensminde

Janne-Grethe Strand Aasnæs

Astrid Koppernæs



GENERALFORSAMLING 19. MAI 2010

Sak 8 – Fornyelse av fullmakt til styret til å kunne øke aksjekapitalen

Styret fikk av generalforsamlingen 14.05.09 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 2011.

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 14.05.09 fikk styret fornyet sin fullmakt til kjøp av inntil 10% av egne aksjer til kurser mellom NOK 50,- og NOK 200,-. Fullmakten innebærer at styret kan erverve inntil 3.9 mill. egne aksjer. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling 2010. Det ikke ervervet egne aksjer under denne fullmakten etter generalforsamlingen 2009.

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 70,- og NOK 220,- 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 2011."

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 19. MAI 2010

SAK 11 – Styrets forslag til endring av selskapets vedtekter – publisering av dokumenter på selskapets internettside

Med virkning fra 3. august 2009 er det gjort enkelte endringer i allmennaksjeloven (Asal.). Det kan fastsettes i vedtektene at dersom dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne, jf. Asal. § 5–11a. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeier. Publiseringen på internett medfører betydelige fordeler, både fra et økonomisk og miljømessig perspektiv.

Styret foreslår derfor at vedtektene blir endret slik at publisering på selskapets internettsider kan erstatte utsendelse av dokumenter per post.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

"Vedtektene endres ved å tilføye følgende bestemmelse i § 6:

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen kan publiseres på Selskapets internettside. Det samme gjelder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene er gjort tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen."

SAK 12 – Valg av medlemmer til styret

Følgende styremedlemmer er på valg:

Sverre A. Farstad, styrets leder

Per Norvald Sperre, styrets nestleder

Bjarne Sælensminde, styremedlem

Gro Bakstad, styremedlem

For generalforsamlingen foreligger det forslag om gjenvalg av medlemmene til styret for en periode på 2 år.