

The English translation of the Swedish text below is an office translation. In the event of any discrepancy between the two versions, the Swedish version shall prevail.

**Aktieägares, för Auriant Mining AB, org. nr. 556659-4833, ("Bolaget") förslag till beslut om incitamentsprogram till styrelsen genom emission av optioner och teckningsoptioner 2015/2020 serie II**

*Shareholders' for Auriant Mining AB, reg. no. 556659-4833 (the "Company") proposal for decision regarding incentive scheme to the Board of Directors through issue of stock options and warrants 2015/2020 series II*

---

Bolaget har lyckats rekrytera högt kvalificerade och styrelseledamöter. För att ett företag av Auriants storlek skall kunna attrahera sådana personer har det varit avgörande att kunna erbjuda teckningsoptioner. Dessutom kommer denna ersättningsmodell att spara pengar för bolaget som är ett växande gruvbolag med ett begränsat fritt kassaflöde och därmed inte är i stånd att erbjuda högre styrelsearvode eller syntetiska aktier till styrelseledamöterna. Ägandet av dessa teckningsoptioner kommer också att harmonisera styrelsens intressen med aktieägarnas. Det bör också noteras att bolag inom gruvindustrin i stor utsträckning använder aktieoptioner för att motivera styrelseledamöter. Mot bakgrund härav föreslår en aktieägare totalt representerande 52,32 % av aktierna och rösterna i Bolaget det incitamentsprogram som framgår av nedanstående förslag.

För att kunna genomföra det föreslagna incitamentsprogrammet föreslår aktieägaren att bolagsstämman fattar de beslut som framgår av punkterna 1-2 nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra. Förslaget är dessutom villkorat av ett beslut av bolagsstämman, i enlighet med punkt 16 på dagordningen, för att minska aktiekapitalet och anta ny bolagsordning i enlighet därmed.

Upplysningsvis kan beslut enligt punkt 1 fattas med enkel majoritet. Dock skall besluten vara villkorade av varandra. För beslut av bolagsstämman enligt aktieägarnas förslag enligt punkt 2 erfordras att bolagsstämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

*The Company has been successful in recruiting Non-Executive Directors who are highly qualified and experienced. For a company the size of Auriant to be able to attract such quality individuals, a key factor has been the potential offering of warrants. Furthermore, this method of reward will save cash for the Company that, as a growing junior mining company, has limited free cash flow and thus, is not in a position to offer higher Board fees or synthetic stock to Board members. The ownership of these warrants will also align the interests of the Non-Executive Directors to those of the shareholders. It should also be noted that in the world mining industry, share options are widely used for motivation of board members. Hence a shareholder representing 52.32% of the shares and votes in the Company proposes the incentive scheme, which is presented below.*

*In order to carry out the proposed incentive scheme the shareholder proposes that the annual general shareholders' meeting makes the decisions presented in items 1-2 below. All decisions are proposed to be inter-dependent on each other. Furthermore the proposal is conditioned upon a decision by the Annual General Meeting, in accordance with item 16 on the agenda, to reduce the share capital and adopt new articles of association in accordance therewith.*

The English translation of the Swedish text below is an office translation. In the event of any discrepancy between the two versions, the Swedish version shall prevail.

*For information purposes a decision in accordance with item 1 can be made with ordinary majority. However, all decisions shall be inter-dependent on each other. For a decision by the shareholders' meeting in accordance with the above mentioned shareholders' proposal on item 2 it is necessary that shareholders representing no less than nine tenths of votes cast as well as shares represented at the shareholders' meeting agree to the decision.*

## **Antagande av incitamentsprogram**

*Adoption of incentive scheme*

### **Punkt 1. Optioner**

*Item 1. Stock options*

Programmet – Optioner säkerställda av teckningsoptioner

*The program – stock options secured by warrants*

En aktieägare totalt representerande 52,32% av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att bolagsstämman beslutar att erbjuda till de till omval föreslagna styrelseledamöterna Andre Bekker, Peter Daresbury och Ingmar Haga rätt att teckna optioner som ger rätt att förvärva aktier i Bolaget enligt nedan angivna principer. För att säkerställa att Bolaget kan fullgöra sitt åtagande att leverera aktier då innehavare av option påkallar utnyttjande föreslår aktieägarna att bolagsstämman även skall utge teckningsoptioner samt godkänna att dessa vidareöverlåts (i) från tecknaren direkt till Andre Bekker, Peter Daresbury och Ingmar Haga eller sådan juridisk person som respektive person kontrollerar eller är förmånstagare för samt (ii) från tecknaren till annat helägt dotterbolag till Bolaget och därefter till de fysiska eller juridiska personerna i fråga.

