



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

PROTOKOLL FOR ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

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

avholdt 5. juni 2018 kl. 10:00 i Selskapets
forretningslokaler, c/o Arne Blystad AS, i Haakon
VII's gate 1, 0161 Oslo.

Det forelå slik

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder, og opptak av
fortegnelse over representerte aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og en person til å
medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og forslag til
dagsorden*
- 4 *Godkjenning av årsregnskap og styrets
årsberetning for 2017*
- 5 *Styrets redegjørelse for eierstyring og
selskapsledelse*
- 6 *Erklæring om fastsettelse av lønn og annen
godtgjørelse til ledende ansatte*
- 7 *Godtgjørelse til styrets medlemmer for 2017*
- 8 *Honorar til revisor for 2017*
- 9 *Vedtektsendring*
- 10 *Styrefullmakt for erverv av egne aksjer*
- 11 *Ny styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen:
Investeringer og oppkjøp*
- 12 *Godkjenning av transaksjon*

MINUTES OF ORDINARY GENERAL MEETING

IN

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

held on 5 June 2018 at 10:00 (CET) at the office
premises of the Company, c/o Arne Blystad AS, 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 *Approval of the annual accounts and the board's
report for 2017*
- 5 *The board of director's report on corporate
governance*
- 6 *Declaration of salary and other remuneration to
senior management*
- 7 *Remuneration to the members of the board for
2017*
- 8 *Remuneration to the auditor for 2017*
- 9 *Amendment to the articles of association*
- 10 *Board authorisation to acquire treasury shares*
- 11 *New board authorisation to increase the share
capital: Investments and acquisitions*
- 12 *Approval of transaction*



13 Nedsettelse av aksjekapital

14 Styrefullmakt for utdeling av utbytte

1 ÅPNING AV MØTET OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER REPRESENTERTE AKSJEIERE

Styrets leder, Arne Blystad, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter viste at 24 m av Selskapets 35.860.000 aksjer, tilsvarende 69.65 % av aksjekapitalen på NOK 179.300.000, var representert.

Fortegnelsen og stemmeresultatene for de enkelte saker er vedlagt protokollen.

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Advokat Dag Erik Rasmussen ble valgt som møteleder for generalforsamlingen.

Daglig leder, Herman Billung, ble valgt til å medundertege protokollen sammen med møteleder.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

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

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2017

Finansdirektør, Thomas Rønningen, redegjorde for Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2017. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.songabulk.no/annual-and-quarterly-reports-oslo-axess-bonds/>.

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

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2017 godkjennes.

13 Share capital reduction

14 Board authorisation to distribute dividend

1 OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

The chairman of the board, Arne Blystad, opened the general meeting and informed about the attendance. The list over attending shareholders and proxies showed that [●] of the Company's 35,860,000 shares, corresponding to 69.65 % of the share capital of NOK 179,300,000, were represented.

The list of participants and the voting result for each item are attached to these minutes.

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

Attorney at law Dag Erik Rasmussen was elected as chair of the general meeting.

CEO, Herman Billung, was 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 and the agenda, and the general meeting was declared duly constituted.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD'S REPORT FOR 2017

The CFO, Thomas Rønningen, gave an account of the Company's annual accounts for the fiscal year 2017. The board's proposed annual accounts and the annual report are available on the Company's website <https://www.songabulk.no/annual-and-quarterly-reports-oslo-axess-bonds/>.

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

The board's proposal for the annual accounts and the annual report for the fiscal year 2017 are approved.



**5 STYRETS REDEGJØRELSE FOR
EIERSTYRING OG
SELSKAPSLEDELSE**

Generalforsamlingen traff med nødvendig flertall følgende beslutning:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b.

**6 ERKLÆRING OM FASTSETTELSE
AV LØNN OG ANNEN
GODTGJØRELSE TIL
LEDENDE ANSATTE**

I henhold til asal. § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet. Erklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.songabulk.no/corporate-governance/>.

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

(a) Veiledende retningslinjer

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

(b) Bindende retningslinjer

Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

**7 GODTGJØRELSE TIL STYRETS
MEDLEMMER FOR 2017**

Møteleder presenterte forslaget om godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2017 til ordinær generalforsamling i 2018.

