

Aktieägares, för Auriant Mining AB, org. nr. 556659-4833, ("Bolaget") förslag till beslut om incitamentsprogram till verkställande direktören genom emission av teckningsoptioner 2012/2017 serie II

Shareholders' for Auriant Mining AB, reg. no. 556659-4833 (the "Company") proposal for decision regarding incentive scheme to the managing director through issue of warrants 2012/2017 series II

En aktieägare som representerar 52,87% av aktierna och rösterna i Bolaget finner det angeläget och i samtliga aktieägares intresse att öka ansvaret och skapa större delaktighet för verkställande direktören i Bolaget vad avser Bolagets och dess dotterbolags utveckling samt säkerställa att verkställande direktören delar målsättningen att generera vinstgivande och värdeskapande tillväxt. Det är också angeläget att motivera till fortsatt anställning i Bolaget. Mot bakgrund härav föreslår aktieägaren det incitamentsprogram som framgår av nedanstående förslag.

För att kunna genomföra det föreslagna incitamentsprogrammet föreslår aktieägaren att stämman fattar de beslut som framgår nedan. För beslut av stämman enligt aktieägares förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

A shareholder representing 52,87 % of all shares and votes in the Company has found it both a pressing matter and in the interests of all the shareholders to increase the responsibility and create a greater participatory interest for the Managing Director in the Company as regards the Company's and its subsidiaries' development and to ensure that the Managing Director shares the goal of generating profitable and value creating growth. It is furthermore pressing to motivate continued employment in the Company. Based on this background the shareholder proposes the following incentive scheme, which is presented below.

In order to carry out the proposed incentive scheme the shareholder proposes that the extra general shareholders' meeting makes the decisions presented below. For decisions by the shareholders' meeting in accordance with the above mentioned shareholder' proposal it is necessary that shareholders representing no less than nine tenths of both the votes cast as well as the shares represented at the shareholders' meeting agree to the decisions.

Emission av teckningsoptioner

Issue of warrants

En aktieägare som representerar 52,87 % av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att bolagsstämman skall fatta beslut om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

A shareholder representing a total amount of 52,87% of all shares and votes in the Company proposes that the shareholders' meeting decides upon the issue of warrants on the following conditions:

1. Antalet teckningsoptioner - att ges ut - skall vara högst 92 721 stycken.
The number of warrants - to be issued - shall be no more than 92 721.

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.

2. Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma LLC "Auriant Management". Teckningsoptionerna skall efter teckning kunna vidareöverlåtas (i) direkt till Denis Alexandrov eller sådan juridisk person utsedd av honom och vilken han kontrollerar eller är destinatar för samt/eller (ii) till annat helägt dotterbolag till Auriant Mining AB och därefter till Denis Alexandrov eller sådan juridisk person utsedd av honom och vilken han kontrollerar eller är destinatar för. Varken LLC "Auriant Management" eller sådant annat helägt dotterbolag till Auriant Mining AB som innehar teckningsoptioner skall äga rätt att utnyttja dessa.
The right to subscribe for warrants shall, with deviation from the preferential rights of the shareholders, belong to the wholly owned subsidiary LLC "Auriant Management". The warrants shall after subscription be possible to transfer (i) directly to Mr. Denis Alexandrov or such legal person as he may appoint and which is controlled by him or of which he is the ultimate beneficial owner and/or (ii) to other wholly owned subsidiary of Auriant Mining AB and thereafter to Mr. Denis Alexandrov or such legal person as he may appoint and which is controlled by him or of which he is the ultimate beneficial owner. Neither LLC "Auriant Management" nor such other wholly owned subsidiary of Auriant Mining AB which holds the warrants shall be entitled to exercise them.
3. Teckning av teckningsoptionerna skall ske under perioden från den 27 november 2012 – 31 december 2012. Teckning skall ske i separat teckningslista.
Subscription for the warrants shall be made during the period from 27 November 2012 – 31 December 2012. Subscription shall be made in a separate subscription list.
4. Teckningsoptionerna skall ges ut vederlagsfritt och ska även vidareöverlåtas i enlighet med punkt 2 vederlagsfritt.
The warrants shall be issued free of charge and shall also be transferred in accordance with item 2 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 optionsrätter till nyteckning skall kunna ske antingen;
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 either;
 - (i) från och med registrering av optionsrätterna hos Bolagsverket till och med den 1 juni 2017 till en teckningskurs per aktie om 11,25 kronor under förutsättning att Bolagets totala marknadskapitalisering nått 649 047 000 kronor, eller
(i) from the date of registration with the Companies Registration Office of the warrants and until 1 June 2017 at a strike price per share of SEK 11.25, subject to the total market capitalization of the Company having reached SEK 649 047 000, or
 - (ii) från och med den 1 juni 2016 till och med den 1 juni 2017 till en teckningskurs om 250 kronor per aktie.
(ii) from 1 June 2016 to 1 June 2017 at a strike price of SEK 250 per share.
6. Vid fullt nyttjande av optionsrätterna kan Bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 1 043 111,25 kronor.
At full use of the warrants the Company's share capital may be increased by no more than SEK 1 043 111.25.
7. Villkoren i övrigt för optionsrätterna till nyteckning framgår av Bilaga 1.
The general conditions for the warrants to be subscribed for are presented in Appendix 1.

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.

8. 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 appoint 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 i första stycket beskrivna incitamentsprogrammet.

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