

# Bolagsstyrningsrapport 2020

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 avvikelserna. 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 beslut 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 2020 fanns det totalt 98 768 270 aktier i bolaget och samma antal röster. Per den 30 december 2020 fanns det 3 777 aktieägare i bolaget. Den största aktieägaren var Bertil Holdings Ltd med 52,21 % av aktierna. Den näst största aktieägaren var GoMobile Nu AB, som per den 30 december 2020 hade 22,22 % av aktierna. Det finns inga andra aktieägare som representerar mer än en tiondel av rösterna för samtliga aktier i bolaget. Bolagets aktiekapital per den 30 december 2020 uppgick till 11 111 430,32 SEK.

## ÅRSSTÄMMA 2020

Auriants årsstämma 2020 hölls den 19 maj 2020 i Stockholm. Protokollet från stämman finns tillgängligt på [www.auriant.com](http://www.auriant.com).

För att minska risken för spridning av det nya coronaviruset vidtog bolaget ett antal försiktighetsåtgärder inför sin årsstämma 2020:

- Stämman rekommenderades att fatta beslut om att inga gäster eller andra som inte hade juridisk rätt att närvara vid stämman tilläts närvara.
- Styrelseledamöterna, VD och representanten från valberedningen närvarade inte på stämman personligen, utan styrelseordförande och VD deltog i stämman per videolänk för att ge aktieägarna möjlighet att ställa frågor. Aktieägarna uppmanades också att skicka sina frågor i förväg inför stämman per mejl.
- Ingen mat eller dryck serverades och stämman hölls så kort som möjligt utan att inkräkta på aktieägarnas rättigheter.

Följande huvudsakliga beslut fattades på årsstämman 2020:

- Styrelsens ledamöter och den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.
- Det beslutades att till efter nästa årsstämma ska styrelsen bestå av 4 medlemmar och att antalet suppleanter ska vara 1.
- Lord Peter Daresbury och Preston Haskell omvaldes till styrelsen och Jukka Pitkäljärvi och Danilo Lange valdes in som nya styrelseledamöter. James Provoost Smith Jr. omvaldes till suppleant i styrelsen.
- Peter Daresbury omvaldes till styrelseordförande.

- Styrelsens arvode fastställdes till 400 000 SEK för styrelseordföranden, 250 000 SEK till samtliga ordinarie ledamöter samt dess suppleant. 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 1 725 000 SEK.
- Det beslutades om omval av revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor.
- Årsstämman antog valberedningens förslag till principer för att utse valberedning samt instruktion till valberedningen i enlighet med valberedningens förslag.
- Årsstämman godkände styrelsens förslag om antagande av riktlinjerna för ersättning till ledamöter i högsta ledningen.
- 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.

Vid årsstämman 2020 var totalt 74 441 788 aktier representerade av 2 aktieägare genom ombud. Dessa representerade aktier utgjorde 75,46 % av det totala antalet aktier i bolaget.

## ÅRSSTÄMMA 2021

Årsstämman kommer att hållas tisdagen den 11 maj 2021 i Näringslivets Hus, Storgatan 19, Stockholm. Årsredovisningen för 2020 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida från och med den 20 april 2021.

## 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 företagets 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 19 maj 2020 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. Om det emellertid 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 2020 godkände också en instruktion till valberedningen, i enlighet med valberedningens förslag. Instruktionen är tillgänglig på bolagets hemsida.

Valberedningen för årsstämman 2021 består av Lord Peter Daresbury, styrelseordförande, Risto Silander som representant för den största aktieägaren Bertil Holdings Ltd samt Per Åhlgren, utsedd av den näst största aktieägaren GoMobile Nu AB. De aktieägare som utsåg ledamöter till valberedningen utgjorde tillsammans mer än 74 % av rösterna i bolaget vid tidpunkten för valberedningens bildande. 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, betydande anskaffning eller försäljning av fastigheter, 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

Bolagsstämman 2020 omvalde Lord Peter Daresbury som styrelseordförande. Auriants styrelseordförande har under 2020 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 2020 bestod Auriants styrelse av fyra ordinarie ledamöter – Peter Daresbury (ordförande), Jukka Pitkäjärvi, Preston Haskell och Danilo Lange – samt en suppleant, James Provoost Smith Jr., samtliga valda av bolagsstämman den 19 maj 2020. 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
Preston Haskell	51 563 892	0	Nej	Nej
Danilo Lange	250 000	0	Nej	Ja
Jukka Pitkäjärvi	0	0	Ja	Ja
James Provoost Smith Jr. (suppleant)	0	0	Ja	Nej

\* Oberoende enligt definitionen i Svensk kod för bolagsstyrning.

