

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 verkställande direktören genom emission av personaloptioner och teckningsoptioner 2012/2017 serie III**

*Shareholders' for Auriant Mining AB, reg. no. 556659-4833 (the "Company") proposal for decision regarding incentive scheme to the managing director through issue of employee stock options and warrants 2012/2017 series III*

---

En aktieägare som representerar 52,87 % av aktierna och rösterna i Bolaget finner det angeläget och i samtliga aktieägares intresse att öka ansvaret och skapa större delaktighet för verkställande direktören i Bolaget vad avser Bolagets och dess dotterbolags utveckling samt säkerställa att verkställande direktören delar målsättningen att generera vinstgivande och värdeskapande tillväxt. Det är också angeläget att motivera till fortsatt anställning i Bolaget. Mot bakgrund härav föreslår aktieägaren det incitamentsprogram som framgår av nedanstående förslag.

För att kunna genomföra det föreslagna incitamentsprogrammet föreslår aktieägaren att stämman fattar de beslut som framgår av punkterna 1-2 nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra.

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

*A shareholder representing 52,87 % of all shares and votes in the Company has found it both a pressing matter and in the interests of all the shareholders to increase the responsibility and create a greater participatory interest for the Managing Director in the Company as regards the Company's and its subsidiaries' development and to ensure that the Managing Director shares the goal of generating profitable and value creating growth. It is furthermore pressing to motivate continued employment in the Company. Based on this background the shareholder proposes the following incentive scheme, which is presented below.*

*In order to carry out the proposed incentive scheme the shareholder proposes that the extra general shareholders' meeting makes the decisions presented in items 1-2 below. All decisions are proposed to be inter-dependent on each other.*

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

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.

## **Antagande av incitamentsprogram**

*Adoption of incentive scheme*

### **Punkt 1. Personaloptioner**

*Item 1. Employee Stock Options*

Programmet – Personaloptioner säkerställda av teckningsoptioner

*The program – Employee Stock Options secured by warrants*

En aktieägare som representerar 52,87 % av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att bolagsstämman beslutar att erbjuda verkställande direktören i Bolaget, Denis Alexandrov, rätt att teckna personaloptioner som ger rätt att förvärva aktier i Bolaget ("Personaloptionerna") enligt nedan angivna principer. För att säkerställa att Bolaget kan fullgöra sitt åtagande att leverera aktier då innehavare av Personaloption påkallar utnyttjande föreslår aktieägarna att bolagsstämman även skall utge teckningsoptioner samt godkänna att dessa vidareöverbärs (i) från tecknaren direkt till Denis Alexandrov eller till juridisk person utsedd av honom och vilken han kontrollerar eller är destinatär för samt (ii) från tecknaren till annat helägt dotterbolag till Bolaget och därefter till Denis Alexandrov eller till juridisk person utsedd av honom och vilken han kontrollerar eller är destinatär för.

*A shareholder representing 52,87 % of all shares and votes in the Company proposes that the shareholders' meeting decides to offer the Managing Director in the Company, Mr. Denis Alexandrov, the right to subscribe for employee stock options carrying the right to purchase shares in the Company (the "Employee Stock Options") 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 Employee Stock Options applies for conversion the shareholders propose that the shareholders' meeting shall also issue warrants and approve that these are transferred (i) from the subscriber directly to Mr. Denis Alexandrov or such legal person as he 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 Mr. Denis Alexandrov or such legal person as he may appoint and which is controlled by him or of which he is the ultimate beneficial owner*

Personaloptioner, löptid och lösenpris

*Employee Stock Options, time of use and strike price*

Denis Alexandrov skall erbjudas att vederlagsfritt förvärva Personaloptioner. Varje Personaloption berättigar innehavaren att förvärva en (1) aktie i Bolaget. Aktie skall överlämnas till ett pris om 15 kronor per Aktie. Personaloptionerna löper till och med den 1 juni 2017 med rätt för innehavaren av Personaloptionerna att påkalla optionsrätten från och med dagen för tillgängliggörande ("vestning") till och med den 1 juni 2017.

*Mr. Denis Alexandrov shall be offered to, free of charge, acquire Employee Stock Options. Each Employee Stock Option carries the right for the holder to purchase one (1) share in the Company. Each share shall be transferred at a price of SEK 15 per share. The Employee Stock Options may be used until 1 June 2017 with the right for the holder of the Employee Stock Options to call upon the warrant right from the date of vesting and until 1 June 2017.*

Särskilda villkor för Personaloptionerna

*Special conditions for the Employee 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.

Personaloptionerna är inte överlåtbara annat än till juridisk person utsedd av Denis Alexandrov och vilken han kontrollerar eller är destinatar för. Fullt utnyttjande av Personaloptionerna förutsätter att Denis Alexandrov kvarblir som verkställande direktör i Bolaget fram till och med att samtliga Personaloptioner blivit vestade, där en tredjedel av de tilldelade optionerna vestas den 1 juni 2013, en tredjedel den 1 juni 2014 och resterande tredjedel den 1 juni 2015 under förutsättning av fortsatt uppdrag som verkställande direktör i Bolaget vid respektive tidpunkt. Vid eventuell väsentlig ägarförändring i Bolaget (såsom detta definierats i anställningsavtal mellan Bolaget och Denis Alexandrov) skall dock samtliga optioner direkt kunna utnyttjas för teckning av aktier.