**5 THE BOARD OF DIRECTOR'S
REPORT ON CORPORATE
GOVERNANCE**

The general meeting passed the following resolution with requisite majority:

The general meeting endorses the board's statement on corporate governance pursuant to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.

**6 DECLARATION OF SALARY AND
OTHER REMUNERATION TO
SENIOR MANAGEMENT**

In accordance with section 6-16a of the NPLCA, the board has prepared a declaration of salary and other remuneration to members of the Company's senior management. The declaration is available on the Company's website <https://www.songabulk.no/corporate-governance/>.

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

(a) Advisory guidelines

The general meeting endorses the advisory guidelines set out in the board's declaration of salary and other remuneration to senior management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

(b) Binding guidelines

The general meeting approves the binding guidelines set out in the board's declaration of salary and other remuneration to senior management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

**7 REMUNERATION TO THE
MEMBERS OF THE BOARD FOR
2017**

The chair presented the proposed remuneration to the members of the board of directors for the period between the annual general meeting in 2017 and the annual general meeting in 2018.



Generalforsamlingen traff med nødvendig flertall følgende beslutning:

For perioden fra ordinær generalforsamling i 2017 til ordinær generalforsamling i 2018 skal styrets medlemmer godtgjøres som følger:

*Arne Blystad, styreleder, NOK 250.000
Magnus Roth, styremedlem, NOK 250.000
Christine Rødsæther, styremedlem, NOK 250.000
Vibeke Fængsrud, styremedlem, NOK 250.000*

8 HONORAR TIL REVISOR FOR 2017

Møteleder presenterte forslaget om honorar til Selskapets revisor, PricewaterhouseCoopers AS, for regnskapsåret 2017.

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

Revisors honorar på NOK 600.000 eks. mva. for revisjon av årsregnskapet for 2017, samt NOK 615.825 eks. mva. for revisjonsrelaterte tjenester, godkjennes.

9 VEDTEKTSENDRINGER

Møteleder redegjorde for forslaget om å endre Selskapets vedtekter slik at aksjeeiere kan avgi stemme i forkant av generalforsamlinger.

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

Selskapets vedtekter endres ved å innta en ny bestemmelse i § 8 med følgende ordlyd:

§ 8 Stemmegivning for generalforsamlinger
Aksjeeiere skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, innen en frist som settes i innkallingen til generalforsamlingen. Fristen kan ikke utløpe tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen.

Tidligere § 8 "Levetid – oppløsninger" blir ny § 9.

The general meeting passed the following resolution with requisite majority:

For the period from the annual general meeting in 2017 to the annual general meeting in 2018, the remuneration to the members of the board of directors shall be as follows:

*Arne Blystad, chairman, NOK 250,000
Magnus Roth, board member, NOK 250,000
Christine Rødsæther, board member, NOK 250,000
Vibeke Fængsrud, board member, NOK 250,000*

8 REMUNERATION TO THE AUDITOR FOR 2017

The chair presented the proposed remuneration to the Company's auditor, PricewaterhouseCoopers AS, for the fiscal year 2017.

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

The remuneration to the auditor of NOK 600,000 ex. VAT for the audit of the 2017 annual accounts, and NOK 615,825 ex. VAT for audit related services, is approved.

9 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The chair gave an account of the proposal to amend the Company's articles of association in order to allow shareholders to cast their votes in advance of general meetings.

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

The Company's articles of association are amended by including a new § 8 with the following wording:

§ 8 Voting in advance of general meetings
The shareholders may cast their votes in writing, including by use of electronic communication, within a deadline to be set out in the notice of the general meeting. The deadline cannot expire earlier than two business days prior to the general meeting.

Former § 8 "Term – liquidation" of the articles of association shall be new § 9.



10 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

Møteleder presenterte forslaget om å gi styret fullmakt til å erverve egne aksjer i Selskapet.

Det ble gjort oppmerksom på at fullmakten kun skal gjelde for det tilfellet at kapitalnedsettelsen som foreslått under sak 13 ikke gjennomføres.

