

Til aksjeeierne

3. april 2017

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Farstad Shipping ASA, organisasjonsnummer 934 021 592 ("**Selskapet**").

Tid: 25. april 2017 kl. 12.00

Sted: Skansekaia 4A, 6002 Ålesund

Oversettelsen til engelsk er kun til informasjon. Den norske teksten gjelder ved uoverensstemmelser.

Styret har fastsatt følgende forslag til

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder Sverre Andreas Farstad og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Godkjenning av årsregnskap for 2016 for morselskap og konsern, samt styrets årsberetning*
- 5 *Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisjonsutvalget*
- 6 *Fastsettelse av godtgjørelse til revisor*
- 7 *Erklæring om retningslinjer for lederlønsfastsettelse*
- 8 *Rapport om eierstyring og selskapsledelse, jf. regnskapsloven § 3-3 b*

To the shareholders

3 April 2017

Notice of annual general meeting

Notice is hereby given of the annual general meeting in Farstad Shipping ASA, reg. no. 934 021 592 (the "**Company**").

Time: 25 April 2017 at 12.00 CET

Place: Skansekaia 4A, 6002 Ålesund, Norway

The English translation has been provided for information purposes only. In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail.

The Board of Directors has proposed the following

Agenda

- 1 *Opening of the general meeting by the Chairman of the Board of Directors Sverre Andreas Farstad and registration of attending shareholders*
- 2 *Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of the notice and the proposed agenda*
- 4 *Approval of the annual financial statements for the parent company and the group for the financial year 2016, and the Board of Directors' report*
- 5 *Approval of remuneration to the Board of Directors and the Audit Committee*
- 6 *Approval of remuneration to the auditor*
- 7 *Statement concerning the remuneration of the management*
- 8 *Corporate Governance Report according to the Accounting Act sec. 3-3 b*

Selskapet har en aksjekapital på NOK 243.177.033,95 fordelt på 4.863.540.679 aksjer, hver pålydende NOK 0,05. Selskapet eier ingen egne aksjer. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets ordinære generalforsamling.

Aksjeeiere 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 erklæring fra aksjeeieren selv på at han er den reelle eier sammen med påmelding til generalforsamling, samt fremlegge disse på 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 generalforsamlingen sammen med forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen. 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. Innkallingen er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

The Company has a share capital of NOK 243,177,033.95 divided into 4,863,540,679 shares each with a face value of NOK 0.05. The Company holds no own (treasury) shares. Each share entitles its holder to one vote at the annual general meeting.

A shareholder may vote for as many shares he owns and which are registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the date of the general meeting, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act ("**NPLCA**") Section 4-2. If a shareholder has acquired shares and the acquisition has not been registered, voting rights for such shares cannot be exercised, unless the acquisition is reported and documented. A shareholder may be accompanied by advisor(s) and may allow one advisor to speak at the general meeting.

If the shares are registered on a nominee account, cf. NPLCA Section 4-10, and the beneficial owner wishes to attend the meeting and vote for his shares, such owner must attach to the attendance slip a confirmation in writing from the nominee to the effect that he is the ultimate owner of the shares and a statement from himself that he is the beneficial owner, and also present such documentation at the general meeting.

A shareholder has the right to put forth a motion to amend the agenda. The motion must be submitted in writing to the Board of Directors within seven days prior to the deadline for the notice of the general meeting, together with the proposed decision or a reason why the matter should be put on the agenda. The general meeting cannot in general deal with other matters than those included in the notice.

Notice of the annual general meeting including registration, proxy and advance voting forms are submitted to all shareholders based on addresses registered in the Norwegian Registry of Securities (VPS) no later than 21 days before the general meeting. The notice is also available on the Company's website.

Farstad Shipping ASAs årsrapport 2016 (inneholdende styrets årsberetning inkludert Rapport om eierstyring og selskapsledelse samt erklæring fra styret og konsernsjefen vedr. årsregnskapet, årsregnskap og revisors Beretning) er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.farstad.com/business/investors/financial-reports>.

Vedtektenes § 6 gir anledning til å avgi forhåndsstemme. Aksjeeiere som selv eller ved fullmektig som ønsker å forhåndsstemme, bes melde dette til Selskapets kontofører, Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Client Relations NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, innen 23. april 2017 kl. 16.00. Vennligst benytt vedlagte møteseddel, fullmaktsskjema eller forhåndsstemmeskjema som inneholder nærmere veiledning. Skjemaene kan også fylles ut elektronisk via www.farstad.com eller VPS Investorservice.

