



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

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I**

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

avholdt torsdag, 16. mai 2019 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 registrering
av fremmøtte aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder*
- 3 *Valg av en person til å medundertegne protokollen*
- 4 *Godkjenning av innkalling og dagsorden*
- 5 *Orientering om driften i Selskapet, herunder
om aktuelle saker (ingen votering)*
- 6 *Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for
2018 for Songa Bulk ASA og konsernet*
- 7 *Behandling av styrets redegjørelse for
foretaksstyring (ingen votering)*
- 8 *Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen
godtgjørelse til ledende ansatte*
- 9 *Godkjenning av revisors honorar for 2018*
- 10 *Godtgjørelse til styrets medlemmer*
- 11 *Valg av medlemmer til styret*
- 12 *Godkjenning av fusjonsplan med Axxis Geo
Solutions AS*
- 13 *Aksjespleis med tilhørende vedtektsendring*
- 14 *Øvrige vedtektsendringer*

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING IN**

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

held on Thursday, 16 May 2019 at 10:00 (CET) at the
Company's offices at 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*
- 3 *Election of a person to co-sign the minutes*
- 4 *Approval of the notice and the agenda*
- 5 *Presentation of the Company's business, including
of matters of current interest (no voting)*
- 6 *Approval of the 2018 annual accounts and the
board's report for Songa Bulk ASA and the group*
- 7 *Consideration of the board's statement on
corporate governance (no voting)*
- 8 *The board's declaration on determination of salary
and other remuneration for senior management*
- 9 *Approval of the auditor's remuneration for 2018*
- 10 *Remuneration to the members of the board*
- 11 *Election of members to the board*
- 12 *Approval of the merger plan with Axxis Geo
Solutions AS*
- 13 *Reverse share split and accompanying amendment
to the articles of association*
- 14 *Other amendments to the articles of association*



15 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med opsjonsprogram

16 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i det kombinerte selskapet

1 ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJEEIERE

Styrets leder, Arne Blystad, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter er vedlagt protokollen som Vedlegg 1. Avstemningsresultater er vedlagt som Vedlegg 2.

2 VALG AV MØTELEDER

Advokat Dag Erik Rasmussen ble valgt som møteleder for generalforsamlingen.

3 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Marcus Ola Anders Lindfors ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

4 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen eller dagsordenen, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

5 ORIENTERING OM DRIFTEN I SELSKAPET, HERUNDER OM AKTUELLE SAKER (INGEN VOTERING)

Det ble redegjort for virksomheten og de viktigste hendelsene i konsernet i 2018, samt hovedtallene i årsregnskapet som er tilgjengelig på <https://www.songabulk.no/annual-and-quarterly-reports-oslo-axess-bonds/>. Etter gjennomgangen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

15 Authorisation to the board to increase the share capital in connection with option scheme

16 Authorisation to the board to increase the share capital of the combined company

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 is enclosed to these minutes as Appendix 1. The list of voting results is enclosed as Appendix 2.

2 ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING

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

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Marcus Ola Anders Lindfors was elected to sign the minutes together with the chair of the meeting.

4 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.

5 PRESENTATION OF THE COMPANY'S BUSINESS, INCLUDING OF MATTERS OF CURRENT INTEREST (NO VOTING)

The operations and the important events in the group in 2018, as well as the key figures from the annual accounts which are available at <https://www.songabulk.no/annual-and-quarterly-reports-oslo-axess-bonds/>, were presented. After the presentation, the meeting chair opened for questions and comments.

18



**6 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING FOR 2018 FOR SONGA
BULK ASA OG KONSERNET**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2018 for Songa Bulk ASA og konsernet godkjennes.

**7 BEHANDLING AV STYRETS
REDEGJØRELSE FOR
FORETAKSSTYRING (INGEN VOTERING)**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b til etterretning.

