



**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 14. mai 2008 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 2007.
  - Årsberetning.
  - Fastsettelse av selskapets og konsernets resultatregnskap og balanse.
  - Styrets forslag til anvendelse av årets overskudd.  
Styret har foreslått NOK 4,00 pr. aksje i utbytte. Utbytte tilfaller de som er aksjonærer pr. 14. mai 2008 ("ex-dato" 15. mai 2008). Utbetaling av utbytte vil finne sted 27. mai 2008.
  - Revisjonsberetning.
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisor.
6. Erklæring om retningslinjer for lederlønnfastsettelse.
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 adm. direktør Karl-Johan Bakken.

Innkalling til generalforsamling og årsrapport for 2007 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](http://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 2007 følger vedlagt.

Ålesund, 21. april 2008  
Sverre A. Farstad  
Styrets leder

## GENERALFORSAMLING 14. MAI 2008

### **Sak 6 – Erklæring til generalforsamlingen i 2008 i Farstad Shipping ASA om retningslinjer for lederlønnfastsettelse**

#### **1. INNLEDNING/HJEMMEL**

Denne erklæring fremlegges for generalforsamlingen i 2008 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 andre 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 lederlønnspolitikken 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 2007 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 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.

### 3. LØNSPOLITIKKEN I FOREGÅENDE REGNSKAPSÅR (2007)

Lederlønspolitikken i året 2007 har vært ført i samsvar med de prinsipper som også vil være gjeldende for 2008.

### 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 lederlønsfastsettelse for regnskapsåret 2008, godkjennes."*

Ålesund, den 29. mars 2008

I styret for Farstad Shipping ASA

Sverre A. Farstad

Gro Bakstad

Bjørn Havnes

Bjarne Sælensminde

Janne-Grethe Strand Aasnæs

Astrid Koppernæs

## GENERALFORSAMLING 14. MAI 2008

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

Styret fikk av generalforsamlingen 10.05.07 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 2009.*

*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 10.05.07 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 2008. 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 75,- 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 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 2009.”*



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 mandag 12. mai 2008**

## **MELDING OM DELTAKELSE I ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Undertegnede aksjeeier i Farstad Shipping ASA vil møte på selskapets ordinære generalforsamling onsdag 14. mai 2008 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 \_\_\_\_\_ 2008

\_\_\_\_\_  
(underskrift)

\_\_\_\_\_  
(navn med blokkbokstaver)

**Erklæringen må dateres og underskrives.**



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 mandag 12. mai 2008.**

## 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 14. mai 2008.

\_\_\_\_\_ den \_\_\_\_\_ 2008

\_\_\_\_\_  
(underskrift)

\_\_\_\_\_  
(navn med blokkbokstaver)

**Erklæringen må dateres og underskrives.**