

## GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Ordinær generalforsamling i Hudson Bay Resources AS ble holdt onsdag den 30. juni 2010 klokken 18:00 i Philip Pedersens vei 1, 1326 Lysaker.

### **Sak 1. Åpning av generalforsamlingen**

Styrets leder Johs. Jamne åpnet generalforsamlingen. Tilstede var også daglig leder Jan Høvik.

### **Sak 2. Registrering av antall fremmøtte aksjonærer og godkjenning av innkalling og dagsorden.**

Tilstede var:

Lars Lindbekk	600.000 aksjer
Johs Jamne med egne aksjer og fullmakter	1.522.300 aksjer
Kjell Ø. Hansen med egne aksjer og fullmakter	13.193.667 aksjer
Boye Flood med egne aksjer og fullmakter	100.000 aksjer
Tor Østensen	200.000 aksjer
Jan Høvik med egne aksjer og fullmakter	11.160.334 aksjer
Henning Fangel	10.000 aksjer
Einar Holst	250.000 aksjer
OAW Holding AS	426.000 aksjer
Knut Styren	685.000 aksjer
Tormod Holst	4.500.000 aksjer

Til sammen var 32.647.301 aksjer representert på møtet. Det tilsvarer 45 % av de stemmeberettigete.

Generalforsamlingen godkjente enstemmig innkalling og dagsorden.

### **Sak 3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen.**

Generalforsamlingen valgte enstemmig Johs Jamne til å lede møtet og Jan Høvik til å medundertegne protokollen.

### **Sak 4. Godkjenning av årsberetning, årsregnskap og revisors beretning for 2009.**

Styreleder Johs Jamne redegjorde for de fremlagte dokumenter. Generalforsamlingen godkjente de fremlagte dokumenter enstemmig.

### **Sak 5. Fastsettelse av revisors godtgjørelse for 2009.**

Godtgjørelsen til revisor ble enstemmig godtatt.

### **Sak 6. Fastsettelse av styrehonorar for 2009.**

Styret fremmet forslag om følgende godtgjørelse for 2009:

Styreleder 60.000,- kr  
Styremedlemmer 35.000 kr.

Generalforsamlingen vedtok enstemmig styrets forslag til godtgjørelse for 2009.

### **Sak 7. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer.**

Styrets forslag lød slik:

Det er i dag utstedt 77.489.902 aksjer i selskapet pålydende 0,05 kr pr aksje og aksjekapitalen er kr. 3.874.495,-. 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.

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

Aksjeinnskuddet 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.

Generalforsamlingen vedtok enstemmig styrets forslag til kapitalforhøyelse.

### **Sak 8. Utvidelse av opsjonsprogram.**

Styret begrunnet sitt forslag slik:

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.

Generalforsamlingen vedtok enstemmig styrets forslag om utvidelse av opsjonsprogrammet.

## **Sak 9. Valg av nytt styre.**

På bakgrunn av følgende:

*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.*

Fremmet styret forslag for generalforsamlingen om nytt styre bestående av:

Styreleder	-	Johs Jamne
Styremedlem	-	Boye Flood
Styremedlem	-	Tov Westby
Styremedlem	-	Lars Lindbekk
Varamedlem	-	Jan Høvik

Generalforsamlingen vedtok styrets forslag enstemmig.

Det var ikke flere saker til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

Johs. Jamne

Jan Høvik