*A shareholder representing a total amount of 52,32 % of all shares and votes in the Company proposes that the shareholders' meeting decides to offer members of the Board who are proposed for re-election, namely Andre Bekker, Peter Daresbury, and Ingmar Haga, the right to subscribe for stock options carrying the right to purchase shares in the Company in accordance with the principles stated below. In order to secure that the Company can fulfill its obligations to deliver shares when the holder of stock options applies for conversion the shareholder proposes that the shareholders' meeting shall also issue warrants and approve that these are transferred (i) from the subscriber directly to Andre Bekker, Peter Daresbury and Ingmar Haga or such legal person as the respective individual may appoint and which is controlled by him or of which he is the ultimate beneficial owner and (ii) from the subscriber to other wholly owned subsidiary of the Company and thereafter to individuals or legal persons mentioned above.*

Optioner, löptid och lösenpris

*Stock options, time of use and strike price*

Styrelseledamöterna skall erbjudas att vederlagsfritt förvärva optioner. Varje option berättigar innehavaren att förvärva en (1) aktie i Bolaget. Aktie skall överlåtas till ett pris per aktie motsvarande den genomsnittliga stängningskursen tjugo (20) handelsdagar före den 12 maj 2015 (dagen för bolagsstämman), dock aldrig lägre än aktiernas kvotvärde. Optionerna löper till och med den 12 maj 2020 med rätt för innehavaren av optionerna att påkalla optionsrätten från och med dagen för tillgängliggörande ("vestning") till och med den 12 maj 2020, förutsatt att de särskilda villkoren nedan är uppfyllda.

Om styrelseledamoten avgår, inte blir omvald till styrelsen eller hans engagemang som styrelseledamot upphör på annat sätt, kan de vestade optionsrätterna påkallas inom sex månader efter avhoppet dock inte senare.

The English translation of the Swedish text below is an office translation. In the event of any discrepancy between the two versions, the Swedish version shall prevail.

*The Board members shall be offered to, free of charge, acquire stock options. Each stock option carries the right for the holder to purchase one (1) share in the Company. Each share shall be transferred at a price equal to average closing market price of the Company's shares during the twenty (20) trading days preceding 12 May 2015 (the date of Annual General Meeting) but not less than the quotient value of the share. The stock options may be used until 12 May 2020 with the right for the holder of the stock options to call upon the warrant right from the date of vesting and until 12 May 2020, subject to the special conditions stated below.*

*However if a Board member resigns, is not re-elected to the Board or his involvement as a member of the Board otherwise terminates, the vested stock options will remain exercisable within six months following such termination, but not thereafter.*

#### Särskilda villkor för optionerna *Special conditions for the stock options*

Optionerna är inte överlåtbara annat än till juridisk person utsedd av den som omfattas av incitamentsprogrammet och vilken denne kontrollerar eller är förmånstagare för. Fullt utnyttjande av optionerna förutsätter att personen i fråga behåller sitt uppdrag som styrelseledamot fram till och med att samtliga tilldelade optioner blivit vestade. En tredjedel av de tilldelade optionerna vestas den 12 maj 2016, en tredjedel den 12 maj 2017 och resterande tredjedel den 12 maj 2018. Om styrelseledamoten avgår, inte blir omvald till styrelsen eller hans engagemang som styrelseledamot upphör på annat sätt, kan de vestade optionsrätterna alljämt påkallas inom sex månader efter avhoppet, dock inte senare.

Vid eventuell väsentlig ägarförändring i Bolaget skall dock samtliga optioner direkt kunna utnyttjas för teckning av aktier.

En ägarförändring skall anses föreligga när:

- (a) aktierna i Bolaget avnoteras från alla börser;
- (b) det har skett ett omvänt förvärv avseende Bolaget, eller
- (c) person, som ej innehar ägarinflytande över Bolaget per den dag, då säkerhet för optionerna blivit utställda, förvärvar kontrollen över bolaget,

dock under förutsättning att:

(d) ingen ägarförändring skall anses ha inträffat i den händelse att kontrollen över bolaget förvärvas av en bank eller annan finansiell institution med stöd av kreditavtal, borgen, garantiåtagande, pant eller annan säkerhet som lämnats till ett koncernbolag eller någon av Bolagets direkta eller indirekta delägare, eller som följd av banks (eller annan finansiell institutions) utövande av sina rättigheter enligt ett sådant avtal, och

(e) ingen ägarförändring skall anses ha inträffat i den händelse att person som avses i punkt (c) ovan är en Undantagen person (enligt definition nedan).

En person skall anses inneha kontroll över Bolaget om denna person innehar eller har rätt att förvärva majoriteten av aktiekapitalet eller rösterna i bolaget eller rätten att erhålla merparten av Bolagets intäkter eller utdelning av dess totala intäkter eller merparten av dess tillgångar vid en likvidation.

