

Please note that the English text of the minutes is an office translation. In case of any inconsistency, the Swedish text shall prevail.

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Auriant Mining AB (publ.), org. nr. 556659-4833, den 27 november 2012 kl 13.00, i Näringslivets Hus, Stockholm.

Minutes kept at the Extraordinary General Meeting of shareholders in Auriant Mining AB (publ.), reg. no. 556659-4833, 27 November 2012 at 1:00 pm CET in Näringslivets Hus, Stockholm.

Närvarande aktieägare samt övriga personer:/ Shareholders and other persons present:

Se separat förteckning, Bilaga 1.
See attached list, Appendix 1.

§ 1. Extra bolagsstämmans öppnande/Opening of the extraordinary general meeting

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Preston Haskell.
The general meeting was opened by the Chairman of the Board, Preston Haskell.

§ 2. Val av ordförande vid stämman/Election of the Chairman of the General Meeting

Advokat Jonas Rogberg utsågs till ordförande vid stämman i enlighet med förslag från en aktieägare som representerar 52,87% av aktier och röster i bolaget. Jur kand Irina Hedborg åtog sig att föra protokollet.
Advocate Jonas Rogberg was appointed Chairman of the extraordinary general meeting in accordance with the proposal of a shareholder representing 52,87% of shares and votes in the company. LLM Irina Hedborg undertook to take the minutes.

§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd/Preparation and approval of the Voting list

Konstaterades att en förteckning över anmälda aktieägare presenterats, vilken innefattade uppgift om det antal aktier och röster som aktieägarna representerade. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.
It was established that a list of the shareholders who had notified the company of their attendance at the extraordinary general meeting had been presented at the meeting and that the list included information on the number of the number of shares and votes that the shareholders represented. The list was approved to serve as voting list for the general meeting, Appendix 1.

Stämman beslutade att närvarande utomstående skulle ha rätt att närvara vid stämman.

The extraordinary general meeting resolved that non-shareholders present were permitted to attend the extraordinary general meeting.

§ 4. Godkännande av dagordning/Approval of the Agenda

Stämman godkände den föreslagna dagordningen.

The general meeting approved the proposed agenda.

§ 5. Val av en eller två justeringsmän/Election of one or two persons to attest the minutes

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av ordföranden och Per Lundin.

The general meeting resolved that the minutes were to be approved by the Chairman and Per Lundin.

§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad/Determination of whether the general meeting has been duly convened

Noterades att kallelsen kungjorts i Post- och Inrikes Tidningar, Svenska Dagbladet och bolagets webbplats den 13 november 2012. Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

It was noted that notice to attend the general meeting had been announced in the Official Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes tidningar), Svenska Dagbladet and the company's website on 13 November 2012. The general meeting was declared duly convened.

§ 7. Beslut om fyllnadsval av styrelseledamöter/Decision regarding by-election of board members

Med anledning av att Nick Harwood och Lars Guldstrand har frånträtt sina uppdrag, beslöt stämman, enligt förslag från en aktieägare som representerar 52,87% av aktier och röster i bolaget, att välja Andre Bekker och Peter Daresbury till nya ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma 2013. De nyvalda styrelseledamöterna redogjorde för sin erfarenhet och de uppdrag som de har i andra bolag.

Due to the fact that Nick Harwood and Lars Guldstrand have resigned from their duties as directors of the Company, the general meeting resolved, according to a proposal from a shareholder representing 52,87% of the shares and votes in the company, to elect Andre Bekker and Peter Daresbury as new ordinary board members for the time until the next annual general meeting in 2013. The newly elected board members reported on their experience and assignments in other companies.

§ 8. Beslut om ändring av utbetalningsordning för styrelsearvode/Decision regarding change of the payment order of the remuneration to the board

Aktieägaren som representerar 52,87% av aktier och röster i bolaget redogjorde för sitt förslag att ändra utbetalningsordningen för styrelsearvode.

A shareholder representing 52,87% of shares and votes in the company reported on its proposal to change the order of the payment of the remuneration to the board.

Beslutades om ändring av utbetalningsordningen i enlighet med förslaget, Bilaga 2.

