

Bolagsstyrningsrapport 2019

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 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. Ansvar för styrning, ledning och kontroll av Auriant fördelas mellan aktieägarna baserat på beslut fattade på bolagsstämman (eller en extra bolagsstämman), 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. Bolagsstämman uppgift är att utse styrelseledamöter, godkänna riktlinjer för nomineringen av en valberedning, 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 2019 fanns det totalt 98 648 502 aktier i bolaget och samma antal röster. Per den 30 december 2019 fanns det 3 116 aktieägare i bolaget. Den största aktieägaren var Bertil Holdings Ltd med 52,27 % av aktierna. Den näst största aktieägaren var GoMobile Nu AB, som per den 30 december 2019 hade 22,98 % 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

2019 uppgick till 11 097 956,42 SEK.

ÅRSSTÄMMA 2019

Auriants årsstämma 2019 hölls den 14 maj 2019 i Stockholm. Protokollet från stämman finns tillgängligt på www.auriant.com.

Följande huvudsakliga beslut fattades:

- 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 2.
- Ledamöterna Lord Peter Daresbury, Ingmar Haga, Preston Haskell och Patrik Perenius omvaldes till styrelsen. James Provoost Smith Jr. omvaldes till suppleant i styrelsen och Andrey Barinskiy valdes till ny suppleant.
- Lord Peter Daresbury omvaldes till styrelseordförande.
- Styrelsens arvode fastställdes till 400 000 SEK för styrelseordföranden, 250 000 SEK till samtliga ordinarie ledamöter samt dess suppleant James Provoost Smith Jr. Vidare beslutades att arvode till den nye suppleanten Andrey Barinskiy ska uppgå till 100 000 SEK per år. Det beslutades att ett belopp om 25 000 SEK per år och ledamot ska utgå för utskottsarbete. Arvode till styrelsen, inklusive arvode för kommittéarbete, 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.
- Årsstämman godkände styrelsens förslag om antagande av riktlinjerna för ersättning till ledamöter i högsta ledningen.

Vid årsstämman 2019 var totalt 72 322 936 aktier representerade av 7 aktieägare, antingen personligen eller genom ombud. Dessa representerade aktier utgjorde 73,31 % av det totala antalet aktier i bolaget.

ÅRSSTÄMMA 2020

Årsstämman kommer att hållas tisdagen den 19 maj 2020 i Näringslivets Hus, Storgatan 19, Stockholm. Årsredovisningen för 2019 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida från och med den 28 april 2020.

VALBEREDNING

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.

Principerna för utseende av valberedningen antogs vid årsstämman den 14 maj 2019 enligt följande. Valberedningen ska bestå av styrelseordföranden samt tre 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 2019. 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 2019 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 medlemmarna. 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.

Inget arvode ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Valberedningen får belasta bolaget med rimliga kostnader för resor och undersökningsarbete.

Valberedningen för årsstämman 2019 har bestått av Lord Peter Daresbury, styrelseordförande, Ekaterina Drozdova som representant för den största aktieägaren

Bertil Holdings Ltd samt Per Åhlgren, utsedd av den näst största aktieägaren GoMobile Nu AB. En möjlighet att utse en ledamot erbjöds även till aktieägaren med den tredje största aktieägaren, som inte besvarade bolagets förfrågan. Den fjärde största aktieägaren beslöt sig för att inte utse någon ledamot i enlighet med sin interna policy. De aktieägare som utsåg ledamöter till valberedningen utgjorde tillsammans mer än 75 % av rösterna i bolaget vid tidpunkten för valberedningens bildande. Valberedningen utgjordes således av de tre ledamöterna ovan, med Per Åhlgren som ordförande.

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.

STYRELSEN

I enlighet med aktiebolagslagen svarar styrelsen för bolagets organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter och ska fortlöpande bedöma företagets 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 VD, 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 VD 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 2019 omvalde Lord Peter Daresbury som styrelseordförande. Auriants styrelseordförande har under 2019 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 2019 bestod Auriants styrelse av fyra ledamöter – Peter Daresbury (ordförande), Ingmar Haga Preston Haskell och Patrik Perenius – samt två suppleanter, James Provoost Smith Jr. och Andrey Barinskiy, samtliga valda av bolagsstämman den 14 maj 2019. Styrelseledamöterna presenteras mer utförligt i avsnittet om styrelsen i årsredovisningen. Uppgifter om ledamöternas oberoende vis-à-vis bolaget och dess ledning återfinns nedan.