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

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

(a) Veiledende retningslinjer

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring om 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 om fastsettelse av

**6 APPROVAL OF THE 2018 ANNUAL
ACCOUNTS AND THE BOARD'S REPORT
FOR SONGA BULK ASA AND THE GROUP**

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

The annual accounts and the board of directors' report for 2018 for Songa Bulk ASA and the group are approved.

**7 CONSIDERATION OF THE BOARD'S
STATEMENT ON CORPORATE
GOVERNANCE (NO VOTING)**

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

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

**8 THE BOARD'S DECLARATION ON
DETERMINATION OF SALARY AND
OTHER REMUNERATION FOR SENIOR
MANAGEMENT**

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

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

(a) Advisory guidelines

The general meeting endorses the advisory guidelines in the declaration by the board on determination of salary and other remuneration for senior management pursuant to section 6-16a of the NPLCA.

(b) Binding guidelines

The general meeting approves the binding guidelines in the declaration by the board on determination of salary



lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

and other remuneration for senior management pursuant to section 6-16a of the NPLCA.

9 GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2018

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Revisors honorar på NOK 372.000 eks. mva for revisjonen av årsregnskapet for 2018, samt NOK 143.055 eks. mva for revisjonsrelaterte tjenester, godkjennes.

9 APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION FOR 2018

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

The remuneration to the auditor of NOK 372,000 ex. VAT for the audit of the 2018 annual accounts, and NOK 143,055 ex. VAT for audit related services, is approved.

10 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

For perioden fra ordinær generalforsamling i 2018 til ordinær generalforsamling i 2019 skal styrets medlemmer godtgjøres som følger:

<i>Arne Blystad, styreleder</i>	<i>NOK 100.000</i>
<i>Magnus Roth, styremedlem</i>	<i>NOK 100.000</i>
<i>Christine Rødsæther, styremedlem</i>	<i>NOK 100.000</i>
<i>Vibeke Fængsrud, styremedlem</i>	<i>NOK 100.000</i>

10 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

For the period from the annual general meeting in 2018 to the annual general meeting in 2019, the remuneration to the members of the board is determined as follows:

<i>Arne Blystad, chairman</i>	<i>NOK 100,000</i>
<i>Magnus Roth, board member</i>	<i>NOK 100,000</i>
<i>Christine Rødsæther, board member</i>	<i>NOK 100,000</i>
<i>Vibeke Fængsrud, board member</i>	<i>NOK 100,000</i>

11 VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

I samsvar med innstillingen publisert ved børsmelding av 13. mai 2019, traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Betinget av og med virkning fra og med tidspunktet for gjennomføringen av Fusjonen, jf. sak 12, skal Selskapets styre bestå av følgende personer:

- Rolf Rønningen, styrets leder (ny)*
- Jogeir Romestrand, styremedlem (ny)*
- Eirin Indeberg, styremedlem (ny)*
- Fredrik Platou, styremedlem (ny)*
- Njål Sævik, styremedlem (ny)*
- Nina Skage, styremedlem (ny)*
- Vibeke Fængsrud, styremedlem (gjenvalg)*

11 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD

In accordance with the recommendation as disclosed in the stock exchange notice of 13 May 2019, the general meeting passed the following resolution:

Conditional on and with effect from and including the time of completion of the Merger, cf. item 12, the Company's board shall consist of the following persons:

- Rolf Rønningen, chair of the board (new)*
- Jogeir Romestrand, board member (new)*
- Eirin Indeberg, board member (new)*
- Fredrik Platou, board member (new)*
- Njål Sævik, board member (new)*
- Nina Skage, board member (new)*
- Vibeke Fængsrud, board member (re-elected)*



12 GODKJENNELSE AV FUSJONSPLAN MED AXXIS GEO SOLUTIONS AS

Møteleder presenterte forslaget om at Selskapet fusjonerer med Axxis Geo Solutions AS, som nærmere redegjort for i innkallingen til generalforsamlingen og fusjonsplanen vedlagt innkallingen som Vedlegg 2 ("Fusjonen").

