

Bolagsstyrningsrapport 2023

Med bolagsstyrning avses de regelverk och den struktur som inrättats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Bolagsstyrning syftar främst till att tillgodose aktieägarnas krav på avkastning och att ge samtliga intressenter fullgod och korrekt information om bolaget och dess utveckling. Till grund för styrningen av Auriant Mining AB (publ) ligger aktiebolagslagen, Svensk kod för bolagsstyrning, bolagsordningen samt andra tillämpliga lagar och regler. Auriant Mining AB (publ) (nedan även kallat "Auriant" eller "bolaget" eller "moderbolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Stockholm och verksamhet huvudsakligen i Sibirien, Ryssland. Auriant grundades 2004 och noterades på NGM Equity, Nordic Growth Market den 29 mars 2005 under namnet Central Asia Gold AB (publ). Sedan den 19 juli 2010 är Auriants aktier noterade på den svenska handelsplattformen Nasdaq First North Premier som blev en SME-klassificerad tillväxtmarknad den 1 september 2019 och nu därför kallas Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktierna handlas under tickern "AUR". Auriant tillämpar merparten av reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler, men ska då ange en förklaring till avvikelsen. Eventuella väsentliga avvikelser från denna anges i företagets bolagsstyrningsrapporter. Ansvaret för styrning, ledning och kontroll av Auriant fördelas mellan aktieägarna baserat på beslut fattade på bolagsstämman (eller en extra bolagsstämma), av styrelsen och den verkställande direktören.

Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att fatta besluta om Auriants verksamhet utövas på bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen utses av bolagsstämman och den verkställande direktören utses av styrelsen. Bolagsstämman är överordnad styrelsen och den verkställande direktören. Bolagsstämmans uppgift är att utse styrelseledamöter, godkänna riktlinjer för nomineringen av en valberedning och en

instruktion till valberedningen, fastställa resultat och balansräkning, fatta beslut om vinstdisposition och ansvarsfrihet för styrelsen och VD, fastställa arvoden till styrelsen och revisorerna och principerna för ersättningar till VD och ledande befattningshavare, utse revisor samt vid behov fatta beslut om ändring av stadgarna.

Aktieägare

Vid utgången av 2023 fanns det totalt 98 768 270 aktier i bolaget och samma antal röster. Per den 29 december 2023 fanns det 3 048 aktieägare i bolaget. Den största aktieägaren var Bertil Holdings Limited med 52,21 % av aktierna. Den näst största aktieägaren var GoMobile Nu AB, som per den 31 december 2023 innehade 24,97 % av aktierna. Det finns inga andra aktieägare som representerar mer än en tiondel av rösterna för samtliga aktier i bolaget. Efter minskningen som beslutades av årsstämman 2023 (se närmare nedan) uppgick bolagets aktiekapital per den 31 december 2023 till 500 000 SEK.

Årsstämma 2023

Auriants årsstämma 2023 hölls den 16 maj 2023 i Mangolds lokaler, Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm. Protokollet från stämman finns tillgängligt på www.auriant.com.

Följande huvudsakliga beslut fattades på årsstämman 2023:

- Styrelsens ledamöter och den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.
- Det beslutades att till efter nästa årsstämma ska styrelsen bestå av 4 styrelseledamöter utan suppleanter och 1 revisor utan revisorssuppleant.
- Lord Daresbury (Peter), Preston Haskell, Jukka Pitkäjärvi och Thor Åhlgren omvaldes till styrelsen.
- Peter Daresbury omvaldes till styrelseordförande.

- Styrelsens arvode fastställdes till 400 000 SEK för styrelseordföranden, 250 000 SEK till var och en av övriga ordinarie ledamöter. Det beslutades att ett belopp om 25 000 SEK per år och ledamot ska utgå för utskottsarbete. Arvode till styrelsen, inklusive arvode för utskottsarbete, ska maximalt uppgå till 1 375 000 SEK.
- Johan Kaijser utsågs till ny revisor av den extra bolagsstämman den 31 oktober 2023.
- Årsstämman antog valberedningens förslag till principer för att utse valberedning samt instruktion till valberedningen i enlighet med valberedningens förslag.
- Årsstämman gav styrelsen befogenhet att besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission, motsvarande en utspädningseffekt om högst 20 %, efter att befogenheten utnyttjats till fullo. Syftet med befogenheten är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen skulle besluta om en emission som avviker från aktieägarnas företrädesrätt ska nyemissionen ske till marknadsmässiga villkor. Befogenheten gäller fram till nästa årsstämma.
- Årsstämman beslutade att bolagets gränser för aktiekapital enligt § 4 i bolagsordningen ska ändras från lägst 5 322 450 SEK och högst 21 329 800 SEK till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.
- Det beslutades att aktiekapitalet ska minskas med 10 611 430,315619 SEK för att täcka bolagets förlust. Minskningen genomfördes utan indragning av aktier. Efter minskningsbeslutet uppgår aktiekapitalet till 500 000 SEK.

