

Til aksjonærene i Nordic Mining ASA

## **INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORDIC MINING ASA**

Ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA avholdes

**Tirsdag den 29. mai 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. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder redegjørelsen for foretaksstyring**
- 5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse**

Valgkomitéen foreslår følgende honorarer for 2017:

Styreleder:	NOK 330 000
Nestleder:	NOK 200 000
Styremedlemmer:	NOK 200 000

- 6. Fastsettelse av valgkomitéens godtgjørelse**

Det foreslås følgende honorarer for 2017:

Leder:	NOK 40 000
Medlemmer:	NOK 20 000

## 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:

Tarmo Tuominen	styrets leder
Kjell Roland	nestleder

I henhold til selskapets vedtekter har valgkomitéen fremlagt forslag om styrets sammensetning i forbindelse med den kommende generalforsamlingen. Valgkomitéen innstiller på gjenvalg av Tarmo Tuominen og Kjell Roland og at Kjell Sletsjøe velges som nytt styremedlem.

Dersom valgkomitéens innstilling tas til følge vil styret bestå av:

Tarmo Tuominen, styrets leder	tjenestetid utløper OGF 2020
Kjell Roland, nestleder	tjenestetid utløper OGF 2020
Kjell Sletsjøe, styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2020
Mari Thjømøe, styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2019
Eva Kaijser, styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2019

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

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

Det opplyses for ordens skyld at Barton Group vil bli gitt anledning til å ha en observatør i styret for en periode i henhold til inngått intensjonsavtale vedrørende granat.

## 9. Valg av medlem til valgkomitéen

Medlem Hans Olav Kvalvaag er på valg. Av hensyn til kontinuitet i arbeidet foreslås at Kvalvaag gjenvelges som medlem for en periode på to år.

Valgkomitéens sammensetning blir som følger om generalforsamlingen følger valgkomitéens forslag:

Ole G. Klevan, leder	tjenestetid utløper OGF 2019
Brita Eilertsen, medlem	tjenestetid utløper OGF 2019
Hans Olav Kvalvaag, medlem	tjenestetid utløper OGF 2020

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

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a, 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 2018:*

*Styret i Nordic Mining ASA er ansvarlig for å bestemme avlønnen til administrerende direktør, og administrerende direktør er i samråd med styret igjen ansvarlig for å bestemme avlønnen 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 utløper nå på den ordinære generalforsamlingen i 2018. Det foreslås i punkt 12 nedenfor at generalforsamlingen godkjenner et nytt opsjonsprogram basert på de prinsipper som fremgår av punkt 12 nedenfor.*

*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 2017 har vært i henhold til retningslinjene som ble godkjent på ordinær generalforsamling i 2017.*

*(3) Pensjonsordningen for ledende ansatte er den samme som i 2017 og ingen ledende ansatte er blitt pensjonister i 2017. Ingen i ledergruppen har mottatt etterlønn i 2017."*

Det vil bli avholdt en rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for avlønnen av ledende ansatte i 2018 slik disse er beskrevet over.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen tar styrets retningslinjer for avlønning av ledende ansatte i 2018 til etterretning."*

## **11. Fullmakt for styret til å utstede aksjer**

Generalforsamlingen i Nordic Mining ASA ga i ordinær generalforsamling i 2017 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 på de vilkår som fremgår nedenfor.

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 6 807 029, ved en eller flere kapitalutvidelser, tilsvarende cirka 10% av totalt antall aksjer på tidspunktet for innkallingen til generalforsamlingen.*

*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 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 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 § 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 12 nedenfor og erstatter styrefullmakt utstedt 23. mai 2017, jf. punkt 11 i protokollen fra ordinær generalforsamling den 23. mai 2017."*

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.

## **12. Opsjonsprogram, herunder fullmakt for styret til å utstede aksjer**

Gjeldende incentivprogram for ledende ansatte og nøkkelpersoner ble godkjent av selskapets generalforsamling 18. mai 2016. Opsjonsprogrammet utløper 18. mai 2018. Styret foreslår at opsjonsprogrammet fornyes basert på de prinsipper som tidligere er godkjent av generalforsamlingen.

Formålet med opsjonsprogrammet er å fortsette incentivordningen 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 personer som rekrutteres, ledende ansatte i konsernet, samt spesielt 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 5,650 millioner aksjer i Nordic Mining ASA (antall aksjer og tegningskurs justeres i henhold til vanlige justeringsprinsipper ved eventuell aksjespleis- eller splitt). Hver opsjon vil gi rett til å tegne én aksje i Nordic Mining ASA. Tegningskursen fastsettes av styret, men skal minst tilsvare sluttkursen per 29. mai 2018. Det foreslås at opsjonsprogrammet skal ha en varighet til ordinær generalforsamling i 2020.

Det foreslås at 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."*

Generalforsamlingen i Nordic Mining ASA ga den 18. mai 2016 styret fullmakt til å øke aksjekapitalen i selskapet ved å utstede aksjer til de som utøver tildelte opsjoner. Styret

foreslår at generalforsamlingen vedtar ny fullmakt med de endringer som følger av forslag til fornyet opsjonsprogram som er omtalt ovenfor.

Bakgrunnen for forslaget er å gi styret fullmakt til å utstede aksjer til ansatte i Nordic Mining ASA konsernet samt spesielt kvalifiserte ressurspersoner som ledd i selskapets opsjonsprogram. Styret er av den oppfatning at Nordic Mining konsernet er posisjonert for videre vekst, og styret ønsker å sikre tjenestene til ansatte samt spesielt kvalifiserte ressurspersoner ved å gi dem muligheten til å ta del i resultatene av sin innsats. Det foreslås at fullmakten gis varighet på to år.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Styret i Nordic Mining ASA (Selskapet) gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 3 390 000, ved en eller flere kapitalutvidelser, tilsvarende ca. 5% av totalt antall aksjer på tidspunktet for innkallingen til generalforsamlingen.*

*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. Styret skal i henhold til fullmakten også ha anledning til å tilby aksjer til personer eller selskaper som ikke er aksjonærer i Selskapet.*

*Tegningskurs pr. aksje skal fastsettes av styret, men skal minst tilsvare sluttkursen per 29. mai 2018.*

*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.*

*Denne styrefullmakten skal gjelde i to år.*

*Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt i ordinær generalforsamling 18. mai 2016 og gjelder i tillegg til fullmakt under punkt 11 overfor."*

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 25. mai 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 25. mai 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](http://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](mailto:post@nordicmining.com) eller telefon: 22 94 77 90. Dokumentene er også tilgjengelig på selskapets kontor.

Oslo, 7. mai 2018  
Styret i Nordic Mining ASA