



**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC MINING ASA**

Den 16. juni 2010 kl. 16.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA. Generalforsamlingen ble avholdt i Thon Conference Centre Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo.

Til behandling forelå:

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

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Dag Dvergsten.

Tilstede og representert gjennom fullmakt var de aksjonærer som fremgår av Vedlegg 1. 20,55 % av aksjekapitalen var representert. Tilstede fra administrasjonen var administrerende direktør Ivar S. Fossum og finansdirektør Lars K. Grøndahl. Tilstede var også selskapets juridiske rådgiver, Kvale Advokatfirma DA, representert ved Carl Christian Marthinussen samt selskapets revisor, Ernst & Young AS, representert ved Asbjørn Rødal.

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

Dag Dvergsten ble valgt til møteleder. Svend Otto Remøe ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2009

Årsregnskap og årsberetning for 2009 ble godkjent.

5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse

Det ble besluttet følgende godtgjørelse for styret for 2009:

Styreleder:	NOK 225 000
Nestleder:	NOK 150 000
Styremedlemmer:	NOK 150 000

6. Fastsettelse av valgkomitéens godtgjørelse

Det ble besluttet følgende godtgjørelse for valgkomitéen for 2009:

Leder: NOK 20 000
Medlemmer: NOK 12 000

7. Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor

Det ble besluttet at revisor godtgjøres etter regning.

8. Styrevalg

Generalforsamlingen valgte nytt styre i tråd med valgkomiteens innstilling. Nytt styre i Nordic Mining ASA er i henhold til generalforsamlingens valg:

Dag Dvergsten	styreleder	tjenestetid utløper OGF 2012
Camilla Fiskevoll	nestleder	tjenestetid utløper OGF 2011
Anne Dæhlie	styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2012
Egil Martin Ullebø	styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2012
Tarmo Johan Tuominen	styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2012

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Generalforsamlingen valgte ny sammensetning av valgkomitéen i tråd med komiteens innstilling.

Etter valget består valgkomitéen av følgende:

Nikolai Normann	leder	tjenestetid utløper OGF 2012
Hans Olav Kvalvaag	medlem	tjenestetid utløper OGF 2012
Bent Nordbø	medlem	tjenestetid utløper OGF 2011

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

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Generalforsamlingen tar styrets retningslinjer for avlønning av ledende ansatte i 2010 til etterretning."

11. Fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

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

Videre traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret i Nordic Mining ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalutvidelser ved å utstede inntil 5 millioner aksjer, tilsvarende ca. 3,9 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for denne fullmakt. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakt økes med inntil NOK 500.000.

Denne 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.

Minste tegningskurs pr. aksje skal være NOK 1,60.

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

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.

Styrets fullmakt i henhold til dette punkt 11 skal gjelde frem til 16. juni 2012.

Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt i ordinær generalforsamling 19. juni 2008 og gjelder i tillegg til fullmakt gitt i ekstraordinær generalforsamling 1. mars 2010."

Vedtaket ble truffet med 25.781.054 mot 1.509 stemmer.

Alle beslutninger med unntak av beslutningen under punkt 11 var enstemmige. Intet mer forelå til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

Oslo, 16. juni 2010



Dag Dvergsten



Svend Otto Remøe