Vid årsstämman 2023 var totalt 76 210 730 aktier representerade av förhandsröster avgivna av två aktieägare, antingen personligen eller via ombud. Dessa representerade aktier utgjorde 77,16 % av det totala antalet aktier i bolaget.

Extra bolagsstämma 2023

Den extra bolagsstämman genomfördes den 31 oktober 2023 på Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm. Den extra bolagsstämman fattade i enlighet med valberedningens förslag beslut om att välja den auktoriserade revisorn Johan Kaijser som ny revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Vid den extra bolagsstämman 2023 var totalt 76 224 677 aktier representerade av förhandsröster avgivna av två aktieägare, antingen personligen eller via ombud. Dessa representerade aktier utgjorde 77,18 % av det totala antalet aktier i bolaget. Protokollet från stämman finns tillgängligt på www.auriant.com.

Årsstämma 2024

Årsstämman kommer att hållas tisdagen den 14 maj 2024. Årsredovisningen för 2023 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida från och med den 23 april 2024.

Valberedning

Valberedningen arbetar i bolagets och samtliga aktieägares bästa intresse och har fokus på att säkerställa att bolagets styrelse består av ledamöter som besitter den kunskap och erfarenhet som motsvarar företagens behov.

Valberedningens roll är att lägga fram förslag till årsstämman för: (i) val av stämмоordförande, (ii) antalet styrelseledamöter, (iii) val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, (iv) styrelsens arvoden med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter, (v) eventuell ersättning för kommittéarbete samt (vi) val av och ersättning till revisorer och revisorssuppleanter (i förekommande fall). Dessutom ska valberedningen lämna förslag till beslut om principer för inrättande av en ny valberedning och, om nödvändigt, förslag på ändringar av instruktionen till valberedningen.

Principerna för utseende av valberedningen antogs vid årsstämman den 16 maj 2023 enligt följande. Valberedningen ska bestå av styrelseordföranden samt tre övriga ledamöter som utses av de tre röstmässigt största ägarna. De tre största aktieägarna ska väljas ut på grundval av uppgifterna i det bolagsregister som förs av Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september. Aktieägare som inte är registrerade hos Euroclear Sweden AB och som önskar att utse en ledamot till valberedningen ska inge en ansökan till styrelseordföranden senast den 1 september och lämna bevisning avseende sitt aktieäggande. Om det kommer till bolagets kännedom att två eller fler av de största ägarna kontrolleras av samma fysiska person(er) (eller samma fysiska person(er) äger aktier i bolaget både direkt och genom ett bolag som denne kontrollerar) ska alla

sådana aktieägare anses utgöra en aktieägare vid deltagande i valberedningen. Vid tidigast lämpliga datum efter utgången av september ska styrelsens ordförande kontakta de tre aktieägare som har flest röster enligt ovan och begära att de utser en ledamot vardera till valberedningen. Om någon av de tre aktieägarna med störst antal rösträtter avstår från sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska den aktieägare som därefter har flest röster ges tillfälle att utse en ledamot. Om även denne avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen eller inte besvarar förfrågan inom rimlig tid ska valberedningen bestå av de återstående ledamöterna. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den aktieägare som har flest röster i bolaget. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot ska valberedningen utse ny ledamot.

Årsstämman 2023 godkände också en instruktion till valberedningen, i enlighet med valberedningens förslag. Instruktionen är tillgänglig på bolagets hemsida.

Valberedningen för årsstämman 2024 består av Lord Peter Daresbury, styrelseordförande, Risto Silander som representant för den största aktieägaren Bertil Holdings Limited samt Per Åhlgren, utsedd av den näst största aktieägaren GoMobile Nu AB. De aktieägare som utsåg ledamöter till valberedningen utgjorde tillsammans 77,18 % av rösterna i bolaget per den sista bankdagen i september 2023. Valberedningen utgjordes således av de tre ledamöterna ovan, med Per Åhlgren som ordförande.