*The Employee Stock Options are not transferrable other than to a legal person appointed by Mr. Denis Alexandrov and which is controlled by him or of which he is the ultimate beneficial owner. Full use of the Employee Stock Options requires that Mr. Denis Alexandrov remains the Managing Director in the Company until such time when all his Employee Stock Options have been vested. One third of the granted Stock Options will be vested on 1 June 2013, one third on 1 June 2014 and the final third on 1 June 2015 subject to continued assignment as Managing Director of the Company at each respective time. However, in the event of a change of control situation in the Company (as defined in the employment agreement between the Company and Mr. Denis Alexandrov) all stock options shall be immediately available for subscription of shares.*

Omfattningen av programmet  
*The extent of the program*

Programmets omfattning föreslås uppgå till högst 556 326 Personaloptioner.

*The extent of the program is proposed to be no more than 556 326 Employee Stock Options.*

Teckningsberättigade och tilldelning av Personaloptioner.  
*Rights to subscribe and allocation of Employee Stock Options.*

Endast Denis Alexandrov föreslås omfattas av programmet. Utöver Denis Alexandrov har styrelsens ledamöter inte rätt att erhålla Personaloptioner enligt förevarande program.

*Only Mr. Denis Alexandrov is proposed to be included in the program. In addition to Mr. Denis Alexandrov the members of the board of directors do not have the right to receive Employee Stock Options in accordance with the present program.*

Utspädning m.m.  
*Dilution, etc.*

Den maximala utspädningseffekten för programmet beräknas uppgå till högst tre (3) procent av aktiekapitalet.

*The maximum dilution effect of the program is calculated to be no more than three (3) percent of the share capital.*

Kostnader  
*Costs*

Vid en positiv kursutveckling kan personaloptionsprogrammet medföra kostnader i form av sociala avgifter i samband med utnyttjande av optionerna för teckning av aktier, vilka

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.

kommer att kostnadsföras löpande. Vid en antagen teckningskurs om 15 kronor och en aktiekurs om 30 kronor vid lösen uppgår de sociala avgifterna till cirka 2 621 964 kronor.

*At a positive development of the market price the employee stock option program may give 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 15 and a share price of SEK 30 at purchase the social fees equal a total amount of approximately SEK 2 621 964.*

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

### *Item 2. Issue of warrants to ensure the Employee Stock Options*

En aktieägare som representerar 52,87 % av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att bolagsstämman skall fatta beslut om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

*A shareholder representing a total amount of 52,87 % 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 556 326 stycken.  
*The number of warrants - to be issued - shall be no more than 556 326.*
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det helägda dotterbolaget LLC "Auriant Management" för vidareöverlåtelse (i) direkt till Denis Alexandrov eller sådan juridisk person utsedd av honom och vilken han kontrollerar eller är destinatär för samt (ii) till annat helägt dotterbolag till Auriant Mining AB och därefter till Denis Alexandrov eller sådan juridisk person utsedd av honom och vilken han kontrollerar eller är destinatär för. Varken LLC "Auriant Management" eller sådant annat helägt dotterbolag till Auriant Mining AB som innehar teckningsoptioner skall äga rätt att utnyttja dessa.  
*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 Mr. Denis Alexandrov or such legal person as he 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 Auriant Mining AB and thereafter to Mr. Denis Alexandrov or such legal person as he may appoint and which is controlled by him or of which he is the ultimate beneficial owner. Neither LLC "Auriant Management" nor such other wholly owned subsidiary of Auriant Mining AB which holds the warrants shall be entitled to exercise them.*
3. Teckning av teckningsoptionerna skall ske under perioden från den 27 november 2012 – 31 december 2012. Teckning skall ske i separat teckningslista.  
*Subscription for the warrants shall be made during the period from 27 November 2012 – 31 December 2012. Subscription shall be made in a separate subscription list.*
4. Teckningsoptionerna skall ges ut vederlagsfritt och ska även vidareöverlätas 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 11,25 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 1 juni 2017.

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.

*Each warrant gives the right to subscribe for one (1) share in the Company, each with a quotient value of SEK 11.25. Subscription for shares through exercise of warrants for subscription shall be possible to make from the date of registration with the Companies Registration Office of the warrants and until 1 June 2017.*

6. Teckning av aktie skall ske till en teckningskurs per aktie om 15 kronor.  
*Subscription for shares shall be made at a strike price per share of SEK 15.*
7. Vid fullt nyttjande av optionsrätterna kan Bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 6 258 667,5 kronor.  
*At full use of the warrants the Company's share capital may be increased by no more than SEK 6 258 667.5.*
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 appoint 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.*

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

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