

Bolagsstyrningsrapport 2012

Med bolagsstyrning avses det regelverk och den struktur som finns för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Bolagsstyrning syftar ytterst 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 kallat "Auriant" eller "bolaget") är ett svenskt aktiebolag med huvudkontor i Stockholm, Sverige och verksamhet huvudsakligen i Sibirien, Ryssland. Auriant bildades 2004 och noterades på NGM Equity, Nordic Growth Market, den 29 mars 2005 under namnet Central Asia Gold AB (publ). Sedan 19 juli 2010 finns CAG:s aktier noterade på den svenska börsen NASDAQ OMX First North Premier. Aktien handlas under förkortningen "AUR". Auriant tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("koden") sedan 1 juli 2008, med undantag för avvikelser beskrivna i bolagsstyrningsrapporten. Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler men skall då ange en förklaring till avvikelserna. Ansvaret för styrning, ledning och kontroll av Auriant fördelas mellan aktieägarna på bolagsstämman (eller en extra bolagsstämma), styrelsen och den verkställande direktören.

BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarnas rätt att besluta i Auriants angelägenheter utövas på bolagsstämman, som är aktiebolagets högsta beslutande organ. Styrelsen utses av bolagsstämman och den verkställande direktören utses av styrelsen. Bolagsstämman är överordnad styrelsen och den verkställande direktören. Bolagsstämmans uppgift består i att utse styrelseledamöter, godkänna riktlinjer för nomineringen av en valberedning, fastställandet av resultaträkning och rapport över finansiell ställning, beslut om vinstdisposition och beviljandet av ansvarsfrihet för styrelsen, revisorerna och principerna för anställning och ersättningar för ledande befattningshavare och, där det behövs, ändring av stadgar i bolagsordningen och val av revisorer.

AKTIEÄGARE

I slutet av 2012 fanns det totalt 17 616 987 aktier i bolaget och lika många röster. Det fanns 3 238 aktieägare i bolaget per den 31 december 2012 och den största aktieägaren var Bertil Holdings Ltd som innehar 52,87 % av aktierna och som är den ende aktieägare som representerar mer än en tiondel av samtliga aktier i företaget. Aktiekapitalet i bolaget uppgick vid denna tidpunkt till SEK 198 191 103.

ÅRSSTÄMMA 2012

Auriants årsstämma 2012 hölls torsdagen den 24 maj i Stockholm. Protokoll från mötet finns tillgängligt på www.auriant.com.

I huvudsak fattades följande beslut på årsstämman:

- Styrelsens ledamöter och den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för det gångna året.
- Styrelsemedlemmarna Lars Guldstrand, Preston Haskell, Nick Harwood valdes om till styrelsen 2012 och Denis Alexandrov och Ingmar Haga nyvaldes.
- Preston Haskell valdes till styrelsens ordförande.
- Styrelsens arvoden beslutades uppgå till 200 TSEK vardera för Lars Guldstrand, Nick Harwood och Ingmar Haga och 250 TSEK till styrelseordföranden Preston Haskell. Till styrelseledamoten och vd:n Denis Alexandrov skall inget arvode utgå.
- Ersättning till bolagets revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers utgår enligt räkning efter träffad överenskommelse.
- Stämman antog huvudaktieägarnas förslag till fastställelse om principer för att utse valberedning.
- Stämman antog styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Stämman godkände att göra tillägg i bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag.
- Styrelsen bemyndigas att, under tiden fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemissioner av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler. Beslut med stöd av bemyndigandet fick medföra ökning av aktiekapitalet med högst 28 125 000 SEK,

motsvarande högst 2 500 000 aktier i bolaget vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner respektive konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet och före en eventuell omräkning enligt villkoren för dessa. Emission fick ske för finansiering av förvärv av företag, del av företag eller tillgångar som styrelsen bedömer vara av värde för bolagets verksamhet, som ersättningsmedel för bolaget strategiska samarbeten eller för att anskaffa kapital antingen för att genomföra sådana förvärv, samarbeten eller andra investeringar eller för att stärka bolagets finansiella ställning vid behov samt för genomförande av finansiella omstruktureringar såsom återbetalning av lån.