Styrelsen

I enlighet med aktiebolagslagen svarar styrelsen för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter och ska fortlöpande bedöma bolagets och koncernens finansiella situation. I styrelsens uppgifter ingår bland annat frågor av materiell betydelse som affärsplaner med lönsamhetsmål, budget, delårsrapporter och årsredovisningar, förvärv och försäljning av bolag, etablering av viktiga policyer, strukturen på interna kontrollsystem och betydande organisationsförändringar. Varje år upprättar Auriants styrelse en skriftlig arbetsordning för styrelsen, skriftliga instruktioner

till verkställande direktören, skriftliga instruktioner om den finansiella rapporteringen och ett befogenhetsschema som visar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens åtaganden, minsta antalet styrelsemöten per år, hur kallelse till dessa möten sker och vilka dokument som behöver distribueras före styrelsemötet och hur protokoll från mötena ska upprättas. De skriftliga instruktionerna för finansiell rapportering reglerar det befintliga rapportsystemet, eftersom styrelsen löpande behöver kunna bedöma bolagets och koncernens finansiella situation. De skriftliga instruktionerna till verkställande direktören reglerar tillsammans med befogenhetsschemat fördelningen av arbetsuppgifter, befogenheter och ansvar mellan styrelsen och verkställande direktören.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter samt högst fem suppleanter, utsedda av årsstämman.

Styrelsens ordförande

Årsstämman 2023 omvalde Lord Peter Daresbury som styrelseordförande. Auriants styrelseordförande har under 2022 lett styrelsens arbete och sett till att styrelsen har fullgjort sina åtaganden. Styrelseordföranden har fortlöpande följt koncernens verksamhet och utveckling genom kontakt med verkställande direktören.

Styrelsens ledamöter

Vid utgången av 2023 bestod Auriants styrelse av fyra ordinarie ledamöter – Peter Daresbury (ordförande), Thor Åhlgren, Preston Haskell och Jukka Pitkälä, som samtliga valdes av årsstämman den 16 maj 2023.

Styrelseledamöterna presenteras mer utförligt i avsnittet om styrelsen i årsredovisningen. Uppgifter om ledamöternas oberoende vis-à-vis bolaget och dess ledning återfinns nedan.

Styrelseledamöternas oberoende* och aktieinnehav i Auriant

Styrelseledamot	Aktier i Auriant (ägs av styrelseledamoten eller dennes närstående)	Optioner i Auriant	Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Peter Daresbury (ordförande)	125 258	0	Ja	Ja
Thor Åhlgren	0	0	Ja	Nej
Preston Haskell	51 563 892	0	Nej	Nej
Jukka Pitkäjärvi	0	0	Ja	Ja

* Oberoende enligt definitionen i Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelseledamöternas närvaro vid sammanträden 2023

Namn	Funktion	Närvaro
Peter Daresbury	Ordförande	7/7
Thor Åhlgren	Ledamot	7/7
Preston Haskell	Ledamot	7/7
Jukka Pitkäjärvi	Ledamot	7/7

Styrelsens arbete under 2023

Styrelsen höll sju sammanträden under 2023, inklusive tre ordinarie sammanträden med personlig närvaro och fyra via telefonkonferens. Därutöver fattade styrelsen 18 beslut per capsulam, dvs. via korrespondens. Följande viktiga ärenden behandlades av styrelsen under 2023, vid sidan av godkännande av årsredovisning och delårsrapporter samt fastställande av budget:

- Bolagets och koncernens finansiella ställning och likviditet
- Strategiskt beslutsfattande
- Förberedelser för årsstämman och den extra bolagsstämman.

Styrelsen har under året genomfört en utvärdering av sitt arbete under ledning av styrelsens ordförande. Utvärderingen genomförs i form av en enkät för självutvärdering. Enkäten sänds ut till styrelsen i början av året. Samtliga styrelseledamöter och styrelsesuppleanter ska fylla i enkäten självständigt. Svaren samlas in av styrelseordföranden, som därefter leder

en diskussion kring de viktigaste punkterna i enkäten, särskilt de områden som behöver förbättras. Detta sker normalt vid det sista styrelsemötet med personlig närvaro före årsstämman. Ifyllda enkäter ska även lämnas till valberedningen. Utvärderingen säkerställer att de grundläggande intentionerna i koden för bolagsstyrning följs.

Styrelsens utskott

Ersättningsutskottet

Under 2023 bestod ersättningsutskottet av Peter Daresbury och Preston Haskell. Peter Daresbury var utskottets ordförande. Ersättningsutskottet lämnar förslag till beslut i styrelsen om lön och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören. Utskottet överväger också och fattar beslut om VD:s förslag gällande löner och andra anställningsvillkor för koncernledningen. I utskottets uppgifter ingår att övervaka och utvärdera program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare. Under 2023 hade

ersättningsutskottet tre sammanträden där båda ledamöterna i utskottet närvarade.

