

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC MINING ASA**

Den 16. juni 2011 klokken 16:30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA på Thon Conference Centre Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45 i 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, Dag Dvergsten.

Til stede og representert ved fullmakt var de aksjonærer som fremgår av Vedlegg 1. 11,92 % av aksjekapitalen var representert.

Til stede fra administrasjonen var administrerende direktør Ivar S. Fossum, finansdirektør Lars K. Grøndahl og kommersiell direktør Ottar Nakken. Til stede var også selskapets juridiske rådgiver, Kvale Advokafirma DA, representert ved Øystein Løken og 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

Dag Dvergsten ble valgt til møteleder. Ottar Nakken ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder behandling av redegjørelsen for foretaksstyring

Årsregnskap og årsberetning for 2010 ble godkjent.

Generalforsamlingen behandlet også selskapets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b.

5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse

Det ble besluttet følgende godtgjørelse for styret for 2010:

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

6. Fastsettelse av valgkomiteens godtgjørelse

Det ble besluttet følgende godtgjørelse for valgkomiteen for 2010:

Leder:	NOK 12.000
Medlemmer:	NOK 12.000

7. Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor

Det ble besluttet at selskapets revisor godtgjøres etter regning.

8. Styrevalg

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble Camilla Fiskevoll gjenvalgt som nestleder for en periode på to år.

Styret i Nordic Mining ASA har etter valget denne sammensetningen:

Dag Dvergsten	styrets leder	tjenestetid utløper OGF 2012
Camilla Fiskevoll	nestleder	tjenestetid utløper OGF 2013
Anne Dæhlie	styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2012
Egil Martin Ullebø	styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2012
Tarmo Tuominen	styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2012

9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble Ole G. Kleven valgt inn som leder av valgkomiteen og Bent Nordbø valgt inn som medlem av valgkomiteen, begge for en periode på to år.

Valgkomiteen i Nordic Mining ASA har etter valget denne sammensetningen:

Ole G. Kleven	leder	tjenestetid utløper OGF 2013
Hans Olav Kvalvaag	medlem	tjenestetid utløper OGF 2012
Bent Nordbø	medlem	tjenestetid utløper OGF 2013

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen tar styrets retningslinjer for avlønning av ledende ansatte i 2011 til etterretning."

11. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"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."

* * *

Intet mer forelå til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

Alle beslutninger var enstemmige.

Oslo, 16. juni 2011



Dag Dvergsten



Ottar Nakken

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010317340 NORDIC MINING ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	16.06.2011 16.30
Dagens dato:	16.06.2011

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 8

	Stemmeberettiget	% kapital
Total aksjer	145 470 091	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	145 470 091	
Representert ved egne aksjer	14 825 202	10,19 %
Sum Egne aksjer	14 825 202	10,19 %
Representert ved fullmakt	2 378 736	1,64 %
Representert ved stemmeinstruks	140 000	0,10 %
Sum fullmakter	2 518 736	1,73 %
Totalt representert	17 343 938	11,92 %

Kontofører for selskapet:

DNB NOR BANK ASA


 DnB NOR Bank ASA
 Verdipapirservice

For selskapet:

NORDIC MINING ASA