- Årsstämman beslutade att ogiltigförklara teckningsoptioner utgivna till anställda i bolaget enligt styrelsens förslag.

Vid årsstämman 2012 var 11 647 169 aktier representerade av 8 aktieägare antingen personligen eller via ombud. De representerade aktierna utgjorde ca 66 % av det totala antalet aktier i bolaget.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA 2012

En extra bolagsstämma hölls tisdagen den 27 november, 2012 i Stockholm. Protokollet från detta möte finns på www.auriant.com.

I huvudsak fattades följande beslut:

- Lord Peter Daresbury och Andre Bekker valdes in som nya styrelsemedlemmar.
- Bolagsstämman beslutade att ändra betalningsvillkoren för styrelsearvodena.
- Bolagsstämman beslutade att ändra riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.
- Bolagsstämman beslutade att anta ett incitamentsprogram för bolagets VD Denis Alexandrov och investeringschef Max Yacoub.

Vid den extra bolagsstämman var 9 314 969 aktier representerade av 2 aktieägare antingen personligen eller via ombud. De representerade aktierna utgjorde cirka 53 % av det totala antalet aktier i bolaget.

ÅRSSTÄMMA 2013

Årsstämma 2013 avhålls onsdagen den 15 maj 2013 i Näringslivets hus, Storgatan 19 i Stockholm. Stämman börjar 15.00 varvid inläppet påbörjas 14.30. Årsredovisningen för 2012 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida från och med 22 april 2013.

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 utskottsarbete samt (vi) val av och betalning av revisorer och revisorssuppleanter (i förekommande fall). Dessutom skall valberedningen lämna förslag till beslut om principer för inrättande av en ny valberedning.

Principerna för utnämning av valberedningen antogs vid årsstämman den 24 maj 2012 enligt följande. Valberedningen skall bestå av styrelseordföranden samt fyra ledamöter som representerar de fyra röstmässiga största ägarna. De röstmässigt största aktieägarna ska kontaktas med utgångspunkt i bolagets aktieägarinformation (efter ägargrupp) från svenska Värdepapperscentralen per den 31 oktober 2012. De aktieägare som inte är registrerade hos den svenska Värdepapperscentralen och som önskar utöva sin rösträtt bör ansöka hos styrelsens ordförande om detta och måste kunna bevisa sitt ägande av aktier. Vid tidigast lämpliga datum efter utgången av oktober ska styrelsens ordförande kontakta de fyra aktieägare med störst antal rösträtter enligt ovan, och begära att de utser en ledamot vardera till valberedningen. Om någon av aktieägarna avstår från sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall den aktieägare som därefter har flest röster ges tillfälle att utse en ledamot. Namnen på ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämma och publiceras på företagets websida snarast efter det att de utsetts. Valberedningens mandatperiod fortsätter tills en ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Om ledamot lämnat valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna



ledamot, skall valberedningen utse ny ledamot. Inget arvode skall utgå till ledamöterna i valberedningen.

Valberedningen får belasta bolaget med skäliga kostnader för resor och rapportering till bolaget.

Valberedningen har bildats i enlighet med ovan beskrivna principer, enligt följande:

Preston Haskell, styrelseordförande, James Smith som representant för Bertil Holdings Ltd, Peter Hamberg som representant för Niclas Eriksson med familj, Martin Diggle som representant för Vulpes Russian Opportunities Fund, och Bernt Plotek som representerar sig själv. Valberedningen har haft två möten under 2012 och 2013 och har även haft telefonkontakt.

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.

