



Aksjeeierne i Tide ASA
blir med dette kalt inn til
Ordinær Generalforsamling
Onsdag 28. april 2010 kl 15.00

Generalforsamlingen holdes i Tide Senteret
Møllendalsveien 1 a, 5009 Bergen
Utlevering av stemmemateriell fra kl 14.30

tide

I samsvar med selskapets vedtekter foreslår styret følgende saksliste:

1. Åpning av generalforsamlingen ved bedriftsforsamlingens leder, jfr. vedtektenes § 8, og opptak av fortegnelse av møtende aksjeeiere
2. Valg av en representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen
3. Godkjenning av innkalling og saksliste
4. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
5. Forslag fra styret om endringer i § 8 i vedtektene – (i) publisering av dokumenter på selskapets internettsider, jfr allmennaksjelovens § 5-11a, (ii) innføring av registreringsdato, jfr. § 4-2, tredje ledd og (iii) frist for innkalling til generalforsamling, jfr. § 5-11 b
6. Årsoppgjør 2009 for Tide ASA og konsernet:
 - Revisors beretning
 - Bedriftsforsamlingens uttalelse
 - Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte
7. Fastsettelse av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens og til valgkomiteens medlemmer samt godkjennelse av godtgjørelse til revisor.
8. Valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen
9. Fullmakt til styret om kjøp av egne aksjer

Vedlagt innkallingen følger:

1. Årsregnskapet, årsberetningen, revisjonsberetningen og bedriftsforsamlingens uttalelse
2. Forslag til vedtak i sakene 4 – 9
3. Vedtekter
4. Oversikt over bedriftsforsamlingens medlemmer
5. Fullmaktskjema og møteseddel

Innkalling og saksdokumenter vil være tilgjengelige på www.tide.no.

Totalt antall aksjer i selskapet er 22 559 556 aksjer. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, likevel slik at det ikke kan utøves stemmerett for aksjer som tilhører selskapet. Selskapet eier i dag ingen egne aksjer. Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er meldt til VPS og blir godgjort på generalforsamlingen. 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 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.

En aksjeeier kan videre kreve at styremedlemmer, medlemmer av bedriftsforsamlingen og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Styret har besluttet at aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen må melde fra om dette skriftlig til Tide ASA ved innsending av møteseddelen som ligger ved innkallingen.

Aksjeeiere som ønsker å bemyndige andre til å møte og avgi stemme for seg kan fylle ut og undertegne vedlagte fullmaktsskjema.

Dersom fullmaktsskjemaet undertegnes uten angivelse av navnet til fullmektigen, vil selskapet påføre navnet til daglig leder eller et av styremedlemmene. Aksjeeieren anses i så fall å ha gitt vedkommende fullmakt til å møte og å avgi stemme for seg.

Utfylt og undertegnet fullmaktsskjema og/eller møteseddel sendes til

Tide ASA,
Postboks 6300
5893 Bergen

Påmeldingen må være selskapet i hende innen 26. april 2010.

Bergen, 7. april 2010

Atle Johnsen
Leder i bedriftsforsamlingen

Saksopplysninger

Til sak 4 på sakslisten

Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Det vises til regnskapets note 4.

Til sak 5 på sakslisten

Forslag fra styret om endringer i § 8 i vedtektene – (i) publisering av dokumenter på selskapets internettsider, (ii) innføring av registreringsdato og (iii) frist for innkalling til generalforsamling, jfr. § 5-11 b

(i) Publisering av dokumenter på selskapets internettsider.

En ny bestemmelse i allmennaksjeloven - § 5-11a – åpner adgang til å gjøre unntak fra det generelle kravet om utsendelse av dokumenter som ihht allmennaksjelovens § 5-10 skal sendes til aksjeeierne i saker som skal behandles på generalforsamlingen. Dette gjelder eksempelvis årsrapporten fra selskapet.

