

Til aksjonærene i Nordic Mining ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORDIC MINING ASA

Ekstraordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA avholdes

1. november 2018 klokken 17:00

i selskapets lokaler, Vika Atrium, Munkedamsveien 45 (oppgang A, 5. etg.), 0250 Oslo.

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder eller den han utpeker, 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. Fortrinnsrettsemissjon**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om en fortrinnsrettsemissjon rettet mot selskapets aksjonærer.

Hovedformålet med fortrinnsrettsemissjonen er å fortsette utviklingen av rutil- og granatprosjektet på Engebø mot ferdigstilling av den endelige mulighetsstudien (definitive feasibility study) for prosjektet. Formålet med mulighetsstudien er å klargjøre prosjektet for byggefinansiering. I tillegg vil provenyet fra fortrinnsrettsemissjonen brukes til generelle selskapsformål.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- 1. Selskapets aksjekapital forhøyes med minst NOK 0,60 og maksimalt NOK 10 434 782,40 ved utstedelse av inntil 17 391 304 aksjer.*
- 2. Aksjenes pålydende er NOK 0,60.*
- 3. Tegningskursen er NOK 2,30 pr. aksje.*
- 4. Aksjene kan tegnes av de aksjonærer som eide aksjer i selskapet pr. 1. november 2018, som registrert i Verdipapirsentralen (VPS) den 5. november 2018 ("Registreringsdato") som ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud vil være ulovlig, eller i annen jurisdiksjon enn Norge hvor det kreves registrering eller liknende handling ("Berettigede Aksjonærer").*

5. *Omsettelige tegningsretter vil bli utstedt. Berettigede Aksjonærer vil bli tildelt omsettelige tegningsretter tilsvarende deres pro-rata eierskap per Registreringsdato justert ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett gir rett til å tegne, og bli tildelt, én aksje i emisjonen.*
6. *Overtegning utover tildelte tegningsretter er tillatt. Ved overtegning skal aksjene tildeles i henhold til prinsippene i allmennaksjeloven § 10-4.*
7. *Aksjer som ikke tegnes av Berettigede Aksjonærer kan tegnes av andre investorer som ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud vil være ulovlig, eller i jurisdiksjoner andre enn Norge hvor det kreves registrering eller liknende handling. Styret beslutter tildeling ved slike tegninger basert på markedsmessige prinsipper.*
8. *Selskapet vil utstede et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Aksjene tegnes på særskilt tegningsformular som vedlegges prospektet. Tegningsperioden skal være fra 6. november til 20. november 2018. Styret kan forlenge tegningsperioden, dog ikke lenger enn til 30. november 2018.*
9. *Betaling av aksjeinnskuddet skal skje til særskilt konto. Forfallsdato for betaling av aksjeinnskuddet er 23. november 2018. Styret kan forlenge forfallsdatoen, men den skal imidlertid ikke være senere enn 7. desember 2018. Ytterligere vilkår vil bli fastsatt av styret og beskrives i prospektet.*
10. *Aksjene gis rett til utbytte fra og med datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
11. *Kostnadene knyttet til kapitalforhøyelsen antas ikke å overskride NOK 2,5 millioner.*

Som følge av ovennevnte beslutning, foreslår styret at generalforsamlingen beslutter å endre vedtektenes punkt 4 til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er [økes med minimum NOK 0,60 og maksimum NOK 10 434 782,40] fordelt på [økes med minimum 1 og maksimum 17 391 304 aksjer] aksjer hver aksje pålydende NOK 0,60. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

5. Endring av vedtektene

Punkt 3 i selskapets vedtekter lyder som følger:

"Selskapets formål er å drive leting etter kull, mineraler og malmer, gruvevirksomhet, teknologiutvikling, virksomhet som måtte stå i forbindelse med dette, samt deltagelse i andre selskapet hvilket som helst sted i verden."(vår understrekning)

For å gjenspeile at selskapet ikke driver med, og heller ikke planlegger, å lete etter kull foreslår styret at generalforsamlingen endrer vedtektene ved å slette ordet "kull" fra formålsbestemmelsen. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om at det nye punkt 3 i vedleggene skal lyde som følger:

"Selskapets formål er å drive leting etter mineraler og malmer, gruvevirksomhet, teknologiutvikling, virksomhet som måtte stå i forbindelse med dette, samt deltagelse i andre selskaper hvilket som helst sted i verden."