STYRELSELEDAMÖTERS OBEROENDE OCH AKTIEINNEHAV I AURIANT

Styrelseledamot	Aktier i Auri- ant (ägs av styrel- seledamoten eller dennes närstående)	Optioner i Auriant	Oberoende i förhållande till bolaget och led- ningen	Oberoende i förhållande till större aktieä- gare
Peter Daresbury (ordförande)	400 000	70 000	Ja	Ja
Ingmar Haga	0	50 000	Ja	Ja
Preston Haskell	51 563 892	0	Nej	Nej
Patrik Perenius	0	0	Ja	Ja
James Provoost Smith Jr. (suppleant)	0	0	Ja	Nej
Andrey Barinskiy (suppleant)	0	0	Ja	Ja

Oberoende enligt definitionen i Svensk kod för bolagsstyrning.

STYRELSELEDAMÖTERNAS NÄRVARO VID SAMMANTRÄDEN 2019

Name	Position	Present
Peter Daresbury	Ordförande	8/8
Ingmar Haga	Ledamot	8/8
Preston Haskell	Ledamot	6/8
Patrik Perenius	Ledamot	8/8
James Provoost Smith Jr. ¹	Suppleant	7 ¹ /8
Andrey Barinskiy	Suppleant	3/8 ²

¹ James Provoost Smith Jr deltog i två styrelsesammanträden som ersättare för Preston Haskell, och var närvarande vid fem sammanträden utan att delta i de beslut som fattades vid dessa möten.

² Andrey Barinskiy närvarade vid tre av fem styrelsesammanträden som hölls efter att han valts som suppleant vid årsstämman 2019, utan att delta i de beslut som fattades vid dessa möten.

STYRELSENS ARBETE UNDER 2019

Styrelsen höll åtta sammanträden under 2019, inklusive sex ordinarie sammanträden med personlig närvaro och två per telefon. Därutöver fattade styrelsen 16 beslut per capsulam, dvs. via korrespondens. Följande viktiga ärenden behandlades av styrelsen under 2019, vid sidan av godkännande av årsredovisning och delårsrapporter samt fastställande av budget:

- Bolagets finansiella ställning och likviditet
- Strategiskt beslutsfattande
- Framsteg och slutförande av byggnationen av CIL-anläggningen i Tardan
- Iakttagelser gjorda av Rosprirodnadzor under dess inspektion i Tardan i augusti 2019 (ej i samband med CIL-anläggningen) och åtgärder som vidtagits av dotterföretaget för att avhjälpa inkorrekt företeelser och överträdelser
- Godkännande av större avtal i enlighet med befohåhetsschemat
- 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

Under 2019 bestod ersättningsutskottet av Peter Daresbury och Preston Haskell. Preston Haskell var ordförande. 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.

Ersättningsutskottet hade under 2019 två möten. Var och en av ledamöterna deltog vid båda mötena.

Finans- och revisionsutskottet

Under 2019 bestod finans- och revisionsutskottet av JP Smith och Peter Daresbury. JP Smith var utskottets ordförande. Ledamöterna i utskottet har nödvändig kompetens och erfarenhet i redovisningsfrågor.

Under 2019 hade finans- och revisionsutskottet två sammanträden där båda ledamöterna i utskottet närva-

rade.

Tekniska utskottet

Det tekniska utskottet bestod under 2019 av Ingemar Haga och Patrik Perenius. Ingemar Haga fortsatte som ordförande för utskottet under året. Utskottets uppgift är att bistå styrelsen i gruvteknik och andra tekniska frågor.

Under 2019 hade det tekniska utskottet tre sammanträden. Var och en av ledamöterna deltog vid samtliga tre sammanträden.

Kommittéerna rapporterar löpande om sitt arbete till styrelsen.

STYRELSEARVODEN

Styrelsens arvoden beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2019 fastställdes följande arvoden: 400 000 SEK för ordförande Lord Peter Daresbury, 250 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna samt suppleanten, och 100 000 SEK till den nya suppleanten Andrey Barinskiy. 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 kommittéarbete, maximalt ska uppgå till 1 725 000 SEK.

KONCERNLEDNING

Koncernledningen bestod vid utgången av 2019 av VD, vice VD, biträdande ekonomidirektör, chefsgeolog, 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. Sergey Ustimenko är sedan januari 2016 verkställande direktör i Auriant Mining AB.

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 14 maj 2019 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 presta-

tioner. 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 kan omfatta

a) en månatlig rörlig ersättning, som ska vara beroende av den ledande befattningshavarens enskilda prestationer,

b) bonus, inklusive årlig bonus och engångsbonus, som ska relateras till avkastningen på bolagets produktionsresultat, reserver och produktionsmål samt specifika mål inom respektive befattningshavarens ansvarsområde,

c) 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 koncernledningen. 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 arbetsituation, 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 86 i denna årsredovisning.