Når en bestemmelse om adgang til å legge slike dokumenter ut på selskapets internettsider blir vedtektsfestet, bortfaller plikten til å sende ut dokumenter til aksjeeierne, dvs. også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

Selve innkallingen til generalforsamlingen skal imidlertid fortsatt sendes til aksjeeierne på tilsvarende måte som i dag. En aksjeeier kan dessuten kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Styret legger vekt på at en vedtektsbestemmelse om at årsrapport og andre dokumenter til generalforsamlingen kan gjøres tilgjengelig på selskapet sine internettsider vil innebære kostnadsbesparelser og medføre effektivisering av beslutningsprosessene i selskapet

(ii) Innføring av registreringsdato

Med dagens ordning, jf. allmennaksjeloven § 4-2, første ledd, er det mulig å utøve aksjonærrettigheter på generalforsamlingen selv om man ikke er innført i aksjonærregisteret, forutsatt at man kan "godtgjøre" ervervet på generalforsamlingen, for eksempel ved at man har ervervet aksjene rett før generalforsamlingen, men før man er blitt innført i registeret. Det er nå adgang til å vedtektsfeste at retten til å utøve aksjonærrettigheter på generalforsamlingen er betinget av at ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen), jf. allmennaksjeloven § 4-2, tredje ledd.

Innføringen av en slik bestemmelse vil etter styrets syn kunne bidra til å forenkle avviklingen av generalforsamlingen ved at man unngår diskusjoner rundt dette på generalforsamlingen.

(iii) Frist for innkalling til generalforsamling

For selskaper med aksjer som er opptatt til notering på regulert marked gjelder nå etter allmenaksjelovens § 5-11 b en innkallingsfrist på 21 dager. For å unngå uklarheter om innkallingsfristen foreslår styret at fristen i § 8 i dagens vedtekter – to uker – strykes og at § 8, 1. ledd forenkles. Det er fristen som er fastsatt i loven til enhver tid som gjelder, og det er ikke nødvendig å vedtektsfeste fristen.

Styret foreslår på denne bakgrunn endringer i § 8 i vedtektene i samsvar med det som er nevnt ovenfor.

Saksopplysninger

Dagens § 8 lyder:

§ 8 - Generalforsamling

Ordinær generalforsamling innkalles av bedriftsforsamlingens leder ved skriftlig henvendelse til alle aksjeeiere med kjent adresse senest to uker før møtet skal holdes.

Ved innkalling til generalforsamling kan styret beslutte at aksjeeiere som vil delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en frist som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen.

Generalforsamlingen skal behandle:

- 1) Revisors beretning og bedriftsforsamlingens uttalelse.
- 2) Godkjenning av selskapets årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
- 3) Valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen.
- 4) Fastsetting av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer samt godkjenning av godtgjørelse til revisor.
- 5) Andre saker som etter lov eller vedtekt hører under generalforsamlingen.

Generalforsamlingen ledes av bedriftsforsamlingens leder eller i dennes forfall av nestleder.

Forslag til vedtak:

Vedtektenes § 8 endres til å lyde slik:

§ 8 - Generalforsamling

Ordinær generalforsamling innkalles av bedriftsforsamlingens leder.

Ved innkalling til generalforsamling kan styret beslutte at aksjeeiere som vil delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en frist som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

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 tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne sammen med innkallingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Generalforsamlingen skal behandle:

1. Revisors beretning og bedriftsforsamlingens uttalelse.
2. Godkjenning av selskapets årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
3. Valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen.
4. Fastsetting av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer samt godkjenning av godtgjørelse til revisor.
5. Andre saker som etter lov eller vedtekt hører under generalforsamlingen.

Generalforsamlingen ledes av bedriftsforsamlingens leder eller i dennes forfall av nestleder.

Saksopplysninger

Til sak 6 på sakslisten

Årsoppgjør 2009 for Tide ASA og konsernet

Bedriftsforsamlingens uttalelse:

Bedriftsforsamlingen har i møte 7. april 2010 gjennomgått årsoppgjøret for 2009 og anbefaler følgende

vedtak:

1. Årsberetning for 2009 godkjennes
2. Årsregnskap, herunder resultatregnskap og balanse for 2009 godkjennes
3. Årsoverskudd disponeres slik styret har foreslått
4. Det betales NOK 3,00 i utbytte per aksje.
("Ex-date" er 29.04.10, "record date" er 04.05.10 og utbetalingsdato er 11.05.10).
5. Revisors beretning og bedriftsforsamlingens uttalelse tas til etterretning.