"Undantagen person" med avseende härav avser någon av följande: (i) Preston Hampton Haskell ("PHH"), (ii) PHH:s närmaste familjemedlemmar, (iii) stiftelse, försäkringsbrev eller liknande arrangemang med PHH och / eller hans närmaste familjemedlemmar som enda

The English translation of the Swedish text below is an office translation. In the event of any discrepancy between the two versions, the Swedish version shall prevail.

förmånstagare, och (iv) företag som (direkt eller indirekt) kontrolleras av någon av de personer som anges ovan under (i), (ii) eller (iii) i detta stycke.

*The stock options are not transferrable other than to a legal person appointed by the person participating in the incentive program and which is controlled by him or for which he is the ultimate beneficial owner. Full use of the stock options requires that the person in question remains a member of the Board of Directors of the Company until such time when all stock options granted to such person have been vested. One third of the granted stock options will be vested on 12 May 2016, one third on 12 May 2017 and the final third on 12 May 2018. If a Board member resigns, is not re-elected to the Board or his involvement as a member of the Board otherwise terminates, the vested stock options will remain exercisable within six months following such termination, but not thereafter.*

*In the event of a Change of Control situation in the Company all stock options shall be immediately available for subscription of shares.*

*A Change of Control shall be deemed to occur where:*

- (a) the shares of the Company are delisted from all stock exchanges;*
- (b) there has been a reversed take-over in relation to the Company; or*
- (c) a person, which does not Control the Company as at the date when the warrants securing the stock options are issued acquires Control over the Company;*  
*provided, however, that:*
  - (d) no Change of Control shall be deemed to occur in case Control over the Company is acquired by a bank or other financial institution by virtue of a credit agreement, surety, guarantee, pledge or other security agreement entered into with a Group company or any of the Company's direct or indirect shareholders, or pursuant to an exercise by a bank (or other financial institution) of its rights under any such agreement; and*
  - (e) no Change of Control shall be deemed to occur in case a person referred to in sub-paragraph (c) above is an Excluded Person (as defined below).*

*A person shall be deemed to have Control of the Company if that person possesses or is entitled to acquire the majority of the issued share capital or the voting rights in the Company or the right to receive the majority of the income of the Company on any distribution by it of all of its income or the majority of its assets on a winding up.*

*"Excluded Person" for the purposes hereof means any of the following: (i) Preston Hampton Haskell ("PHH"), (ii) a member of immediate family of PHH, (iii) a trust, insurance policy or similar arrangement, the sole beneficiaries of which are PHH and/or any members of his immediate family; and (iv) a company, controlled (directly or indirectly) by any of the persons specified above in (i), (ii) or (iii) of this paragraph.*

Omfattningen av programmet  
*The extent of the program*

Programmets omfattning föreslås uppgå till högst 170 000 optioner, varav  
Peter Daresbury skall erbjudas 70 000 optioner  
Andre Bekker skall erbjudas 50 000 optioner  
Ingmar Haga skall erbjudas 50 000 optioner

*The extent of the program is proposed to be no more than 170,000 stock options, where Peter Daresbury will be offered 70,000 stock options*

The English translation of the Swedish text below is an office translation. In the event of any discrepancy between the two versions, the Swedish version shall prevail.

*Andre Bekker will be offered 50,000 stock options  
Ingmar Haga will be offered 50,000 stock options*

Teckningsberättigade och tilldelning av optioner.  
*Rights to subscribe and allocation of stock options.*

Endast Andre Bekker, Peter Daresbury och Ingmar Haga föreslås omfattas av programmet.

*Only Andre Bekker, Peter Daresbury and Ingmar Haga are proposed to be included in the program.*

Utspädning m.m.  
*Dilution, etc.*

Den maximala utspädningseffekten för programmet beräknas uppgå till högst en (1) procent av aktiekapitalet.

*The maximum dilution effect of the program is calculated to be no more than one (1) percent of the share capital.*

Kostnader  
*Costs*

Vid en positiv kursutveckling medför optionsprogrammet kostnader i form av sociala avgifter i samband med utnyttjande av optionerna för teckning av aktier, vilka kommer att kostnadsföras löpande. Vid en antagen teckningskurs om 2,2 kronor och en aktiekurs om 3 kronor vid lösen uppgår de sociala avgifterna till cirka 42 731 kronor.

