

NORDIC MINING ASA

INNSTILLING TIL STYREVALG FRA VALGKOMITEEN

I forbindelse med ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA ("Selskapet") 2025 avgir selskapets valgkomite denne enstemmige innstilling:

1. VALGKOMITEEN OG DENS MANDAT

Valgkomiteen er gitt mandat av Selskapets generalforsamling til å vurdere og anbefale kandidater til selskapets styre. Mandatet fremgår av vedtektenes § 6 og vedtatte "Rules of Procedure", som er offentliggjort på Selskapets hjemmeside: <https://www.nordicmining.com/about/nomination-committee/>

Følgende medlemmer har fungert som valgkomite etter den ordinære generalforsamling i Selskapet i 2024:

Ole G. Klevan (leder)
Brita Eilertsen
Torger Lien

2. KOMITEENS ARBEID - VURDERINGER

Komiteen har diskutert sittende styres arbeid i møter med styrets formann, selskapets daglige leder og alle styremedlemmer for å få en oversikt over selskapets drift, styrets funksjonalitet samt styrets behov for eventuell tilleggskompetanse den neste periode. Komiteen har også hatt møte med ny, påtroppende daglig leder for å gjøre seg kjent med ham.

Komiteen har også hatt møter med representanter for to av de tre største aksjonærene.

Komiteen finner at styret fremstår som godt og komplementært sammensatt kompetansemessig i dagens situasjon. Den gjennomgående oppfatning er at styret fungerer godt med dagens sammensetning. Alle styremedlemmer oppfattes å bidra positivt i styrearbeidet.

Valgkomiteen har hatt særlig fokus på at selskapet er i en omstillingsfase fra prosjekt (Engebø) til drift, herunder om dette medfører et behov for endret/tilleggskompetanse. Dette har vært drøftet med alle de vi har hatt møter med.

Valgkomiteen finner at det er fornuftig og naturlig at de styremedlemmer som har vært med på å bringe selskapet/Engebøprosjektet frem til oppstart fortsetter i en fase hvor utfordringer for stabil og lønnsom drift skal håndteres. Alle styremedlemmer har gitt klart uttrykk for at de er motivert for dette.

Det er, slik valgkomiteen ser det, et særlig behov for kontinuitet i styret når daglig leder som har ledet selskapet i svært mange år fratrer.

3. VALGKOMITEENS INNSTILLING

Selskapets styre skal, i henhold til vedtektenes § 5, bestå av 3 til 8 medlemmer etter generalforsamlingens beslutning.

Selskapets styre har fra ordinær generalforsamling i 2023 bestått av følgende 5 personer:

Kjell Roland, styrets leder
Kjell Sletsjøe, styrets nestleder
Eva Kaijser
Benedicte Nordang
Tom Lileng

Kaijser, Nordang og Lileng er på valg. Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av alle tre, og de har sagt seg villige.

Det nye styret vil i henhold til innstillingen være som følger:

Kjell Roland, styrets leder	tjenestetid utløper OGF 2026
Kjell Sletsjøe, styrets nestleder	tjenestetid utløper OGF 2026
Eva Kaijser	tjenestetid utløper OGF 2027
Tom Lileng	tjenestetid utløper OGF 2027
Benedicte Nordang	tjenestetid utløper OGF 2027

4. HONORARFORSLAG

Styremedlemmenes honorarer ble beholdt uendret på fjorårets generalforsamling med kr 500.000 til styrets leder og kr 300.000 til øvrige styremedlemmer. Valgkomiteen finner grunn til å innstille på en endring i år.

Valgkomiteen har fått presentert et forslag til opsjonsprogram for erverv av aksjer som inkluderer styremedlemmer – "Draft incentive plan for Executive Management and the Board" – støttet av en av de største eierne i Selskapet. Forslaget vedlegges innstillingen som **Vedlegg 1**.

Den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse sier i pkt 11 at "Opsjoner bør ikke utstedes til styremedlemmer". Begrunnelsen er at dette kan svekke styrets uavhengighet. (Det sies for øvrig at styremedlemmer bør oppfordres til å eie aksjer i selskapet, og det bør vurderes å fortutsettes at deler av styrehonoraret investeres i aksjer til markedskurs).

Valgkomiteen har derfor ikke ønsket, på eget initiativ, å foreslå en opsjonsordning for styremedlemmers erverv av aksjer i Selskapet. Valgkomiteen vil imidlertid ikke stille seg i veien for at et flertall av aksjonærene på ordinær generalforsamling ønsker å beslutte en slik opsjonsordning.

På denne bakgrunn fremmer valgkomiteen to alternative forslag for generalforsamlingen:

1. Styrets leder mottar et honorar på kr 500.000 og styremedlemmer et honorar hver på kr. 300.000. I tillegg vedtas en opsjonsordning for styremedlemmers erverv av aksjer slik det fremgår av Vedlegg 1.
- eller
2. Valgkomiteen har innhentet oversikt over utviklingen i styrehonorarer i børsnoterte selskaper og finner at det er naturlig å foreslå en økning som er noenlunde i samsvar med gjennomsnittsøkningen, særlig sett i forhold til at det forrige år ikke var noen økning. For 2024 foreslår valgkomiteen derfor en økning for styrets leder med kr 50.000 og for øvrige styremedlemmer med kr. 30.000:

Styreleder	NOK 550.000
Styremedlem	NOK 330.000

5. VALGKOMITE

Ole G. Klevan ble i 2023 valgt for to år som valgkomiteens leder og er på valg. Han har sagt seg villig til gjenvalg.

Brita Eilertsen og Torger Lien ble på generalforsamlingen i 2024 valgt for 2 år.

Eilertsen og Lien innstiller på gjenvalg av valgkomiteens leder for 2 år.

Valgkomiteen honorarer ble beholdt uendret på fjorårets generalforsamling. For 2024 foreslår valgkomiteen en økning på kr. 5.000 pr medlem, dvs følgende honorarer:

Komiteleder	NOK 65.000
Komitemedlem	NOK 45.000

Oslo, 2. mai 2025

DocuSigned by:



F6D7CFF378A9473...

Ole G. Klevan

Valgkomiteens leder

Draft incentive plan for Executive Management and the Board

Stock option plan:

- The option program shall consist of up to [4] million options. Each option gives the right to subscribe for one share in Nordic Mining ASA.
- The option may be awarded to executive management and leading employees in the Nordic Mining Group. Separate allocation to the board decided by the AGM.
- Options awarded in 2025 shall be vested as follows; 1/3 30 June 2025, 1/3 30 June 2026 and the remaining 1/3 30 June 2027. The split in vesting underpins the retention ambition of the program. Vested options may be exercised.
- The subscription price for each share subscribed by the option holder shall be equal to the 10-day volume weighted average share price of Nordic Mining ASA prior to the award date.
- Options may, unless otherwise decided by the Board of Directors, only be vested, and vested options may only be exercised if the person in question is employed with - or is not in his or her notice period in - the Nordic Mining Group at the relevant date for vesting of options or allowed exercise period.
- Vested options must be exercised within the earlier of the date of the general meeting of Nordic Mining ASA in 2027 and 30 June 2027 (the expiration date).
- The number of options and the subscription price for each share that can be subscribed to by the option holder shall be adjusted to reflect the economic value of the options if the event of share split, merger of shares or other corporate actions with similar effect including the payment of dividends.

Proposed allocation for the board:

	Proposal	Share of total
<i>Chair</i>	300 000	8 %
<i>Board member</i>	200 000	5 %
<i>Unallocated</i>	2 900 000	73 %
<i>Sum</i>	4 000 000	100 %