

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.

Styrelsens, för Auriant Mining AB, org. nr. 556659-4833, ("Bolaget") förslag till beslut om incitamentsprogram till medlemmar i ledningsgruppen i Auriant Mining- koncernen ("Koncernen") genom emission av teckningsoptioner 2014

The Board of Directors' of Auriant Mining AB, reg. no. 556659-4833 (the "Company") proposal for decision regarding incentive scheme to members of management of Auriant Mining Group (the "Group") through issue of warrants 2014

Styrelsen finner det angeläget och i samtliga aktieägares intresse att öka ansvaret och skapa större delaktighet för medlemmar i ledningsgruppen vad avser Bolagets och dess dotterbolags utveckling samt säkerställa att dessa medlemmar i ledningsgruppen delar målsättningen att generera vinstgivande och värdeskapande tillväxt. Det är också angeläget att motivera till fortsatt anställning i Koncernen. Mot bakgrund härav föreslår styrelsen det incitamentsprogram som framgår av nedanstående förslag.

För att kunna genomföra det föreslagna incitamentsprogrammet föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar de beslut som framgår nedan.

För beslut av bolagsstämman enligt styrelsens förslag erfordras att bolagsstämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

The Board of Directors has found it both a pressing matter and in the interests of all shareholders to increase the responsibility and create a greater participatory interest for the members of the management as regards the Company's and its subsidiaries' development and to ensure that these members of the management share the goal of generating profitable and value creating growth. It is furthermore pressing to motivate continued employment in the Group. Based on this background the Board of directors proposes the following incentive scheme, which is presented below.

In order to carry out the proposed incentive scheme the Board of Directors proposes that the annual general shareholders' meeting makes the decisions presented below.

For a decision by the annual general shareholders' meeting in accordance with the above mentioned proposal from the Board of Directors it is necessary that shareholders representing no less than nine tenths of the votes cast as well as the shares represented at the annual general shareholders' meeting agree to the decision.

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.

Emission av teckningsoptioner

Issue of warrants

Styrelsen föreslår att bolagsstämman skall fatta beslut om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

The Board of Directors proposes that the annual general shareholders' meeting decides upon the issue of warrants on the following conditions:

1. Antalet teckningsoptioner - att ges ut - skall vara högst 220 000 stycken.
The number of warrants - to be issued - shall be no more than 220,000.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma följande medlemmar i ledningsgruppen:
VD Denis Alexandrov skall erbjudas 154 000 teckningsoptioner;
Investeringschef Max Yacoub skall erbjudas 33 000 teckningsoptioner;
Personalchef Sergey Shumilov skall erbjudas 33 000 teckningsoptioner.

Teckningsoptionerna ska emitteras direkt till personerna nämnda ovan som omfattas av programmet eller sådan juridisk person som respektive person kontrollerar eller är förmånstagare för.

*The right to subscribe for warrants shall, with deviation from the preferential rights of the shareholders belong to the following members of management:
CEO, Denis Alexandrov, will be offered 154,000 warrants;
Chief Investment Officer, Max Yacoub, will be offered 33,000 warrants;
Head of HR, Sergey Shumilov, will be offered 33,000 warrants.*

The warrants shall be issued directly to the above mentioned persons participating in the program or such legal person as the respective individual may appoint and which is controlled by him or of which he is the ultimate beneficial owner.

3. Teckning av teckningsoptionerna skall ske under perioden från den 14 maj 2014 – 30 juni 2014. Teckning skall ske i separat teckningslista.
Subscription for the warrants shall be made during the period from 14 May 2014 – 30 June 2014. Subscription shall be made on a separate subscription list.
4. Teckningsoptionerna skall ges ut vederlagsfritt.
The warrants shall be issued free of charge.
5. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget, envar med ett kvotvärde om 11,25 kronor. Teckning av aktier genom nyttjande av teckningsoptioner till nyteckning skall kunna ske från och med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 30 september 2014.
Each warrant gives the right to subscribe for one (1) share in the Company, each with a quotient value of SEK 11.25. Subscription for shares through exercise of warrants for subscription shall be possible to make from the date of registration of the warrants with the Companies Registration Office until 30 September 2014.
6. Teckning av aktie skall ske till en teckningskurs per aktie motsvarande kvotvärdet, vid tidpunkten för detta förslag 11,25 kronor.

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 for shares shall be made at a strike price per share equal to the quotient value of the share, presently SEK 11.25.

7. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna kan Bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 2 475 000 kronor.
At full use of the warrants the Company's share capital may be increased by no more than SEK 2,475,000.
8. Villkoren i övrigt för rätt till nyteckning enligt teckningsoptionerna framgår av Bilaga 1.
The general conditions for the warrants to be subscribed for are presented in Appendix 1.
9. Styrelsens ledamöter eller den de anvisar bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.
The members of the Board of Directors or such persons as may be appointed by them are authorized to make such minor adjustments to the decision as may prove necessary in conjunction with the registration at the Companies Registration Office.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera det ovan beskrivna incitamentsprogrammet.

The reason for the deviation from the preferential rights of the shareholders is to implement the incentive program described in the first section.