Til sak 7 på sakslisten

Fastsettelse av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens og til valgkomiteens medlemmer samt godkjennelse av godtgjørelse til revisor.

a) Godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer

Valgkomiteen har i møte 2. mars 2010 gitt følgende innstilling om godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer:

Til generalforsamlingen i Tide ASA 28. april 2010:

Valgkomiteen innstiller på at de samme satser som har vært fastsatt av generalforsamlingen i 2007, 2008 og 2009 blir videreført.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende

vedtak:

1. Godtgjørelsen til bedriftsforsamlingens medlemmer fastsettes til NOK 3.000 per møte.
2. Godtgjørelsen til bedriftsforsamlingens leder fastsettes til NOK 60.000 per år.

Atle Johnsen
Leder (sign.)

Ingolf Marifjæren
(sign.)

Egil Arve Svela
(sign.)

Nina Johannessen
(sign.)

b) Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen har etter tidligere vedtak på generalforsamlingen vært utbetalt med samme satser pr møte som for medlemmer av bedriftsforsamlingen – NOK 3.000 per møte.

Styret fremmer forslag om at generalforsamlingen fatter følgende

vedtak:

Godtgjørelsen til medlemmer av valgkomiteen fastsettes til NOK 3.000 per møte.

Saksopplysninger

c) Godkjenning av godtgjørelse til revisor:

Godtgjørelsen til revisor utbetales etter regning, jfr. note 4 til årsoppgjøret

Styret fremmer forslag om at generalforsamlingen fatter følgende

vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner at revisor godtgjøres etter regning.

Til sak 8 på saklisten

Valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen

Oversikt over bedriftsforsamlingens medlemmer fremgår på side 11 i innkallingen.

Valgkomiteen har i møte 2. mars 2010 gitt følgende innstilling :

Til generalforsamlingen i Tide ASA 28. april 2010:

Halvparten av de aksjeeiervalgte medlemmene av bedriftsforsamlingen ble valgt på generalforsamlingen i 2009 for ett år. Ingen av disse har frasagt seg gjenvalg. Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen gjenvelger følgende medlemmer av bedriftsforsamlingen for aksjeeierne i Tide ASA - for to år:

Johannes Utne, 1410 Kolbotn

Viggo Smestad, 1450 Nesoddtangen

Edmund Harris Utne, 5787 Lofthus i Hardanger

Ingolf Marifjæren, 5162 Laksevåg

Atle Johnsen, 4009 Stavanger

Egil Arve Svela, 4011 Stavanger

Atle Johnsen
Leder (sign.)

Ingolf Marifjæren
(sign.)

Egil Arve Svela
(sign.)

Nina Johannessen
(sign.)

Til sak 9 på sakslisten

Fullmakt til styret om kjøp av egne aksjer

Selskapet vedtok i generalforsamling 28. mai 2009 å gi styret fullmakt til å kjøpe egne aksjer for inntil 10% av aksjekapitalen. Fullmakten gjelder i 12 måneder regnet fra dato for generalforsamling.

Styret bør ha en fullmakt til kjøp av egne aksjer inntil 10 % av aksjekapitalen. På denne måten blir det etablert en mulig handlefrihet med tanke på eventuelle kjøp av eiendeler/ virksomheter mot oppgjør i Tide-aksjer, samt løsninger der aksjer også kan benyttes som vederlag ved fusjoner.

Tide ASA har per dato ingen egne aksjer.

I utkastet til beslutning slik dette er gjengitt nedenfor er det i pkt 2 forutsatt at fullmakten kun gir rett til å erverve egne aksjer til en pris i intervallet NOK 10,- til NOK 60,- per aksje.

