

Til aksjonærene i Nordic Mining ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORDIC MINING ASA

Ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA avholdes

tirsdag den 12. juni 2012, klokken 16:30

i Thon Conference Centre Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo.

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

- 1. Åpning ved styrets nestleder, herunder opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer samt aksjer representert ved fullmakt**
- 2. Valg av møteleder og en møtende til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2011, herunder redegjørelsen for foretaksstyring**
- 5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse**

Valgkomitéen foreslår følgende honorarer for 2011:

Styreleder: NOK 300.000

Nestleder: NOK 175.000

Styremedlemmer: NOK 175.000

- 6. Fastsettelse av valgkomitéens godtgjørelse**

Det foreslås følgende honorarer for 2011:

Leder: NOK 15.000

Medlemmer: NOK 15.000

- 7. Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor**

Det foreslås at selskapets revisor godtgjøres etter regning.

8. Styrevalg

Tjenesteperioden for følgende styremedlemmer utløper på årets generalforsamling:

Tarmo Tuominen	Styreleder
Anne Dæhlie	Styremedlem
Egil Martin Ullebø	Styremedlem

I henhold til selskapets vedtekter har valgkomitéen fremlagt et forslag om styrets sammensetning i forbindelse med den kommende generalforsamlingen. I tillegg til styrets nestleder, Camilla Fiskevoll, og styremedlem Tore Viana-Rønningen, hvis perioder utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2013, foreslår valgkomitéen følgende styresammensetning:

Tarmo Tuominen	Styreleder
Thorild Widvey	Styremedlem
Kjell Roland	Styremedlem

Valgkomitéens innstilling, som gir nærmere beskrivelse av de foreslåtte styremedlemmer, er vedlagt denne innkallingen og vil være tilgjengelig på selskapets hjemmeside <http://www.nordicmining.com>.

Styrets sammensetning blir som følger om generalforsamlingen følger valgkomiteens forslag:

Tarmo Tuominen	Styreleder
Camilla Fiskevoll	Styrets nestleder
Tore Viana-Rønningen	Styremedlem
Thorild Widvey	Styremedlem
Kjell Roland	Styremedlem

I henhold til norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse vil generalforsamlingen gis anledning til å stemme på hver enkelt kandidat.

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Valgkomitéens medlem Hans Olav Kvalvaag er på valg.

Av hensyn til kontinuitet i arbeidet foreslår valgkomitéen at Hans Olav Kvalvåg gjenvelges som medlem for en periode på to år.

Valgkomiteens sammensetning blir som følger om generalforsamlingen følger valgkomiteens forslag:

Ole G. Klevan	Leder
Bent Nordbø	Medlem
Hans Olav Kvalvaag	Medlem

I henhold til norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse vil generalforsamlingen gis anledning til å stemme på hver enkelt kandidat.

10. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a), jf § 5-6 tredje ledd skal generalforsamlingen behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Styrets erklæring er som følger:

”(1) *Retningslinjer for avlønning av ledende ansatte i 2012:*

Styret i Nordic Mining ASA er ansvarlig for å bestemme avlønningen til administrerende direktør, og administrerende direktør er i samråd med styret igjen ansvarlig for å bestemme avlønningen av de ledende ansatte. Prinsippet som ligger til grunn for utarbeidelsen av retningslinjene for lønnsfastsettelsen, er at den totale lønnspakken skal reflektere det ansvaret og de oppgavene som ligger hos den enkelte i ledergruppen, samt at den ansatte skal bidra til den langsiktige verdiskapningen i konsernet. Det er avgjørende at selskapet kan tilby konkurransedyktige betingelser for å kunne tiltrekke de egenskaper og den kompetanse som er nødvendig for å underbygge den strategiske utviklingen av selskapet, nasjonalt så vel som internasjonalt.

Selskapet har et opsjonsprogram som også omfatter ledende ansatte. Opsjonsprogrammet har varighet til juni 2012. Det foreslås i punkt 11 nedenfor at generalforsamlingen godkjenner nytt opsjonsprogram basert på de prinsipper som fremgår av punkt 11 nedenfor.

Administrerende direktør og ledergruppen deltar i sedvanlig pensjons- og forsikringsprogram som gjelder for de ansatte i Nordic Mining ASA. Selskapet har ansettelseskontrakter for administrerende direktør og ledergruppen med vanlige vilkår og betingelser, herunder knyttet til oppsigelse og lønn i oppsigelsesperiode.

