

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

Ekstraordinær generalforsamling i Saga Tankers ASA (org no 995 359 774) ("Selskapet") ble avholdt den 13. desember 2010 kl. 12:00 (norsk tid) i kontorlokalene til Selskapet i Haakon VII gt.1, 8. etasje i Oslo.

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble åpnet av styremedlem Einar J. Greve, som opptok fortegnelsen over de møtende aksjeeiere vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

Dermed var totalt 41.593.541 aksjer og stemmer i Selskapet representert, tilsvarende ca. 52,72% av Selskapets aksjekapital.

Punkt 2: Valg av møteleder

Generalforsamlingen valgte enstemmig Einar J. Greve som møteleder for generalforsamlingen.

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

Generalforsamlingen valgte enstemmig Dagfinn Thorsen til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Punkt 4: Godkjenning av innkalling og agenda

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen og agenda, og møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

Punkt 5: Forslag om økning av Selskapets aksjekapital

Styret redegjorde for resultatet av forhåndsplasseringen av nye aksjer i en rettet emisjon tilrettelagt av Pareto Securities AS på vegne av Selskapet og forslaget om økning av Selskapets aksjekapital i den forbindelse.

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *Selskapets aksjekapital økes med kr 7.888.850 ved utstedelse av 7.888.850 aksjer.*
2. *Den pålydende verdien av hver aksje skal være kr 1.*
3. *Aksjene skal tegnes av Pareto Securities AS på vegne av, og basert på, fullmaktene fra investorer som har inngått tegningsavtale med Pareto Securities AS. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene skal fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.*
4. *Tegnerne skal betale kr 7,10 per aksje.*
5. *Aksjene tegnes ved underskrift i generalforsamlingsprotokollen.*
6. *Tidsfristen for betaling av tildelte aksjer er 14. desember 2010. Betaling skal skje til det bankkontonummeret styret har oppgitt.*



7. De nye aksjene vil ha rett til utbytte besluttet etter tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Også i øvrige sammenhenger skal de nye aksjene ha rettigheter fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
8. Vedtektenes § 4 skal endres i overensstemmelse med kapitalforhøyelsen til å lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er kr 86.777.409, fordelt på 86.777.409 aksjer, hver pålydende kr 1."
9. Som garantikommisjon for fulltegningsgarantien skal Blystad Shipholding Inc. og visse andre garantister/investorer motta et beløp tilsvarende 2,00 prosent av den respektive andelen garantert av den enkelte.

* * *

På vegne av, og basert på, fullmaktene fra investorene listet opp i Vedlegg 2, hvorav den enkelte har inngått tegningsavtale med Pareto Securities AS, tegner vi herved 7.888.850 aksjer til tegningskurs kr 7,10 per aksje.

Pareto Securities AS



Navn:
Tittel: *Pareto Corp. Finance*

Dermed var samtlige aksjer tegnet.

* * *

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

Punkt 6: Forslag om styrefullmakt til økning av Selskapets aksjekapital

Styret redegjorde for forslaget om styrefullmakt til økning av Selskapets aksjekapital, herunder forslagets begrunnelse.

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. Styret tildeles en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 26.003.222.
2. Fullmakten kan utelukkende benyttes til finansiering av nye skip. Kapitalforhøyelsen innenfor nevnte ramme kan foretas gjennom én eller flere utstedelser av aksjer i henhold til styrets beslutning.
3. Fullmakten er gyldig i 12 måneder fra dagen for avholdelse av generalforsamlingen.
4. Styret kan beslutte å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett, jf. allmennaksjeloven § 10-4.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot tingsinnskudd mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten til å øke Selskapets aksjekapital tildelt av den ekstraordinære generalforsamlingen 16. juni 2010 skal trekkes tilbake.

Beslutningen ble truffet med 28.881.441 mot 12.712.100 stemmer.



Punkt 7: Forslag om ytterligere én styrefullmakt til økning av Selskapets aksjekapital

Styret redegjorde for forslaget om ytterligere én styrefullmakt til økning av Selskapets aksjekapital, herunder forslagets begrunnelse.

