

Til aksjonærene i Nordic Mining ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORDIC MINING ASA

Ekstraordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA avholdes

tirsdag 31. oktober 2006, klokken 16.30

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

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

- 1. Åpning, 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. Kapitalforhøyelse og vedtektsendring**

Etter styrets oppfatning er det behov for å styrke egenkapitalgrunnlaget i selskapet. Gjennom styrket egenkapital kan selskapet finansiere øket satsing på utvikling av selskapets rutilforekomst (titandioksyd) i Engebøfjellet, selskapets gullisenser i Ecuador, undersøkelser av selskapets portefølje av mutinger i Norge samt til generell forretningsutvikling. Styret foreslår på denne bakgrunn å gjennomføre en kapitalforhøyelse. Styret arbeider for å etablere et fulltegningsgarantikonsortium som vil garantere for kapitaltilførselen. Eventuelle garantister vil motta 2,5% av brutto garantert beløp under garantien.

Det vil bli utarbeidet et prospekt som gjøres tilgjengelig elektronisk på Nordic Minings hjemmeside www.nordicmining.com. I tillegg vil prospektet i papirformat kunne innhentes fra selskapet. Prospektet vil offentliggjøres senest når tilbudsperioden starter.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen beslutter en fortrinnsrettsemisjon mot selskapets aksjonærer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

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

- 1. Aksjekapitalen forhøyes med mellom NOK 0,10 og NOK 1.435.907 ved utstedelse av inntil 14.359.070 nye aksjer.*

2. *Aksjenes pålydende er NOK 0,10 per aksje.*
3. *Styret fastsetter tegningskursen innenfor en ramme på mellom NOK 0,90 og NOK 1,40 per aksje.*
4. *Ved forhøyelsen av aksjekapitalen har aksjeeiere som eier aksjer i selskapet 31. oktober 2006 fortrinnsrett til de nye aksjene i samme forhold som de fra før eier aksjer i selskapet. Det vil utstedes fortrinnsretter. Overtegning utover tildelte fortrinnsretter er tillatt. Ved slik overtegning vil allmennaksjelovens regler om overtegning gjelde. Aksjer som ikke blir tegnet av aksjonærene kan tegnes av allmennheten, og deretter av de som har garantert for tegning.*
5. *Selskapet skal utarbeide et prospekt som offentliggjøres og gjøres tilgjengelig på Nordic Minings hjemmeside (www.nordicmining.com). Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsformular som vedlegges prospektet. Tegningsperioden foreslås å være fra og med 3. november 2006 frem til og med 17. november 2006. 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 oppjøret, som vil bli beskrevet i prospektet, likevel slik at betalingsfrist er senest innen 30. november 2006.*
7. *Garantister skal motta 2,5% av brutto garantert beløp under garantien.*
8. *Aksjene gis utbytte fra og med regnskapsåret 2006.*

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

Selskapets aksjekapital er [forhøyes med fra NOK 0,10 til inntil NOK 1.435.907] fordelt på [økes med 1 til inntil 14.359.070] aksjer a NOK 0,10. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

5. Styrefullmakt

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at styret gis fullmakt til å utstede aksjer til oppkjøp og innhenting av kapital. Forslaget er begrunnet med å gi øket handlefrihet for å muliggjøre rettede emisjoner mot andre selskaper eller personer eller 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 3.500.000 aksjer, tilsvarende ca. 24,4% av Selskapets aksjekapital på tidspunktet før gjennomføring av kapitalforhøyelsene for gjennomføring av beslutningen i punkt 4 ovenfor. Aksjekapitalen kan således etter

denne fullmakt økes med inntil NOK 350.000. Minste tegningskurs er NOK 0,90 per aksje.

Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med:

- (1) Oppkjøp av andre selskaper som driver relatert virksomhet ("Målselskapet") ved å utstede aksjer i Selskapet som vederlag til Målselskapets selgende aksjonærer.*
- (2) Privat plassering og utstedelse av aksjer til egnede investorer.*
- (3) Andre formål styret måtte beslutte.*

Selskapet skal i henhold til denne styrefullmakt også ha anledning til å tilby aksjer til personer eller selskaper som ikke er aksjonær i Selskapet.

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5 fravikes.

Betaling av aksjekapital i forbindelse med kapitalforhøyelse under denne fullmakten kan foretas med andre eiendeler enn penger og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes § 4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter.

Styrets fullmakt skal gjelde i 2 år fra generalforsamlingens beslutning.

Denne fullmakten kommer i tillegg til fullmakt til å utstede inntil 3.500.000 aksjer som ble gitt til styret i generalforsamling 2. juni 2006 i medhold av beslutning i punkt 5 i generalforsamlingens protokoll. Samtidig tilbakekalles fullmakten til å utstede inntil 16.000.000 aksjer gitt til styret i samme generalforsamlingsprotokoll punkt 10. "

** * **

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

Styret kjenner heller ikke til hendelser som er inntruffet etter stiftelsesdagen, og som er av vesentlig betydning for selskapet utover det som tidligere er meddelt markedet.

Selskapets stiftelsesdokument med åpningsbalanse er å finne på selskapets kontor.

Oslo, 17. oktober 2006

(sign.)
Bernhard Mellbye
Styreleder