

HUDSON BAY RESOURCES AS

NO 974 499 754 FORETAKSREGISTERET

ADDRESS : Drammensveien 288, 0277 Oslo, Norway

TEL (+47) 917 83 633

Email : hubr@hubr.no - Web : www.hubr.no

15.11.2013

Til
Selskapets aksjonærer

Innkalling til ekstraordinærgeneralforsamling

Etter vedtak i selskapets Styre den 16.10.2013 innkalles det med dette til ekstraordinær generalforsamling i selskapet mandag 25 november 2013 kl. 09.30 på Uniconsult sine kontorer i Dronning Maudsgt 3, Oslo.

Følgende saker skal behandles :

1. Konstituering

- Generalforsamlingen åpnes
- Fortegnelse over møtende aksjonærer
- Godkjennelse av møtefullmakter
- Valg av møteleder
- Valg av en person til å medundertegne generalforsamlingsprotokollen

2. Aksjekapitalutvidelse ved gjeldskonvertering

Se særskilt vedlegg

3. Godkjennelse av Letter og Intent med Pedra Mining AS

Se særskilt vedlegg

4. Opsjoner til tillitsvalgte m.v.

Se særskilt vedlegg

5. Endringer i selskapets vedtekter

Se særskilt vedlegg

6. Valg av Styre

Se særskilt vedlegg

7. Vedtak om daglig leder

Se særskilt vedlegg

HUBR AS

Torgeir Vikenes (sign.)
-styreformann-

Påmeldings- og fullmakts-skjema

**Til
Generalforsamlingen i HUBR AS**

**Undertegnede aksjonær i HUBR AS
meddeler herved at jeg vil delta på den ekstraordinære generalforsamlingen
den 25.11.2013.**

**Undertegnede aksjonær i HUBR AS,
gir med dette fullmakt til;**

.....

**til på mine vegne å møte og representere meg i ekstraordinær
generalforsamling de 25.11.2013.**

Antall aksjer :

Dato :

Signatur :

Påmeldingsskjemaet/fullmakten må innsendes innen 24.10.2013.

Post : HUBR AS, Drammensveien 288, 0277 Oslo

Epost : tov@hubr.no

SAK 2

Kapitalforhøyelse ved konvertering

For å styrke selskapets egenkapitalsituasjon ble det lagt frem forslag om å gjennomføre en forhøyelse av selskapets aksjekapital ved utstedelse av nye aksjer.

Forslaget går ut på at selskapets aksjekapital forhøyes som følger:

Aksjekapitalforhøyelse:	kr 15 250,00
Aksjekapital før endring:	kr 4 234 434,95
Aksjekapital etter endring:	kr 4 249 684,95
Antall aksjer som utstedes:	305 000
Antall aksjer før endring:	84 688 699
Antall aksjer etter endring:	84 993 699
Tegningskurs:	kr 1, 00
Samlet aksjeinnskudd:	kr 305 000
Hvorav til aksjekapital:	kr 15 250, 00
Overskytende overkurs:	kr 289 750,00

Den nye aksjekapitalen skal tegnes av enkelte av selskapets aksjonærer ved motregning av fordringer de har mot selskapet. Aksjonærene skal tegne seg for følgende aksjer/beløp:

	Antall aksjer:	Beløp:
Tormod Holst	25 000	kr 25 000,00
Even Elander	200 000	kr 200 000,00
Victory Life & Pension Assurance Co Ltd	80 000	kr 80 000,00
Sum:	305 000	kr 305 000,00

Tegning av aksjene skal skje i den generalforsamling som behandler forslaget. Aksjekapitalen som tegnes, gjøres umiddelbart opp ved motregning av aksjonærenes fordring mot selskapet. På samme tidspunkt bortfaller aksjonærens fordring mot selskapet.

Det har ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for selskapet etter siste balansedag.

Styret ga sin enstemmige tilslutning til forslaget om kapitalforhøyelse og besluttet å forelegge dette for selskapets generalforsamling til avgjørelse.

Endring av § 4 i selskapets vedtekter

På bakgrunn av vedtaket over ble det foreslått at § 4 i selskapets vedtekter endres fra:

"Aksjekapitalen er NOK 4.234.434.95 fordelt på 84.688.699 aksjer hver pålydende NOK 0,05. Aksjene er fritt omsettelige. Selskapets aksjer skal være registrert i VPS, Verdipapirsentralen."

til

"Aksjekapitalen er NOK 4.249.684.95 fordelt på 84.993.699 aksjer hver pålydende NOK 0,05. Aksjene er fritt omsettelige. Selskapets aksjer skal være registrert i VPS, Verdipapirsentralen."

Styret besluttet enstemmig å forelegge forslaget om endring av § 4 i selskapets vedtekter for selskapets generalforsamling til avgjørelse.

Redegjørelse om gjeldskonverteringen

Med grunnlag i forslaget om kapitalforhøyelse ved konvertering av gjeld, som er vedtatt fremmet for generalforsamlingen, ble det fremlagt en redegjørelse fra styret i henhold til aksjeloven § 10-2, 3. ledd, jf. § 2-6.

