

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA

Det vil bli avholdt ekstraordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA ("Selskapet") den 17. desember 2012 kl 10:00 (norsk tid) i kontorlokalene til Selskapet i Haakon VII's gt. 1, 8. etasje i Oslo.

Følgende agenda foreslås:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder eller den han bemyndiger
2. Valg av møteleder
3. Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder
4. Godkjenning av innkalling og agenda
5. Valg av nytt styremedlem
6. Endring av vedtektenes § 3 – Selskapets virksomhet
7. Endring av vedtektene – fjerning av valgkomiteen

Generell informasjon og rettleiding om stemmegivning

Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av Selskapet senest kl 16:30 (norsk tid) den 13. desember 2012.

Aksjonærer i Selskapet kan før generalforsamlingen avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden via Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no (under fanen "Investor Relations") eller via Investortjenester. Vennligst følg rettleidingen som er inntatt der. Fristen for å avgi forhåndsstemme er 13. desember 2012 kl 16:30 (norsk tid). Fram til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjonæren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

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 du kan avgi forhåndsstemme 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 avgi forhåndsstemme, 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 men som likevel ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen bes om å informere Selskapet om dette på forhånd.

Selskapet er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjeloven. På datoen for denne innkallingen har Selskapet utstedt 86.777.409 aksjer, og hver aksje representerer én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet eier pr datoen 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) forslag til vedtak som blir fremlagt til aksjonærene for godkjenning og (ii) Selskapets finansielle stilling, herunder 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 7 på agendaen sammen med påmeldings- og fullmaktsskjema følger vedlagt innkallingen og er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no.

Denne innkallingen med 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, Postboks 1468 Vika, 0116 Oslo, telefaks: +47 22 83 21 51, telefon: +47 23 11 82 70.

Oslo, 23. november 2012

SAGA TANKERS ASA
På vegne av styret

Øystein Stray Spetalen
Styreleder

Ytterligere informasjon om punkt 5 til 7

Punkt 5 – Valg av et nytt styremedlem

Fredrik Platou, nåværende administrerende direktør i Selskapet, skal etter avtale med Selskapet fratre sin stilling fra og med den 1. januar 2013. Selskapet takker Fredrik Platou for hans bidrag for Selskapet i sin ansettelsesperiode. Styret har som følge av dette evaluert aktuelle kandidater til stillingen og har gjennom denne prosessen valgt å ansette Espen Lundaas, nåværende styremedlem, som ny administrerende direktør i Selskapet med virkning fra og med den 1. januar 2013.

Som følge av ansettelsen av Espen Lundaas som ny administrerende direktør i Selskapet foreslår valgkomiteen at Martin Nes velges som nytt styremedlem i stedet for Espen Lundaas. Styret vil deretter bestå av Øystein Stray Spetalen (styreleder), Brita Eilertsen (styremedlem) og Martin Nes (styremedlem).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Martin Nes velges som nytt styremedlem i Selskapet i stedet for Espen Lundaas.”

Fra Martin Nes’ CV nevnes følgende:

Martin Nes er CEO i Ferncliff TIH AS. Han er også konstituert CEO i S.D. Standard Drilling Plc, etter tidligere å ha vært styreleder i samme selskap. Nes har lang erfaring innenfor shipping- og offshoreindustrien og har bred corporate bakgrunn og styreefaring. Han har tidligere arbeidet i advokatfirmaet Wikborg Rein, både i Oslo og i London, og i shippingadvokatfirmaet Evensen & Co. Nes er Cand.jur fra Universitetet i Oslo og har en Master of Laws (LLM) fra University of Southampton, England

Punkt 6 – Endring av vedtektenes § 3 – Selskapets virksomhet

Styret foreslår at virksomhetsbeskrivelsen i vedtektene endres til å omfatte investeringer, forvaltning og rådgivning samt annen tjenesteyting tilknyttet shipping, rigg, fast eiendom, aksjehandel samt lignende virksomhet.

Styret foreslår etter dette at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Vedtektenes § 3 endres til å lyde som følger:

Selskapets virksomhet består i investeringer, forvaltning og rådgivning samt annen tjenesteyting tilknyttet shipping, rigg, fast eiendom, aksjehandel samt lignende virksomhet, herunder ved andel i interesseselskap og interesser i selskaper som driver samme eller lignende type virksomhet.”

