



INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I
SONGA BULK ASA
(Org.nr. 917 811 288)
("Selskapet")

Aksjeeierne i Songa Bulk ASA innkalles til ekstraordinær generalforsamling den 22. mars 2018 kl. 12:00 i Selskapets forretningslokaler i Haakon VII's gate 1, 0161 Oslo.

Styret har foreslått følgende

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder, og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Utdeling av utbytte*

Registrering

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, bes melde dette ved å returnere vedlagte påmeldings-/fullmaktsskjema senest innen 20. mars 2018 kl. 15:30.

Aksjeeiere som ikke har registrert sin deltakelse innen fristen kan nektes adgang i henhold til Selskapets vedtekter § 6.

Påmelding kan gjøres elektronisk via Selskapets hjemmeside www.songabulk.no, via VPS' Investortjenester, ved epost til genf@dnb.no eller ved post til:

NOTICE OF AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

IN
SONGA BULK ASA
(Reg. no. 917 811 288)
(the "Company")

The shareholders of Songa Bulk ASA are convened to an extraordinary general meeting on 22 March 2018 at 12:00 hours (CET) at the office premises of the Company at Haakon VII's gate 1, N-0161 Oslo, Norway.

The board has proposed the following

Agenda

- 1 *Opening of the meeting by the chairman of the board, and registration of attending shareholders*
- 2 *Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of the notice and the proposed agenda*
- 4 *Distribution of dividend*

Registration

Shareholders who wish to attend the general meeting, in person or by proxy, must notify and return the attached attendance or proxy form no later than on 20 March 2018 at 15:30 hours (CET).

Shareholders who have not registered attendance within the deadline may be denied access pursuant to § 6 of the Company's articles of association.

Attendance may be registered electronically through the Company's website www.songabulk.no; via VPS' Investor Services; by e-mail to genf@dnb.no or by regular mail to:



DNB Bank ASA
c/o Songa Bulk ASA
Verdipapirservice
Postboks 1600 Sentrum
0021 Oslo, Norge

Fullmakt

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen ved fullmakt kan registrere fullmakt elektronisk via VPS' Investortjenester senest innen 20. mars 2018 kl. 15:30. Fullmakt kan også registreres ved å signere og sende vedlagte fullmaktsskjema (med eller uten stemmeinstruks) til DNB Bank ASA. Fullmakten må være mottatt av DNB Bank ASA senest innen 20. mars 2018 kl. 15:30.

Dersom det i fullmaktsskjemaet ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses som gitt styrets leder eller den han bemyndiger. Dersom det i fullmaktsskjemaet med stemmeinstruks ikke krysses av i rubrikken "for", "mot" eller "avstå", vil dette anses som en instruks om å stemme for styrets forslag til beslutninger.

Stemme og stemmerett

På tidspunktet for denne innkallingen er Selskapets aksjekapital NOK 179.300.000 fordelt på 35.860.000 aksjer, hver pålydende NOK 5. Hver aksje gir rett til én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier ingen egne aksjer.

Alle aksjeeiere har rett til å stemme på generalforsamlingen i henhold til det antall aksjer som vedkommende aksjeeier er registrert som eier av i VPS kvelden før generalforsamling avholdes.

Møterett

Alle aksjeeiere har rett til å møte på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt etter eget valg. Hver aksjeeier kan ta med seg én rådgiver som vil ha talerett på vegne av aksjeeieren på generalforsamlingen. Videre kan hver aksjeeier kreve at styremedlemmer og

DNB Bank ASA
c/o Songa Bulk ASA
Registrars' Department
P.O. Box 1600 Sentrum
N-0021 Oslo, Norway

Proxy

Shareholders who wish to be represented by proxy may register proxy electronically via VPS' Investor Services no later than 20 March 2018 at 15:30 hours (CET). Proxy may also be registered by sending a signed version of the enclosed proxy form (with or without voting instructions) to DNB Bank ASA. The proxy form must be received by DNB Bank ASA by 20 March 2018 at 15:30 hours (CET).

If the proxy form does not state the name of the proxy holder, the proxy will be deemed given to the chairman of the board or the person authorised by him. If the sections "for", "against" or "abstention" in the proxy form with voting instructions are left blank, this will be deemed as an instruction to vote in favour of the board's proposed resolutions.

