Kallelse till årsstämma i Nordic Mines AB (publ)

Årsstämman i Nordic Mines AB (publ), org. nr: 556679-1215, (”Bolaget”) kommer att hållas torsdagen den 19 maj 2011 kl. 14.00 på Restaurang Flustret, Svandammen 1 i Uppsala.

A. Anmälan m.m.

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall

1. dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 13 maj 2011, och

2. dels senast kl. 15.00 måndagen den 16 maj 2011 anmäla sig till Bolaget per post på adress Nordic Mines AB (publ), Trädgårdsga tan 11, 753 09 Uppsala, eller per telefon 018-84 34 500, eller per e-post info@nordicmines.se.

I anmälan skall uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer dagtid samt i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, eller biträde. Anmälan skall i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

B. Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltningsregistrera sina aktier måste dessutom tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för att få delta på stämman. För att denna registrering skall vara införd i aktieboken senast fredagen den 13 maj 2011 måste aktieägare i god tid begära omregistrering genom förvaltaren.

C. Ombud m.m.

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda dagtecknad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Det får emellertid anges en längre giltighetstid i fullmakten, dock längst fem år från utfärdandet. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis skall i god tid före stämman insändas per brev till Bolaget.

D. Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordningen
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut
   a. om fastställelse av resultaträkning och balansräkning
   b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
   c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Beslut om antalet styrelseledamöter och suppleanter
9. Beslut om arvode till styrelsen och revisorer
10. Val av styrelse och eventuella suppleanter
11. Beslut om inrättande av valberedning
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
13. Beslut om inrättande av incitamentsprogram
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner
15. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt Aktiebolagslagen eller bolagsordningen
16. Avslutande av stämman

E. Valberedning inför årsstämman 2011

I enlighet med beslut fattat vid årsstämman 2010 har en valberedning inför årsstämman 2011 inrättats. Valberedningen har utgjorts av Tord Cederlund och Kjell Moreborg, som utgör de två största aktieägarna som utnyttjat sin rätt att utse representant i valberedningen, samt Jan Erik Johnson och Solveig Staffas. Representant för de mindre aktieägarna är Solveig Staffas. Till ordförande för valberedningen har utsetts Jan Erik Johnson.

F. Styrelsens förslag till beslut i korthet

Förslag till resultatdisposition (Punkt 7.b)

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs 499 377 286 kronor.

Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (Punkt 12)

Styrelsen har utarbetat förslag till riktlinjer för bestämmande av ersättnings - och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Dessa utgörs av VD och andra ledande befattningshavare i bolaget och dess dotterbolag. Styrelsen föreslår att stämman fastställer följande riktlinjer för bestämmande av ersättning och övriga anställningsvillkor till ledande befattningshavare i bolaget. Principerna gäller för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall ändringar görs i existerande villkor efter denna tidpunkt. Styrelsens förslag baseras på att bolagets ersättningsnivå och ersättningsstruktur för ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig.

Fast lön: Den fasta lönen skall vara individuell och baserad på varje individs ansvar och roll såväl som individens kompetens och erfarenhet i relevant befattning.

Rörlig lön: Den rörliga lönen för ledande befattningshavare inom bolaget skall vara strukturerad som en variabel komponent av det totala kontanta ersättningspaketet och kriterierna för den rörliga lönen skall i första hand vara relaterade till uppfyllandet av uppställda produktionsmål samt i andra hand till finansiellt utfall. Syftet med de rörliga ersättningarna är att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Kriterierna för denna rörliga kompensation skall revideras årligen av styrelsen för att säkerställa att målen står i linje med gällande affärsstrategier. Den andel av den totala ersättningen som utgörs av rörlig lön varierar beroende på befattning och skall kunna utgöra mellan 10 och 20 procent av den fasta lönen vid full måluppfyllelse. Om målen överträffas skall den rörliga lönen vara maximerad till mellan 20 och 30 procent av den fasta lönen. Planen skall också innehålla också en lägsta prestationsnivå i förhållande till mål, under vilken ingen bonus erhålles.

Mot bakgrund av att den rörliga ersättning som kan utgå är relativt begränsad, att kriterierna för den rörliga ersättningen är tydliga, transparenta och satta till s törsta delen mot produktionsmål och finansiellt utfall samt att kriterierna revideras årligen bedömer styrelsen att det inte finns anledning att införa några särskilda förbehåll som villkorar utbetalning av viss del av sådan ersättning av att de prestationer på vilka intjänandet grundats visar sig vara hållbara över tid, eller som ger bolaget möjlighet att återkräva sådana ersättningar som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

Övriga förmåner: Övriga förmåner, såsom företagsbil, ersättning för sjukvårdsförsäkring etc., skall vara av begränsat värde i förhållande till övrig kompensation och överensstämma med vad som marknadsmässigt är brukligt. Utöver detta kan deltagande i långsiktiga incitamentsprogram, t.ex. bestående av teckningsoptioner, eller andel i personalfond eller vinstandelsstiftelse, erbjudas som ett komplement, i förekommande och tillämpliga fall baserat på beslut och riktlinjer av bolagsstämma.

Pension: VD och övriga ledande befattningshavare har rätt till pensionsförmåner på marknadsmässiga villkor, varvid pensionsgrundande lön utgörs av fast lön. Pensionsålder för VD samt övriga ledande befattningshavare är 65 år.

Uppsägningstid och avgångsvederlag: För VD gäller uppsägningstid sex månader från VD:s sida och tre månader för bolaget. Vid uppsägning har VD rätt till tre månaders uppsägningslön och ett avgångsvederlag om 1,2 Mkr. Övriga ledande befattningshavare i bolaget har marknadsmässiga anställningsvillkor.

Ersättningsutskottet: Ett inom styrelsen utsett ersättningsutskott skall bereda frågor om lön och övriga anställningsvillkor för VD och ledande befattningshavare samt förelägga styrelsen förslag till beslut i sådana frågor.

Avvikelse i enskilt fall: Styrelsen skall ha rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Om sådan avvikelse sker skall information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma.

Tidigare beslutade, men ännu inte utbetalade ersättningar: Samtliga tidigare beslutade, men ännu inte utbetalda ersättningar till ledande befattningshavare överensstämmer med de ovan föreslagna riktlinjerna.

Beslut om inrättande av incitamentsprogram (Punkt 13)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att inrätta ett incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram för vissa nyckelpersoner i och konsulter anlitade av bolaget, Nordic Mines AB (publ) filial Finland och Nordic Mines Oy, innefattande emission av teckningsoptioner och upplåtelse av köpoption till sådana teckningsoptioner i enligt med vad som anges i det följande.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, skall emittera högst 510 000 teckningsoptioner, med åtföljande rätt till teckning av högst 510 000 aktier i bolaget, till ett av bolaget helägt aktiebolag med rätt och skyldighet att, i enlighet med anvisningar i bolagsstämmans beslut (enligt vad som framgår av styrelsens fullständiga förslag till beslut), överlåta dessa till vissa nyckelpersoner i och konsulter anlitade av bolaget, Nordic Mines AB (publ) filial Finland och Nordic Mines Oy. Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 25 maj 2011. Dotterbolaget skall efter teckning av teckningsoptionerna erbjuda vissa nyckelpersoner och konsulter att vederlagsfritt förvärva köpoptioner avseende upp till ett visst antal teckningsoptioner på villkor som bl a innefattar intjänande över en treårsperiod och utnyttjande av intjänad rätt först efter treårsperiodens utgång.

Med undantag för vad som anges nedan skall styrelseledamöterna i bolaget inte omfattas av incitamentsprogrammet.

Krister Söderholm är platschef för verksamheten i Laiva och samtidigt avgående styrelseledamot i bolaget. Krister Söderholm föreslås omfattas av incitamentsprogrammet. Han har inte deltagit i beredningen därav i styrelsen.

Innehavare av teckningsoptioner äger rätt att under perioden från och med 16 juni 2014 (dock alltid tre år efter det att respektive deltagare förvärvat köpoption avseende teckningsoptioner) till och med den 14 juni 2024 för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i bolaget, till en teckningskurs per aktie uppgående till den volymviktade genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm under en period om tio (10) handelsdagar närmast efter årsstämman 2011, dock alltid lägst aktiens kvotvärde. Den därigenom framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre skall avrundas uppåt. Betalning av aktier som tecknas med utnyttjande av teckningsoptionerna skall inte kunna ske genom kvittning.

Vid full teckning med utnyttjande av teckningsoptionerna, kommer aktiekapitalet att öka med 510 000 kronor, vilket medför en utspädning om cirka 1,5 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget, räknat på det nu registrerade aktiekapitalet om 34 921 647 kronor.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att det enligt styrelsens bedömning är angeläget för bolaget, och i såväl bolagets som alla aktieägares intresse att kunna erbjuda vissa nyckelpersoner och konsulter samt vissa specialister som bolaget behöver rekrytera en möjlighet att ta del av koncernens framtida värdeutveckling. Ytterst är avsikten med incitamentsprogrammet att bolaget på ett effektivt sätt skall kunna genomföra sina långt framskridna prospekterings- och exploateringsplaner, samt rekrytera, behålla och motivera vissa nyckelpersoner. I syfte att möjliggöra ovanstående, skall dotterbolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ha företrädesrätt till teckningsoptionerna.

Marknadsvärdet vid utställande (i samband av årsstämman) av de köpoptioner som erbjuds deltagare i incitamentsprogrammet, beräknat med tillämpning av vedertagen värderingsmodell (Black & Scholes), per underliggande teckningsoption uppgår till ca 17,46 kronor. Den angivna värderingen baseras bl a på aktiekursen den 24 mars 2011 65 kronor och 65 öre.

De köpoptioner som ställs ut och teckningsoptioner som i enlighet därmed kan överlåtas till anställda och konsulter bedöms innebära redovisningsmässiga lönekostnader (avdragsgilla) om ca 81,44 miljoner kronor, arvodeskostnader om ca 200 000 kronor och kostnader för sociala avgifter (avdragsgilla) beräknas till 0 – 3,15 miljoner kronor. Angivna belopp är beräknade med antagande om fullt utnyttjande av samtliga 510 000 utgivna teckningsoptioner i juni 2014 till en teckningskurs om 65 kronor och 65 öre och med användande av vid tidpunkten för årsstämman 2011 tillämpliga skattesatser och sociala avgifter, samt med antaganden om en kursutveckling om 100 % och en viktning mellan deltagande i Sverige respektive Finland om 30/70.

Bolaget avser inte att vidta några särskilda åtgärder för att säkra kostnader för skatter och sociala avgifter. Styrelsen gör bedömningen att Bolaget genom incitamentsprogrammets förväntade positiva effekter tillförs fullt vederlag för de teckningsoptioner och köpoptioner som ges ut respektive ställs ut.

Stämman föreslås vidare bemyndiga styrelsen eller den styrelsen förordnar att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Styrelsens förslag förutsätter för genomförandet att det biträds av aktieägare med minst 9/10-delar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna. Krister Söderholms deltagande behandlas som en separat beslutspunkt med angivet majoritetskrav.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner (Punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, konvertibler, teckningsoptioner eller kombinationer därav. Emission skall kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor. Antalet aktier som skall kunna emitteras (alternativt tillkomma genom konvertering respektive teckning) skall sammanlagt högst uppgå till 1 750 000 stycken (motsvarande ca 5 procent av befintligt antal registrerade aktier), förutsatt att ett sådant antal aktier kan utges utan ändring av bolagsordningen. Styrelsen skall äga rätt att fastställa övriga villkor för emissionen, inklusive emissionskurs, som dock skall baseras på marknadsmässiga villkor. Skälet till att styrelsen skall kunna fatta beslut om nyemission av aktier, konvertibler, teckningsoptioner eller kombinationer därav med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittnings emission eller eljest med villkor enligt ovan är att bolaget skall kunna emittera aktier i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till bolaget. Baserat på befintligt antal aktier kan utspädningen efter fullt utnyttjande av bemyndigandet bli ca 5 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Stämman föreslås vidare bemyndiga styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen förordnar

att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

För beslut enligt styrelsens förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst 2/3-delar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädda aktierna.

G. Valberedningens förslag till beslut i korthet

Val av ordförande på stämman (Punkt 1)

Valberedningen föreslår att Torbjörn Koivisto väljs till ordförande vid stämman.

Beslut om antalet styrelseledamöter och suppleanter (Punkt 8)

Valberedningen föreslår att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, styrelsen skall bestå av sex styrelseledamöter utan suppleanter.

Beslut om arvode till styrelsen och revisorer (Punkt 9)

Valberedningen föreslår att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma ett arvode om 300 000 kronor skall utgå till styrelsens ordförande samt ett arvode om 200 000 kronor till envar av övriga ledamöter. Inget separat arvode föreslås utgå för kommittéarbete.

Vad gäller revisionsarvode föreslår valberedningen att arvode till revisorn utgår med skäligt belopp enligt räkning.

Beslut om val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter (Punkt 10)

Valberedningen föreslår vidare att bolagets styrelse, för tiden intill utgången av nästa årsstämma, skall utgöras av sex ledamöter utan suppleanter samt föreslår omval av Lennart Schönning, Thomas Cederborg, Tord Cederlund, Bengt Löfkvist och Kjell Moreborg samt nyval av Catharina Lagerstam. Lennart Schönning föreslås omväljas till styrelsens ordförande.