It was resolved to change the payment order in accordance with the proposal, Appendix 2.



§ 9. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare/ Resolution on guidelines for remuneration to the executive management

Konstaterades att en aktieägare som representerar 52,87% av samtliga aktier och röster i bolaget framlagt ett förslag om att extra bolagsstämman beslutar om ändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 3.

It was established that a shareholder representing 52,87% of shares and votes in the company had proposed the extraordinary general meeting to resolve on the changed guidelines for remuneration to the executive management in accordance with Appendix 3.

Per Lundin anmärkte att enligt Sveriges aktiesparares riksförbunds uppfattning, bör rörlig ersättning utgå med max 30% av fast ersättning.

Per Lundin remarked that according to the view of the Swedish Shareholders' Association the floating remuneration shall be maximum 30% of the fixed remuneration.

Efter omröstning beslutades om ändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet aktieägarens förslag. Aktiespararna reserverade sig mot förslaget.

After the voting procedure it was resolved to adopt the amended guidelines for remuneration to the Executive Management in accordance with the shareholder's proposal. The Swedish Shareholders' Association made a reservation against the proposal.

§ 10. Beslut om incitamentsprogram till verkställande direktören/Resolution on the incentive program for the Managing Director

En aktieägare som representerar 52,87% av aktier och röster i bolaget föreslog att inrätta ett incitamentsprogram till bolagets VD Denis Alexandrov bestående av tre delar.

Aktieägaren lämnade en redogörelse för sina förslag vilka i sin helhet framgår av Bilaga 4.

A shareholders representing 52.87% of the shares and votes in the company proposed to establish an incentive program for the company's CEO Denis Alexandrov consisting of three parts. Shareholder presented its proposals which are presented in full in Appendix 4.

Antecknades att aktieägarens förslag till beslut om incitamentsprogram i huvudsak framgått av kallelsen och i sin helhet, jämte viss kompletterande information enligt aktiebolagslagen, såsom styrelsens redogörelse enligt 14 kap 8§ aktiebolagslagen över väsentliga händelser sedan årsredovisningen för 2011 lämnats, jämte revisorsyttrande, funnits tillgänglig på bolagets kontor och webbplats från och med den 13 november 2012. Förslaget har också skickats till de aktieägare som önskat. Dokumentationen ingick även i det material som delades ut under stämman.

It was noted that the shareholder's proposal regarding the incentive program was presented in the notice and in its entirety, along with some additional information under the Companies Act, such as the Board's statement pursuant to Chapter 14, § 8 Companies of significant events since the annual report for 2011 was submitted, together with the auditor's report, have been available in the Company's office and the website from and including 13 november 2012. The proposal has also been sent to the shareholders who wished. The documentation was also included in the materials distributed before the meeting.

Bolagsstämman beslutade i enlighet med aktieägarens förslag om antagande av incitamentsprogram genom emissioner av teckningsoptioner jämte personaloptioner samt godkännande att överlåtelse av dessa till bolagets VD eller sådan juridisk person utsedd av honom och vilken han kontrollerar eller är destinatör för, enligt Bilaga 4.



The general meeting approved the shareholder's proposal to adopt the incentive program through the issuance of warrants and employee stock options as well as approval of their transfer to the company's CEO or such legal person as he may appoint and which is controlled by him or of which he is the ultimate beneficial owner, according to Appendix 4.

Aktiespararna reserverade sig mot förslaget med motivering att teckningskursen för aktier vid utnyttjande av optionerna var för låg och lägre än nuvarande marknadsvärde på bolagets aktie. *The Swedish Shareholders' Association made a reservation against the proposal on the grounds that the subscription price for the shares when exercising warrants was too low and lower than the present market price of the company's share.*

Aktiespararna reserverade sig vidare mot del 1 (av 3) i förslaget med motivering att förslaget saknade incitamentsvärde på grund av den korta löptiden. *The Swedish Shareholders' Association made a reservation against part 1 (of 3) of the proposal on the grounds that the proposal lacked the incentive value due to its short maturity period.*

