

Til aksjonærene i Nordic Mining ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORDIC MINING ASA

Ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA avholdes

Tirsdag den 21. mai 2019 klokken 16:30

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 2018:

Styreleder:	NOK 350 000
Styremedlemmer:	NOK 210 000

- 6. Fastsettelse av valgkomitéens godtgjørelse**

Det foreslås følgende honorarer for 2018:

Leder:	NOK 50 000
Medlemmer:	NOK 30 000

- 7. Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor**

Det foreslås at selskapets revisor godtgjøres etter regning.

8. Styrevalg

I henhold til selskapets vedtekter har valgkomitéen fremlagt forslag om styrets sammensetning i forbindelse med den kommende generalforsamlingen.

Tjenesteperioden for følgende styremedlemmer utløper på årets generalforsamling:

Mari Thjømmøe	styremedlem
Eva Kaijser	styremedlem

Valgkomiteen foreslår også å skifte styreleder på bakgrunn av at styreleder Tarmo Tuominen har gitt uttrykk for at han det kommende år vil ha noe begrenset tilgjengelighet og selskapet nå går inn i en fase med behov for tett kontakt mellom ledelse og styre ved dets leder. Komiteen innstiller på at styrets nestleder Kjell Roland (som er valgt for perioden frem til 2020) overtar stillingen som leder, at sittende styremedlem Kjell Sletsjøe (også valgt for perioden frem til 2020) velges som ny nestleder og at Eva Kaijser gjenvelges som styremedlem. I tillegg innstiller valgkomitéen på valg av to nye styremedlemmer, Benedicte Nordang og Anthony Beckmand.

Dersom valgkomitéens innstilling tas til følge vil styret bestå av:

Kjell Roland, styreleder	tjenestetid utløper OGF 2020
Kjell Sletsjøe, nestleder	tjenestetid utløper OGF 2020
Eva Kaijser, styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2021
Benedicte Nordang, styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2021
Anthony Beckmand, styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2021

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

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

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Leder Ole G. Klevan og medlem Brita Eilertsen er på valg. I tillegg foreslår komitéen at Hans Olav Kvalvaag erstattes av et nytt medlem da han har sittet i komiteen i svært mange år og en viss grad av utskiftning kan være ønskelig.

Det foreslås at Klevan og Eilertsen gjenvelges som hhv leder og medlem for en periode på to år. Som nytt medlem foreslås Torger Lien.

Valgkomitéens sammensetning blir som følger om generalforsamlingen følger valgkomitéens forslag:

Ole G. Klevan, leder
Brita Eilertsen, medlem
Torger Lien, medlem

tjenestetid utløper OGF 2021
tjenestetid utløper OGF 2021
tjenestetid utløper OGF 2021

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 2019:

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 omfatter ledergruppen. Opsjonsprogrammet gjelder frem til den tidligste dato av ordinær generalforsamling i 2022 og 30. juni 2022.

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 2018 har vært i henhold til retningslinjene som ble godkjent på ordinær generalforsamling i 2018.

(3) Pensjonsordningen for ledende ansatte i 2018 har vært i henhold til retningslinjene som ble godkjent på ordinær generalforsamling i 2018. Ingen ledende ansatte er blitt pensjonister i 2018. Ingen i ledergruppen har mottatt etterlønn i 2018."

Det vil bli avholdt en rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for avlønningen av ledende ansatte i 2019 slik disse er beskrevet over.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen tar styrets retningslinjer for avlønning av ledende ansatte i 2019 til etterretning."

11. Fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen i Nordic Mining ASA ga i ekstraordinær generalforsamling 1. november 2018 styret fullmakt til å utstede aksjer i selskapet i forbindelse med finansiering av selskapet. Fullmakten er ikke 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 7 580 500, 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 2020.

Denne fullmakten erstatter styrefullmakt utstedt 1. november 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.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må meddele dette til selskapets kontofører DNB Bank ASA senest 16. mai 2019 kl. 24:00. 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 16. mai 2019 kl. 24:00. 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 130 841 772 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 2018 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, 30. april 2019
Styret i Nordic Mining ASA