STYRELSE

Enligt aktiebolagslagen svarar styrelsen för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter samt skall fortlöpande bedöma bolagets och koncernens finansiella situation. I styrelsens uppgifter ingår bland annat frågor som affärsplaner med lönsamhetsmål, budget, delårsrapporter och årsrapporter, förvärv och försäljning av bolag, betydande anskaffning eller försäljning av fastigheter, etablering av viktiga policyer, strukturen av interna kontrollsystem och betydande organisationsförändringar. Varje år upprättar Auriants styrelse en arbetsordning och skriftliga instruktioner vad gäller finansiell rapportering och arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Dessa förfaranderegler gäller 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 skall upprättas. De skriftliga instruktionerna för finansiell rapportering reglerar det existerande rapportsystemet, eftersom styrelsen löpande behöver kunna bedöma bolagets och koncernens finansiella situation. Ett ansvarsschema, som godkänts av styrelsen, reglerar arbetsfördelning, befogenhet och ansvar mellan styrelsen och verkställande direktören.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre ledamöter och högst tio ledamöter, utan suppleanter, utsedda av årsstämman.

STYRELSEORDFÖRANDEN

Auriants styrelseordförande har under 2012 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

I slutet av 2012 bestod Auriants styrelse av fem ledamöter, där Preston Haskell, Denis Alexandrov och Ingmar Haga valdes av årsstämman och Andre Bekker och Peter Daresbury valdes av den extra bolagsstämman. Verkställande direktören Denis Alexandrov är ledamot i styrelsen. Styrelseledamöterna presenteras mer utförligt på sidan 22 i årsredovisningen och detaljer kring medlemmarnas oberoende från bolaget och bolagets ledning presenteras nedan.

Styrelseledamöterna presenteras på sidan 21 i årsredovisningen.

STYRELSENS ARBETSFÖRDELNING

Ingen uttaland eller skriftlig arbetsfördelning har funnits för styrelsens ledamöter under räkenskapsåret 2012.

STYRELSENS ARBETE UNDER 2012

Styrelsen höll 24 möten under 2012, varav 16 hölls per capsulam, 1 per telefon och 7 fysiska möten. Viktiga ärenden som har behandlats av styrelsen under 2012 är, förutom godkännande av årsredovisning och delårsrapporter, fastställande av affärsplan och därtill hörande budget, följande frågor:

- Bolagets finansiella läge och likviditetssituation
- Strategiskt beslutsfattande
- Samarbete med Centerra Gold Inc.
- Omorganisation av ledningsgruppen
- Förberedelse för årsstämman
- Möte med revisorn utan koncernledningens närvaro.

UTSKOTT I STYRELSEN

Auriants styrelse beslutade att inrätta en ersättningskommitté under 2012, ursprungligen bestående av styrelseledamöterna Peter Daresbury och Andre Bekker. Vidare beslutade styrelsen i januari 2013 att ersättningskommittén ska utgöras av alla icke-verkställande styrelseledamöter och ska ledas av styrelsens ordförande. Ersättningsutskottet lämnar förslag till beslut i styrelsen om lön och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören. Utskottet godkänner också förslag om löner och andra anställningsvillkor för koncernledningen, enligt vd:s förslag.

Styrelsen valde att inte inrätta ett revisionsutskott under 2012 då styrelsen ansåg det lämpligare att låta hela styrelsen fullgöra revisionsutskottets uppgifter tillsammans med det ordinarie styrelsearbetet. Finans- och revisionskommittén bildades i januari 2013 bestående av styrelseledamöterna Peter Daresbury och Ingmar Haga, med Daresbury som ordförande i kommittén. Ledamöterna i utskottet har relevant kompetens och erfarenhet i redovisningsfrågor. I

STYRELSELEDAMÖTERNAS OBEROENDE OCH AKTIEINNEHAV I AURIANT

Ledamot	Aktier i Auriant	Optioner i Auriant	Oberoende i förhållande till bolaget*	Oberoende i förhållande till större aktieägare*
Preston Haskell	9 314 968	0	Nej	Nej
Denis Alexandrov	250 000	927 210	Nej	Ja
Ingmar Haga	0	0	Ja	Ja
Andre Bekker	0	0	Ja	Nej
Peter Daresbury	0	0	Ja	Ja
Lars Guldstrand	189 797	0	Ja	Nej
Nick Harwood	0	0	Ja	Ja

* Oberoende enligt definitionen i Svensk kod för bolagsstyrning.

