

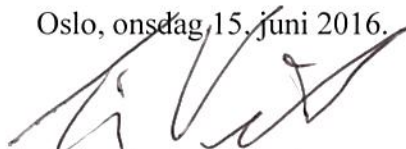
**INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HUDSON BAY
RESOURCES AS.**

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Hudson Bay Resources AS onsdag den 29. juni 2016, kl. 18:00, i Uniconsults kontorer i Dronning Mauds gate 3, 3. etasje.

Til behandling på generalforsamlingen foreligger:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styreleder Torgeir Vikenes.
2. Registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter, samt godkjenning av innkalling og dagsorden.
3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2015.
5. Fastsettelse av revisors godtgjørelse for 2015.
6. Fastsettelse av styrehonorar for 2016.
7. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse.
8. Forslag til endring og tildeling av frittstående tegningsretter.
9. Styrefullmakt til salg av egne aksjer.
10. Valg av nytt styre.

Oslo, onsdag 15. juni 2016.



Torgeir Vikenes (sign)

Styreleder

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 Det foreslås for generalforsamlingen at revisors godtgjørelse godkjennes i henhold til faktura.

Pkt. 6 Det foreslås for generalforsamlingen at styrets godtgjørelse for 2016 settes til:

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

Pkt. 7 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse.

Det er i dag utstedt 169.993.699 aksjer i selskapet pålydende 0,05 kr pr aksje og aksjekapitalen er kr. 8.499.684,95.

Styret gis fullmakt til kapitalforhøyelse med inntil kr. 500.000,- ved utstedelse av i alt 10.000.000 aksjer, hver pålydende 0,05 kr.

Styret gis fullmakt til å fastsette tegningskursen.

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.

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.

Denne fullmakt erstatter alle tidligere fullmakter og den gjelder for to år fra vedtaks dato.

Pkt. 8 Forslag til endring og tildeling av frittstående tegningsretter.

Styret foreslår at nøkkelpersoner som i stor grad gjør og har gjort en gratis innsats for selskapet, skal bli tildelt frittstående tegningsretter. Samtidig slettes alle tidligere tegningsretter som selskapet har registrert i Foretaksregisteret.

En tegningsrett kan innløses til en på forhånd fastsatt kurs, som i dette forslaget settes til 0,01 kr pr tegningsrett. En tegningsrett gir rettighetshaver rett til å få utstedt en - 1 - ny aksje til kurs 0,04 kr.

Styret foreslår med den begrunnelse følgende:

Tildeling av frittstående tegningsretter gjøres til følgende nøkkelpersoner:

Torgeir Vikenes / Falkpiggen Invest AS	20 000 000 tegningsretter.
Tov Westby	15 000 000 tegningsretter.
Kjell Øivind Hansen	10 000 000 tegningsretter.
Arnfinn Berg	5 000 000 tegningsretter.
<u>TOTALT</u>	<u>50 000 000 tegningsretter.</u>

Styret får fullmakt til å innløse tegningsrettene i perioden, og å gjennomføre nødvendige aksjekapitalforhøyelser. 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.

Løpetiden for de frittstående tegningsrettene er frem til 29. juni 2021.

Pkt. 9 Styrefullmakt til salg av egne aksjer.

Styret viser til tidligere utsendt redegjørelse for hjemkjøp av egne aksjer i forbindelse med at Venn Mining AS trakk seg ut av African Gold Exploration Ltd og ga tilbake kontrollen over Hudson Bay Resources AS til det nye styret.

Styret gis fullmakt løpende i to år fra vedtaksdato, til å selge egne aksjer og benytte egne aksjer i forbindelse med bruk av de frittstående tegningsrettene og tildeling av aksjer.

Pkt. 10 Valg av nytt styre.

Styret foreslår at følgende styre velges for de neste to år:

Styreleder Torgeir Vikenes,
Styremedlem Tov Westby,
Styremedlem Arnfinn Berg,
Styremedlem Peter Eriksson.

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 e-mail: jhconsulting@online.no for forhåndsinnsending av fullmakter. Eventuelt kan post sendes til Hudson Bay Resources AS, P. Boks 1213, Vika, 0123 Oslo.