



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 19. desember 2018 kl. 10:00 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**

Christian Emil Petersen ble med nødvendig
flertall valgt til møteleder for
generalforsamlingen.

Thomas Rønningen ble med nødvendig flertall

MINUTES OF
EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING IN
SONGA BULK ASA

(Reg. no. 917 811 288)
(the "Company")

held on 19 December at 10:00 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**

Christian Emil Petersen was with requisite
majority elected as chair of the general meeting.

Thomas Rønningen was with the requisite



valgt 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 et ekstraordinært utbytte med et beløp på NOK 2,25 per aksje.

Utbyttet utbetales til Selskapets aksjeeiere per børsslutt 19. desember 2018 (som registrert i VPS per 21. desember 2018). Utbetalingsdatoen for utbyttet skal være 4. januar 2019.

* * *

Ytterligere forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.

Christian Emil Petersen
Chair of the meeting

majority 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 an extraordinary dividend in the amount of NOK 2.25 per share.

The dividend shall be paid to the Company's shareholders as per close of trading on 19 December 2018 (as recorded in VPS on 21 December 2018). The date of payment of the dividend shall be 4 January 2019.

* * *

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

Thomas Rønningen
Co-signature

Totalt representert

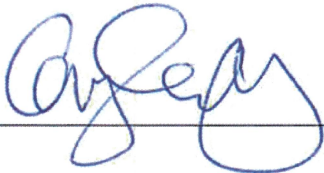
ISIN:	<u>NO0010778095 SONGA BULK ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	19.12.2018 10.00
Dagens dato:	19.12.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	35 860 000	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	35 860 000	
Representert ved egne aksjer	9 424 261	26,28 %
Sum Egne aksjer	9 424 261	26,28 %
Representert ved fullmakt	8 767 368	24,45 %
Representert ved stemmeinstruks	3 944 686	11,00 %
Sum fullmakter	12 712 054	35,45 %
Totalt representert stemmeberettiget	22 136 315	61,73 %
Totalt representert av AK	22 136 315	61,73 %

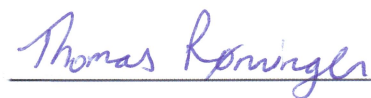
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

SONGA BULK ASA



Total Represented

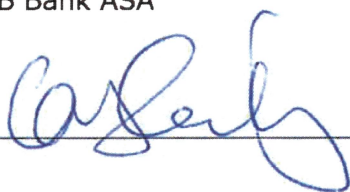
ISIN:	<u>NO0010778095 SONGA BULK ASA</u>
General meeting date:	19/12/2018 10.00
Today:	19.12.2018

Number of persons with voting rights represented/attended : 7

	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	9,424,261	26.28 %
Sum own shares	9,424,261	26.28 %
Represented by proxy	8,767,368	24.45 %
Represented by voting instruction	3,944,686	11.00 %
Sum proxy shares	12,712,054	35.45 %
Total represented with voting rights	22,136,315	61.73 %
Total represented by share capital	22,136,315	61.73 %

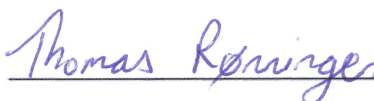
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

SONGA BULK ASA



Protokoll for generalforsamling SONGA BULK ASA

ISIN: NO0010778095 SONGA BULK ASA
 Generalforsamlingsdato: 19.12.2018 10.00
 Dagens dato: 19.12.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	22 037 596	0	22 037 596	98 719	0	22 136 315
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,55 %	0,00 %	99,55 %	0,45 %	0,00 %	
% total AK	61,46 %	0,00 %	61,46 %	0,28 %	0,00 %	
Totalt	22 037 596	0	22 037 596	98 719	0	22 136 315
Sak 3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden						
Ordinær	22 037 596	0	22 037 596	98 719	0	22 136 315
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,55 %	0,00 %	99,55 %	0,45 %	0,00 %	
% total AK	61,46 %	0,00 %	61,46 %	0,28 %	0,00 %	
Totalt	22 037 596	0	22 037 596	98 719	0	22 136 315
Sak 4. Utdeling av utbytte						
Ordinær	22 037 596	0	22 037 596	98 719	0	22 136 315
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,55 %	0,00 %	99,55 %	0,45 %	0,00 %	
% total AK	61,46 %	0,00 %	61,46 %	0,28 %	0,00 %	
Totalt	22 037 596	0	22 037 596	98 719	0	22 136 315

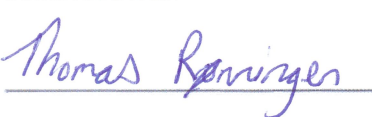
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

SONGA BULK ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	35 860 000	0,03	999 776,80	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: 19/12/2018 10.00
 Today: 19.12.2018

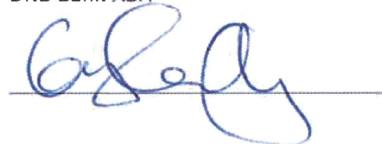
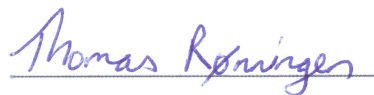
Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2. Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	22,037,596	0	22,037,596	98,719	0	22,136,315
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.55 %	0.00 %	99.55 %	0.45 %	0.00 %	
total sc in %	61.46 %	0.00 %	61.46 %	0.28 %	0.00 %	
Total	22,037,596	0	22,037,596	98,719	0	22,136,315
Agenda item 3. Approval of the notice and the proposed agenda						
Ordinær	22,037,596	0	22,037,596	98,719	0	22,136,315
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.55 %	0.00 %	99.55 %	0.45 %	0.00 %	
total sc in %	61.46 %	0.00 %	61.46 %	0.28 %	0.00 %	
Total	22,037,596	0	22,037,596	98,719	0	22,136,315
Agenda item 4. Distribution of dividend						
Ordinær	22,037,596	0	22,037,596	98,719	0	22,136,315
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.55 %	0.00 %	99.55 %	0.45 %	0.00 %	
total sc in %	61.46 %	0.00 %	61.46 %	0.28 %	0.00 %	
Total	22,037,596	0	22,037,596	98,719	0	22,136,315

Registrar for the company:

Signature company:

DNB Bank ASA

SONGA BULK ASA



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	35,860,000	0.03	999,776.80	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