

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC MINING ASA

Den 19. juni 2008 kl. 16.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA. Generalforsamlingen ble avholdt i Thon Conference Centre Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo.

Til behandling forelå:

- 1. Åpning ved styreleder, herunder opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer samt aksjer representert ved fullmakt.**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Bernhard Mellbye.

Tilstede og representert gjennom fullmakt var de aksjonærer som fremgår av vedlegg 1. 17,05 % av aksjekapitalen var representert. Tilstede fra administrasjonen var administrerende direktør Ivar S. Fossum og finansdirektør Lars K. Grøndahl. Tilstede var også selskapets juridiske rådgivere Robert Romansky og Carl Christian Marthinussen samt selskapets revisor Ernst & Young AS representert ved Asbjørn Rødal og Jon-Michael Grefsrød.

- 2. Valg av møteleder og en møtende til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.**

Bernhard Mellbye ble valgt til møteleder. Olav Lid ble valgt til å medundertegne protokollen.

- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

- 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2007**

Årsregnskap og årsberetning for 2007 ble godkjent.

- 5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse for 2007**

Det ble fastsatt følgende godtgjørelse for styret i 2007:

Styreleder:	NOK 150.000
Nestleder:	NOK 125.000
Styremedlemmer:	NOK 100.000

- 6. Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor**

Det ble besluttet at revisor godtgjøres etter regning.

7. Valg av styre

Generalforsamlingen valgte nytt styre i tråd med valgkomitéens innstilling. Nytt styre i Nordic Mining ASA er i henhold til generalforsamlingens valg:

Styreleder:	Dag Dvergsten	Valgt for to år
Nestleder:	Camilla Fiskevoll	Valgt for ett år
Styremedlem:	Anne Dæhlie	Valgt for to år
Styremedlem:	Per Havdal	Valgt for ett år
Styremedlem:	Egil Martin Ullebø	Valgt for to år

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

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Generalforsamlingen tar styrets retningslinjer for avlønning av ledende ansatte i 2008 til etterretning."

9. Incentivprogram, herunder fullmakt for styret til å utstede aksjer under programmet

Med 14.764.072 stemmer for og 40.000 stemmer mot traff generalforsamlingen følgende vedtak om selskapets incentivprogram:

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

Videre traff generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak:

"Styret i Nordic Mining ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalutvidelser ved å utstede inntil 4,5 millioner aksjer, tilsvarende ca. 5,2 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for denne fullmakt. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakt økes med inntil 450.000 kroner."

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.

Minste tegningskurs per aksje skal være NOK 1,60 per aksje.

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 9 skal gjelde i 2 år fra generalforsamlingens beslutning.

Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt i ordinær generalforsamling 31. mai 2007."

10. Rettet emisjon mot aksjonærene i Keliber Oy

Generalforsamlingen traff følgende vedtak angående en rettet emisjon mot aksjonærene i Keliber Oy:

"Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1, jf § 10-2 på følgende vilkår:

- 1. Nordic Mining ASA inngikk den 14. januar 2008 avtale om erverv av 108.800 aksjer - tilsvarende 68% av aksjene - i Keliber Oy, Toholammintie 496, 69600 Kaustinen, Finland, reg nr 0752546-7. Etter gjennomført due diligence er det enighet om at aksjekjøpsavtale i samsvar med vilkårene i avtalen av 14. januar 2008 signeres på closing. Closing er satt til 19. juni 2008.*

Keliber Oy har gruverettigheter og godkjente planer for utvinning av litiumholdige mineraler i Kaustinen i Österbotten-regionen i Finland. De godkjente planene omfatter foruten gruvedrift også prosessanlegg for litiumkarbonat (Li₂CO₃).

Avtalt vederlag er EUR 2,4 millioner i kontanter samt 5.104.000 aksjer i Nordic Mining ASA. Vederlagsaksjene fordeles på de 8 selgende aksjonærene i Keliber. De 8 selgerne tegner hver 638.000 aksjer, til sammen 5.104.000 aksjer i Nordic Mining ASA.

Vederlagsaksjene og 34% av kontantbeløpet skal betales ved closing av avtalen som er fastsatt til 19. juni 2008. Resten av kontantbeløpet skal betales senere og er delvis knyttet til utviklingen av litiumprosjektet.

