

Til aksjonærene i Nordic Mining ASA

## **INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORDIC MINING ASA**

Ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA avholdes

**torsdag den 16. juni 2011, klokken 16.30**

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

### **TIL BEHANDLING FORELIGGER:**

- 1. Åpning ved styreleder, 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, herunder redegjørelsen for foretaksstyring**
- 5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse**

Valgkomiteen foreslår følgende honorarer for 2010:

Styreleder:	NOK 225.000
Nestleder:	NOK 150.000
Styremedlemmer:	NOK 150.000

- 6. Fastsettelse av valgkomiteens godtgjørelse**

Det foreslås følgende honorarer for 2010:

Leder:	NOK 12.000
Medlemmer:	NOK 12.000

- 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:

Camilla Fiskevoll      Styrets nestleder

Valgkomiteen foreslår Camilla Fiskevoll gjenvalgt som styrets nestleder for en periode på to år.

Styresammensetning blir som følger om generalforsamlingen tar valgkomiteens forslag til følge:

Dag Dvergsten	Styreleder
Camilla Fiskevoll	Nestleder
Anne Dæhlie	Styremedlem
Egil Martin Ullebø	Styremedlem
Tarmo Tuominen	Styremedlem

Valgkomiteens innstilling, som gir nærmere informasjon om det foreslåtte styremedlemmet, er vedlagt denne innkallingen og vil være tilgjengelig på selskapets hjemmeside <http://www.nordicmining.com>.

## 9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Bent Nordbø og Nikolai Normann er på valg.

I henhold til instruks for valgkomiteen foreslår valgkomiteen, etter innspill fra de største aksjonærene i selskapet, Ole G. Kleven valgt som leder og Bent Nordbø som medlem, begge for en periode på to år.

Valgkomiteens sammensetning blir som følger om generalforsamlingen følger valgkomiteens forslag:

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

I henhold til norsk anbefaling for god 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 2011:*

*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. Selskapets styre har fullmakt fra generalforsamlingen til å inngå avtaler som omfatter inntil 5 millioner opsjoner, hvorav hittil 3,5 millioner opsjoner er benyttet. Ledende ansatte har til sammen 2.630.000 opsjoner som hver gir rett til å tegne én aksje i selskapet. Tegningskursen er NOK 1,60 per aksje. Opsjonsprogrammet ble godkjent av generalforsamlingen 16. juni 2010. Ingen opsjoner ble benyttet i 2010. Opsjonsprogrammet har varighet til juni 2012.*

*Administrerende direktør og ledelsesgruppen deltar i sedvanlig pensjons- og forsikringsprogram som gjelder for de ansatte i Nordic Mining ASA. Selskapet har ansettelseskontrakter for administrerende direktør og ledelsesgruppen 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 ovenfor.*

*(2) Lederlønnspolitikken som har vært ført i 2010 har vært i henhold til retningslinjene som ble godkjent på ordinær generalforsamling i 2010.*

*(3) Pensjonsordningen for ledende ansatte er den samme som i 2010 og ingen ledende ansatte er blitt pensjonister i 2010. Ingen i ledergruppen har mottatt etterlønn i 2010.”*

Det vil bli avholdt en rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for avlønningen av ledende ansatte i 2011 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 2011 til etterretning.”*

## 11. Fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen i Nordic Mining ASA ga 1. mars 2010 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 og februar 2011 i forbindelse med emisjoner. Fullmakten utløp i mars 2011.

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 50.000.000 aksjer, tilsvarende ca 34 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for avgivelse av denne fullmakten. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakten økes med inntil NOK 5.000.000.*

*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 aksjonærs fortrinnsrett kan fravikes.*

*Betaling av aksjekapital i forbindelse med kapitalforhøyelse etter denne fullmakten kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som 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 vedtektenes § 4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter på grunnlag av denne fullmakten.*

*Styrets fullmakt skal gjelde til 30. juni 2012.*

*Denne fullmakten gjelder i tillegg til den fullmakt styret ble gitt til kapitalforhøyelser i ordinær generalforsamling 16. juni 2010 som en del av Selskapets opsjonsprogram for ledende ansatte og andre kvalifiserte ressurspersoner."*

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 NOR Bank ASA i hende senest kl. 16.00 14. juni 2011.

Postadresse: DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, alternativt på telefaks nr +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 145.470.091 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 kreves gitt 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. 14. juni 2011 kl 16.00.

Denne innkallingen og underliggende saksdokumenter, herunder årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2010 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside <http://www.nordicmining.com>. Valgkomiteens innstilling er også vedlagt denne innkallingen.

Oslo, 25. mai 2011

(sign.)  
Dag Dvergsten  
Styreleder