Punkt 7 – Endring av vedtektene – fjerning av valgkomiteen

Selskapet har i dag 107 aksjonærer, hvorav de to største aksjonærene eier ca 95 % av aksjene i Selskapet. Som følge av dette er styret av den oppfatning at det bør vedtas at Selskapets valgkomité fjernes da en slik komité fremstår som lite hensiktsmessig for et selskap av Selskapets størrelse og karakter. Blir endringen vedtatt vil den sittende komiteen bli avviklet.

Styret foreslår etter dette at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Vedtektenes § 5 oppheves. Gjeldende § 6 blir ny § 5, gjeldende § 7 blir ny § 6, gjeldende § 8 blir ny § 7 og gjeldende § 9 blir ny § 8.”

Pin kode:**Referanse nr:****Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA avholdes den 17. desember 2012 kl 10:00 (norsk tid) i Selskapets lokaler i Haakon VII's gate 1, 8. etasje, Oslo.

I det tilfellet aksjonæren er et foretak vil aksjonæren være representert ved:

Navn

(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Hvis De ønsker å møte i den ekstraordinære generalforsamlingen, henstilles De om å sende denne møteseddel til Saga Tankers ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservise, 0021 Oslo, eller til telefaks +47 22 48 11 71. Påmelding kan også skje fra Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no eller via Investortjenester. Pin kode og referansenummeret må oppgis ved påmelding.

Påmeldingen må være DNB Bank ASA, Verdipapirservise i hende innen **kl 16:30 (norsk tid) den 13. desember 2012**.

Undertegnede vil møte på Saga Tankers ASAs ekstraordinære generalforsamling den 17. desember 2012 og avgi stemme for:

_____ egne aksjer
_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
Totalt _____ Aksjer

Sted_____
Dato_____
Aksjonærens underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt.
Ved fullmakt benyttes delen nedenfor.)**Fullmakt uten stemmeinstruks****Pin kode:****Referanse nr:**

Dersom De selv ikke kan møte på den ekstraordinære generalforsamlingen, 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 til styrets leder eller den han bemyndiger. Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst benytt skjemaet *Fullmakt med stemmeinstruks*.

Fullmakten bes sendt til Saga Tankers ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservise, 0021 Oslo, eller til telefaks +47 22 48 11 71. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan gjøres via Investortjenester. Pin kode og referansenummeret må oppgis ved tildeling av fullmakt.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservise i hende innen **kl 16:30 (norsk tid) den 13. desember 2012**.

Undertegnede: _____ (Fornavn, Etternavn)
gir herved (sett kryss):

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

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ekstraordinære generalforsamlingen i Saga Tankers ASA den 17. desember 2012.

Sted_____
Dato_____
Aksjonærens underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises 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 (beneficial owner).

Fullmakt med stemmeinstruks**Pin kode:****Referanse nr:**

Dersom De ønsker å gi stemmeinstruks til fullmektigen må dette skjemaet brukes. Sakslisten i fullmaktsinstruksen under henviser til sakene på dagsorden for den ekstraordinære generalforsamlingen. Fullmakt med stemmeinstruks kan meddeles 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 sendes per post til Saga Tankers ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, eller til telefaks +47 22 48 11 71. Elektronisk innsendelse av fullmakt med stemmeinstruks vil ikke være mulig.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice i hende innen **kl 16:30 (norsk tid) den 13. desember 2012**.

Undertegnede: _____ (Fornavn, Etternavn)
gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), **eller**

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ekstraordinære generalforsamlingen i Saga Tankers ASA den 17. desember 2012.

Stemmeavgivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. **Merk at ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmeavgivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. I det tilfellet stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en fornuftig tolkning av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda - ekstraordinær generalforsamling den 17. desember 2012		For	Mot	Avstår
2.	Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Valg av én person til å medundertegne protokollen	<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.	Valg av nytt styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Endring av vedtektenes § 3 – Selskapets virksomhet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Endring av vedtektene – fjerning av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted_____
Dato_____
Aksjonærens underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises 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 (beneficial owner). Dersom aksjonæren er et selskap, skal aksjonærens firmaattest vedlegges fullmakten.