STYRELSENS NÄRVARO VID SAMMANTRÄDEN 2012

Namn	Funktion	Närvaro
Preston Haskell	Styrelseordförande	23/24
Denis Alexandrov	Ledamot, VD	17/17
Ingmar Haga	Ledamot	15/17
Peter Daresbury	Ledamot	3/3
Andre Bekker	Ledamot	3/3
Lars Guldstrand	Ledamot	15/17
Nick Harwood	Ledamot	14/17
Tom Baring*	Ledamot	6/7
Gordon Wylie*	Ledamot	5/7
Niclas Eriksson*	Ledamot	5/7

* Styrelsemedlemmar invalda vid årsstämman 2011.

januari 2013 utsåg styrelsen ett tekniskt utskott bestående av Ingmar Haga och Andre Bekker som ska bistå styrelsen i gruvteknik och andra tekniska frågor. Kommittéerna är underordnade styrelsen och rapporterar löpande till denna.

STYRELSEARVODE

Styrelsens arvode beslutas av årsstämman. Följande arvoden godkändes av årsstämman 2012:

Arvodet för Ingmar Haga, Andre Bekker och Peter Daresbury skall utgå med 200 TSEK vardera och för styrelseordföranden Preston Haskell med 250 TSEK. Inget arvode skall utgå till styrelseledamoten och vd:n Denis Alexandrov.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIG LEDNING

Denis Alexandrov är verkställande direktör i Auriant Mining AB sedan maj 2012.

KONCERNLEDNING

Koncernledningen består av VD, finanschef, informationschef, förvaltningschef, personalchef, chefsgeolog och koncernens juridiska rådgivare. Koncernledningen har regelbundna möten för att diskutera strategiska frågor som rör förvaltningen av Auriant gruppen. Ledningen för bolaget presenteras på sidan 22 i årsredovisningen. Verkställande direktören, har till uppgift att sköta den löpande förvaltningen av bolaget. I ansvarsschemat, godkänt av styrelsen, fastställs arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktör. Verkställande direktörens arbete utvärderas en gång per år.

ERSÄTTNING TILL LEDNING

För information om ersättningspolicy samt ersättningar till verkställande direktör, ledande befattningshavare och övriga anställda hänvisas till not 3, på sidan 69 i denna årsredovisning.

LÅNGSIKTIGA INCITAMENT

Styrelsen utvärderar regelbundet behovet av långsiktiga incitamentsprogram. För närvarande finns det långsiktiga incitamentsprogram för verkställande direktör och investeringschef antaget av den extra bolagsstämman den 27 november 2012.

REVISOR

Årsstämman utser revisor i bolaget. Revisorn har till uppgift att granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. På årsstämman den 24 maj 2012 valdes revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisorer till och med årsstämman 2013. Huvudansvarig revisor på Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är auktoriserad revisor Martin Johansson. Martins revisionsuppdrag, förutom Auriant, inkluderar Kraft Foods Sverige AB, Sotkamo Silver AB, PetroGrand AB, etc.

Revisionen är utförd i enlighet med International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige.

Revision av årsbokslut sker till största delen i januari till april. Dock inleds processen genom att bokslut för 9 månader börjar granskas fr.o.m oktober månad av bokslutsåret. Revisorn har under räkenskapsåret utfört en granskning av företagets niomånadersrapport.

