

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA

Det vil bli avholdt ekstraordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA ("**Selskapet**") den 11. februar 2016 kl 10.00 (norsk tid) i kontorlokalene til Selskapet på Sjølyst Plass 2, 3. etasje i Oslo.

Styret har foreslått følgende agenda:

1. Åpning av generalforsamlingen av styrets leder eller den han bemyndiger
2. Valg av møteleder
3. Valg av en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder
4. Godkjenning av innkalling og agenda
5. Forslag om styrefullmakt til å øke aksjekapitalen
6. Forslag om styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Nærmere informasjon om beslutningsgrunnlaget og styrets forslag til vedtak i sak 5 og 6 fremgår nedenfor.

En aksjeeier kan likevel kreve å få dokumentene tilsendt, jf. allmennaksjeloven § 5-11a, uten kostnader.

Generell informasjon og rettleiding om stemmegivning

Aksjonærer i Selskapet kan avgi forhåndsstemmer elektronisk ved å besøke Selskapets hjemmesider på www.sagatankers.no under fanen "Investors Relations". Vennligst følg rettleidingen som er inntatt der.

Hvis du som aksjonær ikke allerede er forhåndsregistrert med "Investortjenester" som beskrevet i fullmaktskjemaet, vil du bli tilsendt pin kode og referanse nummer via brevpost slik at man kan avgi stemmer elektronisk ved å besøke Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no. Vennligst merk at elektronisk stemmegivning krever at aksjonæren benytter sin tildelte pin kode og referanse nummer.

Aksjonærer som ikke har anledning til å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen, eller som ikke har anledning til å stemme elektronisk, kan gi fullmakt til en selvvalgt person eller styrets leder ved å benytte det vedlagte fullmaktskjemaet. Aksjonærer eller personer som stemmer ved hjelp av fullmaktskjemaet og som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen bes om å informere Selskapet om dette på forhånd. Melding om deltakelse eller fullmaktskjema må være mottatt senest innen kl 10:00 (norsk tid) den 10. februar 2016.

Innehav av en stemmefullmakt uten stemmeinstruks likestilles etter verdipapirhandelloven § 4-3 med innehav av rettigheten til aksjen stemmefullmakten gjelder. Dette medfører at stemmefullmektig vil ha plikt til å flagge sine aksje- og stemmerettigheter, dersom andelen aksjer fullmektigen representerer gjennom åpne stemmefullmakter og egne aksjer samlet når opp til tersklene for flaggeplikt i verdipapirhandelloven § 4-3 første ledd. Det antas av Finanstilsynet i rundskriv av 28. januar 2008 at fullmakter i alminnelighet må anses å være gitt "uten instruks" i lovens forstand, med mindre instruks er gitt for samtlige av de saker generalforsamlingen skal behandle.

Selskapet er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjeloven. På datoen for denne innkallingen har Selskapet utstedt 286,732,611 aksjer, hvorav hver aksje representerer én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer kort tid før generalforsamlingen kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er registrert i VPS eller dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Aksjeeier kan ta med rådgiver(e) og gi talerett til én rådgiver. Dersom aksjeeierens aksjer er forvalterregistrerte jf. allmennaksjeloven § 4-10, og aksjeeieren ønsker å avgi stemme for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Hvis eieren kan godtgjøre at eieren har tatt slike skritt og har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan eieren etter Selskapets beslutning stemme for aksjene.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Selskapet har pr. dagen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

En aksjonær har rett til å fremsette forslag til vedtak i relasjon til punkter på agendaen, samt til å kreve at styremedlemmer i Selskapet og administrerende direktør på generalforsamlingen informerer om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) forslag til vedtak som blir fremlagt til aksjonærene for godkjenning og (iii) Selskapets finansielle stilling, inkludert informasjon om aktiviteter i andre selskaper Selskapet er engasjert i, og andre saker som skal behandles på generalforsamlingen, med mindre den forespurte informasjonen ikke kan gis uten å medføre uforholdsmessig skade for Selskapet.

Informasjon om punktene 5 og 6 på agendaen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no. Påmeldings- og fullmaktskjema følger vedlagt innkallingen og er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no.

Denne innkallingen og vedlegg, inkludert de foreslåtte vedtak for punktene på agendaen, og Selskapets vedtekter er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: www.sagatankers.no. Aksjonærer kan kontakte Selskapet pr post, telefaks eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Saga Tankers ASA, Sjølyst Plass 2, 0278 Oslo, telefaks: +47 23 01 49 01, telefon: +4723 01 49 14.