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

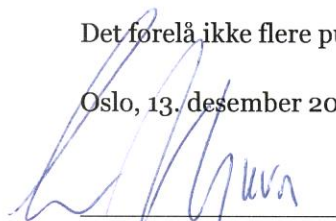
1. *Styret tildeles en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 17.335.481.*
2. *Fullmakten kan benyttes både til finansiering av nye skip og/eller til å styrke Selskapets arbeidskapital eller andre generelle formål. Kapitalforhøyelsen innenfor nevnte ramme kan foretas gjennom én eller flere utstedelser av aksjer i henhold til styrets beslutning.*
3. *Fullmakten er gyldig i 12 måneder fra dagen for avholdelse av generalforsamlingen.*
4. *Styret kan beslutte å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett, jf. allmennaksjeloven § 10-4.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot tingsinnskudd mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
6. *Fullmakten til å øke Selskapets aksjekapital tildelt av den ekstraordinære generalforsamlingen 16. juni 2010 skal trekkes tilbake.*

Beslutningen ble truffet med 28.881.441 mot 12.712.100 stemmer.

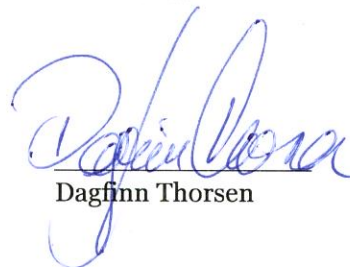
* * *

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

Oslo, 13. desember 2010



Einar J. Greve
Møteleder



Dagfinn Thorsen

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Liste over investorer som har inngått tegningsavtale med Pareto Securities AS

Totalt representert

ISIN: NO0010572589 SAGA TANKERS ASA
Generalforsamlingsdato: 13.12.2010 12.00
Dagens dato: 13.12.2010

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Stemmeberettiget	% kapital
Total aksjer	78 888 559	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	78 888 559	
Representert ved egne aksjer	300 000	0,38 %
Representert ved forhåndsstemme	20 665 392	26,20 %
Sum Egne aksjer	20 965 392	26,58 %
Representert ved fullmakt	9 686 160	12,28 %
Representert ved stemmeinstruks	10 941 989	13,87 %
Sum fullmakter	20 628 149	26,15 %
Totalt representert	41 593 541	52,72 %

Kontofører for selskapet:

DNB NOR BANK ASA

DnB NOR Bank ASA

Verdipapirservice

For selskapet:

SAGA TANKERS ASA



Møteliste Oppmøtt SAGA TANKERS ASA 13.12.2010

Refnr	Fornavn	Firma-/Etternavn	Repr. ved	Aktør	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.
703		ADRIAN FINANS AS	.	Aksjonær	100 000	0	100 000	0,13 %	0,24 %	0,24 %
521		CIPRIANO AS	.	Aksjonær	200 000	0	200 000	0,25 %	0,48 %	0,48 %
2253	Einar J	Greve		Fullmektig	0	280 060	280 060	0,36 %	0,67 %	0,67 %
2618	Fredrik	Platau		Fullmektig	0	10 000	10 000	0,01 %	0,02 %	0,02 %
2600	Nicolai	Klever		Fullmektig	0	9 396 100	9 396 100	11,91 %	22,59 %	22,59 %

SAGA Tankers ASA	Final allocation in NOK @ 7.10
-------------------------	---

LIND AS	70 400
Sundt	200 000
Blystad Ship Holding Inc	1 981 500
Statoil	704 200
Rivertown	422 500
Kristian Koblberg	281 700
Abacus Shipping SF	70 400
Knut Hegge	70 400
Bamble og Langesund sparebank	140 800
KLP aksjenorge	700 000
Venset as	57 500
Ferd	493 100
Karl Erik Staubo	70 400
Vlaset Invest	117 500
Ole M. Spiten	70 400
Nistua as	57 500
Toluma	126 300
Norsveis AS	70 400
Avenir	421 100
Frode Teingen	1 000 000
Ponderus Securities	70 400
Finnmineiendom AS	100 000
Kåre Sørensen	70 400
Adrian Finans AS	50 000
Pegus	70 400
Scan Chemicals	70 400
Ole Teigen	100 000
Akebakken Invest	10 000
Sirius securities	70 400
Modu Consulting	50 000
Ulrik Scheen AS	70 400
MP pensjon	30 000
Pareto delta	350
Total	7 888 850