Votes and voting rights

At the time of this notice, the Company's share capital is NOK 179,300,000 divided into 35,860,000 shares, each with a nominal value of NOK 5. Each share entitles its shareholder one vote at the general meeting. The Company does not hold own shares.

All shareholders are entitled to vote at the general meeting according to the number of shares of which the shareholder in question is registered as owner in the VPS the evening before the general meeting is held.

Right to attend

All shareholders have a right to attend the general meeting, either in person or by proxy of their choice. Each shareholder may bring one advisor who will have the right to speak on behalf of the shareholder at the general meeting. Further, each shareholder may require that the board members

administrerende direktør gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til beslutning. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 5-15.

Innkallingen med vedlegg er elektronisk tilgjengelig på www.newsweb.no under Selskapets utsteder-ID "SBULK" og på <https://www.songabulk.no/press-releases/>. Selskapets vedtekter, sist endret 18. april 2017, er tilgjengelige på <https://www.songabulk.no/articles-of-association/>.

and the CEO provide available information on facts which may affect the assessment of the items presented to the shareholders for resolution. The same applies to information regarding the Company's financial position and other items to be considered at the general meeting, unless the required information cannot be disclosed without disproportionately harming the Company, cf. section 5-15 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

This notice with appendices is available at www.newsweb.no under the Company's ticker "SBULK" and at <https://www.songabulk.no/press-releases/>. The Company's articles of association, last amended on 18 April 2017, are available at <https://www.songabulk.no/articles-of-association/>.

Songa Bulk ASA

1 March 2018



Arne Blystad

Styrets leder / Chairman of the board

Vedlegg 1 / Appendix 1: Styrets forslag til beslutning / The board's proposed resolution

Vedlegg 2 / Appendix 2: Påmeldings- og fullmaktsskjema / Notice of attendance and proxy



VEDLEGG 1: STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNING

SAK 4: UTDELING AV UTBYTTE

Basert på en vurdering av Selskapets nåværende finansielle situasjon, herunder av Selskapets frie kapitalreserver i henhold til balansen per 31. desember 2016, foreslår styret at det utdeles utbytte med et beløp på USD 0,10 per aksje, totalt USD 3.586.000.

Selskapets årsregnskap for 2016 er tilgjengelig på <https://www.songabulk.no/annual-and-quarterly-reports-oslo-axess-bonds/>.

Vedtaket fremmes med utbyttebeløp angitt i NOK og utbetales i NOK basert på vekslingskursen per 20. mars 2018 (to dager før generalforsamlingen). Selskapet vil offentliggjøre vekslingskursen før generalforsamlingen.

Styret foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Selskapet skal utdele utbytte med et beløp i NOK per aksje tilsvarende USD 0,10, totalt USD 3.586.000. For skatteformål betraktes utdelingen som tilbakebetaling av innbetalt egenkapital i Selskapet.

Utbyttebeløpet utgjør NOK [beløp som offentliggjøres før generalforsamlingen] per aksje.

Utbyttet utbetales til Selskapets aksjeeiere per børsslutt 22. mars 2018 (som registrert i VPS per 26. mars 2018). Utbetalingsdatoen for utbyttet skal være 4. april 2018.

* * *

Ingen andre saker er på dagsordenen.

APPENDIX 1: THE BOARD'S PROPOSED RESOLUTION

ITEM 4: DISTRIBUTION OF DIVIDEND

Based on an assessment of the Company's current financial standing, including its distributable reserves according to the balance sheet as per 31 December 2016, the board proposes a distribution of dividend in the amount of USD 0.10 per share, in total USD 3,586,000.

The Company's annual accounts for 2016 are available at <https://www.songabulk.no/annual-and-quarterly-reports-oslo-axess-bonds/>.

The resolution is proposed with a dividend amount stated in NOK and will be paid in NOK based on the exchange rate on 20 March 2018 (two days before the general meeting). The Company will disclose the exchange rate prior to the general meeting.

The board proposes that the extraordinary general meeting passes the following resolution:

The Company shall distribute dividend in the amount of NOK per share equivalent to USD 0.10, in total USD 3,586,000. For tax purposes, the dividend will be distributed from the Company's paid-in capital.

The dividend amounts to NOK [amount to be published prior to the general meeting] per share.

The dividend shall be paid to the Company's shareholders as per close of trading on 22 March 2018 (as recorded in VPS on 26 March 2018). The date of payment of the dividend shall be 4 April 2018.

* * *

No other items are on the agenda.