Styret har ikke vedtatt en øvre eller nedre grense for lønnen til ledergruppen, utover de prinsipper som er redegjort for over.

(2) Lederlønnspolitikken som har vært ført i 2011 har vært i henhold til retningslinjene som ble godkjent på ordinær generalforsamling i 2011.

(3) Pensjonsordningen for ledende ansatte er den samme som i 2011 og ingen ledende ansatte er blitt pensjonister i 2011. Ingen i ledergruppen har mottatt etterlønn i 2011.”

Det vil bli avholdt en rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for avlønningen av ledende ansatte i 2012 slik disse er beskrevet i punkt (1) ovenfor.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Generalforsamlingen tar styrets retningslinjer for avlønning av ledende ansatte i 2012 til etterretning.”

11. Opsjonsprogram og fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen godkjente den 16. juni 2010 incentivprogram for ledende ansatte og nøkkelpersoner i selskapet.

Dette opsjonsprogrammet utløper 16. juni 2012. Styret foreslår at opsjonsprogrammet fornyes basert på de prinsipper som tidligere er godkjent av generalforsamlingen.

Formålet med opsjonsprogrammet er å etablere en incentivordning for ledende ansatte i Nordic Mining konsernet, samt kvalifiserte ressurspersoner. Opsjonsprogrammet anses som et viktig instrument ved rekruttering av ressurspersoner, samt for å beholde disse.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner et opsjonsprogram hvor styret gis fullmakt til å inngå avtaler med personer som rekrutteres, ledende ansatte i konsernet, samt spesielt kvalifiserte ressurspersoner hvor det kan utstedes opsjoner som gir rett til å tegne aksjer i Nordic Mining ASA.

Det foreslås at opsjonsprogrammet gir rettighetshaverne rett til å tegne til sammen 6 millioner aksjer i Nordic Mining ASA. Hver opsjon vil gi rett til å tegne en aksje i Nordic Mining ASA til tegningskurs lik sluttkurs på Nordic Mining ASA aksjen på datoen for denne innkallingen med tillegg av 5%. Det foreslås at opsjonsprogrammet skal ha en varighet på 2 år til ordinær generalforsamling i 2014.

Det foreslås at styret gis fullmakt til å administrere og gjennomføre opsjonsprogrammet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om selskapets incentivprogram:

”Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til opsjonsprogram for ledende ansatte og kvalifiserte ressurspersoner.”

Generalforsamlingen i Nordic Mining ASA den 16. juni 2010 ga styret fullmakt til å øke aksjekapitalen i selskapet blant annet ved å utstede aksjer til de som utøver tildelte opsjoner. Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar ny fullmakt med de endringer som følger av forslag til revidert opsjonsprogram som er omtalt ovenfor.

Bakgrunnen for forslaget er å gi styret fullmakt til å utstede aksjer til ansatte i Nordic Mining ASA konsernet samt spesielt kvalifiserte ressurspersoner som ledd i selskapets opsjonsprogram. Styret er av den oppfatning at Nordic Mining ASA konsernet er posisjonert for videre vekst, og styret ønsker å sikre tjenestene til ansatte samt spesielt

kvalifiserte ressurspersoner ved å gi dem muligheten til å ta del i resultatene av sin innsats. Det foreslås at fullmakten gis varighet på 2 år.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret i Nordic Mining ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalutvidelser ved å utstede inntil 6 millioner aksjer, tilsvarende ca. 3,23 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for denne fullmakt. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakt økes med inntil NOK 600.000.

Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med utstedelse av aksjer til ansatte i Selskapet og/eller datterselskaper til Selskapet, samt spesielt kvalifiserte ressurspersoner. Aksjene kan utstedes enten til personen direkte eller til et selskap personen eier.

Tegningskurs pr. aksje skal være lik sluttkursen på Nordic Mining ASA aksjen 21. mai 2012 med tillegg av 5 %.

Styret skal i henhold til denne fullmakt også ha anledning til å tilby aksjer til personer eller selskaper som ikke er aksjonærer i Selskapet.

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett fravikes.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes § 4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.

Styrets fullmakt i henhold til dette punkt 11 skal gjelde i 2 år.

Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt i ordinær generalforsamling 16. juni 2010 og gjelder i tillegg til fullmakt under punkt 12 nedenfor."

12. Fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen i Nordic Mining ASA ga 16. juni 2011 styret fullmakt til å øke aksjekapitalen i selskapet blant annet i forbindelse med aksjeemisjoner, eller som vederlag ved oppkjøp. Fullmakten ble delvis benyttet i januar 2012 i forbindelse med fortrinnsrettsemisjon i selskapet. Fullmakten utløper 30. juni 2012.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å gi styret en ny fullmakt på de vilkår som fremgår nedenfor.

Bakgrunnen for forslaget er et ønske om å gi styret fullmakt til å utstede aksjer ved oppkjøp og innhenting av kapital.

For å sikre selskapet handlefrihet foreslås det at fullmakten skal gi anledning til å kunne fravike aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4. Begrunnelsen for forslaget er at det er ønskelig at styret har frihet til å foreta rettede emisjoner mot

andre selskaper eller personer, eller til å erverve aktiva innen selskapets kjerneområder mot helt eller delvis oppgjør i aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

"Styret i Nordic Mining ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalutvidelser ved å utstede inntil 70 millioner aksjer, tilsvarende ca. 37,5 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for avgivelsen av denne fullmakten. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakten økes med inn til NOK 7 millioner.

Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med følgende:

- (1) Plasseringer og utstedelse av aksjer til egnede investorer for å hente inn ytterligere kapital til Selskapet.*
- (2) Som helt eller delvis vederlag ved investeringer i andre virksomheter.*

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett kan fravikes.

Betaling av aksjekapital i forbindelse med kapitalforhøyelse etter denne fullmakten kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som er beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2.

Dersom styret beslutter en kontantemisjon i medhold av denne fullmakten med den følge at hensynet til Selskapets aksjonærer nødvendiggjør en etterfølgende emisjon, skal styret innen rimelig tid innkalle til generalforsamling for å behandle forslag om kapitalforhøyelse hvor Selskapets aksjonærer tilbys å tegne aksjer på samme betingelser (reparasjonsemisjon).

Styret gis fullmakt til å endre vedtektens § 4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter på bakgrunn av denne fullmakten.

Styrets fullmakt skal gjelde i 2 år.

Denne fullmakten erstatter gjenværende del av fullmakt gitt i ordinær generalforsamling 16. juni 2011 og gjelder i tillegg til fullmakt under punkt 11 ovenfor."

Styret kjenner ikke til forhold av vesentlig betydning som må tillegges vekt når det gjelder å utstede fullmakten utover det som er nevnt ovenfor og det som tidligere er meddelt markedet.

Påmelding til generalforsamlingen må være DNB Bank ASA i hende senest kl. 16.00, 8. juni 2012.

Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, alternativt på telefaks nummer +47 22 48 11 71.

Påmelding kan også skje elektronisk som angitt i oversendelsesbrevet til denne innkallingen.

Påmelding etter fristen kan medføre at aksjonæren blir nektet adgang til generalforsamlingen, jf. selskapets vedtekter § 9.

Alle henvendelser i forbindelse med innkallingen rettes til:

Nordic Mining ASA
Munkedamsveien 45
0250 Oslo

Kontaktpersoner er administrerende direktør Ivar S. Fossum og finansdirektør Lars K. Grøndahl:

Tel: + 47 22 94 77 90
Faks: + 47 22 94 77 91

Det er på tidspunktet for innkallingen 185.470.091 utestående aksjer i Nordic Mining ASA. Hver aksje gir rett til én stemme i generalforsamlingen. Nordic Mining ASA informerer med dette at samtlige aksjonærer i selskapet har rett til å møte på generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kan en aksjonær kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, samt om selskapets økonomiske stilling med mindre de opplysninger som gis om selskapets økonomiske stilling ikke kan gis uten uforholdsmessige store konsekvenser for selskapet.

De aksjeeiere som ikke kan møte på generalforsamlingen, men som ønsker å være representert, kan enten gi fullmakt til egen fullmektig eller til styrets leder. Vedlagt innkallingen er fullmaktsskjema. Fristen for å innsende slikt skjema er den samme som påmeldingsfristen over, dvs. 8. juni 2012 kl. 16.00.

Denne innkallingen og underliggende saksdokumenter, herunder årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2011, samt innstilling fra valgkomitéen, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.http://www.nordicmining.com](http://www.nordicmining.com).

Oslo, 21. mai 2012

(sign.)
Tarmo Tuominen
Styreleder