Antecknades att beslutet var fattat med den majoritet om nio tiondelar av de vid stämman närvarande aktierna och rösterna som beslutets innehåll erfordrade. *It was noted that the decision was taken with a majority of nine tenths of the shares and votes present as required due to the contents of the proposal.*

§ 11. Beslut om incitamentsprogram till nyckelanställd/Resolution on the incentive program for a key employee

Framlades styrelsens förslag till beslut om antagande av incitamentsprogram genom emission av personal- och teckningsoptioner och överlåtelse av dessa till den nyanställda Investeringschefen i Koncernen eller en sådan juridisk person utsedd av honom och vilken han kontrollerar eller är destinatör för enligt Bilaga 5.

The general meeting approved the board's proposal regarding the incentive program through the issuance of employee stock options and warrants and transfer of them to the newly recruited Chief Investment Officer in the Group, or such legal person as he may appoint and which is controlled by him or of which he is the ultimate beneficial owner, according to Appendix 5.

Bolagsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om antagande av incitamentsprogram genom emission av personal- och teckningsoptioner och överlåtelse av dessa till den nyanställda Investeringschefen i Koncernen eller en sådan juridisk person utsedd av honom och vilken han kontrollerar eller är destinatör för enligt Bilaga 5.

The general meeting approved the shareholder's proposal to adopt the incentive program through the issuance of employee stock options and warrants and transfer of them to the newly recruited Chief Investment Officer in the Group, or such legal person as he may appoint and which is controlled by him or of which he is the ultimate beneficial owner, according to Appendix 5.

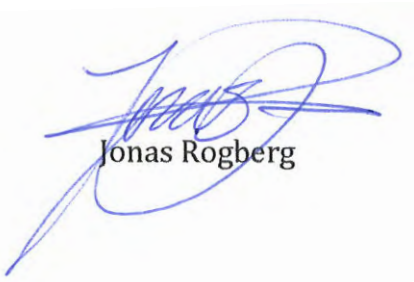
Antecknades att beslutet var enhälligt fattat. *It was noted that the resolution was unanimously adopted.*



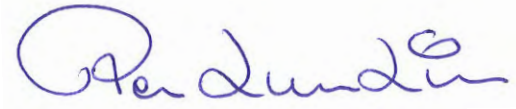
§ 12. Avslutande av extra bolagsstämman/ Closing of the extraordinary general meeting

Bolagsstämman förklarades avslutad. Styrelseordföranden tackade aktieägarna för visat intresse.

The general meeting was declared closed. The Chairman of the board of directors thanked the shareholders for their presence at the meeting.



Jonas Rogberg



Per Lundin



Irina Hedborg

Bilaga 1

Röstlängd vid extra bolagsstämma i Auriant Mining AB (publ) den 27 november 2012

Aktieägare	Ombud, biträde	Antal aktier och röster	Antal röster totalt %	Närvaro
Bertil Holdings Ltd	Preston Haskell	9 314 968	99,99999%	X
Sv Aktiesparares Riksförbund	Per Lundin	1	0,00001%	X
Totalt		9 314 969	100%	

Total antal aktier och röster 17 616 987

Total närvarande andel 52,87%

Övriga närvarande

Jonas Rogberg, Ekenberg & Andersson Advokatbyrå

Denis Alexandrov, Auriant Mining

Max Yacoub, Auriant Mining

Peter Daresbury, Auriant Mining

Ekaterina Babaeva, Auriant Mining

Sergei Shumilov, Auriant Mining

Mihail Fedulov, Auriant Mining

Irina Hedborg, Auriant Mining

Erik Josefsson, Mangold

Ingmar Haga, via telefon, Auriant Mining

Andre Bekker, via telefon, Auriant Mining

Alexandra Lööv, tolk

Bilaga 2

Aktieägares i Auriant Mining AB, org. nr. 556659-4833, förslag till beslut om ändring av utbetalningsordning för styrelsearvode (kallelens punkt 8)

Aktieägarna i Auriant Mining AB beslutade vid årsstämman den 24 maj 2012 att arvodet till styrelsen skall utgå med 250 000 kr till styrelsens ordförande och med 200 000 kr till respektive övrig styrelseledamot. Vid årsstämman beslutades även att styrelsearvodet skulle utbetalas i sex delbetalningar för varje sammanträde som kräver fysisk närvaro.

