

ХУВЬЦАА ЭЗЭМШИГЧДИЙН ЭЭЛЖИТ ХУРЛЫН МЭДЭГДЭЛ БОЛОН УДИРДЛАГЫН МЭДЭЭЛЛИЙН ТАНИЛЦУУЛГА



ХУРЛЫН ОГНОО: 2025 оны 6 сарын 25-ны өдрийн 10:00 цаг

Канад Улс В3J 3R7
Нова Скошиа муж, Халифакс хот
1969 Аппер Уотер гудамж, 1300 тоот,
МкИннес Купер Тауэр

2025.05.20

ХУВЬЦАА ЭЗЭМШИГЧДИЙН ЭЭЛЖИТ ХУРЛЫН МЭДЭГДЭЛ

Кромарти Драйв 170, 200 тоот
Дартмут Нова Скошиа, В3А 4S5

Эрдэнэ Ресурс Девелопмент Корпораци (“Компани”) нь Хувьцаа эзэмшигчдийн (“Хувьцаа эзэмшигчид”) ээлжит хурал (“Хурал”)–ыг 2025 оны 6-р сарын 25-ны өдөр Канад Улсын Нова Скошиа муж, Халифакс хотын 1969 Аппер Уотер гудамж, МкИннес Купер Тауэр, 1300 тоот хаягт 10:00 цагт (Атлантын цагаар) дараах зорилгоор зохион байгуулна. Үүнд:

- (i) Компанийн 2024 оны 12-р сарын 31-нд дуусгавар болсон жилийн эцсийн, аудитаар баталгаажсан санхүүгийн тайланг танилцуулах /хуулбарыг хувьцаа эзэмшигчдэд хүргүүлсэн/;
- (ii) Компанийн ирэх жилийн Төлөөлөн Удирдах Зөвлөл (ТУЗ)-ийн гишүүдийг сонгох;
- (iii) Компанийн ирэх жилийн аудиторыг томилох ба ТУЗ-д аудиторын цалин урамшууллыг тогтоох эрхийг олгох;
- (iv) Компанийн “Хувьцаа эзэмшигчдийн эрхийн төлөвлөгөө”-г хүчингүй болгох тогтоолыг хэлэлцэж, батлах;
- (v) Компанийн нийт энгийн хувьцааг зургаан (6) одоо байгаа энгийн хувьцааг нэг (1) энгийн хувьцаа болгон нэгтгэх эрхийг ТУЗ-д олгох тусгай тогтоолыг хэлэлцэж, хэрэв зохистой гэж үзвэл батлах;
- (vi) Хурал зохион байгуулагдахаас өмнө хэлэлцэх шаардлагатай гэж үзсэн бусад асуудлууд

Хурлын өмнө хэлэлцэхээр санал болгож буй асуудлын дэлгэрэнгүйг Удирдлагын Мэдээллийн Танилцуулга (“Танилцуулга”)–д тусгаж, энэхүү хурлын мэдэгдэл (“Хурлын мэдэгдэл”)–ийн хавсралт болгон хүргүүлнэ.

Танилцуулгад тусгаснаас гадна, 2025 оны 5-р сарын 21-ний ажлын өдөр дуусгавар болох үеийн байдлаар бүртгэлтэй Хувьцаа эзэмшигчид энэхүү Хурлын мэдэгдлийг хүлээн авах, түүнчлэн Хурлын үеэр санал өгөх эрхтэй байна. **Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчийн** хувиар Хуралд санал өгөх эрхээ баталгаажуулахын тулд хуралд биечлэн оролцох эсхүл оролцохгүй эсэхийг үл харгалзан хавсаргасан саналын хуудасны загварыг бөглөн гарын үсэг зурж, огноог тавьж буцаан илгээнэ. Уг саналын хуудсыг илгээх нь Хуралд биечлэн санал өгөх эрхэд саад учруулахгүй. Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчийн саналын хуудсыг Компанийн бүртгэгч агент “Компьютершэйр Инвестор Сэрвис Инк / Computershare Investor Services Inc” компани нь 2025 оны 6-р сарын 23-ны өдрийн (Атлантын цагаар) 10:00 цагаас өмнө хүлээн авсан байх ёстой. Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигч нь бөглөсөн саналын хуудсаа “Computershare Investor Services Inc.” компани руу дараах байдлаар илгээж болно. Үүнд:

- (a) Битүүмжилсэн дугтуйнд хийж **шуудангаар** илгээх;
- (b) Хавсралт саналын хуудасны загвар дээрх **утасны дугаараар** болон **цахим шуудангаар** илгээх; эсвэл
- (c) Computershare Proxy Department, 8th Floor, 100 University Avenue, Toronto, Ontario, M5J 2Y1 хаягт баталгаат шуудангаар, биечлэн эсвэл буухна шуудангаар ирүүлж болно.

Хувьцаа нь зуучлагчийн нэр дээр бүртгэгдсэн **Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигч** нь зуучлагчийн ирүүлсэн маягтыг анхааралтай мөрдөх хэрэгтэй. Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигчийн итгэмжлэлийн загварыг буцаан илгээх дэлгэрэнгүй зааварчилгааг хавсралт танилцуулгын 2-р нүүрнээс авах боломжтой.

Хэрэв та Хуралд зориулсан нэгээс дээш тооны санал өгөх маягт болон зааварчилгаа хүлээн авсан бол энэ нь таны хувьцаа нэгээс олон тооны нэр дээр бүртгэгдсэнтэй холбоотой байж болно. Таны бүх хувьцаа саналын эрхтэй байхын тулд хүлээн авах бүх санал өгөх маягт ба зааварчилгаа тус бүрт гарын үсэг зурж буцаан илгээх шаардлагатай.

2025 оны 5-р сарын 20-ны өдөр; Нова Скошиа муж, Халифакс хот, Дартмут.

ТӨЛӨӨЛӨН УДИРДАХ ЗӨВЛӨЛИЙН ШИЙДВЭРИЙН ДАГУУ

Петер К. Акерли (*гарын үсэг зурав*)
Ерөнхийлөгч бөгөөд Гүйцэтгэх захирал

АГУУЛГА

ХУРАЛ ЗОХИОН БАЙГУУЛАХ БА ХУРЛЫН ДЭГИЙН ТУХАЙ МЭДЭЭЛЭЛ	3
Итгэмжлэлээр дамжуулан баталгаажуулах	3
Саналын хуудсыг олгох ба цуцлах	3
Мэдэгдэл-ба-Хандалт.....	5
Итгэмжлэлийн маягтаар санал өгөх	5
Саналын эрхтэй хувьцаа.....	6
Томоохон хувьцаа эзэмшигчид.....	6
ШИЙДВЭРЛЭВЭЛ ЗОХИХ ХУВЬ ХҮН БА ХУУЛИЙН ЭТГЭЭДИЙН АШИГ СОНИРХОЛ	6
ХУРЛААР ХЭЛЭЛЦЭХ АСУУДЛУУД	6
Санхүүгийн тайланг танилцуулах	6
ТУЗ-ийн гишүүдийг сонгох	6
Аудиторыг томилох	14
Хувьцаа эзэмшигчдийн эрхийн төлөвлөгөөг цуцлах тухай шийдвэрийг батлах.....	14
Компанийн энгийн хувьцааг нэгтгэх тухай.....	15
УДИРДАХ АЛБАН ТУШААЛТНЫ ЦАЛИН УРАМШУУЛАЛ	19
Цалин урамшууллын талаар хэлэлцүүлэг ба дүн шинжилгээ	19
Компанийн цалин урамшууллын бодлого, журамтай холбоотой эрсдэлийн үнэлгээ	25
Цалин урамшууллын нэгтгэсэн хүснэгт	25
Хувьцаанд ба опционд суурилсан урамшуулал	26
Үүрэгт ажлаас чөлөөлөх ба хяналт солигдсоны тэтгэмж.....	27
ТУЗ-ийн гишүүдийн цалин урамшуулал	28
ХУВЬЦААНД СУУРИЛСАН УРАМШУУЛЛЫН БАГЦ ХӨТӨЛБӨРӨӨР БАТЛАГДСАН ҮНЭТ ЦААСНЫ ТУХАЙ.....	30
Хувьцаанд суурилсан урамшууллын хөтөлбөрүүд.....	30
Хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөр	31
Хувьцааны опционы төлөвлөгөө	37
Ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрхийн төлөвлөгөө	40
ТУЗ-ИЙН ГИШҮҮД БА АЛБАН ТУШААЛТНУУДЫН ӨР ТӨЛБӨР	42
МАТЕРИАЛЛАГ ГҮЙЛГЭЭНИЙ ТАЛААР МЭДЭЭЛЭЛ АВСАН ХҮНИЙ АШИГ СОНИРХОЛ.....	42
КОМПАНИЙН ЗАСАГЛАЛ	42
Төлөөлөн Удирдах Зөвлөл.....	43
ТУЗ-ийн эрх, үүрэг.....	44
Албан тушаалын тодорхойлолтууд	44
Чиг баримжаа олгох ба зогсолтгүй боловсрол.....	44
Бизнесийн ёс зүй	45
ТУЗ-ийн гишүүнд нэр дэвшүүлэх	45
Цалин урамшууллын хороо.....	46
Дотоод хяналтын хороо	47
Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо	47
Техникийн хороо	47
Бусад хороо	47
Үнэлгээ	47
ХУВЬЦАА ЭЗЭМШИГЧДИЙН САНАЛ	48
НЭМЭЛТ МЭДЭЭЛЭЛ.....	48
ТАНИЛЦУУЛГЫГ ЗӨВШӨӨРСӨН	48
Хавсралт А	

