

## PROTOKOLL

### FRA

## EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

### I

## NORDIC MINING ASA

Den 31. oktober 2006 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA. Generalforsamlingen ble avholdt i Thon Conference Centre, Hotell Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo.

Til behandling forelå:

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

Generalforsamlingen ble åpnet av styremedlem Camilla Fiskevoll.

Tilstede og ved fullmakt var de aksjonærer som fremgår av vedlegg 1. Til sammen 4.765.072 aksjer var representert personlig og ved fullmakt. 33,19% av aksjekapitalen var således representert. Tilstede var også selskapets juridiske rådgiver, advokat Øystein Løken, samt Jan Myhre, CAR (tilrettelegger for den planlagte emisjonen).

**2. Valg av møteleder og en møtende til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**

Camilla Fiskevoll ble valgt som møteleder. Jo Torsmyr ble valgt til å signere protokollen sammen med møtelederen.

**3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden**

Det fremkom ingen innvendinger mot innkallingen eller den foreslåtte dagsorden.

**4. Kapitalforhøyelse og vedtektsendring**

Generalforsamlingen traff 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 de som har garantert for tegning, deretter av allmennheten og deretter av garantister i den utstrekning de er forpliktet til å tegne aksjer.*
5. *Selskapet skal utarbeide et prospekt som distribueres til aksjonærer som eier aksjer i selskapet 31. oktober 2006, og dessuten offentliggjøres og gjøres tilgjengelig på Nordic Minings hjemmeside ( [www.nordicmining.com](http://www.nordicmining.com) ). Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsformular som vedlegges prospektet. Tegningsperioden foreslås å være fra og med 6. november 2006 frem til og med 20. 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 oppgjøret, 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.*

Som følge av ovennevnte besluttet generalforsamlingen å endre § 4 i vedtektene til:

*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**

Generalforsamlingen traff 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 kapitalforhøyelsen 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 ekstraordinær 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. "*

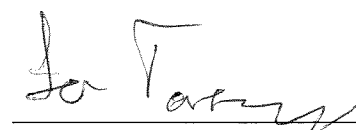
\*\*\*\*

Samtlige beslutninger ble vedtatt. Beslutningen i punkt 4 ble enstemmig vedtatt. Beslutningen i punkt 5 ble vedtatt mot 5.427 stemmer. Aksjonær Arne Hobbøl (5.427 aksjer) foreslo at anvendelsen av styrefullmakten ble begrenset slik at underpunktene 2 og 3 i forslaget til vedtak strykes.

Flere saker forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.

Oslo, 31. oktober 2006

  
Camilla Fiskevoll

  
Jo Torsmyr