

Innkalling til ordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA

Det vil bli avholdt ordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA ("Selskapet") den 3. mai 2012 kl 10:00 (norsk tid) i kontorlokalene til Selskapet i Haakon VII's gt. 1, 8. etasje i Oslo.

Styret har foreslått følgende agenda:

1. Åpning av generalforsamlingen av styrets leder
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 2011, herunder konsernregnskapet
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse
7. Godkjenning av "Retningslinjer for valgkomiteen i Saga Tankers ASA"
8. Valg av styremedlemmer
9. Fastsettelse av godtgjørelse til styret og valgkomiteen for 2012
10. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

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 2. mai 2012.

Selskapet er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjeloven. På datoen for denne innkallingen har Selskapet utstedt 86.777.409 aksjer, hvorav hver aksje representerer én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. 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 til 10 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, Postboks 1468 Vika, 0116 Oslo, telefaks: +47 22 83 21 51, telefon: +47 23 11 82 70.

Oslo, 11. april 2012

SAGA TANKERS ASA
På vegne av styret

Arne Blystad
Styrets leder

Ytterligere informasjon om punktene 5 til 10

Punkt 5 - Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2011, herunder konsernregnskapet

Årsregnskapet, årsberetningen og revisors beretning for regnskapsåret 2011, herunder konsernregnskapet, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2011 for Saga Tankers ASA, herunder konsernregnskapet, godkjennes. Morselskapets negative årsresultat på USD 133.480.000 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. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen på generalforsamlingen.

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 – Godkjenning av ”Retningslinjer for valgkomiteen i Saga Tankers ASA”

Etter opprettelsen av en valgkomité i Saga Tanker ASA på ordinær generalforsamling i 2011 har det blitt utarbeidet retningslinjer for valgkomiteen i Saga Tankers ASA. Retningslinjer for valgkomiteen i Saga Tankers ASA er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Retningslinjene for valgkomiteen i Saga Tankers ASA godkjennes.”

Punkt 8 – Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen foreslår at Arne Blystad gjenvelges som styrets leder og at Brita Eilertsen gjenvelges som styremedlem. Styret vil deretter bestå av Arne Blystad (styrets leder), Brita Eilertsen (styremedlem) og Per-Ola Baalerud (styremedlem).

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Arne Blystad gjenvelges som styrets leder og Brita Eilertsen gjenvelges som styremedlem”.

Punkt 9 - Fastsettelse av godtgjørelse til styret og valgkomiteen for 2012

Valgkomiteen foreslår at godtgjørelsen til styrets medlemmer for regnskapsåret 2012 fastsettes som følger:

Styrets leder	NOK 175.000
Øvrige styremedlemmer	NOK 125.000

Utbetalingene kan foretas forskuddsvis pr kvartal.

Videre foreslår valgkomiteen at godtgjørelsen til medlemmene av Selskapets valgkomité for regnskapsåret 2012 fastsettes som følger:

Valgkomiteens leder	NOK 7.500
Øvrige medlemmer av valgkomiteen	NOK 5.000

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no.

Punkt 10 - 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.

Pin kode:**Referanse nr.:****Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA avholdes 3. mai 2012 kl 10.00 i Selskapets lokaler, Haakon VII's gate 1, 8. etasje, 0161 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 ordinære generalforsamlingen, henstilles De om å sende denne møteseddel til Saga Tankers ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, N-0021 Oslo, eller til telefaks: 22 48 11 71. Påmelding kan også skje fra Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no eller via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved påmelding.

Påmeldingen må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice i hende innen **2. mai 2012 kl 10.00**.

Undertegnede vil møte på Saga Tankers ASAs ordinære generalforsamling den 3. mai 2012 og avgi stemme for

_____	egne aksjer
_____	andre aksjer i henhold til <u>vedlagte</u> 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 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 til styrets leder eller den han bemyndiger. Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Fullmakten bes sendt til Saga Tankers ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, N-0021 Oslo, eller til telefaks: 22 48 11 71. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan gjøres via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved tildeling av fullmakt.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice i hende innen **2. mai 2012 kl 10.00**.

Undertegnede:
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 ordinære generalforsamlingen i Saga Tankers ASA den 3. mai 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 ordinær generalforsamling. 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, N-0021 Oslo, eller til telefaks nr.: 22 48 11 71. Elektronisk innsendelse av fullmakt med stemmeinstruks vil ikke være mulig.

Fullmakten må være registrert hos DNB Bank ASA, Verdipapirservice innen **2. mai 2012 kl 10.00.**

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 ordinære generalforsamlingen i Saga Tankers ASA den 3. mai 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 - ordinær generalforsamling 3. mai 2012		For	Mot	Avstår
1.	Åpning av generalforsamlingen av styrets leder	<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.	Godkjennelse av innkalling og agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2011, herunder konsernregnskapet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Godkjennelse av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Godkjennelse av ”Retningslinjer for valgkomiteen i Saga Tankers ASA”	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Valg av styremedlemmer I tråd med valgkomiteens innstilling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	Fastsettelse av godtgjørelse til styret og valgkomiteen I tråd med valgkomiteens innstilling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	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"/>

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 aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten.