



In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail.

MINUTES

PROTOKOLL

FROM

FOR

ANNUAL GENERAL MEETING

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

IN

I

SAGA TANKERS ASA

SAGA TANKERS ASA

(reg.no 995 359 774)

(org.nr. 995 359 774)

(the "Company")

("Selskapet")

held 26 May 2020 10.00 hours (CET) at the premises of the Company at Sjølyst Plass 2.

avholdt 26. mai 2020 kl. 10.00 i Selskapets forretningslokaler på Sjølyst Plass 2.

In accordance with the board's notice to the ordinary general meeting the following was at the

I henhold til styrets innkalling til ordinær generalforsamling forelå slik

Dagsorden

Agenda

- 1 *Opening of the General Meeting by the Chairman of the Board of Directors or the person he elects*
- 2 *Election of a person to chair the general meeting*
- 3 *Election of a person to co-sign the minutes together with the Chairman of the General Meeting*
- 4 *Approval of the summons and agenda*
- 5 *Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2019, including the consolidated accounts for the group*
- 6 *Approval of the auditor's fee*
- 7 *Determination of remuneration to the Board of Directors for 2020*
- 8 *Consideration of the Board of Directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act.*

- 1 *Åpning av generalforsamlingen av styrets leder eller den han bemyndiger*
- 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 2019, herunder konsernregnskapet*
- 6 *Godkjenning av revisors godtgjørelse*
- 7 *Fastsettelse av godtgjørelse til styret for 2020*
- 8 *Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a*

- 9 *Election of board members*
10 *Proposal to authorize the Board of Directors to increase the share capital*
11 *Proposal to authorise the Board of Directors to purchase own shares*

- 9 *Valg av styremedlemmer*
10 *Forslag om styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen*
11 *Forslag om styrefullmakt til å erverve egne aksjer*

1 OPENING OF THE GENERAL MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS OR THE PERSON HE ELECTS

The general meeting was opened by CEO Espen Lundaas on behalf of the board of directors.

It was taken attendance of the shareholders present in person or by proxy. Tore Jakob Berg was also present.

The list of voting shares present is enclosed to these minutes as [Appendix 1](#).

2 ELECTION OF PERSON TO CHAIR THE GENERAL MEETING

Espen Lundaas was elected to chair the General Meeting. The resolution was passed with required majority, cf. the result of said voting set out in [Appendix 2](#) to the minutes.

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN OF THE GENERAL MEETING

Tore Jakob Berg was elected to co-sign the minutes together with the Chairman of the General Meeting. The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in [Appendix 2](#) to the minutes.

4 APPROVAL OF THE SUMMONS AND AGENDA

The Chairman of the General Meeting raised the question whether there were any objections to the summons or the agenda of the General Meeting.

No such objections were made and the summons and the agenda were approved. The resolution was passed with the required

1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN AV STYRETS LEDER ELLER DEN HAN BEMYNDIGER

Generalforsamlingen ble åpnet av CEO Espen Lundaas på vegne av styret.

Det ble foretatt opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere representert ved deltakelse eller fullmakt. I tillegg møtte Tore Jakob Berg.

Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen som [Vedlegg 1](#).

2 VALG AV MØTELEDER

Espen Lundaas ble valgt til møteleder. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som [Vedlegg 2](#) til denne protokollen.

3 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Tore Jakob Berg ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som [Vedlegg 2](#) til denne 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 innkallingen og agendaen ansett som godkjent. Beslutningen ble truffet med

majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes. The Chairman of the General Meeting declared the General Meeting as lawfully convened.

nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

5 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2019, INCLUDING THE CONSOLIDATED ACCOUNTS FOR THE GROUP

5 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2019, HERUNDER KONSERNREGNSKAPET

The annual accounts, the director's report and the auditor's report for the financial year 2019, including the consolidated accounts for the group and the statement on corporate governance made in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act, have been made available on the Company's internet site www.sagatankers.no and through www.newsweb.no.

Årsregnskapet, årsberetningen og revisor beretning for regnskapsåret 2019, herunder konsernregnskapet og redegjørelsen for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmesider www.sagatankers.no og på www.newsweb.no.

In connection with the review of the annual accounts and the director's report, the CEO Espen Lundaas gave a brief statement about the Company's business, and also of the statement on corporate governance.

I forbindelse med behandlingen av årsregnskapet og årsberetningen ga CEO Espen Lundaas en kort redegjørelse for Selskapets virksomhet, samt også for redegjørelsen for foretaksstyring.

The General Meeting passed the following resolution:

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

The annual accounts and the directors' report for the financial year 2019 for Saga Tankers ASA, including the consolidated accounts for the group, are approved. The parent company's profit of NOK 12,376,000 shall be allocated to "Accumulated losses".

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2019 for Saga Tankers ASA, herunder konsernregnskapet, godkjennes. Morselskapets positive årsresultat på NOK 12 376 000 henføres til "Akkumulerte tap".

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

6 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

In accordance with the Board of Director's proposal, the General Meeting passed the following resolution:

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

The auditor's fee is approved per invoice, as further specified in the annual report.

Revisors godtgjørelse godkjennes etter regning, som nærmere spesifisert i årsrapporten.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

The Chairman of the General Meeting informed about the remuneration to the auditor for other services to the Company and the group for 2019.

7 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS FOR 2020

In accordance with the Board of Director's proposal, the General Meeting passed the following resolution regarding remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year 2020:

The members of the Board of Directors shall be remunerated as follows for the financial year 2020:

*The Chairman of the Board of Directors:
NOK 140,000*

*The other members of the Board of Directors
NOK 100,000*

The amounts may be paid quarterly in advance.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

8 CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING THE DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO THE MANAGEMENT PURSUANT TO SECTION 6-16A OF THE NORWEGIAN PUBLIC LIMITED COMPANIES ACT

The statement from the Board of Directors regarding the determination of salaries and other remuneration to the management was considered by the General Meeting. The statement is made available on the Company's internet site www.sagatankers.no under headline "Investor Relations".

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Møteleder informerte om honorar til revisor for øvrige tjenester til Selskapet og konsernet for 2019.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET FOR 2020

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning om godtgjørelse til medlemmene av styret for regnskapsåret 2020:

Godtgjørelsen til styrets medlemmer for regnskapsåret 2020 fastsettes som følger:

Styrets leder: NOK 140 000

Øvrige styremedlemmer NOK 100 000

Utbetalingene kan foretas forskuddsvis pr kvartal.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

8 BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNNAKSJELOVEN § 6-16A

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sagatankers.no under overskriften "Investor Relations".

The General Meeting approved the statement. The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

9 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The chairman of the meeting gave an account for the proposal.

In accordance with the Board of Director's proposal, the General Meeting passed the following resolution:

*The board of directors shall consist of:
Martin Nes, chairman
Øystein Stray Spetalen, director
Yvonne Listheim Sandvold, director*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

10 PROPOSAL TO AUTHORISE THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The chairman of the meeting gave an account for the proposal.

In accordance with the Board of Director's proposal, the General Meeting passed the following resolution:

- 1. In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is granted an authorisation to increase the share capital of the company through issuance of new shares with a total par value of up to NOK 1,330,749,15 corresponding to 133,074,915 shares, each with a par value of NOK 0,01. The authorisation may be utilised on one or several occasions.*
- 2. The board of directors shall decide the subscription price and other conditions for subscription of the new shares.*

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til erklæringen. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

9 VALG AV STYREMEDLEMMER

Møteleder redegjorde for forslaget.

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

*Styret skal bestå av:
Martin Nes, styreleder
Øystein Stray Spetalen, styremedlem
Yvonne Listheim Sandvold, styremedlem*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

10 FORSLAG OM STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Møteleder redegjorde for forslaget.

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

- 1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved å utstede nye aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 1.330.749,15, tilsvarende 133.074.915 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- 2. Styret fastsetter tegningskursen og øvrige tegningsvilkår for de nye aksjene.*

- | | |
|---|---|
| <p>3. <i>The authorisation may be used to fund investments, by raising equity through issuance of new shares or by offering shareholders of potential target companies settlement in full or in part as shares in the company.</i></p> <p>4. <i>The shareholders' preferential right to the new shares, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 may be deviated from.</i></p> <p>5. <i>The authorisation comprises share capital increase by non-cash payment or a right to charge the company with special obligations, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 (2) no. 4. The authorisation comprise resolutions to merge pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</i></p> <p>6. <i>The board of directors is given authorisation to change the articles of association regarding the size of the share capital in accordance with such share capital increases as decided by the board of directors under this authorisation.</i></p> <p>7. <i>The authorisation is valid until the annual general meeting in 2022, however not later than 26 May 2022.</i></p> | <p>3. <i>Fullmakten skal kunne benyttes til å finansiere investeringer i andre selskaper, ved å raskt kunne innhente egenkapital ved utstedelse nye aksjer eller ved å tilby oppgjør for slike investeringer helt eller delvis i aksjer i selskapet.</i></p> <p>4. <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.</i></p> <p>5. <i>Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jfr. allmennaksjeloven § 10-14 (2) nr. 4. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</i></p> <p>6. <i>Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.</i></p> <p>7. <i>Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling 2022, dog senest til 26. mai 2022.</i></p> |
|---|---|

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

11 PROPOSAL TO AUTHORISE THE BOARD OF DIRECTORS TO PURCHASE OWN SHARES

11 FORSLAG OM STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

The chairman of the meeting gave an account for the proposal.

Møteleder redegjorde for forslaget.

