

**Protokoll fra
ekstraordinær generalforsamling
i
Saga Tankers ASA**

Den 7. september 2012 kl 10:00 (norsk tid) ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA (org nr 995 359 774) ("Selskapet") i kontorlokalene til Selskapet i Haakon VIIIs gt. 1, 8. etasje i Oslo.

Følgende saker ble behandlet:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Arne Blystad, som opptok fortegnelsen over de møtende aksjonærer vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

Dermed var 76.478.717 av i alt 86.777.409 aksjer og stemmer representert, eller ca 88% av Selskapets aksjekapital. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

I tillegg møtte CEO Fredrik Platou.

2. Valg av møteleder

Henrik Braavold Johansen ble valgt til møteleder. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

3. Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

Espen Lundaas ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

4. Godkjennelse av innkalling og agenda

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller agendaen.

Da det ikke fremkom noen innvendinger, ble innkalling og agenda ansett som godkjent. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

5. Valg av styre

Valgkomiteen har foreslått at Øystein Stray Spetalen velges som nystyreleder, at Espen Lundaas velges som nytt styremedlem og at Brita Eilertsen gjenvelges som styremedlem.

I overensstemmelse med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

"Øystein Stray Spetalen velges som ny styreleder, Espen Lundaas velges som nytt styremedlem og Brita Eilertsen gjenvelges som styremedlem."

Beslutningen ble enstemmig vedtatt, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

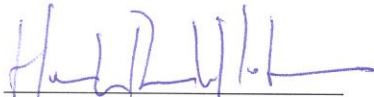
Etter valget består styret av:

Øystein Stray Spetalen	(styrets leder)
Espen Lundaas	(styremedlem)
Brita Eilertsen	(styremedlem)

* * *

Det forelå ikke flere punkter på agendaen og generalforsamlingen ble dermed hevet.

Oslo, 7. september 2012



Henrik Braavold Johansen
Møteleder



Espen Lundaas

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjonærer, med angivelse av antall aksjer og stemmer
2. Avstemningsresultater

Totalt representertISIN: NO0010572589 SAGA TANKERS ASA

Generalforsamlingsdato: 07.09.2012 10.00

Dagens dato: 07.09.2012

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	86 777 409	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	86 777 409	
Representert ved egne aksjer	26 279 009	30,28 %
Representert ved forhåndsstemme	200 800	0,23 %
Sum Egne aksjer	26 479 809	30,52 %
Representert ved fullmakt	49 914 908	57,52 %
Sum fullmakter	49 914 908	57,52 %
Totalt representert stemmeberettiget	76 394 717	88,04 %
Totalt representert av AK	76 394 717	88,04 %

Kontofører for selskapet:

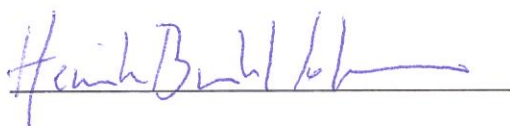
DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

SAGA TANKERS ASA



Protokoll for generalforsamling SAGA TANKERS ASAISIN: NO0010572589 SAGA TANKERS ASA

Generalforsamlingsdato: 07.09.2012 10.00

Dagens dato: 07.09.2012

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder						
Ordinær	76 394 717	0	0	76 394 717	0	76 394 717
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	76 394 717	0	0	76 394 717	0	76 394 717
Sak 3 Valg av én person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	76 394 717	0	0	76 394 717	0	76 394 717
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	76 394 717	0	0	76 394 717	0	76 394 717
Sak 4 Godkjenning av innkalling og agenda						
Ordinær	76 394 717	0	0	76 394 717	0	76 394 717
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	76 394 717	0	0	76 394 717	0	76 394 717
Sak 5 Valg av styre I tråd med valgkomiteens innstilling						
Ordinær	76 394 717	0	0	76 394 717	0	76 394 717
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	76 394 717	0	0	76 394 717	0	76 394 717

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

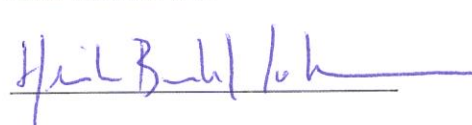


DNB Bank ASA

Verdpapirservice
Aksjeinformasjon

For selskapet:

SAGA TANKERS ASA



Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	86 777 409	1,00	86 777 409,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen