

Til aksjonærene i Nordic Mining ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORDIC MINING ASA

Ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA avholdes

tirsdag den 27. mai 2014, klokken 16:30

i selskapets lokaler i Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo (oppgang A, 5. etasje).

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

- 1. Åpning av møtet, 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 2013:

Styreleder:	NOK 300 000
Nestleder:	NOK 175 000
Styremedlemmer:	NOK 175 000

- 6. Fastsettelse av valgkomitéens godtgjørelse**

Det foreslås følgende honorarer for 2013:

Leder:	NOK 30 000
Medlemmer:	NOK 15 000

- 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	Styreleder
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.

Dersom valgkomitéens innstilling tas til følge vil styret bestå av:

Tarmo Tuominen, styrets leder	tjenestetid utløper OGF 2016
Kjell Roland, nestleder	tjenestetid utløper OGF 2016
Tore Viana-Rønningen, styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2015
Hilde Myrberg, styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2015
Mari Thjømøe, styremedlem	tjenestetid utløper OGF 2015

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 medlem til valgkomitéen

Hans Olav Kvalvaag er på valg.

Av hensyn til kontinuitet i arbeidet foreslår valgkomitéen at Hans Olav Kvalvaag gjenvelges som medlem for en periode på to år.

Valgkomitéens sammensetning blir som følger om generalforsamlingen følger valgkomitéens forslag:

Ole G. Kleven, leder	tjenestetid utløper OGF 2015
Bent Nordbø, medlem	tjenestetid utløper OGF 2015
Hans Olav Kvalvaag, medlem	tjenestetid utløper OGF 2016

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

I henhold til allmennaksjeloven §6-16 a), 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 2014:

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 også omfatter ledende ansatte. Opsjonsprogrammet har varighet til ordinær generalforsamling 2014, dvs. 27. mai 2014. Det foreslås i punkt 11 nedenfor at generalforsamlingen godkjenner et nytt opsjonsprogram basert på de prinsipper som fremgår av punkt 11 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 2013 har vært i henhold til retningslinjene som ble godkjent på ordinær generalforsamling i 2013.

(3) Pensjonsordningen for ledende ansatte er den samme som i 2013 og ingen ledende ansatte er blitt pensjonister i 2013. Ingen i ledergruppen har mottatt etterlønn i 2013."

Det vil bli avholdt en rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for avlønningen av ledende ansatte i 2014 slik disse er beskrevet i punkt (1) ovenfor. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen tar styrets retningslinjer for avlønning av ledende ansatte i 2014 til etterretning."

11. Opsjonsprogram og fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen godkjente den 12. juni 2012 incentivprogram for ledende ansatte og nøkkelpersoner i selskapet. Dette opsjonsprogrammet utløper på datoen for ordinær generalforsamling i 2014, dvs. 27. mai 2014. Styret foreslår at opsjonsprogrammet fornyes basert på de prinsipper som tidligere er godkjent av generalforsamlingen.

Formålet med opsjonsprogrammet er å etablere en incentivordning 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 14 millioner aksjer i Nordic Mining ASA. Hver opsjon vil gi rett til å tegne én aksje i Nordic Mining ASA. Tegningskursen fastsettes av styret, men skal minst tilsvare sluttkursen pr. 27. mai 2014 . Det foreslås at opsjonsprogrammet skal ha en varighet til ordinær generalforsamling i 2016.

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 12. juni 2012 styret fullmakt til å øke aksjekapitalen i selskapet blant annet 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 revidert 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 ASA 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 gjennomføre en eller flere kapitalutvidelser ved å utstede inntil 14 millioner aksjer, tilsvarende ca. 5% av totalt antall aksjer på tidspunktet for denne fullmakt. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakt økes med inntil NOK 1,4 millioner.

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. Styret skal i henhold til denne fullmakt 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 pr. 27. mai 2014 .

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 12. juni 2012 og gjelder i tillegg til fullmakt under punkt 12 nedenfor."

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. Fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen i Nordic Mining ASA ga 13. juni 2013 styret fullmakt til å øke aksjekapitalen i selskapet blant annet i forbindelse med aksjeemisjoner, eller som vederlag ved oppkjøp. Fullmakten ble benyttet i august 2013 i forbindelse med en fortrinnsrettsemisjon i selskapet.

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 innhente kapital fra eksisterende aksjonærer, og for å sikre at slik kapitalinnhenting kan skje raskt.

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 28 millioner aksjer, tilsvarende ca. 10% av totalt antall aksjer på tidspunktet for avgivelsen av denne fullmakten. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakten økes med inntil NOK 2,8 millioner.

Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med fortrinnsrettsemisjoner til fordel for selskapets aksjonærer. Nærmere kriterier for tegningen fastsettes av styret.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektens §4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter på bakgrunn av denne fullmakten.

Styrets fullmakt skal gjelde frem til 30. juni 2015.

Denne fullmakten gjelder i tillegg til den fullmakt styret har foreslått i punkt 11 ovenfor som en del av Selskapets opsjonsprogram for ledende ansatte og andre kvalifiserte ressurspersoner."

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.

13. Endring av vedtekter - skriftlig stemmegivning på generalforsamlinger

I henhold til bestemmelsen i allmennaksjeloven §5-8b foreslår styret at generalforsamlingen endrer selskapets vedtekter slik at selskapets aksjeeiere skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon i en periode før generalforsamlingen.

Fordelen med at det åpnes for at selskapets aksjeeiere skal kunne forhåndsstemme er blant annet at flere aksjeeiere gis mulighet til å avgi stemmer der vedkommende ikke kan møte selv eller ved fullmektig på generalforsamlingen.

På denne bakgrunn anbefaler styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak som innebærer at vedtektene tillegges en ny §10 som skal lyde:

"Styret kan beslutte at aksjeeier kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for å autentisere avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning."

Påmelding til generalforsamlingen

Påmelding til generalforsamlingen må være DNB Bank ASA i hende senest 23. mai 2014 kl. 16:00. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo. Påmelding kan også skje elektronisk som angitt i oversendelsesbrevet til denne innkallingen.

Påmelding etter fristen kan medføre at aksjonæren blir nektet adgang til generalforsamlingen, jf. selskapets vedtekter §9.

Alle henvendelser i forbindelse med innkallingen rettes til:

Nordic Mining ASA
Munkedamsveien 45
0250 Oslo
Tel: 22 94 77 90
Epost: post@nordicmining.com

Kontaktpersoner er administrerende direktør Ivar S. Fossum og finansdirektør Lars K. Grøndahl.

Det er på tidspunktet for innkallingen 280 504 805 utestående aksjer i Nordic Mining ASA. Hver aksje gir rett til én stemme i generalforsamlingen. Nordic Mining ASA informerer med dette at samtlige aksjonærer i selskapet har rett til å møte på generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kan en aksjonær kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, samt om selskapets økonomiske stilling med mindre de opplysninger som gis om selskapets økonomiske stilling ikke kan gis uten uforholdsmessige store konsekvenser for selskapet.

De aksjeeiere som ikke kan møte på generalforsamlingen, men som ønsker å være representert, kan enten gi fullmakt til egen fullmektig eller til styrets leder. Vedlagt innkallingen er fullmaktsskjema. Fristen for å innsende slikt skjema er den samme som påmeldingsfristen over, dvs. 23. mai 2014 kl. 16:00.

Denne innkallingen og underliggende saksdokumenter, herunder årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2013, samt innstilling fra valgkomitéen, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.nordicmining.com. Dokumentene er også tilgjengelig på selskapets kontor.

Oslo, 2. mai 2014

Tarmo Tuominen
Styreleder
(sign.)