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

1. *Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve egne aksjer i Songa Bulk ASA tilsvarende opp til 10 % av aksjekapitalen, dvs. aksjer med pålydende opp til NOK 17.930.000. Fullmakten kan brukes én eller flere ganger.*
2. *Vederlaget per aksje skal ikke være lavere enn NOK 10 og skal ikke overstige NOK 100.*
3. *Styret står fritt med hensyn til ervervsmåte og form for avhendelse av aksjene.*
4. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019 og utløper i ethvert tilfelle 30. juni 2019.*
5. *Fullmakten gjelder kun for det tilfellet at kapitalnedsettelsen som foreslått under sak 13 ikke gjennomføres.*

11 NY STYREFULLMAKT TIL FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN: INVESTERINGER OG OPPKJØP

Møteleder redegjorde for forslaget om å tildele styret ny fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser i forbindelse med investeringer i skip og utstedelse av aksjer som vederlag ved kjøp av ytterligere skip. Forslaget er nærmere beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen.

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

10 BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The chair presented the proposal to grant the board an authorisation to acquire treasury shares.

It was called attention to the authorisation only being effective in the event that the share capital reduction as proposed under item 13 is not completed.

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

1. *On behalf of the Company, the board of directors is authorised to acquire shares in Songa Bulk ASA equivalent to up to 10% of the share capital, i.e. shares with a maximum nominal value of NOK 17,930,000. The authorisation may be used one or several times.*
2. *The consideration per share shall not be less than NOK 10 and shall not exceed NOK 100.*
3. *The board determines the methods by which treasury shares can be acquired or disposed of.*
4. *The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2019 and will in all cases expire on 30 June 2019.*
5. *The authorisation shall only be effective in the event that the share capital reduction as proposed under item 13 is not completed.*

11 NEW BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL: INVESTMENTS AND ACQUISITIONS

The chair of the meeting gave an account of the proposal to grant the board a new authorisation to increase the Company's share capital in connection with investments in vessels and issuance of shares as consideration in relation to acquisition of additional vessels. The proposal is further described in the notice of the general meeting.

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



1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil 50 % av aksjekapitalen, maksimum NOK 89.650.000 ved utstedelse av inntil 17.930.000 aksjer.
2. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med (i) investeringer i skip, og (ii) utstedelse av aksjer som vederlag i forbindelse med kjøp av skip.
3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019 og utløper i ethvert tilfelle 30. juni 2019.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

12 GODKJENNELSE AV TRANSAKSJON

Møteleder redegjorde for avtalen inngått med Star Bulk Carriers Corp. ("Star"), og enkelte datterselskaper av Star, om salg av alle Selskapets skip ("Transaksjonen"). Transaksjonen er nærmere beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen og i Selskapets børs melding av 15. mai 2018.

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

Avtalen inngått den 14. mai 2018 med Star Bulk Carriers Corp. ("Star"), og enkelte datterselskaper av Star om salg av Selskapets skip mot oppgjør i aksjer i Star og kontanter godkjennes.

1. The board of directors is authorised to increase the Company's share capital with up to 50%, up to NOK 89,650,000, by issuance of up to 17,930,000 shares.
2. The authorisation may be used in connection with (i) investments in vessels and (ii) issuance of shares as consideration in relation to acquisitions of vessels.
3. The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2019 and will in all cases expire on 30 June 2019.
4. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside, cf. section 10-5.
5. The authorisation includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
6. The authorisation does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

12 APPROVAL OF TRANSACTION

The chair gave an account of the agreement with Star Bulk Carriers Corp. ("Star"), and certain subsidiaries of Star, to sell off of the Company's vessels (the "Transaction"). The Transaction is further described in the notice of the general meeting and in the stock exchange announcement published by the Company on 15 May 2018.

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

The agreement entered into on 14 May 2018 with Star Bulk Carriers Corp. ("Star"), and certain subsidiaries of Star, regarding the sale of the Company's vessels against consideration in shares of Star and cash is approved.



13 NEDSETTELSE AV AKSJEKAPITALEN

Møteleder presenterte forslaget om å nedsette Selskapets aksjekapital på NOK 179.300.000 med NOK 178.300.000, slik at ny aksjekapital blir NOK 1.000.000. Det ble vist til innkallingen til generalforsamlingen der forslaget er nærmere beskrevet, samt revisors bekreftelse vedlagt innkallingen som vedlegg 3.

