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 12 maj 2015 kl 14.30, i Näringslivets Hus, Stockholm.

Minutes kept at the Annual General Meeting in Auriant Mining AB (publ), reg. no. 556659-4833, held on May 12, 2015 at 2:30 pm CEST in Naringslivets Hus, Stockholm

Närvarande aktieägare samt övriga personer / *Shareholders and other persons present:*
Se separat förteckning, Bilaga 1
See attached list, Appendix 1.

§ 1. Årsstämmans öppnande / *Opening of the annual general meeting.*
Stämman öppnades av advokat David Andersson på uppdrag av styrelsen.
The Meeting was opened by advocate David Andersson on behalf of the Board of Directors.

§ 2. Val av ordförande vid stämman / *Election of the chairman of the meeting.*
Advokat David Andersson valdes till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag. Upplystes om att Vice VD Irina Olsson ombetts att föra protokollet.
Advocate David Andersson was elected Chairman of the Meeting in accordance with the proposal of the nomination committee. The Meeting was informed that Deputy CEO Irina Olsson had been asked to keep the minutes.

Stämman beslutade att övriga icke aktieägare skulle ha rätt att närvara vid stämman.
The annual general meeting resolved that non-shareholders present were permitted to attend the meeting.

§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd / *Preparation and approval of the voting list.*
Konstaterades att en förteckning över anmälda och närvarande aktieägare presenterats, vilken innefattade 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 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.

§ 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 protokolljusterare / *Election of the one or two persons to attest the minutes of the meeting.*
Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av Bernt Plotek utöver av ordföranden.
The general meeting resolved that the minutes were to be approved by Bernt Plotek in addition to the Chairman of the Meeting.

§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the meeting has been duly convened.*
Noterades att kallelsen kungjorts i Post- och Inrikes Tidningar och publicerats på bolagets webbplats den 14 april 2015 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag. Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.
It was noted that notice to attend the general meeting was announced in the Official Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and published on the company's website on April 14, 2015 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on the same date. The Meeting was declared duly convened.

§ 7. Framläggande och föredragning av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen och i samband härmed anförande av styrelseordföranden, verkställande direktören och huvudansvarig revisor / *Presentation of the annual report and audit report and the consolidated accounts and group audit report and in connection with this address by the chairman of the board, the CEO and the responsible auditor.*

Styrelseordföranden, verkställande direktören och finansdirektören höll en presentation, vilken följdes av en frågestund varvid aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.
A presentation was held by the Chairman of the Board of Directors, the CEO and the CFO, which was followed by a question and answer session, at which the shareholders were given the opportunity to ask questions.

Huvudansvarig revisor redogjorde för revisionsarbetet, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.
The responsible auditor reported on the audit work, whereupon the shareholders were given the opportunity to ask questions.

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2014.
The annual report and audit report and the consolidated accounts and group audit report relating to the financial year 2014 were presented.

§ 8. Beslut om / Resolution on

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen 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.
The 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) disposition beträffande bolagets 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 bolagets fria egna kapital om -120 756 969 kronor balanseras i ny räkning och att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret.
The Meeting resolved to allocate the Company's results in accordance with the proposal of the Board of Directors, Appendix 2, meaning that the company's non-restricted equity of SEK -120,756,969 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 managing director*

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2014. Noterades att beslutet var enhälligt samt att aktieägare, som omfattades av besluten, inte deltog i besluten om ansvarsfrihet för sig själva.
The Meeting resolved to discharge the board members and the CEO from liability for their management of the company's affairs for the financial year 2014. It was noted that the decision was unanimous and the 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 / *Report regarding work of the nomination committee.*
Valberedningens ordförande Erik Wigertz föredrog valberedningens arbete i enlighet med Bilaga 3.
Chairman of the nomination committee Erik Wigertz addressed the nomination committee's work in accordance with Appendix 3.

§ 10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter / *Resolution on the number of board members and deputies.*
Erik Wigertz presenterade valberedningens förslag. Valberedningen föreslog att antalet styrelseledamöter uppgår till fyra (4) och antalet styrelsesuppleanter uppgår till en (1).

Erik Wigertz presented the nomination committee's proposal. The nomination committee proposed that the Board of Directors shall consist of four (4) members with one (1) deputy board member.

Stämman beslutade att antalet styrelseledamöter ska uppgå till fyra (4) ordinarie ledamöter och en (1) suppleant för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att beslutet fattades i enlighet med välberedningens förslag.
It was resolved that until the end of the next annual general meeting, the number of board members shall be four (4) and the number of deputies shall be one (1). 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, deputy and the auditor.*
Stämman beslutade att arvode ska utgå med 250 000 kronor till styrelseordföranden samt med 200 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna och 100 000 kronor till styrelsesuppleant. För kommittéarbete ska arvode utgå med 25 000 kronor per år och medlem, om styrelsen väljer att tillsätta några kommittéer. Det noterades att beslutet fattades i enlighet med valberedningens förslag som presenterades vid stämman, Bilaga 3.
The Meeting resolved that the remuneration to the Chairman of the Board of Directors shall be SEK 250,000, to the other ordinary board members shall be SEK 200,000 each and to the deputy board member shall be SEK 100,000. If any committee is established by the Board of Directors, remuneration in the amount of 25,000 SEK per annum shall be paid to each member of the committee for participation in it. It was noted that the decision was made in accordance with the proposal made by the nomination committee, in accordance with Appendix 3.