INTERN KONTROLL

Intern kontroll definieras ofta som en process som påverkas av styrelsen, bolagsledningen och annan personal, och som utformas för att ge en rimlig försäkran om att bolagets 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, information och kommunikation samt uppföljning.

KONTROLLMILJÖ

Basen för intern kontroll är kontrollmiljön, vilken innefattar den kultur som styrelse och bolagsledning kommunicerar och verkar utifrån och som skapar disciplin och struktur för övriga beståndsdelar inom intern kontroll. Kontrollmiljön utgörs framförallt av organisationsstruktur,

ansvar och befogenheter, ledningsfilosofi, etiska värderingar, medarbetarnas kompetens, policies, riktlinjer och rutiner. Ramverken som omger Auriants styrelse utgörs, förutom av relevant lagstiftning, av ägarnas intentioner och koden. Den formella beslutsordningen i koncernen utgår från den ansvarsfördelning mellan styrelse och VD som styrelsen årligen fastställer i ett ansvarsschema. Styrelsen har utformat en arbetsordning för sitt arbete. VD har möjlighet att delegera ett begränsat beslutsfattande till övriga ledande befattningshavare. Två styrelsemedlemmar i förening har firmateckningsrätt. Vidare har verkställande direktören, i sina normala affärsaktiviteter, också rätt att teckna bolaget.

RISKBEDÖMNING

All affärsverksamhet är förenad med risktagande. 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 kontinuerligt bolagets riskhantering. I detta arbete ingår att bedöma vilka förebyggande åtgärder som skall vidtas för att minska bolagets risker, vilket bland annat innebär att tillse att bolaget är tillbörligt försäkrat och att bolaget har erforderliga policies och riktlinjer på plats.

KONTROLLAKTIVITETER

Kontrollåtgärder behövs för att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. Auriant Minings ekonomifunktion sammanställer varje kvartal finansiella rapporter där resultat och kassaflöde för den gångna perioden redovisas på dotterbolagsnivå samt på koncernnivå. Avvikelser mot budget och prognos analyseras och kommenteras. Dokumenterade processer finns för framtagande av underlag till de finansiella rapporterna. Fel och avvikelser som upptäcks analyseras och följs upp.

UPPFÖLJNING

Finansiell uppföljning av samtliga resultatenheter sker kvartalsvis på koncernnivå. Därtill erhåller koncernledningen operativa rapporter på vecko- och månadsbasis. Uppföljning sker sedan mot budget. Auriant är ett gruvföretag i tidigt skede, varför det för närvarande inte avges några resultat- eller omsättningsprognoser externt. Istället avges i bokslutskommunikén i februari varje år målsättningar i fråga om helårsvolymen av förväntad guldproduktion. Denna målsättning revideras sedan så ofta det bedöms nödvändigt. Då guldproduktionen för närvarande är starkt säsongsbunden sker denna revidering vanligtvis tidigast under sommarmånaderna då produktionen inleds på allvar.

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som företagsledningen lämnar. VD redovisar månadsvis uppföljning av affärsplanens verksamhetsmässiga mål för styrelsen. Med tanke på bolagets storlek har bolaget valt att inte ha en särskild internrevisionsfunktion. Om styrelsen finner det nödvändigt kommer den interna kontrollen att utökas ytterligare. Frågan om särskild internrevision prövas av styrelsen årligen och kommer att prövas på nytt under 2013.

AVVIKELSER FRÅN SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING:

Auriant har inte följt koden när det gäller följande punkter:

- Valberedningens förslag skall presenteras i kallelse till bolagsstämma (samt på bolagets webbplats) där styrelse eller revisorsval ska äga rum.

Valberedningen hade inte informerat styrelsen om sina förslag i så god tid att det kunde tas med i kallelsen till årsstämman den 24 maj 2012.

- Bolagets valberedning skall lämna förslag till ordförande vid årsstämma. Förslaget ska presenteras i kallelsen till stämman.

