

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 årsstämma i Auriant Mining AB (publ.), org. nr. 556659-4833, den 15 maj 2013 kl 15.00, i Näringslivets Hus, Stockholm.

Minutes kept at the Annual General Meeting of shareholders in Auriant Mining AB (publ.), reg. no. 556659-4833, May 15, 2013 at 3:00 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. Årsstämman öppnande/Opening of the annual 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 valberedningens förslag. Jur kand Irina Hedborg utsågs att föra protokollet.

Advocate Jonas Rogberg was appointed Chairman of the extraordinary general meeting in accordance with the proposal of the nomination committee. LLM Irina Hedborg was appointed to take the minutes.

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

Konstaterades att en förteckning över anmälda och närvarande aktieägare presenterats, vilken innehöftade 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 and those who had not notified but were present at the annual general meeting had been presented at the meeting and that the list included information on the number of shares and votes that the shareholders represented. The list was approved to serve as voting list for the annual general meeting, Appendix 1.

Stämman beslutade att övriga icke aktieägare skulle ha rätt att närvara vid stämman.

*R
M
JR*

The annual general meeting resolved that non-shareholders present were permitted to attend the 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 Per Lundin utöver av ordföranden.
The general meeting resolved that the minutes were to be approved by Per Lundin in addition to the Chairman.

§ 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 webplats den 17 april 2013. 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 17 April 2013. The general meeting was declared duly convened.

§ 7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse och i samband härmed anförande av verkställande direktören och styrelseordföranden / Presentation of the Annual Report and Audit Report and the Consolidated Accounts and Group Audit Report and in connection with this address by the CEO and Chairman of the Board

Styrelseordföranden och verkställande direktören höll en presentation, vilken följes av en frågestund varvid aktieägarnas frågor besvarades.

A presentation was held by the Chairman of the Board and the CEO, which was followed by an opportunity to ask questions at which the shareholders' questions were answered.

Revisorn höll en presentation, efter vilken revisorn besvarade aktieägarnas frågor.
The Auditor held a presentation, after which the auditor answered the shareholders' questions.

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2012.

The Annual Report and Auditor's report relating to the financial year 2012 were presented.

§ 8. Beslut om/ Resolution on

- a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Adoption of Profit and Loss Account and Balance Sheet and Consolidated Profit and Loss Account and Consolidated Balance Sheet

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

R
M
R

The General Meeting resolved to adopt the Profit and Loss Account and Balance Sheet and the Consolidated Profit and Loss Account and Consolidated Balance Sheet as presented in the Annual Report.

- b) dispositioner beträffande aktiebolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / *Allocation regarding the company's Profit/Loss in accordance with the Adopted Balance Sheet*

Stämman beslutade att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2, innebärande att moderbolagets fria kapital om - 4 969 543 kronor balanseras i ny räkning och att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret.

The General Meeting resolved to allocate the Company's results in accordance with the proposal of the Board of Directors, Appendix 2, meaning that the parent company's non-restricted equity of SEK - 4,969,543 is carried forward and that no dividend is paid for the financial year.

- c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören / *Discharge of Liability for the Board Members and the Chief Executive Officer*

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2012. Noterades att besluten var enhälliga samt att aktieägare, som omfattades av besluten, inte deltog i besluten om ansvarsfrihet för sig själva.

The General Meeting resolved to discharge the Members of the Board of Directors and the CEO from liability for their management of the company's affairs for the financial year 2012. It was noted that the decisions were unanimous and that shareholders affected by the decisions did not take part in the decision as regards discharge from liability in respect of themselves.

§ 9. Redogörelse för valberedningens arbete / Work description of the Nomination Committee

Peter Hamberg och Preston Haskell föredrog valberedningens arbete i enlighet med Bilaga 3.

Peter Hamberg and Preston Haskell addressed the Nomination Committee's performance in accordance with Appendix 3.

§ 10. Fastställande av antalet styrelseledamöter / Resolution on the Number of Board Members

Stämman beslutade att antalet styrelseledamöter skall uppgå till sex (6) utan suppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att beslutet fattades i enlighet med valberedningens förslag.

It was resolved that until the end of the next annual general meeting, the number of Board Members shall be six (6) without deputies. It was noted that the decision was made in accordance with the proposal by the Nomination Committee.

§ 11. Fastställande av arvode till styrelse och revisor / Resolution on Remuneration to the Board of Directors

Stämman beslutade att arvode skall utgå med 250 000 kronor till styrelseordföranden samt med 200 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna. För

R
M R

kommitteearbete skall arvode utgå med 25 000 kronor per år och medlem. Det noterades att beslutet fattades i enlighet med valberedningens förslag som presenterades vid stämman, bilaga 3.

Stämman beslutade att arvode till revisorn skall utgå enligt av bolaget godkänd räkning i enlighet med valberedningens förslag som presenterades vid stämman och som framgått av kallelsen.

The General Meeting resolved that the Chairman of the Board of Directors would be paid a fee of SEK 250,000 and that the other Board Members would be paid a fee of SEK 200,000 each. Remuneration amounting to SEK 25,000 per year and member shall be paid for the committee work. It was noted that the decision was made in accordance with the proposal made by the Nomination Committee, in accordance with Appendix 3.

It was resolved that the Auditor was to be paid upon approved invoice in accordance with the proposal made by the Nomination Committee as presented at the General Meeting and in the notice to attend the General Meeting.

