



Til aktionærerne i NunaMinerals A/S

I overensstemmelse med vedtægternes § 4 indkaldes herved til ordinær generalforsamling i NunaMinerals A/S, tirsdag den 24. april 2012, kl. 16.00 på Hotel Hans Egede, Aqqusinersuaq 1, 3900 Nuuk, med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år, herunder en gennemgang af efterforskningsaktiviteter og resultater.
2. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Fastlæggelse af honorar til bestyrelsens formand og de øvrige bestyrelsesmedlemmer.
6. Valg af revision.
7. Bemyndigelse til bestyrelsen vedr. opkøb af egne aktier.
8. Eventuelle forslag fra bestyrelsen.

8a. Forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til udstedelse af konvertible gældsbreve.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at udstede konvertible gældsbreve samt til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse. Den foreslåede bemyndigelse har følgende ordlyd, der foreslås indsat i vedtægterne som ny § 3.A.02 (efterfølgende bestemmelser omnummereres):

"Bestyrelsen er i perioden indtil den 31. marts 2013 bemyndiget til ad en eller flere gange at optage lån med en samlet hovedstol på op til kr. 30.000.000 mod udstedelse af gældsbreve, der giver långiveren ret til at konvertere sin fordring til aktier i selskabet ("konvertible gældsbreve"). I perioden indtil 31. marts 2013 er bestyrelsen bemyndiget til at træffe beslutning om den til de konvertible gældsbreve hørende kapitalforhøjelse. "

9. Eventuelt

-----ooo0ooo-----



Endelig dagsorden bliver offentliggjort på selskabets hjemmeside www.nunaminerals.com.

Senest 8 dage før generalforsamlingen vil dagsordenen med fuldstændige forslag være fremlagt til eftersyn for aktionærer på selskabets kontor, jf. vedtægterne § 4.06.

Årsrapporten med revisionspåtegning ligger til eftersyn på selskabets kontor, Issortarfimmut 1, 3900 Nuuk senest 14 dage før generalforsamlingen og vil blive tilstillet enhver noteret aktionær, som fremsætter anmodning herom, jf. vedtægternes § 4.06. Årsrapport er tillige tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.nunaminerals.com, umiddelbart efter offentliggørelsen den 30. marts 2012.

NunaMinerals A/S' aktiekapital udgør nominelt kr. 129.161.900 fordelt på aktier á nominelt kr. 100 eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på nominelt kr. 100 giver én stemme.

Til vedtagelse af forslagene under dagsordenens pkt. 8 kræves, at mindst 2/3 af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital stemmer for forslaget. Til vedtagelse af resten af de på generalforsamlingen behandlede anliggender kræves simpelt stemmeflertal. Står stemmerne lige, skal valg af bestyrelsesmedlemmer, revisorer og lignende afgøres ved lodtrækning.

Stemmeret for aktionærer, der har erhvervet deres aktier ved overdragelse, er betinget af, at de pågældende senest ved generalforsamlingens indkaldelse enten er blevet noteret i selskabets aktiebog eller har anmeldt og dokumenteret deres erhvervelse af aktier i selskabet.

Adgang til generalforsamlingen forudsætter, jf. vedtægternes § 6.01, at adgangskort er begæret udleveret senest onsdag den 18. april, kl. 16:00 enten ved personlig eller skriftlig henvendelse til NunaMinerals A/S, Issortarfimmut 1, Postbox 790, 3900 Nuuk, på telefon +299 36 20 00, telefax +299 36 20 10 eller e-mail info@nunaminerals.com.

Aktionærer, der ikke er noteret i selskabets aktiebog, skal dokumentere sin aktiebesiddelse ved en ikke mere end fem dage gammel depotudskrift fra VP Securities A/S eller aktionærens kontoførende institut og samtidig afgive en skriftlig erklæring om, at aktionæren ikke efter udfærdigelsen af udskriften har afhændet sine aktier og ikke vil afhænde aktierne før tidligst efter generalforsamlingens afholdelse.

Adgangskort med stemmesedler vil blive udleveret ved indgangen til generalforsamlingen.

Aktionærer, der ikke forventer at kunne være til stede på generalforsamlingen, kan afgive fuldmagt til bestyrelsen eller til en af aktionæren udpeget person ved indsendelse af udfyldt fuldmagtsblanket til NunaMinerals A/S, Issortarfimmut 1, Postbox 790, 3900 Nuuk, på telefax +299 36 20 10 eller e-mail info@nunaminerals.com, således at den er selskabet i hænde senest tirsdag den 17. april 2012.

Efter vedtægternes § 15 kan selskabet anvende elektronisk kommunikation i form af e-mail i forbindelse med indkaldelse til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger, fremsendelse af tegningslister, årsrapport, selskabsmeddelelser samt i øvrigt generelle oplysninger om selskabet til aktionærene. Selskabet vil fremover gøre brug af denne adgang til elektronisk kommunikation, hvorfor bl.a. indkaldelse til fremtidige generalforsamlinger vil ske via e-mail.