6. Fullmakt for styret til å utstede aksjer

Den ordinære generalforsamlingen i Nordic Mining ASA ga den 29. mai 2018 styret fullmakt til å utstede aksjer i selskapet i forbindelse med finansiering av selskapet. Fullmakten har per tidspunktet for denne innkallingen ikke blitt benyttet.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt basert på prinsippene i den eksisterende fullmakten, justert for tegningsrettsemisjonen beskrevet i punkt 4 ovenfor, det vil si en tilsvarende fullmakt til å utstede opp til 10 prosent nye aksjer i selskapet basert på antall aksjer i selskapet.

Bakgrunnen for forslaget er et ønske om å gi styret fullmakt til å kunne utstede aksjer ved transaksjoner og hente inn kapital for videre utvikling og investering i selskapets prosjekter. En styrefullmakt vil gi selskapet et verktøy for effektiv gjennomføring og utvikling av verdiene i porteføljen.

For å sikre selskapet handlefrihet foreslås det at fullmakten skal gi anledning til å 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 eiendeler 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 forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 7 850 500, ved en eller flere kapitalutvidelser.

Fullmakten kan anvendes i forbindelse med følgende:

- (1) Plassering 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 aksjonærers 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 beslutte - eller dersom styrefullmakten ikke gir rom for det, 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 punkt 4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter på bakgrunn av denne fullmakten.

Styrets fullmakt skal gjelde frem til 30. juni 2019.

Denne fullmakten gjelder i tillegg til fullmakten omhandlet i punkt 7 nedenfor og erstatter styrefullmakt utstedt 29. mai 2018, jf. punkt 11 i protokollen fra ordinær generalforsamling den 29. mai 2018."

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.

7. Opsjonsprogram, herunder fullmakt for styret til å utstede aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner et nytt opsjonsprogram basert på prinsippene nedenfor.

Formålet med opsjonsprogrammet er å opprette en incentivordning for ledende ansatte i Nordic Mining-konsernet, samt kvalifiserte ressurspersoner. Opsjonsprogrammet anses som et viktig instrument ved rekruttering av ressurspersoner, samt for å beholde disse.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner et opsjonsprogram hvor styret gis fullmakt til å inngå avtaler med ledende ansatte i konsernet og andre kvalifiserte ressurspersoner hvor det kan utstedes opsjoner som gir rett til å tegne aksjer i Nordic Mining ASA.

Det foreslås at opsjonsprogrammet gir rettighetshaverne rett til å tegne til sammen 4,5 millioner aksjer i Nordic Mining ASA, tilsvarende 4 prosent av aksjekapitalen i selskapet per datoen for denne innkallingen.

De foreslåtte vilkårene for opsjonsprogrammet er:

- 1. Opsjonsprogrammet skal bestå av 4 500 000 opsjoner. Hver opsjon gir rett til å tegne én aksje i Nordic Mining ASA.*
- 2. 3 000 000 opsjoner vil bli tildelt til nøkkelansatte i 2018.*
- 3. Opsjoner tildelt i 2018 skal bli opptjent med 1/3 per år; 1/3 30. juni 2019, 1/3 30. juni 2020 og 1/3 30. juni 2021. Opptjente opsjoner kan utøves.*
- 4. De 1 500 000 gjenværende opsjonene kan tildeles så lenge opsjonsprogrammet løper.*
- 5. Opsjoner vil bli tildelt til nøkkelpersoner basert på hans eller hennes betydning for selskapets strategi og verdiskapning for aksjonærene.*
- 6. Opptjente opsjoner kan bli utøvd i de tidsrommene som blir bestemt av Selskapet så lenge opsjonsprogrammet løper jfr. punkt 9 nedenfor.*
- 7. Tegningskursen per aksje som tegnes av opsjonshaveren skal tilsvare 3-dagers volumvektet gjennomsnittspris av aksjene i Nordic Mining ASA dagene før tildelingsdagen med tillegg av 5 prosent.*
- 8. Opsjoner kan kun opptjenes, og opptjente opsjoner kan kun utøves, dersom den relevante personen er ansatt – og ikke er i oppsigelsestid – i Nordic Mining konsernet på datoen for opptjening av opsjoner eller i den tillatte utøvelsesperioden. Dette prinsippet skal anvendes med nødvendige tilpasninger for kvalifiserte ressurspersoner som ikke er ansatt i Nordic Mining konsernet.*
- 9. Opptjente opsjoner må utøves innen datoen som kommer først av datoen for den ordinære generalforsamlingen i Nordic Mining ASA i 2022 og 30. juni 2022 (utløpsdatoen).*