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

I. Godkjenning av fusjonsplan

Fusjonsplan datert 16. april 2019 for fusjon av Axxis Geo Solutions AS (som overdragende selskap) ved overføring av Axxis Geo Solutions AS sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til Songa Bulk ASA (som overtagende selskap) ("Fusjonen"), godkjennes.

II. Kapitalforhøyelse og vedtektsendring

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 28.712.684,8137722, fra NOK 1.000.000 til NOK 29.712.684,8137722, ved utstedelse av nye aksjer hver pålydende NOK 0,027886224.*
2. *Angivelsen av aksjekapitalen og aksjenes pålydende i vedtektenes § 4 endres tilsvarende.*
3. *Det skal betales NOK 0,5 (avrundet) for hver aksje. Samlet tegningsbeløp er dermed NOK 514.818.443, hvorav NOK 28.712.684,8137722 er aksjekapital og NOK 486.105.758,1862280 tilføres annen egenkapital. Fusjonen gjennomføres regnskapsmessig som en transaksjon, og samlet tegningsbeløp tilsvarer virkelig verdi av de eiendeler som tilføres Songa Bulk ASA.*
4. *Aksjeeierne i Axxis Geo Solutions AS vil motta 1,4 aksjer i Songa Bulk ASA for hver aksje de eier i Axxis Geo Solutions AS per tidspunktet for gjennomføringen av Fusjonen. Kapitalforhøyelsen vedtas og anses tegnet ved generalforsamlingenes godkjenning av fusjonsplanen. For å få riktig bytteforhold uten at aksjer må eies i sameie av aksjeeierne, kan antall vederlagsaksjer til den*

12 APPROVAL OF THE MERGER PLAN WITH AXXIS GEO SOLUTIONS AS

The chair of the meeting presented the proposal to merge the Company with Axxis Geo Solutions AS, as further described in the notice of the general meeting and the merger plan attached to the notice as Appendix 2 (the "Merger").

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

I. Approval of the merger plan

The merger plan dated 16 April 2019 for the merger of Axxis Geo Solutions AS (as the transferring entity) by the transfer of Axxis Geo Solutions AS' assets, rights and obligations in its entirety to Songa Bulk ASA (as the surviving entity) (the "Merger"), is approved.

II. Share capital increase with accompanying amendment to the articles of association

1. *The share capital is increased by NOK 28,712,684.8137722, from NOK 1,000,000 to NOK 29,712,684.8137722, by issuance of new shares each with a par value of NOK 0.027886224.*
2. *The articles of association section 4 is amended accordingly.*
3. *The subscription price shall be NOK 0.5 (approx.) per share. Thus, the total subscription amount is NOK 514,818,443, of which NOK 28,712,684.8137722 is allocated to the share capital and NOK 486,105,758.1862280 is other equity. For accounting purposes, the Merger is completed as a transaction, and the total subscription amount corresponds to the actual value of the assets received by Songa bulk ASA.*
4. *The shareholders of Axxis Geo Solutions AS will receive 1.4 shares of Songa Bulk ASA for each share of Axxis Geo Solutions AS at the time of completion of the Merger. The share capital increase is approved and subscribed by the general meetings' approval of the Merger. In order to achieve the correct terms of trade and avoid fractional shares, the number of consideration shares to each*

A



enkelte aksjeeier avrundes nedover til nærmeste antall hele aksjer.

5. Aksjeinnskuddsforpliktelsen gjøres opp ved overføring av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som er inntatt i Vedlegg 5 til fusjonsplanen. Slik overføring skjer med virkning per den selskapsrettslige ikrafttreddelsen av Fusjonen.
6. De nye aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Det gjelder ingen særlige vilkår for å utøve utbytteretten.
7. Aksjekapitalen anses forhøyet når Fusjonen er registrert gjennomført i Foretaksregisteret etter utløpet av kreditorperioden og øvrige vilkår for Fusjonen er innfridd.
8. Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til ca. NOK 30.000.

