

Aktieägares, för Auriant Mining AB, org. nr. 556659-4833, ("Bolaget") förslag till beslut om emission av konvertibler 2015/2018

Shareholders' for Auriant Mining AB, reg. no. 556659-4833 (the "Company") proposal for decision regarding issue of convertibles 2015/2018

Aktieägare totalt representerande 52,3 % av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att bolagsstämman beslutar att bolaget ska genom kvittning uppta ett konvertibelt lån om nominellt högst USD 20 000 000 genom en riktad emission av högst 45 078 644 konvertibler, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid full konvertering av konvertiblerna med högst SEK 5 450 759 varav SEK 5 071 347 avser konvertering av konvertibels nominella belopp och SEK 379 412 avser möjlig konvertering av ränta. Beslutet förutsätter att bolagsstämman dessförinnan har beslutat om minskning av aktiekapitalet samt att anta ny bolagsordning i enlighet därmed. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

Shareholders representing 52.3 % of the shares and votes in the Company proposes that the general meeting resolve that the company via setoff raise a convertible loan in a nominal amount not exceeding USD 20,000,000 through a private placement in respect of no more than 45,078,664 convertibles, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 5,450,759 at full conversion whereof SEK 5,071,347 relates to conversion of the nominal amount of the convertibles and SEK 379,412 relates to potential conversion of interest. The resolution shall be conditioned upon a decision by the general meeting of shareholders regarding reduction of the share capital and to adopt new articles of association in accordance therewith. The resolution shall otherwise be governed by the following terms and conditions.

1. Rätt att teckna konvertibler ska tillkomma Golden Impala Limited. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att, genom en refinansiering av lån från Golden Impala Limited, förbättra Bolagets finansiella ställning.
The right to subscribe for the convertibles shall vest in Golden Impala Limited. The reason for not applying the shareholders' pre-emption rights is to improve the financial position of the Company, which shall occur through a refinancing of loans from Golden Impala Limited.
2. Konvertibelns nominella belopp uppgår till ca USD 0,444¹ eller multiplar därav. Lånet löper med två (2) procent årlig ränta i enlighet med vad som anges i Bilaga 1.
The nominal amount of the Convertible shall be app. USD 0.444 or multiples thereof. The loan carries an annual interest rate of two (2) per cent in accordance with the provisions of Appendix 1.
3. Teckningskursen motsvarar konvertiblernas nominella belopp.
The subscription price shall be equal to the nominal amount of the convertibles.
4. Teckning ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Betalning ska ske genom kvittning inom fyra veckor efter teckning.

¹ 20 000 000 / 45 078 664

The English translation of the Swedish text below is an office translation. In the event of any discrepancy between the two versions, the Swedish version shall prevail.

Subscription shall take place within three weeks of the date of the resolution to issue convertibles. Payment for the convertibles subscribed for shall be made through setoff within four weeks of the time of subscription.

5. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
The board of directors shall be entitled to extend the subscription period and the time for payment.
6. Konvertering till aktier kan ske under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 31 december 2018 till en konverteringskurs om SEK 3,7002 per aktie. Den växelkurs till vilken konvertering ska ske ska vara SEK 8,34 per USD 1.
Conversion into shares may take place during the period commencing from the date of registration at the Swedish Companies Registration Office of the resolution regarding the issue up to and including December 31st 2018 at a conversion price of SEK 3.7002 per share. Conversion shall take place at an exchange rate of SEK 8.34 per USD 1.
7. Övriga villkor enligt Bilaga 1.
Other terms and conditions according to Appendix 1.
8. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.
The board of directors or a person appointed by the board of directors shall be authorized to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.