Styret besluttet enstemmig å fremme den fremlagte redegjørelse med revisors bekreftelse overfor generalforsamlingen.

Til generalforsamlingen i Hudson Bay Resources AS

REDEGJØRELSE I FORBINDELSE MED FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I HUDSON BAY RESOURCES AS VED KONVERTERING AV GJELD

Undertegnede styre i Hudson Bay Resources AS gir herved i medhold av aksjeloven § 10-2 jf. § 2-6 følgende redegjørelse i forbindelse med forhøyelse av aksjekapitalen i selskapet:

Styret fremlegger forslag for generalforsamlingen om en økning av aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i selskapet, som følger:

Aksjekapitalforhøyelse:	kr 15 250,00
Aksjekapital før endring:	kr 4 234 434,95
Aksjekapital etter endring:	kr 4 249 684,95
Antall aksjer som utstedes:	305 000
Antall aksjer før endring:	84 688 699
Antall aksjer etter endring:	84 993 699
Tegningskurs:	kr 1,00
Samlet aksjeinnskudd:	kr 305 000,00
Hvorav til aksjekapital:	kr 15 250,00
Overskytende overkurs:	kr 289 750,00

Den nye aksjekapitalen skal tegnes av følgende aksjonærer med følgende aksjer/beløp, ved motregning av fordringer de har mot selskapet:

	Antall aksjer:	Beløp:
Tormod Holst	25 000	kr 25 000,00
Even Elander	200 000	kr 200 000,00
Victory Life & Pension Assurance Co Ltd	80 000	kr 80 000,00
Sum:	305 000	kr 305 000,00

Fordringene er verdsatt til pålydende, og styret er ikke kjent med forhold som skulle tilsi en annen verdsettelse.


Det bekreftes at pålydende av gjelden i Hudson Bay Resources AS til ovennevnte, tilsvarer forhøyelsen av selskapets aksjekapital ved utstedelse av nye aksjer som angitt over, med tillegg av den angitte overkursen, som er vederlag ved kapitalforhøyelsen som angitt over.

Oslo den 16 oktober 2013

Styret i Hudson Bay Resources AS


Torgeir Vikenes


Even Elander


Tolv Ole-Jacob Westby



Til generalforsamlingen i Hudson Bay Resources AS

Uttalelse om redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved motregning

Vi har kontrollert redegjørelsen datert 16. oktober 2013 i forbindelse med beslutning om at Tormod Holst skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Hudson Bay Resources AS ved motregning. Redegjørelsen inneholder styrets presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 og styrets erklæring om at gjelden som skal motregnes, minst svarer til vederlaget.

Styrets ansvar for redegjørelsen
Styret er ansvarlig for å utarbeide redegjørelsen.

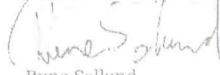
Revisors oppgaver og plikter
Vår oppgave er å uttale oss om redegjørelsen på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden som skal kunne motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse og at beskrivelsen av den er hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for vurdering av hvorvidt gjelden kan motregnes som oppgjør for innskuddsforpliktelse for aksjer.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon
Etter vår mening inneholder redegjørelsen de opplysningene aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 krever og den gjeld som skal kunne motregnes, svarer etter vår mening minst til det avtalte vederlaget i aksjer i Hudson Bay Resources AS pålydende kr 1 250, samt overkurs kr 23 750.

Drammen, 16. oktober 2013
PricewaterhouseCoopers AS



Rune Sollund
Statsautorisert revisor



Til generalforsamlingen i Hudson Bay Resources AS

Uttalelse om redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved motregning

Vi har kontrollert redegjørelsen datert 16. oktober 2013 i forbindelse med beslutning om at Even Elander skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Hudson Bay Resources AS ved motregning. Redegjørelsen inneholder styrets presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 og styrets erklæring om at gjelden som skal motregnes, minst svarer til vederlaget.

Styrets ansvar for redegjørelsen
Styret er ansvarlig for å utarbeide redegjørelsen.

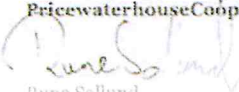
Revisors oppgaver og plikter
Vår oppgave er å uttale oss om redegjørelsen på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden som skal kunne motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse og at beskrivelsen av den er hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for vurdering av hvorvidt gjelden kan motregnes som oppgjør for innskuddsforpliktelse for aksjer.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon
Etter vår mening inneholder redegjørelsen de opplysningene aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 krever og den gjeld som skal kunne motregnes, svarer etter vår mening minst til det avtalte vederlaget i aksjer i Hudson Bay Resources AS pålydende kr 10 000, samt overkurs kr 190 000.