Bedriftsforsamlingen har i møte 7. april 2010 gitt tilslutning til styrets anbefaling i saken og det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende

vedtak:

1. Styret i Tide ASA får fullmakt til, på vegne av selskapet, å kjøpe egne aksjer for samlet pålydende inntil NOK 4.511.911,-, som tilsvarer 10% av den nåværende aksjekapital.
2. Høyeste sum som kan betales per aksje er NOK 60,-, minste NOK 10,-.
3. Kjøp og salg av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, herunder ved kjøp/innløsning av mindre aksjeposter. Kjøp kan skje over børs eller direkte fra aksjonærer.
4. Fullmakten gjelder i 12 måneder regnet fra generalforsamlingen 28. april 2010, og erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 28. mai 2009.
5. Dersom egne aksjer blir solgt, gjelder fullmakten også kjøp av egne aksjer til erstatning for de solgte så lenge summen av egne aksjer ikke overstiger 10 % grensen.

Møteseddel



Undertegnede vil møte på generalforsamling i Tide ASA 28. april 2010: (Bruk blokkbokstaver)

Navn:

Adresse:

Postnr.:

Sted:

Antall

egne aksjer

Antall

andres aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Antall

aksjer tilsammen

_____ den _____ 2010
sted dato

underskrift

Møteseddelen sendes til Tide ASA, Pb 6300, 5893 Bergen, faks 55 23 88 79 eller scannes og sendes til e-post: sidse.l.bodtker@tide.no og må være selskapet i hende innen 26. april 2010
Eventuelle fullmakter til å møte og avgi stemme legges ved.

Klipp ut

Fullmakt



Undertegnede: (Bruk blokkbokstaver)

Navn:

Adresse:

Antall

som eier _____ aksjer i Tide ASA, gir med dette

Navnet til fullmektigen skrevet med blokkbokstaver:

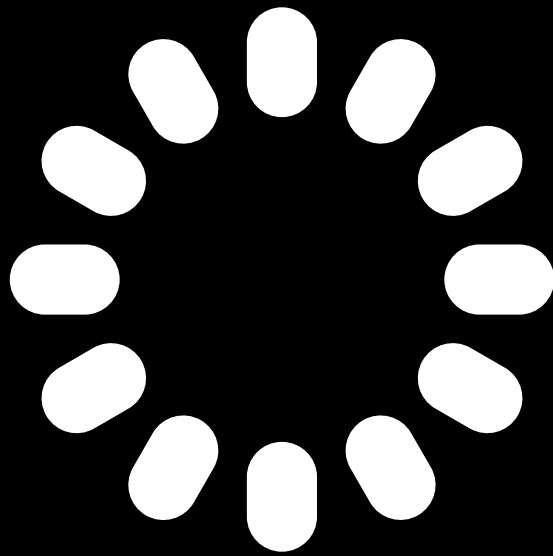
fullmakt til å møte og stemme på mine/våre vegne på Generalforsamlingen
i Tide ASA den 28. april 2010

_____ den _____ 2010
sted dato

underskrift av aksjeeier



Klipp ut



Medlemmer i bedriftsforsamlingen

REPRESENTANTER FOR AKSJEIERNE:

Atle Johnsen, 4009 Stavanger - leder *
Egil Arve Svela, 4011 Stavanger -nestleder*
Ingolf Marifjæren, 5162 Laksevåg *
Johannes Utne, 1410 Kolbotn *
Viggo Smestad, 1450 Nesoddtangen *
Edmund Harris Utne, 5787 Lofthus Hardanger *
Johan Kåre Gjølme, 4024 Stavanger
Rune Jensen, 4001 Stavanger
Otto Johannesen, 4022 Stavanger
Torill Kvamme, 5097 Bergen
Andreas Norvik, 1450 Nesoddtangen
Sigmund Rosnes, 4022 Stavanger

** Medlemmer merket med * er på valg i 2010.*

REPRESENTANTER FOR DE ANSATTE:

Kjell Nesheim, 5700 Voss
Trude C Sande Valle, 5200 Os
Per N. Krogsæther, 5379 Steinsland
Sølvi Svangtun, 4029 Stavanger
Roald Ervik, 7089 Heimdal
Jan Skaar, 4187 Ombo

VARAMEDLEMMER FOR DE ANSATTES REPRESENTANTER:

Beate Storesætre, 5694 Onarheim
Asbjørn Hærø, 5148 Fyllingsdalen
Steinar Reigstad, 5281 Valestrandsfossen
Audun Lie, 4100 Jørpeland
Jan Willy Kvamsøe, 4029 Stavanger
Rolf Nilsen, 5305 Florvåg

De ansatte sine representanter ble valgt i 2009, for to år, og er dermed ikke på valg i 2010

Vedtekter for Tide ASA

§ 1 – Firma

Selskapets navn er Tide ASA. Selskapet er et almennaksjeselskap.

