

Til aksjonærene i Nordic Mining ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORDIC MINING ASA

Ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA avholdes

torsdag den 13. juni 2013, klokken 16:30

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

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

- 1. Åpning av møtet, 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 for 2012, herunder redegjørelsen for foretaksstyring**
- 5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse**

Valgkomitéen foreslår følgende honorarer for 2012:

Styreleder: NOK 300.000

Nestleder: NOK 175.000

Styremedlemmer: NOK 175.000

- 6. Fastsettelse av valgkomitéens godtgjørelse**

Det foreslås følgende honorarer for 2012:

Leder: NOK 30.000

Medlemmer: NOK 15.000

- 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 | Nestleder |
| Tore Viana-Rønningen | Styremedlem |

I tillegg har Thorhild Widvey meddelt at hun ønsker å fratre.

I henhold til selskapets vedtekter har valgkomitéen fremlagt et forslag om styrets sammensetning i forbindelse med den kommende generalforsamlingen. I tillegg til styrets leder Tarmo Tuominen og Kjell Roland, hvis perioder utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2014, foreslår valgkomitéen at følgende personer velges som styremedlemmer:

| | |
|----------------------|-------------|
| Hilde Myrberg | styremedlem |
| Tore Viana-Rønningen | styremedlem |
| Mari Thjømøe | styremedlem |

Valgkomitéen foreslår Kjell Roland som ny nestleder i styret.

Valgkomitéens innstilling, som gir nærmere beskrivelse av de foreslåtte styremedlemmer, er vedlagt denne innkallingen og vil være tilgjengelig på selskapets hjemmeside <http://www.nordicmining.com>.

Styrets sammensetning blir som følger om generalforsamlingen følger valgkomiteens forslag:

| | |
|----------------------|-------------------|
| Tarmo Tuominen | styrets leder |
| Kjell Roland | styrets nestleder |
| Hilde Myrberg | styremedlem |
| Tore Viana-Rønningen | styremedlem |
| Mari Thjømøe | styremedlem |

I henhold til norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse vil generalforsamlingen gis anledning til å stemme på hver enkelt kandidat.

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Valgkomitéens medlem Ole G. Klevan og Bent Nordbø er på valg.

Av hensyn til kontinuitet i arbeidet foreslår valgkomitéen at Ole G. Klevan og Bent Nordbø gjenvelges som medlemmer for en periode på to år.

Valgkomitéens sammensetning blir som følger om generalforsamlingen følger valgkomiteens forslag:

| | |
|--------------------|--------|
| Ole G. Klevan | Leder |
| Bent Nordbø | Medlem |
| Hans Olav Kvalvaag | Medlem |

I henhold til norsk anbefaling for 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 2013:*

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. Opsjonsprogrammet har varighet til juni 2014.

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

(2) Lederlønnspolitikken som har vært ført i 2012 har vært i henhold til retningslinjene som ble godkjent på ordinær generalforsamling i 2012.

(3) Pensjonsordningen for ledende ansatte er den samme som i 2012 og ingen ledende ansatte er blitt pensjonister i 2012. Ingen i ledergruppen har mottatt etterlønn i 2012.”

Det vil bli avholdt en rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for avlønningen av ledende ansatte i 2013 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 2013 til etterretning."

11. Fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen i Nordic Mining ASA ga 12. juni 2012 styret fullmakt til å øke aksjekapitalen i selskapet blant annet i forbindelse med aksjeemisjoner, eller som vederlag ved oppkjøp. Fullmakten ble delvis benyttet i februar og april 2013 i forbindelse med emisjoner i selskapet. Fullmakten utløper 12. juni 2013.

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 80 millioner aksjer, tilsvarende ca. 39,9 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for avgivelsen av denne fullmakten. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakten økes med inn til NOK 8 millioner.

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 er 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 vedtektens § 4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter på bakgrunn av denne fullmakten.

Styrets fullmakt skal gjelde i 1 år.

Denne fullmakten gjelder i tillegg til fullmakt gitt i ordinær generalforsamling 12. juni 2012 knyttet til selskapets opsjonsprogram, ref punkt 11 i nevnte protokoll."

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 Bank ASA i hende senest kl. 16.00, 10. juni 2013.

Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, alternativt på telefaks nummer +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 200.504.805 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 gis 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. 10. juni 2013 kl. 16.00.

Denne innkallingen og underliggende saksdokumenter, herunder årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2012, samt innstilling fra valgkomitéen, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.http://www.nordicmining.com](http://www.nordicmining.com). Dokumentene er også tilgjengelig på selskapets kontor.

Oslo, 22. mai 2013

(sign.)
Tarmo Tuominen
Styreleder