Aktionærene opfordres derfor i overensstemmelse med vedtægternes § 15 hermed til at meddele selskabet, til hvilken e-mailadresse de nævnte meddelelser kan fremsendes. Det er aktionærernes eget ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mailadresse. Hvis selskabet ikke meddeles en e-mailadresse eller ikke er i besiddelse af den korrekte e-mailadresse, vil de ovennævnte meddelelser ikke blive fremsendt direkte.

Nuuk, den 10. april 2012

Bestyrelsen



De fuldstændige forslag fra bestyrelsen:

Ad dagsordenens pkt. 1:

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens beretning tages til efterretning.

Ad dagsordenens pkt. 2:

Bestyrelsen foreslår at årsrapporten godkendes.

Ad dagsordenens pkt. 3:

Bestyrelsen foreslår, at hele årets underskud kr. 33.382tDKK overføres til næste regnskabs år.

Ad dagsordenens pkt. 4:

Valg til bestyrelsen gennemføres ved simpelt flertal i overensstemmelse med vedtægternes § 8.01. Selskabets bestyrelse vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen, jf. vedtægternes § 9.01.

Kaare Vagner Jensen (næstformand) og Christian Jepsen har meddelt, at de ikke genopstiller

Anton Marinus Christoffersen (formand), Hans Kristian Karl Olsen, Henning Skovlund Pedersen, Edward Slowey genopstiller alle.

Bestyrelsen foreslår genvalg af de opstillede medlemmer til bestyrelsen, herunder Anton Marinus Christoffersen, Hans Kristian Karl Olsen og Henning Skovlund Pedersen og Edward Slowey, samt nyvalg af Birks Bovaird

En beskrivelse af selskabets rekrutteringskriterier samt oplysninger om de enkelte kandidater kan ses nedenfor på side 8-11

Ad dagsordenens pkt. 5:

Bestyrelsen foreslår et uændret honorar på kr. 300.000 til bestyrelsesformanden, kr. 200.000 til næstformanden og kr. 150.000 til menige bestyrelsesmedlemmer.

Ad dagsordenens pkt. 6:

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

Ad dagsordenens pkt. 7:

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling og indenfor 10 % af aktiekapitalen at erhverve selskabets egne aktier til den på erhvervelses tidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10 %.

Ad dagsordenens pkt. 8a:

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at udstede konvertible gældsbreve samt til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse. Den foreslåede bemyndigelse har følgende ordlyd, der foreslås indsat i vedtægterne som ny § 3.A.02 med følgende ordlyd (efterfølgende bestemmelser omnummereres):

"3.A.02 Bestyrelsen er i perioden indtil den 31. marts 2013 bemyndiget til ad en eller flere gange at optage lån med en samlet hovedstol på op til kr. 30.000.000 mod udstedelse af gældsbreve, der giver långiveren ret til at konvertere sin fordring til aktier i selskabet ("konvertible gældsbreve"). I perioden indtil 31. marts 2013 er bestyrelsen bemyndiget til at træffe beslutning om den til de konvertible gældsbreve hørende kapitalforhøjelse. "



Samtidig foreslås en konsekvensrettelse af vedtægternes § 3.A.05 (ny § 3.A.06), der herefter får følgende ordlyd:

”3.A.06 Bestyrelsen kan foretage de ændringer i vedtægterne, som er en nødvendig følge af den/de gennemførte kapitalforhøjelse(r) samt beslutninger om udstedelse af konvertible gældsbreve, herunder ophæve nærværende paragraf, når bemyndigelserne er udnyttet fuldt ud, eller når fristen derfor er udløbet.”



Valg af bestyrelsesmedlemmer

Rekrutteringskriterier for bestyrelsesmedlemmer i NunaMinerals A/S

Det er bestyrelsen, der varetager den overordnede strategiske ledelse af NunaMinerals, mens den daglige drift og implementeringen af selskabets strategiske og økonomiske målsætninger, er overladt selskabets direktion og ledende medarbejdere.

Bestyrelsen i NunaMinerals har opstillet en række generelle og overordnede krav til de kvalifikationer og erfaringer, som den samlede bestyrelse skal opfylde for, på tilfredsstillende vis, dels at kunne varetage den overordnede ledelse af selskabet, dels at kunne kontrollere og fungere som en aktiv sparringspartner for selskabets direktion.

NunaMinerals er et selskab i udvikling med en spændende og attraktiv projektportefølje med flere projekter, der befinder sig i de sene udviklingsfaser, og en række tidlige projekter der er godt på vej.

For at sikre en fortsat sund og kontrolleret udvikling af NunaMinerals, er det bestyrelsens opfattelse, at den skal besidde formelle kompetencer og erfaringer indenfor følgende områder:

- Strategisk virksomhedsledelse, gerne på internationalt niveau
- Kendskab til råstofefterforskning
- Indgåelse af kontrakter og partnerskaber
- Jura
- Virksomhedsøkonomi
- Indgående kendskab til grønlandske erhvervsforhold

Det er bestyrelsens opfattelse, at den er bredt funderet og på tilfredsstillende vis opfylder de opstillede krav til gavn for selskabets aktionærer.