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

1. *Aksjekapitalen settes ned med NOK 178.300.000, fra NOK 179.300.000 til NOK 1.000.000 ved nedsettelse av pålydende verdi per aksje med NOK 4,972113776, fra NOK 5 til NOK 0,027886224 per aksje.*
2. *Angivelsen av aksjekapitalen og aksjenes pålydende i vedtektene endres tilsvarende.*
3. *NOK 178.300.000, i kontanter eller som naturalutdeling, utdeles til aksjeeiere i Selskapet per dato styret melder gjennomføring av kapitalnedsettelsen til Foretaksregisteret.*
4. *Beslutningen om kapitalnedsettelse meldes til Foretaksregisteret i samsvar med allmennaksjeloven § 12-4.*

14 STYREFULLMAKT FOR UTDELING AV UTBYTTE

Møteleder redegjorde for forslaget om å tildele styret fullmakt til å dele ut utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2017, for å dele ut provenyet fra Transaksjonen med Star.

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

1. *Styret gis fullmakt til å dele ut utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2017, både i kontanter og som naturalutbytte.*

13 SHARE CAPITAL REDUCTION

The chair presented the proposal to reduce the Company's share capital of NOK 179,300,000, by NOK 178,300,000, to NOK 1,000,000. Further, reference was made to the notice in which the proposal is further described and the auditor's confirmation attached to the notice as appendix 3.

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

1. *The share capital of the company shall be reduced by NOK 178,300,000, from NOK 179,300,000 to NOK 1,000,000 by reducing the par value of each share by NOK 4.972113776, from NOK 5 to NOK 0.027886224 per share.*
2. *The articles of associations are amended accordingly.*
3. *NOK 178,300,000, in cash or as distribution in kind, shall be distributed to the Company's shareholders as of the date the board files for completion of the share capital reduction with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
4. *The resolution shall be filed with the Norwegian Register of Business Enterprises in accordance with section 12-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

14 BOARD AUTHORISATION TO DISTRIBUTE DIVIDEND

The chair gave an account of the proposal to authorise the board to distribute dividend based on the Company's annual accounts for 2017, in order to distribute the proceeds from the Transaction with Star.

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

1. *The board is authorised to distribute dividend on the basis of the annual accounts for 2017, both in cash and as dividend in kind.*



2. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019 og utløper i ethvert tilfelle 30. juni 2019.*

* * *

Ytterligere forelås ikke til behandling, og møtet ble hevet.

Dag Erik Rasmussen
Chair of the meeting

2. *The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2019 and will in all cases expire on 30 June 2019.*

* * *

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

Herman Billung
Co-signature

Totalt representert

ISIN: NO0010778095 SONGA BULK ASA
Generalforsamlingsdato: 05.06.2018 10.00
Dagens dato: 05.06.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 14

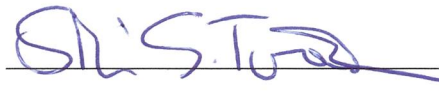
	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	35 860 000	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	35 860 000	
Representert ved egne aksjer	5 179 703	14,44 %
Sum Egne aksjer	5 179 703	14,44 %
Representert ved fullmakt	14 875 226	41,48 %
Representert ved stemmeinstruks	4 921 077	13,72 %
Sum fullmakter	19 796 303	55,20 %
Totalt representert stemmeberettiget	24 976 006	69,65 %
Totalt representert av AK	24 976 006	69,65 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

SONGA BULK ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice



Total Represented

ISIN:	<u>NO0010778095 SONGA BULK ASA</u>
General meeting date:	05/06/2018 10.00
Today:	05.06.2018

Number of persons with voting rights represented/attended : 14

	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	5,179,703	14.44 %
Sum own shares	5,179,703	14.44 %
Represented by proxy	14,875,226	41.48 %
Represented by voting instruction	4,921,077	13.72 %
Sum proxy shares	19,796,303	55.20 %
Total represented with voting rights	24,976,006	69.65 %
Total represented by share capital	24,976,006	69.65 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