LÅNGSIKTIGA INCITAMENTSPROGRAM

Styrelsen utvärderar regelbundet behovet av långsiktiga incitamentsprogram. För närvarande finns följande långsiktiga incitamentsprogram i bolaget:

- Långsiktigt incitamentsprogram för för företagsledningen och ett antal andra medarbetare, antaget vid årsstämman den 12 maj 2015.
- Långsiktigt incitamentsprogram för styrelsen, antaget vid årsstämman den 12 maj 2015 på förslag av den största aktieägaren.

Ovannämnda långsiktiga incitamentsprogram löper ut i maj 2020. Inga nya långsiktiga incitamentsprogram inrättades under 2019.

REVISOR

Årsstämman utser revisor i företaget. Revisorn har till uppgift att granska företagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. På årsstämman den 14 maj 2019 omvaldes revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till företagets revisorer till och med årsstämman 2020. Huvudansvarig revisor hos PwC är sedan maj 2018 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. Varje enskild styrelseledamot kan

underteckna avtal å bolagets vägnar i enlighet med den reviderade undertecknandefullmakt som antogs i slutet av 2019 (tidigare krävdes två styrelseledamöters underskrifter). Den reviderade undertecknandefullmakten antogs av administrativa skäl, med tanke på att alla styrelseledamöter bor i olika länder. Vidare är VD, i sina normala affärsaktiviteter, också behörig firmatecknare. VD samt varje enskild styrelseledamot måste agera i enlighet med den ansvarsfördelning och de ansvarsbegränsningar som anges i befogenhetsschemat.

Riskbedömning

En strukturerad riskbedömning möjliggör identifiering av de väsentliga riskerna 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. Auriants 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 initialt i samband med budgetarbetet i slutet av föregående år. Normalt granskas och revideras dessa mål vid behov under sommaren när produktionen har kommit igång på allvar.

Styrelsen erhåller operativa rapporter med jämförelser mellan planerat och faktiskt utfall på vecko-, månads- och kvartalsbasis. 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 valts att inte ha någon särskild internrevisionsfunktion. Om styrelsen finner det motiverat kommer den interna kontrollen att utökas ytterligare. Frågan om en särskild internrevision prövas av styrelsen årligen och kommer att diskuteras på nytt under 2020.

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 lösningen de har valt och förklarar skälet till att de gör det.

En reviderad version av Koden gäller sedan den 1 januari 2020. Under 2019 följde inte Auriants följande regler i den gällande versionen av Koden av de skäl som anges nedan:

• *Kodens regel 1.1 föreskriver att datum och ort för bolagsstämma ska lämnas på bolagets webbplats senast i samband med tredje kvartalsrapporten.*

Datomet för årsstämman 2019 lämnades på bolagets webbplats den 21 januari 2019 och inte i samband med tredje kvartalsrapporten för 2018. Det anses ändå att aktieägarna fick tillräckligt med tid att planera sin närvaro på årsstämman som hölls den 14 maj 2019. Bolaget avser icke desto mindre att följa Kodens regel 1.1 i framtiden och har följt den när det gäller årsstämman 2020

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

Årsstämman 2019 valde om James Provoost Smith Jr. som suppleant och valde Andrey Barinskiy som ny suppleant, i enlighet med valberedningens förslag. Valberedningen ansåg att styrelsens sammanfattning med fyra ordinarie ledamöter och två suppleanter var ändamålsenlig för bolagets verksamhet och utvecklingsfas.

• *Kodens regel 7.5 föreskriver att styrelsen minst en gång per år ska träffa bolagets lagstadda revisor utan att VD eller någon annan medlem av koncernledningen är närvarande.*

Under 2019 träffade finans- och revisionsutskottet revisorn i stället för hela styrelsen. Utskottet rapporterade sedan till styrelsen om revisorns kommentarer, vilket ansågs tillräckligt med tanke på att inga allvarliga frågor hade identifierats. Bolagets VD och övriga medlemmar av koncernledningen närvarade under utskottets möte med revisorn eftersom det ansågs att det inte fanns några frågor som krävde en diskussion utan deras närvaro.

• *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 och ordförande för revisionsutskottet under 2019. 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 52,27 % 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 VINSTDISPOSITION

Koncernen eget kapital uppgick vid utgången av 2019 till -255,8 MSEK (-24,3 MUSD), varav aktiekapitalet är 11,098 MSEK (1,436 MUSD).

I moderbolaget uppgår fritt eget kapital till:

	SEK
Överkursfond	780 425 622
Balanserade vinstmedel	-684 216 388
Årets resultat efter skatt	13 123 000
Summa fritt eget kapital	109 332 234

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att moderbolagets ackumulerade vinst 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 114-115 i denna årsredovisning.