For at sikre, at bestyrelsens kompetencer til stadighed er i overensstemmelse med virksomhedens behov gennemføres der årligt en gennemgang og evaluering af bestyrelsens arbejde og en kortlægning af de kompetencer, der vil være behov for i bestyrelsen i relation til selskabets forventede udvikling.

Det er bestyrelsens hensigt i forbindelse med rekrutteringen af nye bestyrelsesmedlemmer, at fokusere på kandidater, der yderligere kan styrke bestyrelsens kompetencer indenfor de opstillede krav.



Præsentation af KANDIDAT TIL BESTYRELSEN I NUNAMINERALS A/S

Birks Bovaird



Mr. Bovaird har siden 1970'erne beskæftiget sig med finansiell rådgivning, hvor han for størstedelen af sin karriere har ydet virksomhedsrådgivning inden for regnskabsafregning og strategisk planlægning. Over en årrække har han yderligere tilegnet sig betydelig viden om mineralefterforskning og minedrift, hvor han på det forretningsmæssige plan særlig har arbejdet med strategisk planlægning og kapitalfremskaffelse.

Mr. Bovaird varetager i dag følgende stillinger:

- Formand for bestyrelsen i Energy Fuels Inc., et selskab, der efterforsker for uran og driver en mine i Colorado USA. Selskabet er noteret på børsen i Toronto (TSX:EFR)
- Bestyrelsesmedlem i Noble Minerals Exploration, hvor han er formand for Governance og nomineringskomiteen samt medlem af Revisionsudvalget. Selskabet er noteret på børsen i Toronto (TSX V:NOB)

Han har indtil december 2011 været administrerende direktør og bestyrelsesformand for Superior Cobber Inc., et canadisk efterforskningsselskab med speciale i kobber. Selskabet er noteret på børsen i Toronto (TSX V: SPC)

Tidligere har M. Bovaird været involveret i en lang række børsnoterede selskaber så som Richmond Minerals og UNOR Inc.

Mr. Bovaird er tillige dimitteret fra The Canadian Director Education Program og har opnået titlen ICD.D.

Mr. Bovaird er canadisk statsborger og bosat i Toronto.

Birks Bovaird opfylder Komiteén for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Beskrivelse af de opstillede kandidater:



Navn:

Anton Marinus Christoffersen, Formand (født i 1943, tiltrådt som medlem af bestyrelsen og bestyrelsesformand i 2007)

Stilling:

Direktør i Nuuk Golfbane ApS

Kompetencer/uddannelse:

Uddannet svagstrømsingeniør fra Aalborg Teknikum og var i næsten 20 år administrerende direktør for Tele Greenland A/S.

Andre ledelseshverv:

Bestyrelsesformand i Naqitat A/S. Bestyrelsesmedlem i Nordatlantisk Venture A/S

Uafhængighed:

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.



Navn:

Edward Slowey, Bestyrelsesmedlem. (Født i 1950, tiltrådt som bestyrelsesmedlem i 2010).

Stilling:

Direktør i Oregon Gold Plc og teknisk direktør og Silvrex Ltd

Kompetencer/uddannelse:

Udannet geolog og har tidligere arbejdet for Rio Tinto og CSA Group. Desuden har han været konsulent for EU, FN og IFC/World Bank.

Uafhængighed:

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.



Navn:

Hans Kristian Karl Olsen, Bestyrelsesmedlem (Født i 1955, tiltrådt som bestyrelsesmedlem i 2007).

Stilling:

Direktør i NUNAOIL A/S

Kompetencer/uddannelse:

Hans Kristian Karl Olsen har tidligere arbejdet som efterforskningsgeolog i NUNAOIL A/S - forløberen for selskabet - samt som souschef og chefgeolog i Råstofdirektoratet og endvidere som souschef i Greenland Resources A/S.

Andre ledelseshverv:

Bestyrelsesmedlem i Quadra Mining A/S. Medlem af KVUG (Kommissionen for Videnskabelige Undersøgelser i Grønland). Bestyrelsesmedlem i Sanaartornemik Ilinniarfik (Bygge- og Anlægsskolen) i Sisimiut.

Uafhængighed:

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.



Navn:

Henning Skovlund Pedersen (født 1950, tiltrådt som bestyrelsesmedlem i 2009)

Stilling:

CFO i Bikubenfonden m. fl. fonde

Kompetencer/uddannelse:

Uddannet cand. oecon. fra Århus Universitet samt efteruddannet inden for strategi, general ledelse, faglig kompetence samt personaleledelse bl.a. på Insead og IMD og tidligere direktør i holdingselskabet for Realdanmark koncernen/BG Bank. Har desuden i en årrække været handelshøjskoletilknyttet ekstern lektor med undervisning i Strategi og M&A.

Andre ledelseshverv:

Bestyrelsesmedlem i Nordic Corporate Investment A/S, Investeringsforeningen Mermaid Nordic, Anders Pedersen's Maskinfabrik A/S, samt medlem af Investor Board i LD Equity I og investeringskomiteen i Amber Trust II.

Uafhængighed:

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.