

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA

Det vil bli avholdt ekstraordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA ("Selskapet") den 7. september 2012 kl 10:00 (norsk tid) i kontorlokalene til Selskapet i Haakon VII's gt. 1, 8. etasje i Oslo.

Øystein Stray Spetalen, som representerer mer enn 5 % av Selskapets aksjekapital, har fremsatt krav om at det innkalles til ekstraordinær generalforsamling for valg av nytt styre i Selskapet. Kravet ble fremsatt den 16. august 2012 og etter allmennaksjeloven skal generalforsamlingen avholdes innen én måned etter at kravet ble fremsatt.

Følgende agenda foreslås:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder
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 styre

Aksjonæren Øystein Stray Spetalen, som forventes å eie 57,48 % av aksjene i Selskapet pr datoen for generalforsamlingen, har fremsatt krav om at det velges nytt styre i Selskapet. Begjæringen fra Spetalen inneholder foreløpig ikke forslag til ny styresammensetning.

Innstilling fra Selskapets valgkomité vil før generalforsamlingen bli offentliggjort som børs melding samt gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no. Dersom det ikke er mulig for valgkomiteen å avgi slik innstilling vil generalforsamlingen måtte ta stilling til eventuelle forslag som fremsettes i generalforsamlingen.

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 5. september 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 5. september 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.

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, 17. august 2012

SAGA TANKERS ASA
På vegne av styret

Arne Blystad
Styreleder

Vedlegg:

Påmeldings- og fullmaktsskjema

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

Ekstraordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA avholdes den 7. september 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 5. september 2012**.

Undertegnede vil møte på Saga Tankers ASAs ekstraordinære generalforsamling den 7. september 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 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 5. september 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 7. september 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 5. september 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 7. september 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 7. september 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 styre			
	I tråd med valgkomiteens innstilling ¹	<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.

¹ Forutsetter at det er mulig for valgkomiteen å avgi en innstilling før generalforsamlingen.