

**STYRELSENS REDOGÖRELSE
ENLIGT 13 KAP 7 § AKTIEBOLAGSLAGEN
[THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT PURSUANT TO CHAPTER
13 SECTION 7 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT]**

Styrelsen för Auriant Mining AB (publ) ("**Bolaget**") avger härmed följande redogörelse enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen.

*[The board of directors of Auriant Mining AB (publ) (the "**Company**") hereby gives the following report according to Chapter 13, section 7, of the Swedish Companies Act.]*

Bolagets styrelse har föreslagit att en extra bolagsstämma den 3 augusti 2017 i Bolaget ska besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom företrädesemission av aktier ("**Företrädesemissionen**").
*[The board of directors has proposed an Extraordinary General Meeting on 3 August 2017 in the Company to resolve on an increase of the Company's share capital by a rights issue (the "**Rights Issue**").]*

Aktieägaren Bertil Holdings Ltd, org. nr HE 199927 ("**Aktieägaren**"), innehar konvertibler utställda av Bolaget med ett sammanlagt nominellt belopp om USD 20 000 000 ("**Fordran**").
*[The shareholder Bertil Holdings Ltd, reg. no HE 199927 (the "**Shareholder**"), holds a convertibles issued by the Company, with a total nominal amount of USD 20,000,000 (the "**Claim**").]*

Aktieägaren avser att erlägga betalning för tecknade aktier i Företrädesemissionen genom kvittning av hela eller delar av Fordran.
[The Shareholder intends to pay for subscribed shares in the Rights Issue by set-off of parts or the entire Claim.]

Fordran, dvs. USD 20 000 000, eller motsvarande belopp i svenska kronor, får användas fullt ut för att erlägga betalning genom kvittning i Företrädesemissionen.
[The Claim, i.e. USD 20,000,000 or the corresponding amount in SEK, may be fully used for payment by set-off in the Rights Issue.]

Bolagets styrelse bedömer att kvittning kan ske utan skada för Bolaget.
[The board of directors of the Company deems that the set-off may take place without prejudice to the Company.]

Datum/Date: 20 juli 2017/20 July 2017

STYRELSEN FÖR AURIANT MINING AB (PUBL)

THE BOARD OF DIRECTORS OF AURIANT MINING AB (PUBL)



Peter Daresbury

Ingmar Haga

Patrik Perenius

**STYRELSENS REDOGÖRELSE
ENLIGT 13 KAP 7 § AKTIEBOLAGSLAGEN
[THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT PURSUANT TO CHAPTER
13 SECTION 7 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT]**

Styrelsen för Auriant Mining AB (publ) ("**Bolaget**") avger härmed följande redogörelse enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen.

*[The board of directors of Auriant Mining AB (publ) (the "**Company**") hereby gives the following report according to Chapter 13, section 7, of the Swedish Companies Act.]*

Bolagets styrelse har föreslagit att en extra bolagsstämma den 3 augusti 2017 i Bolaget ska besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom företrädesemission av aktier ("**Företrädesemissionen**").
*[The board of directors has proposed an Extraordinary General Meeting on 3 August 2017 in the Company to resolve on an increase of the Company's share capital by a rights issue (the "**Rights Issue**").]*

Aktieägaren Bertil Holdings Ltd, org. nr HE 199927 ("**Aktieägaren**"), innehar konvertibler utställda av Bolaget med ett sammanlagt nominellt belopp om USD 20 000 000 ("**Fordran**").
*[The shareholder Bertil Holdings Ltd, reg. no HE 199927 (the "**Shareholder**"), holds a convertibles issued by the Company, with a total nominal amount of USD 20,000,000 (the "**Claim**").]*

Aktieägaren avser att erlägga betalning för tecknade aktier i Företrädesemissionen genom kvittning av hela eller delar av Fordran.
[The Shareholder intends to pay for subscribed shares in the Rights Issue by set-off of parts or the entire Claim.]

Fordran, dvs. USD 20 000 000, eller motsvarande belopp i svenska kronor, får användas fullt ut för att erlägga betalning genom kvittning i Företrädesemissionen.
[The Claim, i.e. USD 20,000,000 or the corresponding amount in SEK, may be fully used for payment by set-off in the Rights Issue.]

Bolagets styrelse bedömer att kvittning kan ske utan skada för Bolaget.
[The board of directors of the Company deems that the set-off may take place without prejudice to the Company.]

Datum/Date: 20 juli 2017/20 July 2017

STYRELSEN FÖR AURIANT MINING AB (PUBL)

THE BOARD OF DIRECTORS OF AURIANT MINING AB (PUBL)

Peter Daresbury

Ingemar Haga

Patrik Perenius