§ 2 – Forretningskontor og hovedadministrasjon

Selskapets forretningskontor og hovedadministrasjon skal være i Bergen.

§ 3 – Formål

Selskapets formål er å drive transport- og reiselivsvirksomhet, og annen tilknyttet virksomhet.

§ 4 – Aksjekapital

Aksjekapitalen er NOK 45.119.112 fullt innbetalt og fordelt på 22.559.556 aksjer. Pålydende pr. aksje er NOK 2,-. Selskapets aksjer er registrert i Verdipapirsentralen.

§ 5 – Styret

Selskapet skal ha et styre på mellom 7 og 9 medlemmer, hvorav inntil 3 medlemmer velges av og blant de ansatte. Bedriftsforamlingen velger styrets øvrige medlemmer, herunder styrets leder og nestleder. Styrets sammensetning skal i størst mulig grad gjenspeile aksjonærsammensetningen i selskapet.

§ 6 – Bedriftsforamling

Selskapet skal ha en bedriftsforamling på 18 medlemmer. 12 medlemmer velges av generalforsamlingen for en periode på to år. 6 medlemmer velges av og blant de ansatte. Bedriftsforamlingens sammensetning skal i størst mulig grad gjenspeile aksjonær-sammensetningen i selskapet.

Bedriftsforamlingen velger selv leder og nestleder.

Bedriftsforamlingen holder møte når dette bestemmes av bedriftsforamlingens leder, av styret eller når minst 1/6 av bedriftsforamlingens medlemmer krever det.

§ 7 – Valgkomitè

Selskapet skal ha en Valgkomitè på 4 personer bestående av bedriftsforamlingens leder og 3 medlemmer valgt av generalforsamlingen. De ansatte har rett til å tiltre valgkomiteen med ett medlem ved valgkomiteens innstilling av leder og nestleder i bedriftsforamlingen, og ved innstilling av leder og nestleder i styret. Bedriftsforamlingens leder skal være leder av valgkomiteen. Funksjonstiden for valgkomiteens medlemmer er to år. Valgkomiteens medlemmer kan gjenvelges.

Valgkomiteen skal fremme forslag til aksjeeiervalgte medlemmer til bedriftsforamlingen. Videre skal valgkomiteen innstille på godtgjørelse for bedriftsforamlingens og styrets medlemmer.

Valgkomiteen skal i størst mulig grad tilstrebe at dens forslag til aksjeeiervalgte medlemmer til bedriftsforamlingen gjenspeiler aksjonærsammensetningen i selskapet.

§ 8 – Generalforsamling

Ordinær generalforsamling innkalles av bedriftsforamlingens leder ved skriftlig henvendelse til alle aksjeeiere med kjent adresse senest to uker før møtet skal holdes.

Ved innkalling til generalforsamling kan styret beslutte at aksjeeiere som vil delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en frist som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen.

Generalforsamlingen skal behandle:

- 1) Revisors beretning og bedriftsforamlingens uttalelse.
- 2) Godkjenning av selskapets årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
- 3) Valg av medlemmer til bedriftsforamlingen.
- 4) Fastsetting av godtgjørelse til bedriftsforamlingens medlemmer samt godkjenning av godtgjørelse til revisor.
- 5) Andre saker som etter lov eller vedtekt hører under generalforsamlingen.

Generalforsamlingen ledes av bedriftsforamlingens leder eller i dennes forfall av nestleder.

§ 9 – Signatur

Selskapet tegnes av styrets leder og administrerende direktør i fellesskap, eller to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

Vedtektene ble sist endret i generalforsamling i selskapet 28. mai 2009.