



English office translation.
In case of discrepancies the Norwegian version shall prevail.

**PROTOKOLL FOR
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

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

avholdt 22. mars 2018 kl. 12:00 i Selskapets
forretningslokaler i Haakon VII's gate 1, 0161
Oslo.

Det forelå slik

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*

**1 ÅPNING AV MØTET OG OPPTAK
 AV FORTEGNELSE OVER
 MØTENDE AKSJEEIERE**

Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere og
fullmakter er vedlagt protokollen som Vedlegg 1.
Avstemningsresultater er vedlagt som
Vedlegg 2.

**2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN
 PERSON TIL Å
 MEDUNDERTEGNE
 PROTOKOLLEN**

Arne Blystad ble med nødvendig flertall valgt til
møteleder for generalforsamlingen.

Herman Billung ble med nødvendig flertall valgt

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

IN

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

held on 22 March at 12:00 hours (CET) at the
office premises of the Company at Haakon VII's
gate 1, N-0161 Oslo, Norway.

The meeting had 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*

**1 OPENING OF THE MEETING
 AND REGISTRATION OF
 ATTENDING SHAREHOLDERS**

A list of attending shareholders and proxies is
enclosed to these minutes as Appendix 1. The list
of the voting results is enclosed as Appendix 2.

**2 ELECTION OF A CHAIRMAN OF
 THE MEETING AND A PERSON
 TO CO-SIGN THE MINUTES**

Arne Blystad was with requisite majority elected
as chair of the general meeting.

Herman Billung was with the requisite majority



til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Det ble ikke reist innvendinger mot innkalling eller dagsorden, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

4 UTDELING AV UTBYTTE

Møteleder redegjorde for styrets forslag om å utdele utbytte til Selskapets aksjeeiere og svarte på spørsmål fra de fremmøtte.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen med nødvendig flertall følgende beslutning:

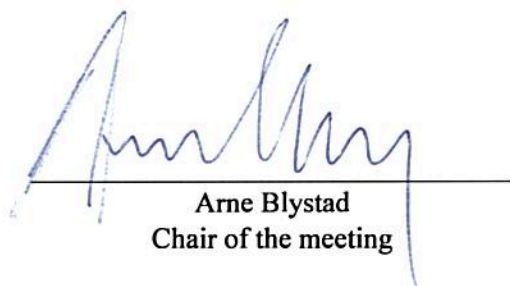
Selskapet skal utdele utbytte med et beløp i NOK per aksje tilsvarende USD 0,10, totalt USD 3.586.000. For skatteformål betraktes utdelingen som tilbakebetaling av innbetalt egenkapital i Selskapet.

Utbyttebeløpet utgjør NOK 0.7691 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.

* * *

Ytterligere forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.



Arne Blystad
Chair of the meeting

elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

No objections were made to the notice or the agenda, and the general meeting was declared duly constituted.

4 DISTRIBUTION OF DIVIDEND

The chair of the meeting gave an account for the proposal to distribute dividend to the Company's shareholders and answered questions from the audience.

In accordance with the proposal of the board, the general meeting passed the following resolution with requisite majority:

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 0.7691 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.

* * *

There were no further items on the agenda, and the general meeting was adjourned.



Herman Billung
Co-signature

Totalt representert

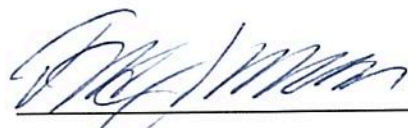
ISIN:	<u>NO0010778095 SONGA BULK ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	22.03.2018 12.00
Dagens dato:	22.03.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	35 860 000	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	35 860 000	
Representert ved egne aksjer	4 788 900	13,35 %
Sum Egne aksjer	4 788 900	13,35 %
Representert ved fullmakt	2 777 087	7,74 %
Representert ved stemmeinstruks	6 352 551	17,72 %
Sum fullmakter	9 129 638	25,46 %
Totalt representert stemmeberettiget	13 918 538	38,81 %
Totalt representert av AK	13 918 538	38,81 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

SONGA BULK ASA



HERMAN BILLUNG

Protokoll for generalforsamling SONGA BULK ASAISIN: NO0010778095 SONGA BULK ASA

Generalforsamlingsdato: 22.03.2018 12.00

Dagens dato: 22.03.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	13 918 538	0	13 918 538	0	0	13 918 538
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,81 %	0,00 %	38,81 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 918 538	0	13 918 538	0	0	13 918 538
Sak 3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden						
Ordinær	13 918 538	0	13 918 538	0	0	13 918 538
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,81 %	0,00 %	38,81 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 918 538	0	13 918 538	0	0	13 918 538
Sak 4. Utdeling av utbytte						
Ordinær	13 918 538	0	13 918 538	0	0	13 918 538
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,81 %	0,00 %	38,81 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 918 538	0	13 918 538	0	0	13 918 538

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA


DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Aksjeinformasjon

For selskapet:

SONGA BULK ASA



HERMAN BILLUNG

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	35 860 000	5,00	179 300 000,00	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

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010778095 SONGA BULK ASA</u>
General meeting date:	22/03/2018 12.00
Today:	22.03.2018

Number of persons with voting rights represented/attended : 5

	Number of shares	% sc
Total shares	35,860,000	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	35,860,000	
Represented by own shares	4,788,900	13.35 %
Sum own shares	4,788,900	13.35 %
Represented by proxy	2,777,087	7.74 %
Represented by voting instruction	6,352,551	17.72 %
Sum proxy shares	9,129,638	25.46 %
Total represented with voting rights	13,918,538	38.81 %
Total represented by share capital	13,918,538	38.81 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

SONGA BULK ASA

Protocol for general meeting SONGA BULK ASAISIN: NO0010778095 SONGA BULK ASA

General meeting date: 22/03/2018 12.00

Today: 22.03.2018

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2. Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	13,918,538	0	13,918,538	0	0	13,918,538
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 %	38.81 %	0.00 %	38.81 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,918,538	0	13,918,538	0	0	13,918,538
Agenda item 3. Approval of the notice and the proposed agenda						
Ordinær	13,918,538	0	13,918,538	0	0	13,918,538
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 %	38.81 %	0.00 %	38.81 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,918,538	0	13,918,538	0	0	13,918,538
Agenda item 4. Distribution of dividend						
Ordinær	13,918,538	0	13,918,538	0	0	13,918,538
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 %	38.81 %	0.00 %	38.81 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,918,538	0	13,918,538	0	0	13,918,538

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

SONGA BULK ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	35,860,000	5.00	179,300,000.00	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