Oslo, 12. januar 2016

SAGA TANKERS ASA
På vegne av styret

Martin Nes
Styrets leder

Styrets forslag til vedtak under sak 5

Den 27. mars 2015 ble styret gitt en fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 87 916 864, tilsvarende 50 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet. Etter gjennomføring av en fusjon mellom Saga Invest Holding AS og Strata Marine & Offshore AS, ble fullmakten utvannet til å gjelde en prosentvis økning av aksjekapitalen på 30,66.

Styret foreslår å kansellere den eksisterende fullmakten og at generalforsamlingen tildeler styret en ny fullmakt til å øke aksjekapitalen. Styret mener at det bør inneha en fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil 50 % av aksjekapitalen og foreslår derfor å fornye den eksisterende fullmakten, likevel slik at den er utvidet til 50 % av nåværende aksjekapital.

Styret anser det hensiktsmessig at generalforsamlingen tildeler en slik styrefullmakt slik at Selskapet på en effektiv måte kan finansiere nye investeringer ved innhenting av ny egenkapital gjennom utstedelse av nye aksjer eller ved at styret kan tilby aksjonærene i eventuelle målselskap helt eller delvis oppgjør i aksjer i Selskapet. Selskapet vurderer stadig potensielle investeringer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

1. *Fullmakten til økning av aksjekapitalen gitt til styret den 27. mars 2015 kanselleres.*
2. *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved å utstede nye aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 143 366 305, tilsvarende 143 366 305 aksjer, hver pålydende NOK 1. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
3. *Styret fastsetter tegningskursen og øvrige tegningsvilkår for de nye aksjene.*
4. *Fullmakten skal kunne benyttes til å finansiere investeringer i andre selskaper, ved å raskt kunne innhente egenkapital ved utstedelse nye aksjer eller ved å tilby oppgjør for slike investeringer helt eller delvis i aksjer i selskapet.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
6. *Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jfr. allmennaksjeloven § 10-14 (2) nr. 4. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
7. *Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.*
8. *Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling 2017, dog senest til 30. juni 2017.*

Styrets forslag til vedtak under sak 6

Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å erverve egne aksjer med en pålydende verdi på opptil NOK 28 673 611, tilsvarende 10 % av nåværende aksjekapital. En slik fullmakt vil gi styret fleksibilitet og handlingsalternativer blant annet i forbindelse med investeringer der vederlaget kan bestå av aksjer i Selskapet eller gjennom tilbakekjøp av aksjer med påfølgende sletting.

Utøvelsen av fullmakten vil alltid være underlagt det alminnelige prinsippet om likebehandling av aksjonærene. Videre er bruk av fullmakten betinget av at Selskapet har tilstrekkelig fri egenkapital og likviditet.

1. *Styret kan erverve egne aksjer i selskapet, ved en eller flere anledninger, med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 28 673 611. Fullmakten omfatter også avtalepant i selskapets aksjer.*
2. *Styret står fritt med hensyn til hvilken måte erverv eller avhendelse av egne aksjer skal skje.*
3. *Selskapet kan betale minimum NOK 1 per aksje og maksimum NOK 10 per aksje.*
4. *Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling 2017, dog senest til 30. juni 2017.*

Referansenr.:

Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA avholdes 11. februar 2016 kl. 10.00 i selskapets lokaler, Sjølyst Plass 2, 3.etasje, 0278 Oslo

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 11. februar 2016 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
Aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 10. februar 2016 kl. 10.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.sagatankers.no eller via Investortjenester.

For å få tilgang til elektronisk påmelding, eller avgi fullmakt, via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)

Fullmakt uten stemmeinstruks**Referansenr.:****Pinkode:**

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til neste side.

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 10. februar 2016 kl. 10.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.sagatankers.no eller via Investortjenester. Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller
- _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Saga Tankers ASAs ekstraordinære generalforsamling 11. februar 2016 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises det til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

**Fullmakt med stemmeinstruks
Pinkode:****Referansenr.:**

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 10. februar 2016 kl. 10.00.
E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller
- _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 11. februar 2016 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksene. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 11. februar 2016	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen av styrets leder eller den han bemyndiger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av innkalling og agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Forslag om styrefullmakt til å øke aksjekapitalen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Forslag om styrefullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.