SONGA BULK ASA

Protokoll for generalforsamling SONGA BULK ASA

ISIN:	NO0010778095 SONGA BULK ASA
Generalforsamlingsdato:	05.06.2018 10.00
Dagens dato:	05.06.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	24 951 006	0	24 951 006	25 000	0	24 976 006
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,90 %	0,00 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	69,58 %	0,00 %	69,58 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	24 951 006	0	24 951 006	25 000	0	24 976 006
Sak 3 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden						
Ordinær	24 951 006	0	24 951 006	25 000	0	24 976 006
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,90 %	0,00 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	69,58 %	0,00 %	69,58 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	24 951 006	0	24 951 006	25 000	0	24 976 006
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2017						
Ordinær	24 976 006	0	24 976 006	0	0	24 976 006
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,65 %	0,00 %	69,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 976 006	0	24 976 006	0	0	24 976 006
Sak 6.1 Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte Veiledende retningslinjer						
Ordinær	24 717 212	233 794	24 951 006	25 000	0	24 976 006
% avgitte stemmer	99,06 %	0,94 %		0,00 %		
% representert AK	98,96 %	0,94 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	68,93 %	0,65 %	69,58 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	24 717 212	233 794	24 951 006	25 000	0	24 976 006
Sak 6.2 Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Bindende retningslinjer						
Ordinær	24 717 212	233 794	24 951 006	25 000	0	24 976 006
% avgitte stemmer	99,06 %	0,94 %		0,00 %		
% representert AK	98,96 %	0,94 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	68,93 %	0,65 %	69,58 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	24 717 212	233 794	24 951 006	25 000	0	24 976 006
Sak 7 Godtgjørelse til styrets medlemmer for 2017						
Ordinær	24 951 006	0	24 951 006	25 000	0	24 976 006
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,90 %	0,00 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	69,58 %	0,00 %	69,58 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	24 951 006	0	24 951 006	25 000	0	24 976 006
Sak 8 Honorar til revisor for 2017						
Ordinær	24 951 006	0	24 951 006	25 000	0	24 976 006
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,90 %	0,00 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	69,58 %	0,00 %	69,58 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	24 951 006	0	24 951 006	25 000	0	24 976 006
Sak 9 Vedtektsendring						
Ordinær	24 976 006	0	24 976 006	0	0	24 976 006
% 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	69,65 %	0,00 %	69,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 976 006	0	24 976 006	0	0	24 976 006
Sak 10 Styrefullmakt til erverv av egne aksjer						
Ordinær	24 951 006	0	24 951 006	25 000	0	24 976 006
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,90 %	0,00 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	69,58 %	0,00 %	69,58 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	24 951 006	0	24 951 006	25 000	0	24 976 006
Sak 11 Ny styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen: Investeringer og oppkjøp						
Ordinær	24 698 597	277 409	24 976 006	0	0	24 976 006
% avgitte stemmer	98,89 %	1,11 %		0,00 %		
% representert AK	98,89 %	1,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,88 %	0,77 %	69,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 698 597	277 409	24 976 006	0	0	24 976 006
Sak 12 Godkjenning av transaksjon						
Ordinær	24 907 391	68 615	24 976 006	0	0	24 976 006
% avgitte stemmer	99,73 %	0,28 %		0,00 %		
% representert AK	99,73 %	0,28 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,46 %	0,19 %	69,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 907 391	68 615	24 976 006	0	0	24 976 006
Sak 13 Nedsettelse av aksjekapital						
Ordinær	24 907 391	43 615	24 951 006	25 000	0	24 976 006
% avgitte stemmer	99,83 %	0,18 %		0,00 %		
% representert AK	99,73 %	0,18 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	69,46 %	0,12 %	69,58 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	24 907 391	43 615	24 951 006	25 000	0	24 976 006
Sak 14 Styrefullmakt for utdeling av utbytte						
Ordinær	24 976 006	0	24 976 006	0	0	24 976 006
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,65 %	0,00 %	69,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 976 006	0	24 976 006	0	0	24 976 006

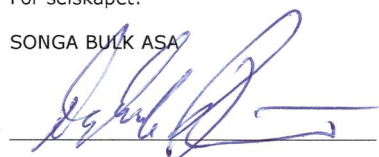
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

SONGA BULK ASA


DNB Bank ASA
 Verdipapirservice



Aksjeinformasjon

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

Protocol for general meeting SONGA BULK ASA

ISIN: NO0010778095 SONGA BULK ASA
 General meeting date: 05/06/2018 10.00
 Today: 05.06.2018