Valberedningen hade inte informerat styrelsen om sitt förslag avseende ordförande vid årsstämman i så god tid att det kunde tas upp i kallelsen till stämman. Förslaget tillkännagavs den 24 maj 2012.

- Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska utformas med syfte att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande individen och bolagets aktieägare. Program som innebär förvärv av aktier ska utformas så att ett eget aktieinnehav i bolaget främjas. Intjänandeperioden eller tiden från avtalets startpunkt till tidpunkten för förvärv av aktier får inte vara mindre än tre år.

Vid den extra bolagsstämman den 27 november 2012 godkändes incitamentsprogrammet till bolagets VD och investeringschef där tidpunkten för förvärv av aktier är mindre än tre år.

Det ansågs vara i bästa intresse för bolaget och alla aktieägare för att skapa ett större intresse för delaktighet för VD och investeringschef genom att erbjuda ett incitamentsprogram med kortare period för förvärv av aktier än vad Svensk kod för bolagsstyrning rekommenderar.

- Styrelsens ordförande skall väljas av bolagsstämman.

Vid årsstämman 2012 beslutades att styrelsen ska välja dess ordförande inom sig. Det tros vara i bolagets intresse att styrelsen väljer ordförande eftersom detta ökar flexibiliteten i styrelsens arbete. Dessutom, minskar det kostnaderna för kallelse till en extra bolagsstämma, om ordföranden skulle avgå under mandatperioden. Enligt Aktiebolagslagen finns det inga hinder för styrelsen att utse ordförande, om inte detta föreskrivs i bolagsordningen att ordföranden skall väljas av bolagsstämman.

MODERBOLAGET

Moderbolaget är ett holdingbolag utan betydande operativ verksamhet. Moderbolaget stöttar dotterbolagen med finansiering, investerarrelationer och strategiska beslut m.m. och har inga andra inkomster än övriga rörelseintäkter och ränta på lån till dotterbolagen och på bankkonton.

Rörelseresultatet för 2012 uppgick till -3,4 MSEK (-0,5 MUSD) (2011: -13,7 MSEK (-2,1 MUSD)). Fluktuationen mot föregående år beror främst på en betydande engångsintäkt under 2012 om 8,1 MSEK, där 6,7 MSEK är försäljning av 20% ägarandel i joint venture Awilia till Centerra Gold.

Finansnettot för 2012 uppgår till -242,7 MSEK (-37,3 MUSD) (2011: -228,4 MSEK (-35,1 MUSD)) och inkluderar nedskrivning av koncerninterna lånefordringar -238,9 MSEK (-36,7 MUSD) (2011: -224,2 MSEK (-34,4 MUSD)) rörande produktionsenheterna Tardan under 2012 och Solcocon för 2011.

Nettoresultatet för rapporteringsperioden uppgick till -246,2 MSEK (-37,8 MUSD) (2011: -242,1 MSEK (-37,1 MUSD)).

Den totala kassabehållning i moderbolaget uppgick till 1,2 MSEK (0,2 MUSD) (2011: 8,2 MSEK (1,2 MUSD)) vid utgången av december 2012.

I december 2012 omstrukturerades låneskulden till aktieägaren till obligationer. Vid den 31 december 2012 uppgick obligationsskulden till 214,4 MSEK (32,9 MUSD) (2011: 165,7 MSEK (25,4 MUSD)).

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Koncernens egna kapital vid årets slut 2012 uppgick till 225,2 MSEK, där aktiekapitalet är 198,2 MSEK.

I MODERBOLAGET UPPGÅR DET FRIA EGNA KAPITALET TILL:

	SEK
Överkursfond	580 798 838
Omräkningsdifferens reserv	-49 497 037
Balanserade vinstmedel	-290 091 923
Nettoresultatet för året	-246 179 421
Summa fritt eget kapital	-4 969 543

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att moderbolagets ansamlade förlust balanseras i ny räkning och att ingen utdelning sker för räkenskapsåret.