

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

Den 12. juni 2012 klokken 16:30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA i Thon Conference Centre Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo.

TIL BEHANDLING FORELÅ:

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

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets nestleder, Camilla Fiskevoll.

Til stede og representert ved fullmakt var aksjonærer som fremgår av Vedlegg 1. 20,65% 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 Advokatfirma 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**

Camilla Fiskevoll ble valgt til møteleder. Ottar Nakken ble valgt til å medundertegne protokollen.

- 3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden**

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

- 4. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2011, herunder redegjørelsen for foretaksstyring**

Årsregnskap og årsberetning for 2011 ble godkjent.

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

5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse

Det ble besluttet følgende godtgjørelse for styret for 2011:

Styreleder:	NOK 300.000
Nestleder:	NOK 175.000
Styremedlemmer:	NOK 175.000

6. Fastsettelse av valgkomitéens godtgjørelse

Det ble besluttet følgende godtgjørelse for valgkomitéen for 2011:

Leder:	NOK 15.000
Medlemmer:	NOK 15.000

7. Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor

Det ble besluttet at selskapets revisor godtgjøres etter regning.

8. Styrevalg

I samsvar med valgkomitéens innstilling ble Tarmo Tuominen gjenvalg som styrets leder og Thorhild Widvey og Kjell Roland ble valgt som nye styremedlemmer, alle for en periode på to år.

Styret i Nordic Mining ASA har etter valget denne sammensetningen:

Tarmo Tuominen	Styreleder	tjenestetid utløper OGF 2014
Camilla Fiskevoll	Nestleder	tjenestetid utløper OGF 2013
Tore Viana-Rønningen	Styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2013
Thorhild Widvey	Styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2014
Kjell Roland	Styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2014

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

I samsvar med valgkomitéens innstilling ble Hans Olav Kvalvaag gjenvalgt som medlem av komitéen.

Valgkomitéen i Nordic Mining ASA har etter valget denne sammensetningen:

Ole G. Klevan	Leder	tjenestetid utløper OGF 2013
Bent Nordbø	Medlem	tjenestetid utløper OGF 2013
Hans Olav Kvalvaag	Medlem	tjenestetid utløper OGF 2014

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 2012 til etterretning."

11. Opsjonsprogram og fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med 27.940.548 mot 10.358.949 stemmer:

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

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak med samme stemmeforhold som angitt ovenfor:

"Styret i Nordic Mining ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalutvidelser ved å utstede inntil 6 millioner aksjer, tilsvarende ca. 3,23 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for denne fullmakt. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakt økes med inntil NOK 600.000.

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.

Tegningskurs pr. aksje skal være lik sluttkursen på Nordic Mining ASA aksjen 21. mai 2012 med tillegg av 5 %.

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 11 skal gjelde i 2 år.

Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt i ordinær generalforsamling 16. juni 2010 og gjelder i tillegg til fullmakt under punkt 12 nedenfor."

12. Fullmakt for styret til å utstede aksjer

Det ble redegjort for styrets forslag om å gi fullmakt til styret til å utstede aksjer. Det ble foreslått at fullmakten skal gjelde i ett år.

Aksjonæren Nomarco Invest AS fremmet forslag om at styrets forslag til fullmakt ble vedtatt med den endring at formuleringen "med den følge at hensynet til Selskapets aksjonærer nødvendiggjør en etterfølgende emisjon" ble fjernet fra femte ledd i styrets forslag. 1.012.164 aksjer stemte for endringsforslaget og 37.247.333 aksjer stemte mot endringsforslaget. Endringsforslaget ble følgelig ikke vedtatt.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak hvor 35.247.333 aksjer stemte for:

"Styret i Nordic Mining ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalutvidelser ved å utstede inntil 70 millioner aksjer, tilsvarende ca. 37,5 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for avgivelsen av denne fullmakten. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakten økes med inn til NOK 7 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 aksjonæres 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.



**NORDIC
MINING**

Denne fullmakten erstatter gjenværende del av fullmakt gitt i ordinær generalforsamling 16. juni 2011 og gjelder i tillegg til fullmakt under punkt 11 ovenfor."

Alle beslutninger var enstemmige bortsett fra vedtakene i punkt 11 og 12 som ble vedtatt med det flertall som er angitt i disse punktene. Intet mer forelå til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

Oslo, 12. juni 2012

Camilla Fiskevoll

Camilla Fiskevoll

Ottar Nakken

Ottar Nakken

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010317340 NORDIC MINING ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	12.06.2012 16.30
Dagens dato:	12.06.2012

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	185 470 091	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	185 470 091	
Representert ved egne aksjer	6 878 375	3,71 %
Sum Egne aksjer	6 878 375	3,71 %
Representert ved fullmakt	4 984 151	2,69 %
Representert ved stemmeinstruks	26 436 971	14,25 %
Sum fullmakter	31 421 122	16,94 %
Totalt representert stemmeberettiget	38 299 497	20,65 %
Totalt representert av AK	38 299 497	20,65 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

DNB Bank ASA
Verdipapirservice



For selskapet:

NORDIC MINING ASA