In accordance with the Board of Director's proposal, the General Meeting passed the following resolution:

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *The board of directors is authorised to acquire own shares in the company, on one*

1. *Styret kan erverve egne aksjer i selskapet, ved en eller flere anledninger, med en samlet*

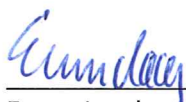
or several occasions with a par value of up to NOK 266,149.83. The authorisation also includes contract liens in the shares of the company.

2. *The board of directors shall decide the manner of acquisition, disposition, transfer and/ or sale of own shares.*
3. *The Company can pay a minimum price of NOK 0.10 per share and maximum NOK 10 per share.*
4. *This authorisation is valid until the annual general meeting in 2022, however not later than 26 May 2022.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

* * * * *

No other matters were at the agenda and the meeting was adjourned.



Espen Lundaas
Møteleder/ chairman of the meeting



Tore Jakob Berg
Medundertegner/ co-signee

pålydende verdi på inntil NOK 266 149,83. Fullmakten omfatter også avtalepant i selskapets aksjer.

2. *Styret står fritt med hensyn til hvilken måte erverv eller avhendelse av egne aksjer skal skje.*
3. *Selskapet kan betale minimum NOK 0,10 per aksje og maksimum NOK 10 per aksje.*
4. *Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling 2022, dog senest til 26. mai 2022.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

* * * * *

Ingen andre saker var på agendaen og møtet ble hevet.

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010572589 SAGA TANKERS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	26.05.2020 10.00
Dagens dato:	26.05.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	266 149 831	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	266 149 831	
Representert ved forhåndsstemme	36 000	0,01 %
Sum Egne aksjer	36 000	0,01 %
Representert ved fullmakt	3 075 914	1,16 %
Representert ved stemmeinstruks	172 841 799	64,94 %
Sum fullmakter	175 917 713	66,10 %
Totalt representert stemmeberettiget	175 953 713	66,11 %
Totalt representert av AK	175 953 713	66,11 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

SAGA TANKERS ASA



Total Represented

ISIN:	<u>NO0010572589 SAGA TANKERS ASA</u>
General meeting date:	26/05/2020 10.00
Today:	26.05.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	266,149,831	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	266,149,831	
Represented by advance vote	36,000	0.01 %
Sum own shares	36,000	0.01 %
Represented by proxy	3,075,914	1.16 %
Represented by voting instruction	172,841,799	64.94 %
Sum proxy shares	175,917,713	66.10 %
Total represented with voting rights	175,953,713	66.11 %
Total represented by share capital	175,953,713	66.11 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

SAGA TANKERS ASA

Protokoll for generalforsamling SAGA TANKERS ASA

ISIN:	NO0010572589 SAGA TANKERS ASA
Generalforsamlingsdato:	26.05.2020 10.00
Dagens dato:	26.05.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av generalforsamlingen av styrets leder eller den han bemyndiger						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 2 Valg av møteleder						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 3 Valg av en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 4 Godkjennelse av innkalling og agenda						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 5 Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2019, herunder konsernregnskapet						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 6 Godkjennelse av revisors godtgjørelse						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til styret for 2020						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 8 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 9.1 Valg av styremedlemmer- Martin Nes (styreleder)						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 9.2 Valg av styremedlemmer-Øystein Stray Spetalen						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 9.3 Valg av styremedlemmer-Yvonne Listheim Sandvold						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 10 Forslag om styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen						
Ordinær	175 929 713	24 000	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,10 %	0,01 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 929 713	24 000	175 953 713	0	0	175 953 713
Sak 11 Forslag om styrefullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,11 %	0,00 %	66,11 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	175 953 713	0	175 953 713	0	0	175 953 713

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

SAGA TANKERS ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	266 149 831	0,01	2 661 498,31	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

Protocol for general meeting SAGA TANKERS ASA

ISIN:	NO0010572589 SAGA TANKERS ASA
General meeting date:	26/05/2020 10.00
Today:	26.05.2020

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Opening of the General Meeting by the Chairman of the Board of Directors or the person he elects						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 2 Election of a person to chair the General Meeting						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 3 Election of a person to co-sign the minutes together with the Chairman of the General Meeting						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 4 Approval of the summons and the agenda						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 5 Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2019, including the consolidated accounts for the group						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 6 Approval of the auditor's fee						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 7 Determination of the remuneration to the Board of Directors						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 8 Consideration of the Board of Directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 9.1 Election of board members- Martin Nes (chairman)						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 9.2 Election of board members-Øystein Stray Spetalen						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 9.3 Election of board members-Yvonne Listheim Sandvold						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 10 Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital						
Ordinær	175,929,713	24,000	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.10 %	0.01 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,929,713	24,000	175,953,713	0	0	175,953,713
Agenda item 11 Proposal to authorise the Board of Directors to purchase own shares						
Ordinær	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.11 %	0.00 %	66.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	175,953,713	0	175,953,713	0	0	175,953,713

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

SAGA TANKERS ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	266,149,831	0.01	2,661,498.31	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes like the issued share capital represented/attended on the general meeting