§ 12. Val av styrelse och styrelseordförande / Election of the Board and Chairman of the Board

Omvaldes styrelseledamöterna Preston Haskell, Ingmar Haga, Andre Bekker och Lord Peter Daresbury samt nyvaldes Sergey Kashuba och Bertil Villard till nya styrelseledamöter. Styrelsen kommer att välja ordförande inom sig för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

The Board members Preston Haskell, Ingmar Haga, Andre Bekker and Lord Peter Daresbury were re-elected and Sergey Kashuba and Beril Villard were elected new Board members. The Board of directors will elect the Chairman within itself.

§ 13. Val av revisor / Election of Auditor

Stämmoordföranden redogjorde för förslag till val av revisor.

The Chairman of the General Meeting reported the proposal for election of auditor.

Det beslutades att välja Öhrlings PriceWaterhouseCoopers med Martin Johansson som huvudansvarig revisor.

It was resolved to elect Öhrlings PriceWaterhouseCoopers with Martin Johansson as responsible auditor.

§ 14. Beslut om riktlinjer kriterier för tillsättande av valberedning / Resolution on criteria for appointing the Nomination Committee

Det konstaterades att valberedningen föreslagit att stämman beslutar om principer för utseende av valberedning i enlighet med bilaga 3.

It was established that the Nomination Committee had proposed the Annual General Meeting to resolve on principles for appointment of Nomination Committee in accordance with Appendix 3.

Det beslutades om principer för utseende av valberedning i enlighet med valberedningens förslag.

It was resolved to adopt guidelines for appointment of Nomination Committee in accordance with the Nomination Committees proposal.

R
MH JR

§ 15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / *Resolution on Guidelines for Remuneration to the Executive Management*

Det konstaterades att styrelsen föreslagit att stämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med bilaga 4.

It was established that the Board of Directors had proposed the Annual General Meeting to resolve on guidelines for remuneration to the Executive Management in accordance with Appendix 4.

Aktiespararna genom Per Lundin föreslog att rörlig ersättning skall utgå med högst 30% av fast ersättning.

Aktiespararna through Per Lundin proposed that the floating remuneration shall not exceed 30% of the fixed remuneration.

Efter omröstning beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

After the voting procedure it was resolved to adopt the guidelines for remuneration to the Executive Management in accordance with the Board of Director's proposal.

Antecknades att Aktiespararna, med 1 aktie och röst, röstade emot förslaget.

It was noted that Aktiespararna, with 1 share and vote, voted against the proposal.

§ 16. Beslut om incitamentsprogram till medlemmar i ledningsgruppen och andra anställda / *Resolution on the incentive program for the management and other employees*

Framlades styrelsens förslag till beslut om antagande av incitamentsprogram genom emission av personal- och teckningsoptioner och överlätelse av dessa till ett antal medlemmar i ledningsgruppen och andra anställda i enlighet med 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 management and a number of other employees in accordance with Attachment 5.

Bolagsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om antagande av incitamentsprogram genom emission av personal- och teckningsoptioner och överlätelse av dessa till ett antal personer i ledningsgruppen och andra anställda 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 management and a number of other employees in accordance with Attachment 5.

Antecknades att beslutet var enhälligt fattat.

It was noted that the resolution was unanimously adopted.

§ 17. Beslut om incitamentsprogram till styrelsen / *Resolution on the incentive program for the Board of Directors*

*Th
H/R*

En aktieägare som representerar 52,87% av aktier och röster i bolaget föreslog att inrätta ett incitamentsprogram till bolagets styrelse. Aktieägaren lämnade en redogörelse för sina förslag vilka i sin helhet framgår av Bilaga 6.

A shareholder representing 52.87% of the shares and votes in the company proposed to establish an incentive program for the company's Board of Directors. Shareholder presented its proposals, which are presented in full in Appendix 6.

Bolagsstämman beslutade i enlighet med aktieägares förslag om antagande av incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner samt optioner och överlätelse av dessa till medlemmar i styrelsen.

The general meeting approved the shareholder's proposal to adopt the incentive program through the issuance of stock options and warrants and transfer of them to the Board of directors.

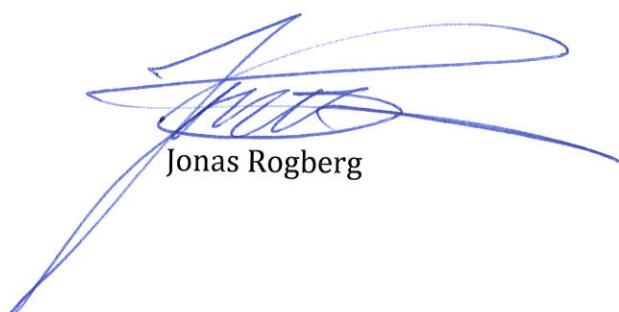
Antecknades att Aktiespararna, med 1 aktie och röst, reserverade sig mot försälget och avstod från att rösta.

It was noted that Aktiespararna, with 1 share and vote, made a reservation against the proposal and refrained from voting.

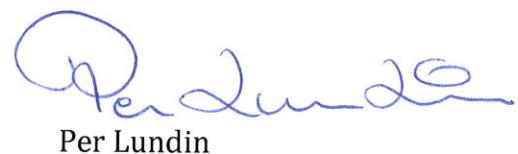
§ 18. Övriga frågor samt avslutande av årsstämma / Additional questions and closing of the Annual General meeting

Efter besvarande av övriga frågor från aktieägarna förklarades bolagsstämman avslutad. Styrelseordföranden tackade aktieägarna för visat intresse.

After answering additional questions from the shareholders 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