- 2. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 510.400 ved utstedelse av 5.104.000 nye aksjer.*
- 3. Aksjenes pålydende er NOK 0,10.*
- 4. Styret skal fastsette tegningskursen lik børskurs på aksjene i Nordic Mining på closing, minst NOK 0,10 og maksimalt NOK 5 per aksje.*
- 5. Aksjene tegnes av (1) Eero Mäenpää, (190868-189B), Vanha Ouluntie 62, 67600 KOKKOLA, (2) Esa Ojutkangas, (090854-1556), Vasikkasaarentie 13, 67300 KOKKOLA, (3) Jukka Pakkala, (180462-051F), Pikiruukki 55 A 12, 67100 KOKKOLA, (4) Olle Siren, (030855-057D), Pölsönpolku 6, 67700 KOKKOLA, (5) Oskar Siren, (291256-063V), Sipintie 35, 67700 KOKKOLA, (6) Tapio Viitanen, (130266-0997), Tallikedonkatu 4 C 31, 26100 RAUMA, (7) Heli Vuorinen, (120966-122Y), Tiipolku 16, 85100 KALAJOKI og (8) Risto Vänskä, (150349-023F), Kevättie 3, 67200 KOKKOLA. De tegner hver 638.000 aksjer, til sammen 5.104.000 aksjer.*
- 6. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, fravikes.*
- 7. Tegning skal finne sted ved closing av avtalen som er fastsatt til 19. juni 2008 på særskilt tegningsblankett.*
- 8. Tegningsbeløpet skal gjøres opp med innskudd i form av 108.800 aksjer i Keliber Oy, Toholammintie 496, 69600 Kaustinen, reg nr 0752546-7. Aksjeinnskuddet ytes ved*

tegningen. (I tillegg til vederlagsaksjene skal Nordic Mining yte et kontantvederlag som beskrevet i punkt 1 ovenfor.)

Aksjene gis rett til utbytte fra registreringstidspunktet i Foretaksregisteret."

Som en følge av ovennevnte besluttet generalforsamlingen å endre § 4 i vedtektene til:

"Selskapets aksjekapital er nok [forhøyes med NOK 510.400] fordelt på [økes med 5.104.000 aksjer] aksjer à NOK 0,10. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

11. Reparasjonsemisjon

Generalforsamlingen traff følgende vedtak om kapitalforhøyelse:

"Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1 på følgende vilkår:

- 1. Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 0,10 og maksimum NOK 1.333.333,40 ved utstedelse av inntil 13.333.334 nye aksjer.*
- 2. Aksjenes pålydende er NOK 0,10.*
- 3. Tegningskursen er NOK 1,50 per aksje.*
- 4. Aksjene kan tegnes av (1) aksjeeiere som eide aksjer i selskapet 29. mai 2008 og som ikke fikk anledning til å delta i den rettede emisjonen som ble gjennomført samme dag. Det vil utstedes tegningsretter som ikke er omsettelige. Aksjer som ikke blir tegnet av forannevnte aksjonærer kan tegnes av (2) de som var aksjonærer i selskapet 15. april 2008 og som ikke fikk anledning til å delta i den rettede emisjonen eller har rett til å tegne seg i henhold til (1) foran, dernest av (3) allmennheten. Aksjeeiernes fortrinnsrett tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, fravikes.*
- 5. Selskapet vil utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Oslo Børs. Aksjene skal tegnes på et særskilt tegningsformular som vedlegges prospektet. Tegningsperioden fastsettes av styret, likevel slik at fristen senest kan være 1. august 2008. Nærmere kriterier for tegningen fastsettes av styret og vil bli beskrevet i prospektet.*
- 6. Tegningsbeløpet skal gjøres opp med kontanter ved innbetaling til særskilt konto. Styret fastsetter de nærmere vilkår for gjennomføring av oppgjøret som vil bli beskrevet i prospektet, likevel slik at betalingsfrist er senest innen 15. august 2008.*
- 7. Overtegning utover tildelte tegningsretter er tillatt. Ved overtegning skal aksjene fordeles i henhold til allmennaksjelovens regler, jf lovens § 10-4 (3). Dersom det etter tildeling til aksjonærene er aksjer som kan fordeles til øvrige tegnere, fordeles disse aksjene etter styrets skjønn.*
- 8. Aksjene gir rett til utbytte fra registreringstidspunktet i Foretaksregisteret."*

Som en følge av ovennevnte besluttet generalforsamlingen å endre § 4 i vedtektene til:

"Selskapets aksjekapital er NOK [forhøyes med mellom NOK 0,10 og NOK 1.333.333,40] fordelt på [økes med mellom 1 og 13.333.334 aksjer] aksjer à NOK 0,10. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

12. Fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen traff følgende beslutning om fullmakt til styret:

"Styret i Nordic Mining ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalutvidelser ved å utstede inntil 17.000.000 aksjer, tilsvarende ca. 19,6 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for denne fullmakt. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakt økes med 1.700.000 kroner.

Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med følgende:

- (1) Privat plassering og utstedelse av aksjer til egnede investorer for å hente inn ytterligere kapital til selskapet.*
- (2) Som helt eller delvis vederlag ved oppkjøp.*

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

Ved kapitalutvidelser med kontantinnskudd i henhold til allmennaksjeloven § 10-1 skal minste tegningskurs være NOK 1,50 per aksje.

Betaling av aksjekapital i forbindelse med kapitalforhøyelse under denne fullmakten kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2. Fjerde ledd ovenfor kommer ikke til anvendelse ved tingsinnskuddemisjoner (emisjoner hvor det ikke ytes kontantinnskudd).

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 12 skal gjelde i 1 år fra generalforsamlingens beslutning.

Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt i ordinær generalforsamling 31. mai 2007."

Alle beslutninger med unntak av punkt 9 "Incentivprogram" var enstemmige. Intet mer forelå til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

Oslo, 19. juni 2008


Bernhard Mellbye


Olav Lid