

Til aksjonærene i Nordic Mining ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORDIC MINING ASA

Ekstraordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA avholdes

tirsdag den 15. april, 2008, klokken 1630

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. Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
- 4. Valg av medlemmer til valgkomité og instruks for valgkomitéen**

Generalforsamlingen besluttet på ordinær generalforsamling 31. mai 2007 å etablere en valgkomité. Dette ble også vedtektsfestet gjennom ny § 6 i selskapets vedtekter. Valgkomitéens hovedoppgave er å fremme forslag til valg av medlemmer til styret i Nordic Mining ASA.

Fire av fem styremedlemmers tjenestetid utløper i mai 2008. Det foreslås at følgende personer velges til valgkomité:

Nikolai Norman - leder
Hans Olav Kvalvaag
Stig Aune

Nikolai Norman er advokat i advokatfirmaet Norman & Co ANS. Han har ingen aksjer i Nordic Mining ASA eller tilknytning til selskapets styre eller ledelse.

Hans Olav Kvalvaag er ansatt i Hydro ASA med ansvar for M&A (mergers and acquisitions). Kvalvaag er jurist og har bakgrunn fra konsulentselskapet Mckinsey og advokatfirmaet Selmer. Kvalvaag har ingen aksjer i Nordic Mining ASA eller tilknytning til selskapets styre eller ledelse.

Stig Aune er ansatt i Dag Dvergsten AS som er største aksjonær i Nordic Mining ASA, og eiet av Dag Dvergsten som er styremedlem i Nordic Mining ASA. Aune er siviløkonom med bred erfaring fra norsk og internasjonal industrivirksomhet.

Styrets vurdering er at de foreslåtte kandidater har en bred og relevant erfaring for arbeid i Nordic Mining ASAs valgkomité. Flertallet av de foreslåtte kandidatene er uavhengig av styret og den daglige ledelsen i Nordic Mining ASA.

Styret foreslår også at generalforsamlingen godkjenner forslag til instruks for valgkomitéen, se Vedlegg 1 til innkallingen.

5. Kapitalforhøyelse og vedtektsendring

Nordic Mining ASA har inngått avtale om å erverve 68% av aksjene i Keliber Oy. Keliber Oy har gruverettigheter og godkjente planer for mineralutvinning og produksjon av litiumkarbonat i Finland. Selskapet blir den første produsenten av litiumkarbonat i Europa, og planlegger produksjonsstart i 2010. Nordic Mining ASA vil ha en sentral rolle i forbindelse med prosjektfinansieringen og har startet forberedelse til dette. Nordic Mining ASA har som intensjon å gjennomføre transaksjonen senest medio mai 2008 etter gjennomføring av due diligence og verifikasjon av foreliggende planer.

Nordic Mining ASA ønsker å videreføre sin strategiske utvikling innen høyverdige mineraler og metaller, herunder rutilforekomster, anortositt, gullisenser og undersøkelsesrettigheter (bl.a. wolfram og thorium), utvikling av selskapets prospekterings teknologi samt styrke den generelle forretningsutviklingen. Selskapet ønsker også å videreføre aktiviteter knyttet til å tilegne selskapet operativ virksomhet, herunder gjennom erverv av annen virksomhet.

Styret ønsker på denne bakgrunn å gjennomføre en kapitalforhøyelse rettet mot private og institusjonelle investorer, eksisterende aksjonærer samt offentligheten. Det er i selskapets interesse å kunne tilby aksjer til private og institusjonelle aksjonærer. Styret foreslår på denne bakgrunn at aksjonærenes fortrinnsrett fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

- 1. Aksjekapitalen forhøyes med inntil NOK 15.000.000 ved utstedelse av inntil 150.000.000 nye aksjer.*
- 2. Aksjenes pålydende er NOK 0,10.*
- 3. Styret fastsetter tegningskursen innenfor en nedre ramme på NOK 0,10 og en øvre ramme på NOK 4,00.*
- 4. Aksjer kan tegnes av private og institusjonelle investorer, de som var aksjonærer i selskapet per 15. april 2008 samt offentligheten. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, fravikes.*

5. *Selskapet skal utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Oslo Børs. Aksjene skal tegnes på et særskilt tegningsformular som vedlegges prospektet. Tegningsperioden fastsettes av styret innenfor perioden fra og med 18. april 2008 til og med 30. mai 2008, dog slik at endelig tegningsperiode fastsettes i prospektet. 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 16. juni 2008.*
7. *Ved overtegning skal aksjene fordeles i henhold til nærmere beslutning fra selskapets styre, dog slik at styret så langt det lar seg gjøre skal hensynta aksjonærenes - se punkt 4 ovenfor – mulighet til å kunne opprettholde sin forholdsmessige eierandel i selskapet.*
8. *Aksjene gis rett til utbytte fra 2008.”*

Styret foreslår at selskapets vedtekter § 4 endres til å lyde:

”Selskapets aksjekapital er NOK [forhøyes med mellom NOK 0,10 og NOK 15.000.000] fordelt på [økes med mellom 1 og 150.000.000 aksjer] aksjer à NOK 0,10. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.”