Stämman beslutade att arvode till revisorn ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning i enlighet med valberedningens förslag som presenterades vid stämman och som framgått av kallelsen.
It was resolved that the auditor was to be paid upon approved invoices in accordance with contract. The decision was taken in accordance with the proposal made by the nomination committee as presented at the Meeting and in the notice to attend the Meeting.

§ 12. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och styrelseordförande / *Election of board members, deputy and chairman of the board.*
Omvaldes styrelseledamöterna Preston Haskell, Andre Bekker, Lord Peter Daresbury och Ingmar Haga samt styrelsesuppleanten James Provoost Smith Jr för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslutades att styrelsen ska välja ordförande inom sig för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

The board members Preston Haskell, Andre Bekker, Lord Peter Daresbury and Ingmar Haga and deputy James Provoost Smith Jr were re-elected until the end of the next Annual General Meeting. It was resolved that the Board of Directors shall elect the Chairman within itself until the end of the next Annual General Meeting.

§ 13. Val av revisor / *Election of auditor.*
Det beslutades att välja om bolagets revisor Öhrlings PriceWaterhouseCoopers med Martin Johansson som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
It was resolved to re-elect the company's auditor Öhrlings PriceWaterhouseCoopers with Martin Johansson as responsible auditor, until the end of the next Annual General Meeting.

§ 14. Beslut om kriterier för tillsättande av valberedning / *Resolution on 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 to the Meeting to approve the principles for appointment of the 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 principles for the appointment of the nomination committee in accordance with the nomination committee's proposal.

§ 15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / *Resolution on guidelines for renumeration to 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 Meeting to resolve on guidelines for the remuneration of executive management in accordance with Appendix 4.

Det beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved to adopt the guidelines for remuneration of executive management in accordance with the Board of Directors' proposal.

§ 16. Beslut om minskning av aktiekapitalet och ändring av bolagsordningen i samband härmed / *Resolution on reduction of the share capital and alteration of the articles of association in connection thereto.*
Det konstaterades att styrelsen föreslagit att minska aktiekapitalet och ändra bolagsordningen i enlighet med Bilaga 5.
It was established that the Board of Directors had proposed the Meeting to resolve on reduction of the share capital and alteration of the articles of association in connection thereto, in accordance with Appendix 5.

Det beslutades om minskning av aktiekapitalet och ändring av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved to reduce the share capital and alter the articles of association in accordance with the Board of Directors' proposal.

Noterades att beslutet var enhälligt.
It was noted that the decision was unanimous.

§ 17. Beslut om incitamentsprogram till medlemmar i ledningsgruppen och andra anställda- personaloptioner och teckningsoptioner 2015/2020 serie I. / *Resolution on the incentive program for members of the management and other key employees- employee stock options and warrants 2015/2020 series I.*
Framlades styrelsens förslag till beslut om antagande av incitamentsprogram till ett antal medlemmar i ledningsgruppen och andra anställda i enlighet med Bilaga 6.
The Board of Directors' proposal regarding the incentive program to a number of members of the management and key employees, in accordance with Appendix 6, was presented to the Meeting.

Bolagsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.
The Meeting resolved in accordance with the Board of Directors' proposal.

Noterades att beslutet var enhälligt.
It was noted that the decision was unanimous.

§ 18. Beslut om emission av konvertibler 2015/2018 / Resolution on issue of convertibles 2015/2018.
En aktieägare som representerar 52,32% av aktier och röster i bolaget föreslog att stämman beslutar om att genom kvittning uppta ett konvertibelt lån genom en riktad emission av konvertibler i enlighet med Bilaga 7.
A shareholder representing 52.32% of the shares and votes in the company proposed that the Meeting resolve that the company via set-off raise a convertible loan in accordance with Appendix 7.

Bolagsstämman beslutade i enlighet med aktieägares förslag.
The Meeting resolved in accordance with the shareholder's proposal.

Noterades att beslutet var enhälligt.
It was noted that the decision was unanimous.

§ 19. Beslut om incitamentsprogram till styrelse- aktieoptioner och teckningsoptioner 2015/2020 serie II. / *Resolution on the incentive program to the board - stock options and warrants 2015/2020 series II.*

En aktieägare som representerar 52,32% av aktier och röster i bolaget föreslog att inrätta ett incitamentsprogram till bolagets styrelse i enlighet med Bilaga 8.

A shareholder representing 52.32% of the shares and votes in the company proposed to establish an incentive program for the company's Board of Directors in accordance with Appendix 8.

Bolagsstämman beslutade i enlighet med aktieägares förslag.

The Meeting resolved in accordance with the shareholder's proposal.

Noterades att beslutet var enhälligt.

It was noted that the decision was unanimous.

§ 20.Årsstämmans avslutande / *Closing of the Annual General Meeting*

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

The Annual General Meeting was declared closed by the Chairman.

Justeras / *Approved:*

David Andersson

Bernt Plotek

Vid protokollet / *In fidem:*

Irina Olsson