Med vennlig hilsen,
For styret i Farstad Shipping ASA

Sverre Andreas Farstad,
Styreleder
(sign)

Farstad Shipping ASA's Annual Report 2016 (containing Directors' Report including Corporate Governance Report and Declaration from the Board and the CEO regarding the annual accounts, Annual Financial Statements and Auditor's Report) are available on the Company's website <https://www.farstad.com/business/investors/financial-reports>.

Pursuant to Section 6 of the Company's Articles of Association, there will be an opportunity to vote in advance. The shareholders who wish to attend the annual general meeting in person or through a proxy, or which to vote in advance, are asked to notify the Company's account manager, Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Client Relations NO, P.O. Box 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo, Norway, by no later than 16.00 CET on 23 April 2016. Please use the enclosed registration, proxy or advance voting forms, which contain detailed instructions. The forms can also be completed online on www.farstad.com or VPS Investorservice.

Yours sincerely,
For the Board of Directors of Farstad Shipping ASA

Sverre Andreas Farstad,
Chairman
(sign)

Vedlegg 1	Registreringsskjema
Vedlegg 2	Fullmaktsskjema
Vedlegg 3	Skjema for forhåndsstemming
Vedlegg 4	Farstad Shipping ASAs årsrapport for 2016
Vedlegg 5	Erklæring om retningslinjer for lederlønnfastsettelse
Vedlegg 6	Rapport om eierstyring og selskapsledelse, jf. regnskapsloven § 3-3 b
Appendix 1	Registration form
Appendix 2	Proxy
Appendix 3	Form for advance voting
Appendix 4	Farstad Shipping ASA's Annual Report 2016
Appendix 5	Statement concerning the remuneration of the management
Appendix 6	Corporate Governance Report according to the Accounting Act sec. 3-3 b



Vedlegg 1-3 er vedlagt denne innkallingen. Vedlegg 4-6 er publisert på Selskapets hjemmeside www.farstad.com /Appendix 1-3 are attached to this notice. Appendix 4-6 are published on the Company's website www.farstad.com

Sak 2 på dagsordenen: Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om valg av møteleder:

Advokat Kaare Christian Tapper velges til møteleder.

Sak 3 på dagsordenen: Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Innkalling og forslag til dagsorden godkjennes.

Sak 4 på dagsordenen: Godkjenning av årsregnskap for 2016 for morselskap og konsern, samt styrets årsberetning

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Årsregnskapet for 2016 for morselskap og konsern, samt styrets årsberetning godkjennes.

Sak 5 på dagsordenen: Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisjonsutvalget

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Honorar fra 3. mars 2017

1. Styrets leder: NOK 798.300
2. Styremedlemmer: NOK 300.000

Honorarene gjelder for styret valgt av generalforsamlingen den 3. mars 2017 og for inneværende valgperiode.

I tillegg kommer honorar til Merete Haugli som leder av revisjonsutvalget pålydende NOK 100.000 for inneværende valgperiode.

Item 2 on the agenda: Election of Chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes

The Board of Director's propose that the general meeting resolves as follows regarding election of chairman of the meeting:

Attorney at law Kaare Christian Tapper is elected as Chairman of the Meeting.

Item 3 on the agenda: Approval of the notice and the proposed agenda

The Board of Directors' propose that the extraordinary general meeting resolves as follows:

The notice and the proposed agenda were approved.

Item 4 on the agenda: Approval of the annual financial statements for the parent company and the group for the financial year 2016, and the Board of Directors' report

The Board of Directors' propose that the extraordinary general meeting resolves as follows:

The annual financial statements for the parent company and the group for the financial year 2016 and the Board of Directors' report are approved.

Item 5 on the agenda: Approval of remuneration to the Board of Directors and the Audit Committee

The Board of Directors' propose that the extraordinary general meeting resolves as follows:

Remuneration from 3 March 2017

1. The Chairman: NOK 798,300
2. The Board Members: NOK 300,000

The remuneration applies to the board that was elected by the general meeting on 3 March 2017 and for the current election period.

In addition comes remuneration to Merete Haugli as chairman of the audit committee with a total of NOK 100,000 for the current election period.

Sak 6 på dagsordenen: Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag om å dekke revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2016 samt frem til og med gjennomføring av fusjonen etter regning.

Sak 7 på dagsordenen: Erklæring om retningslinjer for lederlønnfastsettelse

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til Retningslinjer for lederlønnfastsettelse for regnskapsåret 2017.

Sak 8 på dagsordenen: Rapport om Eierstyring og selskapsledelse, jf. regnskapsloven § 3-3 b

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner rapporten fra styret om de prinsipper for eierstyring og selskapsledelse som anvendes i selskapet.