13 AKSJESPLEIS MED TILHØRENDE VEDTEKSENDRING

Møteleder presenterte forslaget om å gjennomføre en aksjespleis i forholdet 1:50 for å tilrettelegge for en optimal kapitalstruktur etter gjennomføring av Fusjonen, jf. sak 12. Aksjespleisen omfatter også vederlagsaksjene utstedt i forbindelse med Fusjonen.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. Selskapets 1.065.496.885 aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 1:50, slik at antallet aksjer reduseres til 21.309.937. Dermed økes aksjenes pålydende fra NOK 0,027886224 til NOK 1,394311.
2. Gjennomføring av aksjespleisen er betinget av generalforsamlingens godkjenning av fusjonsplanen, jf. sak 12 I) over.
3. Det nærmere tidspunktet for gjennomføring av aksjespleisen fastsettes av styret, likevel innen 31. august 2019.

shareholder may be rounded down to the nearest number of whole shares.

5. The contribution is settled by the transfer of the assets, rights and obligation as set out in Appendix 5 to the merger plan. Such transfer is effective upon the time of the commencement of the Merger pertaining to the NPLCA.
6. The new shares carry dividend rights as from the time of registration of the capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises. There are no restrictions on the right to receive dividends.
7. The capital increase is considered completed upon the time of registration of the Merger with the Norwegian Register of Business Enterprises upon expiry of the creditor notice period and completion of the conditions set out in the Merger Plan.
8. Expenditures of the capital increase are estimated to approximately NOK 30,000.

13 REVERSE SHARE SPLIT AND ACCOMPANYING AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The chair of the meeting presented the proposal to carry out a reverse share split in a ratio of 1:50 in order to achieve an optimal capital structure following completion of the Merger, cf. item 12. The consideration shares issued in connection with the Merger will also be subject to the reverse share split.

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

1. The Company's 1,065,496,885 shares are merged (reverse split) in the ratio 1:50, resulting in the number of shares being reduced to 21,309,937. Thus, the par value of each share is increased from NOK 0.027886224 to NOK 1.394311.
2. Completion of the reverse share split is conditional on the general meeting's approval of the merger plan, cf. item 12 I) above.
3. The board determines the time at which the reverse share split shall be carried out, however no later than on 31 August 2019.

Handwritten signature



14 ØVRIGE VEDTEKTSENDRINGER

Møteleder redegjorde for de øvrige vedtektsendringene som foreslås besluttet betinget av og med virkning fra tidspunktet for gjennomføringen av Fusjonen, jf. sak 12.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Betinget av og med virkning fra tidspunktet for gjennomføringen av Fusjonen, jf. sak 12, endres Selskapets vedtekter som følger:

§ 1 Firma

*Selskapets foretaksnavn er Axxis Geo Solutions ASA.
Selskapet er et allmennaksjeselskap.*

§ 2 Forretningskommune

*Selskapet skal ha sitt forretningskontor i
Bærum kommune.*

§ 3 Selskapets virksomhet

Selskapets virksomhet er å eie og/eller drive skip som leverer tjenester til olje- og gassindustrien, samt deltagelse i andre relaterte selskaper og virksomheter.

§ 5 Styre og signatur

Selskapets styre skal bestå av mellom tre (3) og syv (7) medlemmer som velges av generalforsamlingen.

Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap eller daglig leder sammen med et styremedlem.

Vedtektenes § 8 slettes.

15 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED OPSJONSPROGRAM

Møteleder redegjorde for forslaget om å gi styret fullmakt til å utstede aksjer til bruk i AGS sitt opsjonsprogram, som Selskapet overtar ved gjennomføring av Fusjonen.

14 OTHER AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The chair gave an account of the other proposed amendments to the articles of association, conditional on and with effect from the time of completion of the Merger, cf. item 12.

