

**INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HUDSON BAY
RESOURCES AS.**

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Hudson Bay Resources AS onsdag den 30. juni 2010, kl. 18:00, i selskapets lokaler i Philip Pedersensvei 1, 1326 Lysaker.

Før generalforsamlingen starter vil geolog Boye Flood presentere sine inntrykk og erfaringer fra feltbesøket i Ghana. Oppstart kl 17:15 og varighet ca 45 minutter. Vi anbefaler våre aksjonærer å delta på foredraget. Det blir anledning til å stille spørsmål.

Til behandling på generalforsamlingen foreligger:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styreformann Johs. Jamne.
2. Registrering av antall fremmøtte og godkjenning av innkalling og dagsorden.
3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen.
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2009.
5. Fastsettelse av revisors godtgjørelse for 2009.
6. Fastsettelse av styrehonorar for 2009.
7. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer.
8. Utvidelse av opsjonsprogram.
9. Valg av nytt styre.

Lysaker, tirsdag 22. juni 2010.

Johs. Jamne (s)

Styrets formann

VEDLEGG 1: Utfyllende informasjon om punktene på dagsorden

Pkt. 4 Årsberetning og årsregnskap samt noter til regnskapet er tilgjengelig på våre hjemmesider og kan lese eller lastes ned derfra. Dersom det ønskes tilsendt en papirutgave av dokumentene, kan dette bestilles ved å kontakte daglig leder. Dokumentene vil også være tilgjengelig på generalforsamlingen.

Pkt. 5 Revisors godtgjørelse er 102.397,- kr. eks. mva i henhold til faktura.

Pkt. 6 Det foreslås for generalforsamlingen at styrets godtgjørelse for 2009 settes til:

Styreleder: 60.000,- kr
Styremedlemmer: 35.000,- kr.

Pkt. 7 Fullmakt til kapitalforhøyelse.

Det er i dag utstedt 77.169.920 aksjer i selskapet pålydende 0,05 kr pr aksje og aksjekapitalen er kr. 3.858.496,-. Styret gis fullmakt til kapitalforhøyelse med inntil kr. 1.000.000 ved utstedelse av i alt 20.000.000 aksjer pålydende 0,05 kr. Styret gis fullmakt til å fastsette tegningskursen, men den skal ikke være lavere enn kr. 0,50 pr aksje.

Videre får styret fullmakt til å fastsette alle øvrige betingelser ved aksjekapitalforhøyelsen, herunder fravike aksjonærenes fortrinnsrett til aksjetegningen og til å endre vedtektene i tråd med kapitalforhøyelsen. Løpetiden for fullmakten er til neste ordinære generalforsamling.

Akseinnskuddet skal i sin helhet gjøres opp ved kontant innbetaling til selskapets bankkonto.

Akseinnskuddet kan disponeres av selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

De nytegnede aksjene får rettigheter i selskapet fra det tidspunktet aksjekapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Aksjene gir rett til utbytte fra det året aksjene tegnes.

Fullmakten gir rett til innløsning av opsjoner og tegningsretter.

Denne fullmakt erstatter alle tidligere fullmakter.

Pkt. 8 Utvidelse av opsjonsprogram

Geolog Boye Flood har på en forbilledlig måte bistått selskapet det siste år med sin innsikt og kompetanse fra gruveindustrien. Han har også nylig vært i Ghana på feltbesøk og sammen med våre folk der planlagt videre leteprogram. Styret foreslår at

Boye Flood blir tildelt 1,5 mill frittstående tegningsretter til samme betingelser som øvrige deltagere i opsjonsprogrammet. Tegningsrettene kan innløses i aksjer til 1,- kr pr aksje frem til og med 31.12.2012.

Pkt. 9 Valg av nytt styre

I aksjeselskaper skal styret bestå av minst tre medlemmer så sant aksjekapitalen er større enn tre millioner kroner. Det skal i tillegg velges et varamedlem. Tjenestetiden er to år om annet ikke er bestemt i vedtektene.

Styret foreslår følgende styre i selskapet:

- Styreleder Johs Jamne - stiller til gjenvalg i år.
- Styremedlem Boye Flood - ikke på valg i år.
- Styremedlem Tov Westby - stiller til valg som nytt styremedlem.
- Styremedlem Lars Lindbekk - stiller til valg som nytt styremedlem.

- Varamedlem Jan Høvik - stiller til valg som nytt varamedlem.

VEDLEGG 2: Fullmakts- og deltagerskjema

Til: Generalforsamlingen i Hudson Bay Resources AS.

Alle registrerte aksjonærer i selskapet har møterett på generalforsamlinger. Skjemaet må fylles ut dersom en aksjonær skal representeres gjennom annen person med fullmakt og må fylles ut av alle aksjonærer som skal delta på generalforsamlingen.

Antall aksjer: (Alle fire felt må fylles ut!)

Dato :

Signatur :

Navn med blokkskrift:

Fullmektigs navn med blokkskrift:

vil på mine vegne møte og representere meg i generalforsamling.

Fullmektigen har fullmakt til å tegne meg i protokollen for ----- antall aksjer.

Firmaattest fremlegges ved fremmøte for de aksjonærer som plikter det.

NB! Fullmakten må leveres korrekt utfylt ved ankomst til generalforsamlingen eller sendes til selskapet før generalforsamlingen starter.

Benytt faks nr.: + 47 - 23 89 90 01 eller E-mail: jhconsulting@online.no