

Innkalling til ordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA

Det vil bli avholdt ordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA (“**Selskapet**”) den 24. mai 2017 kl 10:00 (norsk tid) i kontorlokalene til Selskapet på Sjølyst Plass 2,6. 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. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2016, herunder konsernregnskapet
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styret for 2017
8. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a
9. Forslag om kapitalnedsettelse – sletting av egne aksjer
10. Forslag om styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen
11. Forslag om styrefullmakt til å erverve egne aksjer

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 ordinære 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 ordinære 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 23. mai 2017.

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. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 20.582.780 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 til 11 på agendaen sammen med påmeldings- og fullmaktskjema følger vedlagt innkallingen og 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, 28. april 2017

SAGA TANKERS ASA
På vegne av styret

Martin Nes
Styrets leder

Ytterligere informasjon om punktene 5 til 11

Punkt 5 - Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2016, herunder konsernregnskapet

Årsregnskapet, årsberetningen og revisors beretning for regnskapsåret 2016, herunder konsernregnskapet, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2016 for Saga Tankers ASA, herunder konsernregnskapet, godkjennes. Morselskapets negative årsresultat på NOK 3 351 000 henføres til ”Akkumulerte tap”. Utbytte utdeles ikke.”

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår at generalforsamlingen også skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no. Det vil på generalforsamlingen bli gitt en kort orientering om redegjørelsens hovedinnhold.

Punkt 6 – Godkjenning av revisors godtgjørelse

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Revisors godtgjørelse godkjennes etter regning, som nærmere spesifisert i årsrapporten.”

Punkt 7 - Fastsettelse av godtgjørelse til styret for 2017

Styret foreslår at godtgjørelsen til styrets medlemmer for regnskapsåret 2017 fastsettes som følger:

Styrets leder	NOK 140.000
Øvrige styremedlemmer	NOK 100.000

Utbetalingene kan foretas forskuddsvis pr kvartal.

Punkt 8 – Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a, skal styret utarbeide en erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmesider under fanen “Investor Relations”. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning over erklæringen.

Punkt 9 – Forslag om kapitalnedsettelse – sletting av egne aksjer

Den 11. februar 2016 ga generalforsamlingen styret fullmakt til å erverve egne aksjer med total pålydende verdi inntil NOK 28.671.611. Innenfor denne rammen har styret ervervet 20.582.780 egne aksjer, med en total pålydende verdi på NOK 20.582.780.

Styret foreslår at disse aksjene skal slettes ved reduksjon av Selskapets aksjekapital.

Revisors erklæring om dekning for Selskapets bundne egenkapital etter kapitalnedsettelsen vil fremlegges på generalforsamlingen.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Selskapets aksjekapital settes ned med NOK 20.582.780 fra NOK 286.732.611 til NOK 266.149.831 ved sletting av 20.582.780 av Selskapets egne aksjer.

Med virkning fra gjennomføringen av kapitalnedsettelsen gjennom registrering i Foretaksregisteret, skal Selskapets vedtekter endres som følger:

"Selskapets aksjekapital er NOK 266.149.831 fordelt på 266.149.831 aksjer, hver pålydende NOK 1."

Punkt 10 – Forslag om styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

Den 11. februar 2016 ble styret gitt en fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 143.366.305, tilsvarende 50 % av Selskapets aksjekapital. Fullmakten utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2017.

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 redusert i samsvar med den foreslåtte kapitalnedsettelsen i sak 9.

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. 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 133.074.915, tilsvarende 133.074.915 aksjer, hver pålydende NOK 1. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- 2. Styret fastsetter tegningskursen og øvrige tegningsvilkår for de nye aksjene.*
- 3. 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.*
- 4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 5. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler 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.*
- 6. Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.*
- 7. Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling 2018, dog senest til 30. juni 2018.*

Punkt 11 – Forslag om styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Den 11. februar 2016 ble styret gitt fullmakt til å erverve egne aksjer med pålydende verdi inntil NOK 28.673.611. Denne fullmakten utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2017. Styret mener at det bør ha en fullmakt til å kjøpe egne aksjer og foreslår derfor at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å erverve egne aksjer med en pålydende verdi på opptil NOK 26.614.983, tilsvarende 10 % av nåværende aksjekapital etter gjennomføring av

kapitalnedsettelsen foreslått i sak 9. 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.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret kan erverve egne aksjer i selskapet, ved en eller flere anledninger, med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 26.614.983. 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 2018, dog senest til 30. juni 2018.*

Referansenr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA avholdes
24. mai 2017 kl. 10.00 i selskapets lokaler, Sjølyst Plass 2,
6.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 ordinær generalforsamling den 24. mai 2017 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 23. mai 2017 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 stemmeinstrukser, vennligst gå til neste side.

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær 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 23. mai 2017 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 ordinære generalforsamling 24. mai 2017 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 ordinær 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 23. mai 2017 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 24. mai 2017 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 instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2017	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. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2014, herunder konsernregnskapet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Forslag om kapitalnedsettelse – sletting av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Forslag om styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. 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.