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	24,951,006	0	24,951,006	25,000	0	24,976,006
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.90 %	0.00 %	99.90 %	0.10 %	0.00 %	
total sc in %	69.58 %	0.00 %	69.58 %	0.07 %	0.00 %	
Total	24,951,006	0	24,951,006	25,000	0	24,976,006
Agenda item 3 Approval of the notice and the proposed agenda						
Ordinær	24,951,006	0	24,951,006	25,000	0	24,976,006
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.90 %	0.00 %	99.90 %	0.10 %	0.00 %	
total sc in %	69.58 %	0.00 %	69.58 %	0.07 %	0.00 %	
Total	24,951,006	0	24,951,006	25,000	0	24,976,006
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the board's report for 2017						
Ordinær	24,976,006	0	24,976,006	0	0	24,976,006
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 %	69.65 %	0.00 %	69.65 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,976,006	0	24,976,006	0	0	24,976,006
Agenda item 6.1 Declaration of salary and other remuneration to senior management Advisory guidelines						
Ordinær	24,717,212	233,794	24,951,006	25,000	0	24,976,006
votes cast in %	99.06 %	0.94 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.96 %	0.94 %	99.90 %	0.10 %	0.00 %	
total sc in %	68.93 %	0.65 %	69.58 %	0.07 %	0.00 %	
Total	24,717,212	233,794	24,951,006	25,000	0	24,976,006
Agenda item 6.2 Declaration of salary and other remuneration to senior management. Binding guidelines						
Ordinær	24,717,212	233,794	24,951,006	25,000	0	24,976,006
votes cast in %	99.06 %	0.94 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.96 %	0.94 %	99.90 %	0.10 %	0.00 %	
total sc in %	68.93 %	0.65 %	69.58 %	0.07 %	0.00 %	
Total	24,717,212	233,794	24,951,006	25,000	0	24,976,006
Agenda item 7 Remuneration to the members of the board for 2017						
Ordinær	24,951,006	0	24,951,006	25,000	0	24,976,006
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.90 %	0.00 %	99.90 %	0.10 %	0.00 %	
total sc in %	69.58 %	0.00 %	69.58 %	0.07 %	0.00 %	
Total	24,951,006	0	24,951,006	25,000	0	24,976,006
Agenda item 8 Remuneration to the auditor for 2017						
Ordinær	24,951,006	0	24,951,006	25,000	0	24,976,006
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.90 %	0.00 %	99.90 %	0.10 %	0.00 %	
total sc in %	69.58 %	0.00 %	69.58 %	0.07 %	0.00 %	
Total	24,951,006	0	24,951,006	25,000	0	24,976,006
Agenda item 9 Amendment to the articles of association						
Ordinær	24,976,006	0	24,976,006	0	0	24,976,006
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 %	69.65 %	0.00 %	69.65 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,976,006	0	24,976,006	0	0	24,976,006
Agenda item 10 Board authorisation to acquire treasury shares						
Ordinær	24,951,006	0	24,951,006	25,000	0	24,976,006
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 %	99.90 %	0.00 %	99.90 %	0.10 %	0.00 %	
total sc in %	69.58 %	0.00 %	69.58 %	0.07 %	0.00 %	
Total	24,951,006	0	24,951,006	25,000	0	24,976,006
Agenda item 11 New board authorisation to increase the share capital: Investments and acquisitions						
Ordinær	24,698,597	277,409	24,976,006	0	0	24,976,006
votes cast in %	98.89 %	1.11 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.89 %	1.11 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.88 %	0.77 %	69.65 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,698,597	277,409	24,976,006	0	0	24,976,006
Agenda item 12 Approval of transaction						
Ordinær	24,907,391	68,615	24,976,006	0	0	24,976,006
votes cast in %	99.73 %	0.28 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.73 %	0.28 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.46 %	0.19 %	69.65 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,907,391	68,615	24,976,006	0	0	24,976,006
Agenda item 13 Share capital reduction						
Ordinær	24,907,391	43,615	24,951,006	25,000	0	24,976,006
votes cast in %	99.83 %	0.18 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.73 %	0.18 %	99.90 %	0.10 %	0.00 %	
total sc in %	69.46 %	0.12 %	69.58 %	0.07 %	0.00 %	
Total	24,907,391	43,615	24,951,006	25,000	0	24,976,006
Agenda item 14 Board authorisation to distribute dividend						
Ordinær	24,976,006	0	24,976,006	0	0	24,976,006
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 %	69.65 %	0.00 %	69.65 %	0.00 %	0.00 %	
Total	24,976,006	0	24,976,006	0	0	24,976,006

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