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

Subject to and with effect from the time of completion of the Merger, cf. item 12, the Company's articles of association are amended as follows:

§ 1 Company name

*The Company's name is Axxis Geo Solutions ASA.
The Company is a public limited liability company.*

§ 2 Municipality

The Company shall have its business offices in the municipality of Bærum.

§ 3 The business of the Company

The Company's business involves owning and/or operating vessels providing services to the oil and gas industry, including investment in other entities and businesses related thereto.

§ 5 Board and signatory powers

The board of the Company shall consist of between three (3) and seven (7) members elected by the general meeting.

The signatory powers are held by two board members jointly or by the general manager together with one board member.

§ 8 of the articles of association is deleted.

15 AUTHORISATION TO THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH OPTION SCHEME

The chair presented the proposal to authorise the board to issue shares under AGS' option scheme, which the Company will undertake by completion of the Merger.

W



I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1.700.911 (beregnet etter gjennomføring av Fusjonen). Fullmakten kan brukes én eller flere ganger. Registrering og bruk av fullmakten er betinget av gjennomføring av Fusjonen.*
2. *Fullmakten kan benyttes i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram for styremedlemmer og ledende ansatte.*
3. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020 og bortfaller i ethvert tilfelle 30. juni 2020.*
4. *Aksjeeierne 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.*

16 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I DET KOMBINERTE SELSKAPET

Møteleder presenterte forslaget om å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 44 % ved utstedelse av aksjer for å finansiere økt aktivitet i det kombinerte selskapet.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 13.155.431 (beregnet etter gjennomføring av Fusjonen). Fullmakten kan brukes én eller flere ganger. Registrering og bruk av fullmakten er betinget av gjennomføring av Fusjonen.*

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

1. *The board of directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 1,700,911 (calculated based on the share capital following completion of the Merger). The authorisation may be used one or several times. Registration and use of the authorisation is conditional on completion of the Merger.*
2. *The authorisation may be used in connection with the Company's option scheme for members of the board and the senior management.*
3. *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2020 and will in all cases expire on 30 June 2020.*
4. *The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA, may be waived, 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 NPLCA.*
6. *The authorisation does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.*

16 AUTHORISATION TO THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL OF THE COMBINED COMPANY

The chair presented the proposal to authorise the board to increase the Company's share capital by up to 44% by issuance of shares, to finance increased activity in the combined company going forward.

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

1. *The board of directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 13,155,431 (calculated based on the share capital following completion of the Merger). The authorisation may be used one or several times. Registration and use of the authorisation is conditional on completion of the Merger.*



2. Fullmakten kan benyttes til å finansiere økt aktivitet eller nye seismikkprosjekter.

3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020 og bortfaller i ethvert tilfelle 30. juni 2020.

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.

* * *

Ytterligere forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.



Dag Erik Rasmussen
Chair of the meeting

2. The authorisation may be used to finance a ramp-up of activities or new seismic projects.

3. The authorisation is valid until the annual general meeting in 2020 and will in all cases expire on 30 June 2020.

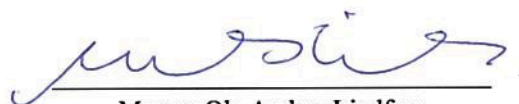
4. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA, may be waived, cf. section 10-5.

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 NPLCA.

6. The authorisation does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.

* * *

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



Marcus Ola Anders Lindfors
Co-signer

Totalt representert

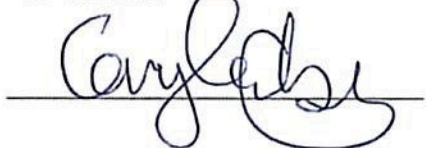
ISIN:	<u>NO0010778095 SONGA BULK ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	16.05.2019 10.00
Dagens dato:	16.05.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	35 860 000	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	35 860 000	
Representert ved egne aksjer	8 419 113	23,48 %
Sum Egne aksjer	8 419 113	23,48 %
Representert ved fullmakt	9 626 329	26,84 %
Representert ved stemmeinstruks	1 299 004	3,62 %
Sum fullmakter	10 925 333	30,47 %
Totalt representert stemmeberettiget	19 344 446	53,94 %
Totalt representert av AK	19 344 446	53,94 %