ЭРДЭНЭ РЕСУРС ДЕВЕЛОПМЕНТ КОРПОРАЦИ УДИРДЛАГЫН МЭДЭЭЛЛИЙН ТАНИЛЦУУЛГА 2025 оны 5 сарын 20

ХУРАЛ ЗОХИОН БАЙГУУЛАХ БА ХУРЛЫН ДЭГИЙН ТУХАЙ МЭДЭЭЛЭЛ

ЭНЭХҮҮ УДИРДЛАГЫН МЭДЭЭЛЛИЙН ТАНИЛЦУУЛГЫГ ЭРДЭНЭ РЕСУРС ДЕВЕЛОПМЕНТ КОРПОРАЦИ ("Компани")-ИЙН УДИРДЛАГА ЭСВЭЛ ТҮҮНИЙ НЭРИЙН ӨМНӨӨС үүнд дагалдах хурлын мэдэгдэл ("Хурлын мэдэгдэл")-ийн дагуу Компанийн хувьцаа эзэмшигчид ("Хувьцаа эзэмшигчид")-ийн ээлжит болон хурлыг 2025 оны 6-р сарын 25-ны өдөр Нова Скошиа муж, Халифакс хотын 1969 Аппер Уотер гудамж, МкИннес Купер Тауэр, 1300 тоот хаягт 10:00 цагт (Атлантын цагаар) эсвэл үүнээс хойш үргэлжлэн явагдах хурал ("Хурал")-д ашиглах САНАЛЫН ХУУДСЫГ БАТАЛГААЖУУЛАХТАЙ ХОЛБОГДУУЛАН ГАРГАСАН БОЛНО.

Итгэмжлэлээр дамжуулан баталгаажуулах

Компанийн ТУЗ-ийн гишүүд, албан тушаалтнууд, ажилтнууд болон агентуудаар төлөөлүүлэн санал өгөх хуудсыг баталгаажуулахдаа шуудангаар, утсаар эсхүл холбоо харилцааны бусад хэлбэрээр гүйцэтгэх боломжтой. Саналын хуудсыг итгэмжлэлээр баталгаажуулах үнэ төлбөрийг Компани хамгийн бага өртгөөр тооцоолж төлнө. Мөн Компанийн зүгээс National Instrument 54-101-Тайлан гаргагчийн зүгээс үнэт цаас эзэмшигчтэй харилцах журам ("NI 54-101")-д заасны дагуу саналын хуудастай холбоотой материалыг дамжуулан, зуучлагчийн үйлчилгээний үнэ хөлсийг хариуцна.