10. *Styret gis fullmakt til å administrere og gjennomføre opsjonsprogrammet.*

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om selskapets incentivprogram:

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

For å kunne gjennomføre opsjonsprogrammet foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer under opsjonsprogrammet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak for å kunne gjennomføre opsjonsprogrammet:

"Styret i Nordic Mining ASA (Selskapet) gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 700 000, ved en eller flere kapitalutvidelser.

Fullmakten kan anvendes i forbindelse med utstedelse av aksjer til ansatte i Selskapet og/eller datterselskaper til Selskapet, samt kvalifiserte ressurspersoner. Aksjene kan utstedes enten til personen direkte eller til et selskap personen eier. Styret skal i henhold til fullmakten også ha anledning til å tilby aksjer til personer eller selskaper som ikke er aksjonærer i Selskapet.

Tegningskurs per aksje skal tilsvare 3-dagers volumvektet gjennomsnittspris av aksjene i Nordic Mining ASA dagene før tildelingsdagen med tillegg av 5 prosent.

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett fravikes.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes punkt 4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.

Denne styrefullmakten skal gjelde til 1. november 2020.

Denne fullmakten gjelder i tillegg til fullmakt under punkt 6 overfor."

For god ordens skyld gjøres det oppmerksom på at styret også vurderer å innføre et lønnsbasert bonusprogram for ressurspersoner som vil bygge på måloppnåelse og verdiskapning for aksjonærene.

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.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må meddele dette til selskapets kontofører DNB Bank ASA senest 29. oktober 2018 kl. 17:00. Påmelding etter fristen kan medføre at aksjonæren blir nektet adgang til generalforsamlingen, jf. selskapets vedtekter § 9.

Vedlagte skjema bes benyttet. Påmelding kan også registreres elektronisk via VPS Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding, må pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt: e-post: genf@dnb.no, postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Aksjeeiere som selv ikke har anledning til å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt. Fullmaktsskjemaet kan sendes til DnB Bank ASA, Verdipapirservice, eller elektronisk via VPS Investortjenester, innen den ovennevnte frist. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

Aksjeeiere som ikke kan delta på generalforsamlingen, kan avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk via VPS Investortjenester. Frist for forhåndsstemme er 29. oktober 2018 kl. 17:00. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer som trukket tilbake.

Dersom aksjer er registrert i VPS på forvalterkonto, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen, eller godtgjøre at melding om eierskifte er sendt til VPS forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Nordic Mining ASA er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dato for denne innkallingen utstedt 113 450 468 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver på generalforsamlingen, og kan gi talerett til én rådgiver.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger for saker som er på dagsorden og kreve at medlemmer av styret og daglig leder i generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen med saksdokumenter, herunder årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2017 samt valgkomitéens forslag og selskapets vedtekter er tilgjengelig på www.nordicmining.com. Aksjeeiere kan kontakte selskapet per post, e-post, eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene: Nordic Mining ASA, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo, e-post: post@nordicmining.com eller telefon: 22 94 77 90. Dokumentene er også tilgjengelig på selskapets kontor.

Oslo, 11. oktober 2018
Styret i Nordic Mining ASA