Item 6 on the agenda: Approval of remuneration to the auditor

The Board of Directors' propose that the extraordinary general meeting resolves as follows:

The general meeting approves the proposal by the Board of Directors' to cover the remuneration of the auditor for the fiscal year 2016 and until the completion of the merger in accordance with invoice.

Item 7 on the agenda: Statement concerning the remuneration of the management

The Board of Directors' propose that the extraordinary general meeting resolves as follows:

The annual general meeting gave its support to the board's guidelines for the remuneration of the management for the financial year 2017.

Item 8 on the agenda: Corporate Governance Report according to the Accounting Act sec. 3-3 b

The Board of Directors' propose that the extraordinary general meeting resolves as follows:

The general meeting approves the report by the Board of Directors regarding the principles for corporate governance that are being used in the company.

Vedlegg 1

Farstad Shipping ASA – Ordinær generalforsamling 2017

Ordinær generalforsamling i Farstad Shipping ASA vil bli avholdt 25. april 2017 kl. 12.00 i Skansekaia 4A, 6002 Ålesund.

Aksjonæres navn:

Pin-kode:

Ref-nr:

Farstad Shipping ASA – Ordinær generalforsamling

Meddelelse om at du ønsker å delta på ordinær generalforsamling kan gis via dette registreringsskjemaet, og må være mottatt av Nordea Bank AB (publ), filial i Norge innen **23. april 2017 kl. 16.00**. Adresse Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Client Relations NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Din deltakelse kan også registreres elektronisk til: nis@nordea.com

Adgangskort og stemmemateriell vil bli utdelt på den ordinære generalforsamlingen.

Undertegnede vil delta på den ordinære generalforsamling i Farstad Shipping ASA, den 25. april 2017 kl. 12.00 og

(vennligst kryss av)

___: stemme for mine/våre aksjer ved oppmøte

___: stemme for andres aksjer i overensstemmelse med den vedlagte fullmakt(er)

Dato

Aksjonærens signatur

(Bør kun signeres ved egen deltakelse. Dersom deltakelse skjer via fullmakt eller forhåndsstemming bør særskilte skjemaer anvendes.)

Vedlegg 2

FULLMAKT

Pin-kode:

Ref-nr.:

Farstad Shipping ASA - Ordinær generalforsamling 25. april 2017 kl. 12.00

Hvis du selv ikke møter i generalforsamlingen, kan du møte ved fullmektig. Du kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. 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 AB (publ), filial i Norge i hende **senest 23. april 2017 kl. 16.00**. Adresse: Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Client Relations NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks: 22 36 97 03. Innen samme frist kan fullmakten også meldes elektronisk til: **nis@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 **25. april 2017**.

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 én person til å medundertegne protokollen	Styret				
3	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	Styret				
4	Godkjenning av årsregnskap for 2016 for morselskap og konsern, samt styrets årsberetning	Styret				
5	Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisjonsutvalget	Styret				
6	Fastsettelse av godtgjørelse til revisor	Styret				
7	Erklæring om retningslinjer for lederlønnfastsettelse	Styret				
8	Rapport om eierstyring og selskapsledelse, jf. regnskapsloven § 3-3 b	Styret				

Aksjeeiers navn og adresse: _____

Dato: _____ Sted: _____ Aksjeeiers underskrift: _____

Vedlegg 3

FORHÅNDSSTEMME

Pin-kode:

Ref-nr.:

Farstad Shipping ASA - Ordinær generalforsamling 25. april 2017 kl. 12.00

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 AB (publ), filial i Norge i hende **senest 23. april 2017 kl. 16.00**. Adresse: Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Client Relations NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks: 22 36 97 03. Innen samme frist kan du også sende skjemaet elektronisk til: **nis@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	Fullmektig avgjør
2	Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	Styret				
3	Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden	Styret				
4	Godkjennelse av årsregnskap for 2016 for morselskap og konsern, samt styrets årsberetning	Styret				
5	Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisjonsutvalget	Styret				
6	Fastsettelse av godtgjørelse til revisor	Styret				
7	Erklæring om retningslinjer for lederlønnfastsettelse	Styret				
8	Rapport om eierstyring og selskapsledelse, jf. regnskapsloven § 3-3 b	Styret				

Aksjeeiers navn og adresse: _____

Dato: _____ Sted: _____ Aksjeeiers underskrift: _____

Vedlegg 4 – 6 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.farstad.com, og vil sendes til hver aksjeeier på aksjeeierens anmodning.

Appendix 4 –6 are available on the Company's website www.farstad.com, and will be sent to each shareholder upon the shareholder's request.