*At a positive development of the market price the stock option program gives rise to costs in the form of social fees in conjunction with the use of the warrants for subscription of shares. These social fees will be included as costs on a continuing basis. At an assumed strike price of SEK 2.2 and a share price of SEK 3 at purchase the social fees equal a total amount of approximately SEK 42,731.*

## **Punkt 2. Emission av teckningsoptioner för säkerställande av optioner**

*Item 2. Issue of warrants to ensure the stock options*

Aktieägare totalt representerande 52,32 % av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att bolagsstämman skall fatta beslut om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

*The shareholder representing a total amount of 52,32 % of all shares and votes in the Company proposes that the shareholders' meeting decides upon the issue of warrants on the following conditions:*

1. Antalet teckningsoptioner - att ges ut - skall vara högst 170 000.  
*The number of warrants - to be issued - shall be no more than 170,000.*
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma LLC "Auriant Management" för vidareöverlåtelse (i) direkt till Andre Bekker, Peter Daresbury och Ingmar Haga eller sådana juridiska personer som den respektive personen utser, kontrollerar eller är förmånstagare för samt (ii) till annat helägt dotterbolag till Bolaget och därefter till personerna ovan. Varken LLC "Auriant Management" eller sådant annat helägt dotterbolag till Auriant Mining AB som innehar teckningsoptioner skall äga rätt att utnyttja dessa så länge de fortfarande är helägda dotterbolag.

The English translation of the Swedish text below is an office translation. In the event of any discrepancy between the two versions, the Swedish version shall prevail.

*The right to subscribe for warrants shall, with deviation from the preferential rights of the shareholders belong to the wholly owned subsidiary LLC "Auriant Management" for transfer (i) directly to Andre Bekker, Peter Daresbury and Ingmar Haga or such legal person as the respective individual may appoint and which is controlled by him or of which he is the ultimate beneficial owner and (ii) to another wholly owned subsidiary of the Company and thereafter to persons mentioned above. Neither LLC "Auriant Management" nor such other wholly owned subsidiary of the Company which holds the warrants shall be entitled to exercise them for as long as they remain wholly owned subsidiaries.*

3. Teckning av teckningsoptionerna skall ske under perioden från den 13 maj 2015 – 30 juni 2015. Teckning skall ske i separat teckningslista.  
*Subscription for the warrants shall be made during the period from 13 May 2015 – 30 June 2015. Subscription shall be made in a separate subscription list.*
4. Teckningsoptionerna skall ges ut vederlagsfritt och skall även vidareöverlåtas i enlighet med punkt 2 vederlagsfritt.  
*The warrants shall be issued free of charge and shall also be transferred in accordance with item 2 free of charge.*
5. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget, envar med ett kvotvärde om ca. 0,1125 kronor. Teckning av aktier genom nyttjande av optionsrätter till nyteckning skall kunna ske från och med registrering av optionsrätterna hos Bolagsverket till och med den 12 maj 2020.  
*Each warrant gives the right to subscribe for one (1) share in the Company, each with a quotient value of app. SEK 0.1125. Subscription for shares through exercise of warrants for subscription shall be possible to make from the date of registration of the warrants with the Companies Registration Office until 12 May 2020.*
6. Teckning av aktie skall ske till en teckningskurs per aktie motsvarande den genomsnittliga stängningskursen tjugo (20) handelsdagar före den 12 maj 2015 (dagen för bolagsstämman), dock aldrig lägre än aktiernas kvotvärde.  
*Subscription for shares shall be made at a strike price per share equal to average closing market price of the Company's shares during the twenty (20) trading days preceding 12 May 2015 (the date of Annual General Meeting) but not less than the quotient value of the share.*
7. Vid fullt nyttjande av optionsrätterna kan Bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 19 125 kronor.  
*At full use of the warrants the Company's share capital may be increased by no more than SEK 19,125.*
8. Villkoren i övrigt för optionsrätterna till nyteckning framgår av Bilaga 1.  
*The general conditions for the warrants to be subscribed for are presented in Appendix 1.*
9. Styrelsens ledamöter eller den de anvisar bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.  
*The members of the Board of Directors or such persons as may be appointed by them are authorized to make such minor adjustments to the decision as may prove necessary in conjunction with the registration at the Companies Registration Office.*

Förslaget är villkorat av ett beslut av bolagsstämman, i enlighet med punkt 16 på dagordningen, för att minska aktiekapitalet och anta ny bolagsordning i enlighet därmed.  
*The proposal is conditioned upon a decision by the Annual General Meeting, in accordance with item 16 on the agenda, to reduce the share capital and adopt new articles of association in accordance therewith.*

The English translation of the Swedish text below is an office translation. In the event of any discrepancy between the two versions, the Swedish version shall prevail.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera det i punkten 1 beskrivna programmet om optioner.

*The reason for the deviation from the preferential rights of the shareholders is to implement the stock option program described in item 1.*