

NORDIC MINING ASA

INNSTILLING TIL STYREVALG FRA VALGKOMITEEN

I forbindelse med ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA ("Selskapet") den 21 mai 2019 avgir selskapets valgkomite denne enstemmige innstilling:

1. VALGKOMITEEN OG DENS MANDAT

Valgkomiteen er gitt mandat av Selskapets generalforsamling til å vurdere og anbefale kandidater til selskapets styre. Mandatet fremgår av vedtektenes § 6 og vedtatte "Rules of Procedure", som er offentliggjort på Selskapets hjemmeside: <https://www.nordicmining.com/about/nomination-committee/>

Følgende medlemmer av valgkomiteen ble valgt av den ordinære generalforsamling i Selskapet i 2018:

Ole G. Klevan (leder)
Hans Olav Kvalvaag
Brita Eilertsen

2. KOMITEENS ARBEID

Komiteen har diskutert sittende styres arbeid med styrets formann, selskapets daglige leder og alle styremedlemmer for å få en oversikt over selskapets drift, styrets funksjonalitet samt styrets behov for eventuell tilleggskompetanse den neste 2-års periode. Komiteen har hatt tilgang til den selvevaluering styret har gjennomført etter fjorårets anbefaling fra valgkomiteen.

Komiteen har også vært i kontakt med representanter for flere av selskapets største aksjonærer.

Komiteen finner at styret fremstår i det vesentlige som godt og komplementært sammensatt kompetansemessig. Den gjennomgående oppfatning er at styret har fungert godt, men det har fra aksjonærhold vært gitt uttrykk for at det bør være en viss grad av fornyelse. Videre har det vært gitt uttrykk for at styret fremover vil ha behov for en sterkere grad av konkret prosjektkompetanse. Det har også vært understreket at selskapets ledelse i den kommende periode vil ha behov for løpende dialog med styret ved styrets leder, som må ha nødvendig tid og være tilgjengelig.

Valgkomiteen har på denne bakgrunn gjort et omfattende arbeid med å kartlegge mulige kandidater til styret, og vurdert hvordan en viss fornyelse av styret kan gjennomføres ved tilføring av tilleggskompetanse.

3. VALG AV STYRE

Selskapets styre skal, i henhold til vedtektenes § 5, bestå av 3 til 8 medlemmer etter generalforsamlingens beslutning.

Selskapets styre har fra ordinær generalforsamling 23 mai 2017 bestått av følgende 5 personer:

Tarmo Tuominen, styrets leder
Kjell Roland, styrets nestleder
Mari Thjømøe
Eva Kaijser
Kjell Sletsjøe

Mari Thjømøe og Eva Kaijser er på valg. Valgkomiteen er imidlertid ikke bundet av hvem som er på valg da selskapets aksjonærer står fritt til å velge styre. Komiteen har derfor, på bakgrunn av de behov som har fremkommet i diskusjoner, sett på hele styrets funksjon og alle medlemmer.

Valgkomiteen har kommet til at det foreslås å skifte styreleder. Tarmo Tuominen har gjort en meget god jobb. Tuominen har innehatt denne posisjonen svært lenge. Han har selv gitt uttrykk for at han det kommende år vil ha noe begrenset tilgjengelighet grunnet sin nåværende faste stilling i Finland.

Valgkomiteen har derfor funnet at det vil være riktig å velge ny styreleder når selskapet nå går inn i en fase med behov for tett kontakt mellom ledelse og styre ved dets leder. Komiteen innstiller på at styrets nestleder (som er valgt for perioden frem til 2020) overtar stillingen som leder, samtidig som det velges et nytt styremedlem.

Kjell Roland har gitt betydelige bidrag til styrets arbeide og vil utgjøre en fornuftig kontinuitet. Med sin bakgrunn som mangeårig leder for Norfund er det komiteens oppfatning at han har de lederegenskaper som passer for rollen. Roland har i møte med komiteen gitt uttrykk for at han er motivert for et videre arbeid som styrets leder – og at han vil kunne være tilgjengelig for ledelsen for løpende dialog.

Komiteen innstiller videre på at Kjell Sletsjøe (som er valgt for perioden frem til 2020) overtar rollen som nestleder. Sletsjøe har betydelig gruvekompetanse og en bakgrunn som passer godt for rollen.

Av de to styremedlemmer som er på valg har Mari Thjømøe sittet lengst. Komiteen foreslår at hun da går ut av styret og at styret kompletteres med et nytt medlem som har den tilleggskompetanse som har vært etterspurt.

Som nye styremedlemmer foreslås Anthony Beckmand og Benedicte Nordang.

Anthony Beckmand er australsk statsborger og har jobbet i internasjonal gruveindustri i flere tiår. Han er CEO i Sydvaranger AS og bosatt i Norge. Beckmand har betydelig kompetanse, og erfaring med, gruveprosjekter, herunder finansiering, kommunikasjon med investorer/aksjonærer, teambuilding og operasjonell gjennomføring. Komiteen tror Beckmand vil være et betydelig tilskudd til styret i Nordic Mining i den fase selskapet går inn i.

Benedicte Nordang har betydelig erfaring med gjennomføring av store prosjekter og er i dag prosjektleder for undervannsprosjektet på Johan Castberg for Equinor (pt Equinors største prosjekt). Hun har tidligere vært bl.a i Aker Marine Contractors og hatt flere ulike posisjoner i Statoil/Equinor. I tillegg har Nordang vært styremedlem i to gruveselskaper – Nussir ASA og Vega Mining. Nordang har betydelig kompetanse på gjennomføring av alle stadier av ulike prosjekter,

samt også konkret erfaring fra gruveprosjekter, og vil, etter komiteens mening, kunne fylle det uttalte behovet for styrket prosjektkompetanse i styret i Nordic Mining ASA

4. DET NYE STYRET

Det nye styret vil i henhold til innstillingen være som følger:

Kjell Roland, styrets leder	tjenestetid utløper OGF 2020
Kjell Sletsjøe, styrets nestleder	tjenestetid utløper OGF 2020
Eva Kaijser	tjenestetid utløper OGF 2021
Anthony Beckmand	tjeneste utløper OGF 2021
Benedicte Nordang	tjenestetid utløper OGF 2021

5. HONORARFORSLAG

For 2018 foreslår valgkomiteen en liten økning av honorar for styret :

Styreleder	NOK 350.000 (fra NOK 330.000)
Styremedlem	NOK 210.000 (fra NOK 200.000)

6. VALGKOMITE

Valgkomiteens formann, Ole G. Klevan, samt medlem Brita Eilertsen ble valgt for 2 år i 2017, mens medlem Hans Olav Kvalvaag ble valgt for 2 år i 2018.

Også her står komiteen fritt til å innstille og har kommet til at Hans Olav Kvalvaag går ut da han har sittet i komiteen i svært mange år. Dette gjøres således av hensyn til at en viss grad av utskiftning kan være ønskelig.

Som nytt medlem av valgkomiteen innstilles på Torger Lien. Lien er CEO i SN Power og har tidligere vært CEO i bl.a Nord Pool og Fred Olsen Renewables samt leder av trading&commercial operation, inkludert international operations, i Hydro Energi samt innehatt ulike stillinger i Hydro Aluminium. Lien har et betydelig nettverk og anses meget godt egnet for å bidra i valgkomiteen i Nordic Mining.

For 2018 foreslår valgkomiteen følgende honorar :

Komiteleder	NOK 50.000 (opp fra NOK 40.000)
Komiteemedlem	NOK 30.000 (opp fra NOK 20.000)

Oslo, 29 april 2019

Ole G. Klevan
Valgkomiteens formann