## STYRELSELEDAMÖTERNAS NÄRVARO VID SAMMANTRÄDEN 2020

Namn	Funktion	Närvaro
Peter Daresbury	Ordförande	9/9
Preston Haskell	Ledamot	9/9
Danilo Lange	Ledamot	5 <sup>1</sup> /9
Jukka Pitkäjärvi	Ledamot	5 <sup>1</sup> /9
James Provoost Smith Jr.	Suppleant	8 <sup>2</sup> /9

<sup>1</sup> Danilo Lange och Jukka Pitkäjärvi närvarade vid alla sammanträden efter att de hade valts in som ledamöter av årsstämman den 19 maj 2020.

<sup>2</sup> James Provoost Smith var närvarande vid 8 av 9 sammanträden utan att delta i de beslut som fattades vid dessa sammanträden.

## STYRELSENS ARBETE UNDER 2020

Styrelsen höll 9 sammanträden under 2020. På grund av covid-19-pandemin hölls de flesta styrelsesammanträden (7) under 2020 via Zoom eller telefon. Två sammanträden var traditionella sammanträden med personlig närvaro. Därutöver fattade styrelsen 24 beslut per capsulam, dvs. via korrespondens. Följande viktiga ärenden behandlades av styrelsen under 2020, vid sidan av godkännande av årsredovisning och delårsrapporter samt fastställande av budget:

- Åtgärder för att förhindra spridning av coronaviruset och potentiella effekter av covid-19-pandemin på koncernens verksamhet
- Bolagets och koncernens finansiella ställning och likviditet
- Strategiskt beslutsfattande
- Utnämning av ny VD och ekonomidirektör
- Godkännande av större avtal i enlighet med befogenhetsschemat
- Förberedelser för årsstämman.

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

Efter att Danilo Lange valts in som styrelseledamot på årsstämman 2020 bestod ersättningsutskottet av Peter Daresbury och Danilo Lange. Peter Daresbury var utskottets ordförande. När Danilo Lange utsågs till ekonomidirektör den 5 september 2020 var det inte längre lämpligt att han fortsatte som ledamot i utskottet, med tanke på utskottets uppgifter och kraven i Svensk kod för bolagsstyrning. Därför ersatte Preston Haskell Danilo Lange som ledamot i utskottet. Ersättningsutskottet lämnar förslag till beslut i styrelsen om lön och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören. Utskottet fattar också beslut om löner och andra anställningsvillkor för koncernledningen, på förslag av VD. I utskottets uppgifter ingår att övervaka och utvärdera program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare.

Under 2020 hade ersättningsutskottet sex sammanträden där båda ledamöterna i utskottet närvarade.

### Finans- och revisionsutskottet

Under 2020 var sammansättningen av finans- och revisionsutskottet oförändrad. Utskottet bestod av JP Smith och Peter Daresbury. JP Smith var fortsatt utskottets ordförande. Ledamöterna i utskottet har nödvändig kompetens och erfarenhet i redovisningsfrågor.

Under 2020 hade finans- och revisionsutskottet två sammanträden där båda ledamöterna i utskottet närvarade, likaså bolagets revisor.

### Tekniska utskottet

Under 2020 bestod det tekniska utskottet först av de dåvarande styrelseledamöterna Ingemar Haga och Patrik Perenius till maj 2020. Därefter blev Jukka Pitkäljärvi och Preston Haskell ledamöter i det tekniska utskottet efter val respektive omval till styrelsen på årsstämman 2020. Jukka Pitkäljärvi var utskottets ordförande. Utskottets uppgift är att bistå styrelsen i gruvteknik och andra tekniska frågor.

Under 2020 hade det tekniska utskottet två sammanträden. Båda ledamöterna deltog vid båda mötena.

Utskotten rapporterar löpande om sitt arbete till styrelsen.

## STYRELSEARVODEN

Styrelsens arvoden beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2020 fastställdes följande arvoden: 400 000 SEK till ordförande Lord Peter Daresbury, och 250 000 SEK till var och en av de övriga ordinarie styrelseledamöterna samt suppleanten. 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 1 725 000 SEK.

## KONCERNLEDNING

Koncernledningen bestod vid utgången av 2020 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, styrelseledamot i bolaget sedan maj 2020 då han valdes av årsstämman 2020, utsågs senare till verkställande direktör för Auriant Mining AB från den 5 september 2020, utöver sin roll som styrelseledamot. Han efterträdde Sergey Ustimenko som var bolagets VD från januari 2016 till den 4 september 2020.