Nuvarande styrelseledamoten Krister Söderholm har anställts som platschef och General Manager i bolagets dotterbolag Nordic Mines Oy och har därför inför årsstämman ställt sin plats i styrelsen till förfogande. Styrelsens avsikt är att adjungera Krister vid behov eftersom han kommer att leda bolagets största enskilda verksamhet.

Den av valberedningen föreslagna styrelseledamoten Catharina Lagerstam har varit forskare på Handelshögskolan samt bl.a. arbetat för Bankstödsnämnden, Föreningsbanken, Hufvudstaden AB, SEC i Luxemburg (Jan Stenbeck) och Clearstream Luxemburg. Hon är styrelseledamot i bl.a. Landshypotek AB, Kommuninvest i Sverige AB, Alpcot Agro AB och ElektronikGruppen AB. Hennes kunskaper och erfarenheter inom det finansiella området bedöms särskilt värdefulla när bolaget nu står inför produktionsstart.

Förslag till beslut om inrättande av valberedning (Punkt 11)

Valberedningen föreslår att en valberedning inrättas inför årsstämman 2012 enligt följande:

Valberedningen skall inför årsstämman 2012 arbeta fram förslag till beslut vad avser ordförande vid stämman, antal styrelseledamöter som skall väljas av stämman, val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt av revisor, arvode till styrelsen och revisorn, eventuell ersättning för utskottsarbete samt principer för utseende av valberedning. Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter vilka skall utses enligt följande. Envar av bolagets två största aktieägare, per den 30 september 2011, skall äga rätt att utse en representant, varav

högst en får vara en styrelseledamot som är beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. Om bägge nämnda ägare önskar utse en representant som är styrelseledamot och beroende i förhållande till bolagets större aktieägare skall ägaren med störst innehav ges företräde. Om någon av de två största aktieägarna skulle avstå från sin rätt att utse en representant i valberedningen enligt ovan skall rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. När ovan nämnda representanter har utsetts skall dessa tillsammans utse ytterligare två personer att ingå i valberedningen, varav minst en skall representera de mindre aktieägarna. Nämnda personer skall utses med beaktande av att en majoritet av valberedningens ledamöter inte skall utgöras av personer som även är ledamöter i bolagets styrelse. Om valberedningen inte enas om annat ska den ledamot som representerar den största aktieägaren vara ordförande i valberedningen, förutsatt att denne inte är ordförande eller annan ledamot även i bolagets styrelse varvid istället representanten för nästkommande ägare i storleksordning, som inte är ordförande eller annan ledamot i bolagets styrelse, skall vara ordförande. Valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart den utsetts och senast sex månader före årsstämman 2012. Om ledamot representerar viss ägare skall ägarens namn anges. Har de relevanta ägarförhållandena ändrats per utgången av det fjärde kvartalet 2011, skall valberedningens sammansättning, om möjligt och om så anses erforderligt av den sittande valberedningen, anpassas till de nya ägarförhållandena. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört skall om så bedöms erforderligt av den sittande valberedningen ersättare utses av samma aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de två största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Valberedningens ledamöter skall inte uppbära några arvoden, men eventuella omkostnader som uppstår i nomineringsprocessen skall bäras av bolaget.

H. Frågor till styrelse och VD

Aktieägare har möjlighet att begära upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och på bedömningen av bolagets ekonomiska situation. Sådan information lämnas av styrelsen eller verkställande direktör vid bolagsstämman under förutsättning att uppgifterna kan lämnas utan väsentlig skada för bolaget.

I. Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i bolaget per dagen för kallelsen till årsstämman uppgår till 34.921.647. Det totala antalet röster i bolaget, per samma dag, uppgår till 34.921.647. Bolaget innehar inte några egna aktier.

J. Handlingar

Fullmaktsformulär, årsredovisning och revisionsberättelse samt övriga handlingar hålls tillgängliga hos Nordic Mines AB (publ), Trädgårdsgatan 11, 753 09 Uppsala, tel +46 (0)18 – 84 34 500, senast från och med torsdagen den 28 april 2011 och kopior av dessa handlingar sänds till de aktieägare som så önskar och som uppger sin postadress. Handlingarna kommer även framläggas på stämman och senast från och med torsdagen den 28 april 2011 finnas tillgängliga på bolagets hemsida, www.nordicmines.se.

Uppsala i april 2011

Nordic Mines AB (publ)

Styrelsen