Finans- och revisionsutskottet

Under 2023 var finans- och revisionsutskottets sammansättning oförändrad. Utskottet bestod av Peter Daresbury, Thor Åhlgren och Jukka Pitkäjärvi, med Peter Daresbury som utskottets ordförande. Ledamöterna i utskottet har nödvändig kompetens och erfarenhet i redovisningsfrågor.

Under 2023 hade finans- och revisionsutskottet två sammanträden. Samtliga av utskottets medlemmar närvarade vid båda dessa möten.

Tekniska utskottet

Under 2023 bestod det tekniska utskottet av Jukka Pitkäjärvi och Preston Haskell. Jukka Pitkäjärvi var utskottets ordförande. Utskottets uppgift är att bistå styrelsen i gruvteknik och andra tekniska frågor. Under 2023 hade det tekniska utskottet ett sammanträde. Båda av utskottets medlemmar närvarade vid mötet.

Utskotten rapporterar löpande om sitt arbete till styrelsen.

Styrelsearvoden

Styrelsens arvoden beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2023 fastställdes följande arvoden: 400 000 SEK till ordförande Peter Daresbury, och 250 000 SEK till var och en av de övriga ordinarie styrelseledamöterna. Det beslutades att ett belopp om 25 000 SEK per år och ledamot ska utgå för utskottsarbete. Vidare beslutades att arvode till styrelsen, inklusive arvode för utskottsarbete, maximalt ska uppgå till 1 375 000 SEK.

Koncernledning

Koncernledningen bestod vid utgången av 2023 av VD, vice VD, ekonomidirektör, COO, personalchef och koncernens juridiska rådgivare. Ledningen för bolaget vid tidpunkten då denna rapport publiceras presenteras på sidorna 40-41 i årsredovisningen.

Verkställande direktören har till uppgift att sköta den löpande förvaltningen av bolaget. Dennes arbete utvärderas en gång per år. Danilo Lange är VD i bolaget sedan september 2020.

I händelse av att VD blir oförmögen att fullgöra sina skyldigheter ska vice verkställande direktören överta ansvaret för dessa till dess att en ny VD har utsetts. Händelser som kan ge upphov till en sådan situation definieras i de skriftliga instruktioner till VD som styrelsen har antagit. Maria Carrasco är vice VD i bolaget sedan oktober 2016.

Ersättning till ledande befattningshavare

För information om ersättningar till verkställande direktör, ledande befattningshavare och övriga anställda hänvisas till not 5 på sidan 80-81 i denna årsredovisning.

Långsiktiga incitamentsprogram

Styrelsen utvärderar regelbundet behovet av långsiktiga incitamentsprogram. För närvarande finns det inga långsiktiga incitamentsprogram i bolaget.

Revisor

Årsstämman utser revisor i bolaget. Revisorn har till uppgift att granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. På årsstämman den 16 maj 2023 omvaldes revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisorer, med auktoriserad revisor Anna Rozhdestvenskaya som huvudrevisor. I augusti 2023 informerade PricewaterhouseCoopers AB dock bolaget om sitt beslut att avsluta uppdraget av interna policyskäl. I enlighet med valberedningens förslag beslutade den extra bolagsstämman den 31 oktober 2023 att välja den auktoriserade revisorn Johan Kaijser till ny revisor i bolaget för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Revisionen utförs i enlighet med internationella revisionsstandarder och god revisionsred i Sverige.

Revisionen av årsbokslutet utförs under perioden februari till april påföljande år och inkluderar även en granskning av bokslutet för tredje kvartalet från november under räkenskapsåret.