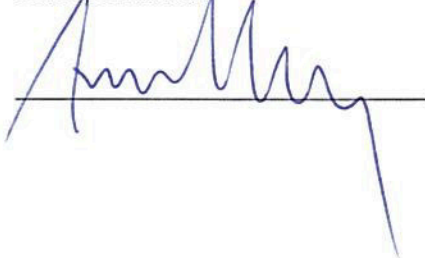
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

SONGA BULK ASA



Protokoll for generalforsamling SONGA BULK ASA

ISIN: NO0010778095 SONGA BULK ASA
 Generalforsamlingsdato: 16.05.2019 10.00
 Dagens dato: 16.05.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2. Valg av møteleder						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 3. Valg av en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 4. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018 for Songa Bulk ASA og konsernet						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 8.a Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, veiledende						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 8.b Styrets erklæring om fastsettelse av lønn, Bindende retningslinjer (aksjerelaterte insentivordninger)						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 9. Godkjenning av revisors honorar for 2018						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 10. Godtgjørelse til styrets medlemmer						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 11. Valg av medlemmer til styret						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 12. Godkjenning av fusjonsplan med Axxis Geo Solutions AS og kapitalforhøyelse ved utstedelse av vederlagsaksjer						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 13. Aksjespleis						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 14. Øvrige vedtektsendringer						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 15. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med opsjonsprogram						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
Sak 16. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen						
Ordinær	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,94 %	0,00 %	53,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 344 446	0	19 344 446	0	0	19 344 446

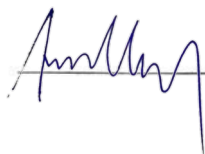
Kontofører for selskapet:

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

Total Represented

ISIN: NO0010778095 SONGA BULK ASA
General meeting date: 16/05/2019 10.00
Today: 16.05.2019

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	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	8,419,113	23.48 %
Sum own shares	8,419,113	23.48 %
Represented by proxy	9,626,329	26.84 %
Represented by voting instruction	1,299,004	3.62 %
Sum proxy shares	10,925,333	30.47 %
Total represented with voting rights	19,344,446	53.94 %
Total represented by share capital	19,344,446	53.94 %

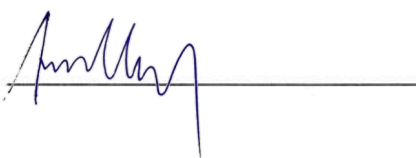
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

SONGA BULK ASA



Protocol for general meeting SONGA BULK ASA

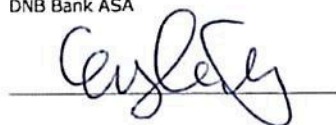
ISIN: NO0010778095 SONGA BULK ASA
 General meeting date: 16/05/2019 10.00
 Today: 16.05.2019

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						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 3. Election of a person to co-sign the minutes						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 4. Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 6. Approval of the 2018 annual accounts and the board's report for Songa Bulk ASA and the						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 8.a The board's declaration on determination of salary , Advisory guidelines						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 8.b The board's declaration on determination of salary, Binding guidelines (share-related incentive schemes)						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 9. Approval of the auditor's remuneration for 2018						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 10. Remuneration to the members of the board						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 11. Election of members to the board						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 12. Approval of the merger plan with Axxis Geo Solutions AS						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 13. Reverse share split and accompanying amendment to the articles of association						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 14. Other amendments to the articles of association						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 15. Authorisation to the board to increase the share capital in connection with an option scheme						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
Agenda item 16. Authorisation to the board to increase the share capital						
Ordinær	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446
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 %	53.94 %	0.00 %	53.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,344,446	0	19,344,446	0	0	19,344,446

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	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