I händelse 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

Årsstämman den 19 maj 2020 godkände följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

### Riktlinjer

Riktlinjerna ska gälla för avtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall att ändringar görs i befintliga villkor efter denna tidpunkt. Bolaget ska sträva efter att erbjuda en sammanlagd 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 ledande befattningshavarna. Ersättningen ska variera i förhållande till den enskildes och koncernens prestationer. Den sammanlagda ersättningen till koncernledningen ska bestå av de komponenter som anges nedan.

### Fast lön

Den fasta lönen (”Grundlönen”) ska vara marknadsanpassad och baseras på ansvar, kompetens och prestation. Den fasta lönen granskas årligen.

### Rörlig lön

Den rörliga lönen ska omfatta

- en månatlig rörlig ersättning, som ska vara beroende av den ledande befattningshavarens enskilda prestationer,
- bonus, inklusive årlig bonus och engångsbonus, som ska relateras till avkastningen på bolagets produktionsresultat, reserver och produktionsmål samt specifika mål inom respektive befattningshavares ansvarsområde,
- aktie- och aktieprisrelaterade incitamentsprogram.

Rörlig lön som betalas ut årligen och kontant ska maximalt uppgå till ett års grundlön.

### Långsiktiga incitamentsprogram

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

### Försäkringsförmåner

Ålderspension, sjukförmåner och medicinska förmåner ska i förekommande fall utformas så att de återspeglar regler och praxis i hemlandet. Om möjligt ska 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 ska kunna tillhandahållas enskilda medlemmar i koncernledningen eller hela koncernled-

ningen. Dessa förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen. Förmånerna ska vidare motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.

### Uppsägning och avgångsvederlag

Uppsägningstiden ska vara högst tolv månader vid uppsägning som initieras av bolaget och högst sex månader vid uppsägning som initieras av medlem av koncernledningen. Avgångsvederlag kan endast komma att betalas efter uppsägning från koncernens sida eller när en medlem i koncernledningen säger upp sig på grund av väsentlig förändring i sin arbetssituation, vilken får till följd att han eller hon inte kan utföra ett fullgott arbete.

### Undantag från riktlinjerna

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

För mer information om ersättningar till verkställande direktör, ledande befattningshavare och övriga anställda hänvisas till not 5 på sidan 88-89 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 19 maj 2020 omvaldes revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisorer till och med årsstämman 2021. Huvudansvarig revisor hos PwC är sedan maj 2018 auktoriserad revisor Anna Rozhdestvenskaya.

Revisionen utförs i enlighet med internationella revisionsstandarder och god revisionssed 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: 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. Två styrelsemedlemmar i förening 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. Detta innebär bland annat att tillse att företaget är tillbörligt försäkrat och har erforderliga policyer och riktlinjer på plats.

## 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 på dotterbolagsnivå samt på koncernnivå. Avvikelser från budget och prognos 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 av samtliga resultatenheter och på koncernnivå. 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, kassaflödesrapporter och balansrapporter, utvärderas varje kvartal av styrelsen. 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 2021.

## 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 2020. Mot bakgrund av covid-19-pandemin behövde dock inte reglerna 1.1–1.3 i Koden tillämpas under 2020, enligt vad Kollegiet för bolagsstyrningsfrågor meddelade den 31 mars 2020. Bolaget följde inte följande regler i Koden under 2020 av de skäl som anges nedan:

*Kodens regel 4.2 föreskriver att inga styrelsesuppleanter valda av årsstämman ska utses.*

Årsstämman 2020 valde om James Provoost Smith Jr. som suppleant, i enlighet med valberedningens förslag. Valberedningen ansåg att styrelsens sammanfattning med fyra ordinarie ledamöter och en suppleant var ändamålsenlig för bolagets verksamhet och utvecklingsfas.

*Kodens regel 9.2 föreskriver att, med undantag för styrelsens ordförande som kan vara ordförande i revisionsutskottet, 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 revisionsutskottet under 2020. Preston Haskells delaktighet i revisionsutskottet 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

Koncernen eget kapital uppgick vid utgången av 2020 till -124,6 MSEK (-13,3 MUSD), varav aktiekapitalet är 11,111 MSEK (1,438 MUSD).

I moderbolaget uppgår fritt eget kapital till:

	SEK
Överkursfond	780 638 510
Balanserade vinstmedel	-671 094 837
Årets resultat	-196 032 131
Summa fritt eget kapital	-86 488 459

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

### **Revisorsyttrande om bolagsstyrningsrapporten**

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten ingår i revisionsberättelsen, som återfinns på sidan 116 i denna årsredovisning.