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

Styret kjenner ikke til hendinger som er inntruffet etter siste balansedag, og som er av vesentlig betydning for selskapet utover det som tidligere er meddelt markedet.

Påmelding til generalforsamlingen:

Må være DnB NOR Bank ASA i hende senest kl. 16.00, 11. april 2008. Postadresse: DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, alternativt på telefaks nr +47 22 48 11 71. Påmelding kan også foretas elektronisk via Investortjenester.

Alle henvendelser i forbindelse med innkallingen rettes til:

Nordic Mining ASA
Vika Atrium
Munkedamsveien 45
0250 Oslo

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

Tel. + 47 22 94 77 90

Fax + 47 22 94 77 91

Kopi av årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2006 er tilgjengelig på selskapets kontor. Selskapets rapport for 4. kvartal 2007 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside (www.nordicmining.com). Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2007 vil bli publisert på selskapets hjemmeside forut for den ekstraordinære generalforsamlingen.

Oslo, 13. mars 2008

(sign.)

Bernhard Mellbye

Styreleder

Vedlegg 1: Forslag til instruks for valgkomité

INSTRUKS FOR VALGKOMITÉEN I NORDIC MINING ASA

1. Valgkomitéens oppgaver

- 1.1 Valgkomitéen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjeeiervalgte medlemmer og varamedlemmer til selskapets styre, herunder styrets leder og nestleder, når disse er på valg eller når det må foretas suppleringsvalg.
- 1.2 Valgkomitéen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer.
- 1.3 Valgkomitéen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til valgkomitéen, herunder valgkomitéens leder.

2 Sammensetning, valg og godtgjørelse

- 2.1 Valgkomitéen består av tre medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere. Flertallet i valgkomitéen skal være uavhengige av styret og den daglige ledelsen. Styremedlemmer, daglig leder eller andre representanter for den daglige ledelsen kan ikke være medlem av valgkomitéen.
- 2.2 Komitéens medlemmer, herunder komitéens leder, velges av generalforsamlingen. Valgkomitéens medlemmer velges for to år av gangen. Første gang velges ett medlem for ett år, de to øvrige for to år.
- 2.3 Etter uforbindtlig sondering med selskapets største aksjeeiere, avgir valgkomitéen innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer av valgkomitéen.
- 2.4 Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse årlig etterskuddsvis til valgkomitéen. Godtgjørelsen skal tilpasses medlemmenes oppgaver og tidsbruk i henhold til redegjørelse for arbeidet.
- 2.5 Valgkomitéens kostnader bæres av selskapet.

3 Valgkomitéens saksbehandling og arbeid

- 3.1 Valgkomitéen er beslutningsdyktig når minst halvdelen av medlemmene og valgkomitéens leder er tilstede under møte. Komitéen kan likevel ikke treffe beslutning uten at alle medlemmene så vidt mulig er gitt anledning til å delta i møte. Valgkomitéens møter kan avholdes som telefonmøter eller videokonferanser.

- 3.2 Møter i valgkomitéen avholdes etter innkalling fra lederen og dessuten når to medlemmer ber om det. Møter i valgkomitéen varsles på hensiktsmessig måte og med minst 8 dagers varsel. Komiteen ledes av komitéens leder.
- 3.3 Komiteen skal til sine møter få seg forelagt ajourført aksjeeierregister.
- 3.4 Valgkomitéen kan og skal innhente de opplysninger fra administrasjonen, styret og aksjeeiere som anses relevant for valgkomitéens arbeid.
- 3.5 Valgkomitéen skal i sitt arbeid ta hensyn til at selskapets styre skal ha en sammensetning som er egnet til å ivareta aksjeeiernes interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Valgkomitéen skal videre ta hensyn til at styrets sammensetning bør sikre at styret er egnet til å handle uavhengig av særinteresser.
- 3.6 Valgkomitéen skal i sitt arbeid gjøre aktive søk mot aksjeeierfellesskapet, og forankre sin innstilling hos de største aksjonærene.
- 3.7 Fra komitéens møter skal det føres protokoll som underskrives av de tilstedeværende medlemmer eller sirkuleres for underskrift. Er komitéens beslutning ikke enstemmig, skal de dissenterende medlemmers begrunnede oppfatning innføres i protokollen. Styrets leder har rett til å få protokollen til gjennomsyn.

4. Valgkomitéens innstillinger

- 4.1 Valgkomitéens innstillinger til generalforsamlingen skal om mulig foreligge senest på et slikt tidspunkt at de kan meddeles aksjeeierne samtidig med innkallingen til generalforsamlingen. Innstillingen kan også meddeles aksjeeierne på annen hensiktsmessig måte, for eksempel gjennom Oslo Axess sitt informasjonssystem/selskapets hjemmeside på Internet. Kopi av innstillingen sendes styrets leder. Det samme gjelder forslag til endringer av instruksen for valgkomitéen.
- 4.2 Valgkomitéens innstillinger skal begrunnes.
- 4.3 Valgkomitéens leder, eller den lederen utpeker, fremlegger innstillingen på selskapets generalforsamling.