Styrelsen har tagit emot ett förslag från en aktieägare som representerar 52,87% av aktierna i Auriant Mining AB innehållande att beslutet om styrelsearvode från årsstämman skall ändras enligt nedan. Styrelsearvodet skall uppgå till 250 000 kronor till styrelsens ordförande och 200 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter. Det återstående styrelsearvodet som ännu inte betalats från och med dagen för extra bolagsstämman skall därefter månadsvis betalas ut till varje styrelseledamot i 7 (sju) lika stora delbetalningar, från början i november 2012. Om en styrelseledamot uteblir från ett styrelsemöte som kräver fysisk närvaro, förverkas styrelsearvodet för den månad då ett sådant missat styrelsemöte har hållits och ingen betalning av arvodet kommer att ske. Inget styrelsearvode skall utgå till styrelseledamöter som uppbär lön från bolaget. Om någon kommitté upprättas av styrelsen, så skall ingen ersättning betalas för deltagande i den

Bilaga 3

Aktieägares i Auriant Mining AB, org. nr. 556659-4833, förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (kallelsens punkt 9)

Styrelsen har tagit emot ett förslag från en aktieägare som representerar 52,87% av aktierna i Auriant Mining AB innehållande att bolagsstämman föreslås besluta om ändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Riktlinjerna skall gälla för ersättningar och andra anställningsvillkor för VD samt övriga medlemmar av koncernens ledning ("Koncernledningen") och skall gälla intill årsstämman 2013.

Riktlinjer

Riktlinjerna skall gälla för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall att ändringar görs i existerande villkor efter denna tidpunkt. Bolagets skall sträva efter att erbjuda en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig givet förhållandena i det enskilda landet och därvidlag också kunna erbjuda s.k. "sign on" bonus i avsikt att kunna rekrytera de bäst lämpade personerna. Ersättningen skall variera i förhållande till den enskildes och Koncernens prestationer. Den totala ersättningen till Koncernledningen föreslås kunna bestå av de komponenter som anges nedan.

Fast lön

Den fasta lönen ("Grundlönen") skall vara marknadsanpassad och baseras på ansvar, kompetens och prestation. Den fasta lönen skall revideras varje år.

Rörlig lön

Den rörliga lönen skall relateras till Bolagets resultat, reserv- och produktionsmål samt specifika mål inom respektive befattningshavares ansvarsområde. Rörlig lön skall utgå på årsbasis och skall maximalt kunna uppgå till en årlig grundlön.

Långsiktiga incitament

Styrelsen avser att regelbundet utvärdera behovet av långsiktiga incitamentsprogram som skall föreslås bolagsstämman.

Försäkringsbara förmåner

Ålderspension, sjukförmåner och medicinska förmåner skall i förekommande fall utformas så att de återspeglar regler och praxis i hemlandet. Om möjligt skall pensionsplanerna vara avgiftsbestämda. I individuella fall, beroende på de skatte- och/eller socialförsäkringslagar som gäller för individen, kan andra avvägda pensionsplaner eller pensionslösningar godkännas.

Övriga förmåner

Övriga förmåner skall kunna tillhandahållas enskilda medlemmar i Koncernledningen eller hela Koncernledningen. Dessa förmåner skall inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen. Förmånerna skall vidare motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.

Uppsägning och avgångsvederlag

Uppsägningstiden skall vara maximalt tolv månader vid uppsägning som initieras av Bolaget

och maximalt sex månader vid uppsägning som initieras av medlem av Koncernledningen. I individuella fall skall styrelsen kunna godkänna avgångsvederlag utöver uppsägningstid. Avgångsvederlag kan endast komma betalas efter uppsägning från Bolagets sida eller när en medlem i Koncernledningen säger upp sig på grund av väsentlig förändring i sin arbetsituation, vilken får till följd att han eller hon inte kan utföra ett fullgott arbete.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen skall vara berättigad att avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.