

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

Den 10. november 2011 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 VII's gt. 1, 8. etasje i Oslo.

Følgende saker ble behandlet:

Punkt 1: Åpning av generalforsamlingen av styrets leder

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Arne Blystad, som overlot til advokat Stig Berge å oppta fortegnelsen over de møtende aksjonærer vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

Dermed var 64 661 158 av i alt 86 777 409 aksjer og stemmer representert, eller ca. 74,5 % av Selskapets aksjekapital. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

I tillegg møtte CEO Jon Christian Syvertsen og CFO Fredrik Platou.

Punkt 2: Valg av møteleder

Stig Berge ble valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Punkt 3: Valg av en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

Nicolai Klever ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Beslutningen var enstemmig, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Punkt 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 var enstemmig, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

Punkt 5: Orientering fra Selskapets ledelse om fremtidig strategi

CEO Jon Christian Syvertsen ga en orientering om Selskapets fremtidige strategi.

Punkt 6: Salg av skipet "Saga Agnes"

CEO Jon Christian Syvertsen redegjorde for styrets forslag om salg av skipet "Saga Agnes", herunder begrunnelsen for forslaget og vilkårene for salget, samt videre strategi. Oslo Asset Management AS støttet styrets forslag og anmodet om at eventuelle endringer av den presenterte strategien søkes forankret i aksjonærfellesskapet.

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

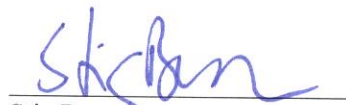
"Generalforsamlingen godkjenner salget av skipet "Saga Agnes" på de presenterte vilkår."

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

* * *

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

Oslo, 10. november 2011



Stig Berge
Møteleder



Nicolai Klever

Vedlegg:

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

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010572589 SAGA TANKERS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.11.2011 10.00
Dagens dato:	10.11.2011

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 10

	Stemmeberettiget	% kapital
Total aksjer	86 777 409	
- selskaps egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	86 777 409	
Representert ved egne aksjer	30 129 009	34,72 %
Representert ved forhåndsstemme	607 500	0,70 %
Sum Egne aksjer	30 736 509	35,42 %
Representert ved fullmakt	27 344 817	31,51 %
Representert ved stemmeinstruks	6 579 832	7,58 %
Sum fullmakter	33 924 649	39,09 %
Totalt representert	64 661 158	74,51 %

Kontofører for selskapet:

DNB NOR BANK ASA
DnB NOR Bank ASA
 Verdipapirservice


 GRETHE NES

For selskapet:

SAGA TANKERS ASA



Møteliste Oppmøtt SAGA TANKERS ASA 10.11.2011

Refnr	Fornavn	Firma- /Etternavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemål
18	ARNE BLYSTAD	STYRETS LEDER		Fullmektig	Ordinær	0	456 623	456 623	0,53 %	0,71 %	0,71 %	
34		BLYSTAD SHIPHOLDING INC	Arne Blystad	Aksjonær	Ordinær	11 472 523	0	11 472 523	13,22 %	17,73 %	17,74 %	
42		SPENCER ENERGY AS	Arne Blystad	Aksjonær	Ordinær	8 216 036	0	8 216 036	9,47 %	12,70 %	12,71 %	
125		SPENCER TRADING INC.	Arne Blystad	Aksjonær	Ordinær	2 215 500	0	2 215 500	2,55 %	3,43 %	3,43 %	
471		CIPRIANO AS	Greve	Aksjonær	Ordinær	200 000	0	200 000	0,23 %	0,31 %	0,31 %	
513		ADRIAN FINANS AS	Jon Syvertsen	Aksjonær	Ordinær	150 000	0	150 000	0,17 %	0,23 %	0,23 %	
2386	Harald James	Otterhaug		Fullmektig	Ordinær	0	23 863 305	23 863 305	27,50 %	36,89 %	36,91 %	
2394	Nicolai	Klever		Fullmektig	Ordinær	0	3 024 889	3 024 889	3,49 %	4,68 %	4,68 %	
2451	Spencer Trading Inc	m/ sluttседdel		Manuell aksjonær	Ordinær	4 374 950	0	4 374 950	5,04 %	6,76 %	6,77 %	
2469	m/ sluttседdel	Aker Pensjonskasse		Manuell aksjonær	Ordinær	3 500 000	0	3 500 000	4,03 %	5,41 %	5,41 %	

Protokoll for generalforsamling SAGA TANKERS ASA

ISIN: NO0010572589 SAGA TANKERS ASA
 Generalforsamlingsdato: 10.11.2011 10.00
 Dagens dato: 10.11.2011

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 4 Godkjenning av innkalling og agenda						
Ordinær	64 661 158	0	0	64 661 158	0	64 661 158
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	64 661 158	0	0	64 661 158	0	64 661 158
Sak 6 Godkjenning av salg av skipet "Saga Agnes" på de presenterte vilkår						
Ordinær	64 661 158	0	0	64 661 158	0	64 661 158
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	64 661 158	0	0	64 661 158	0	64 661 158

Kontofører for selskapet:

DnB NOR Bank ASA
 DNB NOR BANK ASA
 Verdpapirservice


 GRETHE NES

For selskapet:

SAGA TANKERS ASA



Aksjeinformasjon

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