

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

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Hudson Bay Resources AS mandag den 27. juni 2011, kl. 10:00, i selskapets lokaler i Drammensveien 288, 1327 Lysaker.

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 2010.
5. Fastsettelse av revisors godtgjørelse for 2010.
6. Fastsettelse av styrehonorar for 2010.
7. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer.
8. Endring av vedtektene.
9. Endring av opsjonsprogram.

Lysaker, mandag 20. juni 2011.

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 leses 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 140.000,- kr. eks. mva i henhold til faktura.

Pkt. 6           Det foreslås for generalforsamlingen at styrets godtgjørelse for 2010 settes til:

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

Pkt. 7           Fullmakt til kapitalforhøyelse.

Under dette punktet vil Boye Flod orientere om resultater fra arbeidet med kartlegging av gullforekomstene på vårt felt i Ghana.

Styreleder vil deretter gi en orientering om selskapets finansielle situasjon og styrets beslutninger i den forbindelse. Det forventes at aksjonærene vurderer forslaget til fullmakt til kapitalforhøyelse i sammenheng med orienteringen og en godkjenning av fullmakten er å anse som en godkjenning av styrets øvrige finansielle beslutninger.

Det er i dag utstedt 79.334.020 aksjer i selskapet pålydende 0,05 kr pr aksje og aksjekapitalen er kr. 3.966.701,-. Styret gis fullmakt til kapitalforhøyelse med inntil kr. 1.000.000 ved utstedelse av i alt 20.000.000 aksjer hver 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.

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

Aksejnskuddet 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            Endring av opsjonsprogram

Følgende personer har frittstående tegningsretter i selskapet:

Tind AS (Rune Sørum) med 1,5 mill tegningsretter,  
Jamne AS (Johs Jamne) med 2,5 mill tegningsretter,  
Jan Høvik med 2,5 mill tegningsretter,  
Boye Flood med 1,5 mill tegningsretter,  
Kjell Hansen med 1,1 mill tegningsretter.

Til sammen utgjør dette 9,1 mill frittstående tegningsretter til kurs 1,- kr pr aksje med løpetid til 31.12.2012.

Styret foreslår for generalforsamlingen at det gjøres følgende endringer i opsjonsprogrammet:

Innløsningskursen for de frittstående tegningsrettene i aksjer i selskapet endres til 0,50 kr. pr aksje.

Fristen for innløsning av tegningsrettene endres til 31.12.2014.

Årsaken til endringsforslaget er at styrets formann ikke har fakturert selskapet for utførte tjenester de 2 siste årene, og Boye Flood har nedlagt et betydelig arbeid i forbindelse med feltutviklingen i Ghana. Dette har vært svært viktig for fremdriften i Ghana. Flood's selskap har fakturert sine tjenester, men har ikke fått betalt. Vi mener at hans innsats bør honoreres med en redusert innløsningskurs for hans tegningsretter. Daglig leder fakturerer en fast sum pr. måned, men har ikke fått betalt, og nedlegger betydelig mer arbeid enn hva det betales for.

Det bes ikke om flere opsjoner, og heller ingen ekstra utvanning av aksjonærene.

## VEDLEGG 2: Fullmakts- og deltagerskjema

Til: Generalforsamlingen i Hudson Bay Resources AS.

Alle registrerte aksjonærer i selskapet har møterett på generalforsamlinger. Skjemaset 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 e-mail: [jhconsulting@online.no](mailto:jhconsulting@online.no) for forhåndsinnsending av fullmakter. Eventuelt kan post sendes til Hudson Bay Resources AS, P. Boks 506, 1327 Lysaker.