Drammen, 16. oktober 2013
PricewaterhouseCoopers AS


Rune Sollund
Statsautorisert revisor



Til generalforsamlingen i Hudson Bay Resources AS

Uttalelse om redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved motregning

Vi har kontrollert redegjørelsen datert 16. oktober 2013 i forbindelse med beslutning om at Victory Life & Pension Assurance Co Ltd skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Hudson Bay Resources AS ved motregning. Redegjørelsen inneholder styrets presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 og styrets erklæring om at gjelden som skal motregnes, minst svarer til vederlaget.

Styrets ansvar for redegjørelsen
Styret er ansvarlig for å utarbeide redegjørelsen.

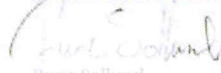
Revisors oppgaver og plikter
Vår oppgave er å uttale oss om redegjørelsen på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden som skal kunne motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse og at beskrivelsen av den er hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for vurdering av hvorvidt gjelden kan motregnes som oppgjør for innskuddsforpliktelse for aksjer.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon
Etter vår mening inneholder redegjørelsen de opplysningene aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 krever og den gjeld som skal kunne motregnes, svarer etter vår mening minst til det avtalte vederlaget i aksjer i Hudson Bay Resources AS pålydende kr 4 000, samt overkurs kr 76 000.

Drammen, 16. oktober 2013
PricewaterhouseCoopers AS


Rune Sollund

Statsautorisert revisor

Sak3

Letter of Intent
Mellom

Hudson Bay Resources AS org.nr. 974499754 (heretter HUBR) og Pedra Mining AS org.nr. 990707006 (heretter PEDRA) er det dags dato inngått slik Letter of Intent.

1. HUBR er et prospekteringselskap, som driver med prospektering etter gull i Ghana.

PEDRA er et prospekteringselskap, som driver med prospektering i Afrika.

2. Det er enighet mellom partene om at selskapene skal samarbeide nærmere, og på følgende måte;

3. HUBR har pr i dag utstedt i alt 84.993.698 aksjer pålydende NOK 0,05 pr aksje.

HUBR tilbyr seg å utstede like mange aksjer til aksjonærene i PEDRA mot å overta alle aksjene i datterselskapet Venn Mining Ltd, Liberia, alternativt alle eiendelene og rettighetene som datterselskapet Venn Mining Ltd i dag besitter.

4. Ved slutføringen av denne transaksjonen skal HUBR vedta å endre navn til African Gold Exploration AS (AGE).

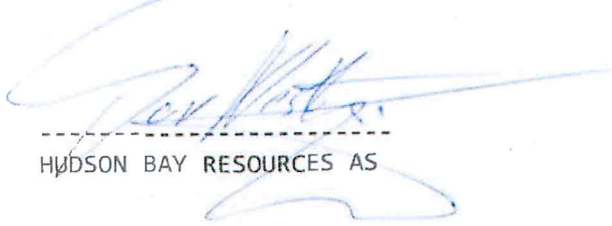
5. I samme forbindelse skal det skje en endring i administrasjonen i det nye selskapet, samt tilsvarende endringer i styresammensetningen.

6. Begge selskapene kaller inn til en ekstraordinær generalforsamling, for å fatte de nødvendige vedtakene i denne forbindelse. Dette skal skje så snart som praktisk mulig.

7. Dette LOI tar til å gjelde når det er undertegnet av begge partene.

8. LOI er utferdiget i 2 -to- eksemplarer, ett til hver av partene.

Oslo, den 13. september 2013



HUDSON BAY RESOURCES AS



PEDRA MINING AS

Sak 4

Insentivpakke til styre og nøkkelpersoner

Med grunnlag i forslaget om sammenslåing av HUBR og Pedra Mining sine aktiviteter er det forelagt et insentivprogram for nøkkelpersoner i prosessen og i det fremtidige selskapet. Selskapet ønsker dermed fullmakt til å utstede tegningsretter tilsvarende 10% av selskapets aksjekapital til utvalgte nøkkelpersoner.

Tegningsrettene skal kunne løses inn i en periode over 3 år, hvor 1/3 av tegningsrettene kan innløses hvert år til og med år 3 (dvs opptil 1/3 kan innløses i år 1, opptil 2/3 i år 2, og opptil 3/3 kan innløses i år 3).

Hver tegningsrett gir rettigheten til å kjøpe 1 aksje i selskapet til kurs 20 øre.

Følgende nøkkelpersoner tildeles herved følgende tegningsretter:

- Karl Johan Svendsen	7 000 000 tegningsretter
- Kjell Øivind Hansen	4 000 000
- Felix Atramentum Ltd	2 000 000
- Nytomta Holding AB	2 000 000
- Tov Westby	500 000
- Peer Winsnes	500 000

Sak 5

Valg av nytt Firma

Styret ønsker å endre selskapets navn (firma) fra Hudson Bay Resources til African Gold Exploration AS

Sak 6

Valg av nytt styre

Styret velger også å legge frem forslag til av nytt styre. Forslag til nytt styre er som følger.

*Torgeir Vikenes
Karl Johan Svendsen
Wilhelm Myrer*

Sak 7.

Vedtak om Daglig Leder

Styret vedtar å ansette Niclas Biornstad som ny Daglig Leder i selskapet.