Intern kontroll

Intern kontroll definieras ofta som en process som påverkas av styrelsen, företagsledningen och annan personal, och som utformas för att ge en

rimlig försäkran om att företagets mål uppnås i termer av ändamålsenlig och effektiv verksamhet. Rimlig säkerhet ska också tillhandahållas vad gäller tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen och efterlevnaden av relevanta lagar och förordningar. Den interna kontrollen utgörs av flera delar och omfattar bland annat kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgörs framför allt av organisationsstruktur, ansvar och befogenheter, ledningsfilosofi, etiska värderingar, medarbetarnas kompetens, policyer och riktlinjer samt rutiner. Ramverken som omger Auriants styrelse utgörs, förutom av relevant lagstiftning, av ägarnas intentioner och Svensk kod för bolagsstyrning. Den formella beslutsordningen i koncernen utgår från den ansvarsfördelning mellan styrelse och VD som styrelsen årligen fastställer i form av skriftliga instruktioner till VD och befogenhetsschemat. VD har möjlighet att delegera ett begränsat beslutsfattande till övriga ledande befattningshavare. Alla styrelsemedlemmar har firmateckningsrätt. Vidare är VD, i sina normala affärsaktiviteter, också behörig firmatecknare. VD måste agera i enlighet med den ansvarsfördelning och de ansvarsbegränsningar som anges i befogenhetsschemat.

Riskbedömning

En strukturerad riskbedömning möjliggör identifiering av de väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen samt var dessa risker finns inom organisationen. Auriants styrelse bedömer fortlöpande vilka förebyggande åtgärder som behöver vidtas för att minska företagets risker. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer samt åtgärder för att hantera dem finns på sidorna **44-45** i årsredovisningen.

Kontrollaktiviteter

Kontrollåtgärder behövs för att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. Auriant Minings ekonomifunktion sammanställer varje kvartal finansiella rapporter där resultat och kassaflöde för den gångna perioden redovisas. Avvikelser från budget och prognoser analyseras och kommenteras. Dokumenterade processer finns för framtagande av underlag till de finansiella

rapporterna. Upptäckta fel och avvikelser analyseras och följs upp.

Uppföljning

Finansiell uppföljning sker kvartalsvis. Därtill erhåller koncernledningen operativa rapporter på vecko- och månadsbasis. Uppföljning sker sedan mot budget. Mål för den förväntade guldproduktionen under helåret fastställs i samband med budgetarbetet i slutet av föregående år.

Styrelsen erhåller operativa rapporter med jämförelser mellan planerat och faktiskt utfall på vecko-, månads- och kvartalsbasis för koncernen. Koncernens ekonomiska rapporter, såsom resultatrapporter, och balansrapporter, utvärderas varje kvartal av styrelsen. Kassaflödesrapporter utvärderas varje månad. Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som företagsledningen lämnar. Med tanke på företagets storlek har det valt att inte ha någon särskild internrevisionsfunktion. Om styrelsen finner det motiverat kommer den interna kontrollen att utökas ytterligare. Frågan om en särskild internrevision kommer att diskuteras av styrelsen på nytt 2024.

Avvikelser från svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") bygger på principen "följ eller förklara". Detta innebär att företagen inte alltid är skyldiga att följa samtliga regler i Koden utan har frihet att välja alternativa lösningar som de anser passar deras särskilda omständigheter bättre, så länge de öppet redovisar alla avvikelser, beskriver den alternativa lösning de har valt och förklarar skälet till att de gör det.

En reviderad version av Koden gäller sedan den 1 januari 2024. Bolaget följde inte följande regler i Koden under 2023 av de skäl som anges nedan:

- *Kodens regel 9.2 föreskriver att, med undantag för styrelsens ordförande som kan vara ordförande i ersättningsutskottet, ska de övriga medlemmarna i utskottet som har valts av årsstämman vara oberoende i förhållande till bolaget och dess högsta ledning.*

Styrelseledamoten Preston Haskell, som inte är oberoende i förhållande till bolaget och dess högsta ledning i enlighet med kriterierna i Kodens regel 4.4, var ledamot i ersättningsutskottet under 2023. Preston Haskells delaktighet i ersättningsutskottet anses ligga i alla aktieägares bästa intresse av följande anledningar. Preston Haskell är själv den största ägaren i bolaget och äger indirekt, genom bolag 52,21 % av aktierna, och vidare har han betydande kunskap om och erfarenhet av ersättningsfrågor till ledande befattningshavare. Preston Haskell ingår inte i bolagets högsta ledning.

Förslag till behandling av förlust

Koncernens eget kapital uppgick vid utgången av 2023 till -22,1 MUSD, varav aktiekapitalet är 0,064 MUSD. I moderbolaget uppgår fritt eget kapital till:

	2023 SEK
Överkursfond	780 638 510
Balanserade vinstmedel	- 1 038 247 859
Årets resultat efter skatt	49 901 806
Summa fritt eget kapital	-207 707 544

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att moderbolagets ackumulerade förluster överförs i ny räkning och att ingen utdelning sker för räkenskapsåret.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten ingår i revisionsberättelsen, som återfinns på sidan 114 i denna årsredovisning.