Саналын хуудсыг олгох ба цуцлах

Ерөнхий зүйл

Хувьцаа эзэмшигчид нь "Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчид" эсвэл "Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигчид" байж болно. Хэрвээ Компанийн энгийн хувьцаа ("Энгийн хувьцаа") нь зуучлагчийн нэр дээр бүртгэлтэй, хувьцаа эзэмшигчийн өөрийн нэр дээр бүртгэлгүй байвал тэдгээрийг "Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигчид" гэж нэрлэнэ. Зуучлагч нь ихэвчлэн банк, итгэмжлэгдсэн компани, үнэт цаасны дилер буюу брокер, эсвэл зуучлагч оролцдог клиринг агентлаг байж болно. Дор дурдсан зааварчилгаанд Хурлын үеэр Бүртгэлтэй ба Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигчдийн Энгийн хувьцаанд санал өгөх эрхийн ялгааг харуулав.

Санал өгөх маягт ("СӨМ") эсвэл Итгэмжлэлийн маягт ("ИМ") дээрх зааварчилгаанд нэр дурдсан итгэмжлэгдсэн хүмүүс нь Компанийн ТУЗ-ийн гишүүд ба албан тушаалтнууд байна. **Хувьцаа эзэмшигч нь хавсралт дахь саналын хуудасны загварт нэр дурдагдсан хүмүүсээс өөр иргэн, хуулийн этгээдийг (Хувьцаа эзэмшигч байх албагүй) өөрийн өмнөөс Хуралд эчнээ оролцуулах, төлөөлүүлэх эрхтэй.** Хувьцаа эзэмшигч нь өөрийн саналын хуудсыг хэрэгжүүлээгүй тохиолдолд цуцлах эрхтэй. Итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчийг томилох, цуцлах асуудлыг шаардлагатай тохиолдолд доорх "Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигч" ба "Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигч" хэсэгт заасны дагуу хэрэгжүүлнэ.

Хэрэв хувьцаа эзэмшигч нь Хуралд зориулсан нэгээс дээш тооны санал өгөх маягт болон зааварчилгаа хүлээн авсан бол энэ нь таны хувьцаа нэгээс олон тооны нэр дээр бүртгэгдсэнтэй холбоотой. Энэ тохиолдолд хүлээн авсан бүх санал өгөх маягт ба зааварчилгаа тус бүрд гарын үсэг зурж баталгаажуулан, буцаан илгээх шаардлагатай.

Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигч

Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигч нь Хуралд санал өгөхдөө: биечлэн эсвэл итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан эчнээ өгөх гэсэн хоёр (2) сонголттой. Хуралд төлөөлөх эрхээ эдлэхийн тулд удирдлагын мэдээллийн танилцуулга ("Танилцуулга")-д дагалдах саналын хуудасны загварыг бөглөж буцаан илгээх шаардлагатай. Саналын хуудсыг илгээснээр Бүртгэгдсэн хувьцаа эзэмшигчийн Хуралд биечлэн санал өгөх эрхийг хязгаарлахгүй. Саналыг Хурал дээр хураан авч тоолно. Бүртгэгдсэн хувьцаа эзэмшигч Хуралд оролцох төлөвлөгөөгүй эсвэл өөрийн биеэр санал хураалтад оролцох хүсэлгүй бол итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулж саналаа өгч болно.

Хувьцаа эзэмшигчид саналын хуудсыг Компанийн бүртгэгч агент "Computershare Investor Services Inc." компанид **2025 оны 6-р сарын 23-ны өдрийн (Атлантын цагаар) 10:00 цагаас өмнө** илгээсэн байх ёстой. Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигч нь бөглөсөн саналын хуудасны загвараа "Computershare Investor Services Inc." компани руу дараах хувилбараар илгээж болно. Үүнд:

- (a) Битүүмжилсэн дугтуйнд хийж **шуудангаар** илгээх;
- (b) Хавсралт саналын хуудасны загвар дээрх **утасны дугаараар** болон **цахим шуудангаар** илгээх;
- (c) Computershare Proxy Department, 8th Floor, 100 University Avenue, Toronto, Ontario, M5J 2Y1 хаяг руу **баталгаат шуудангаар, биечлэн** эсвэл **буухиа шуудангаар** ирүүлнэ.

Хуралд Бүртгэгдсэн хувьцаа эзэмшигчийн нэрийн өмнөөс төлөөлөн оролцох хувь хүн, хуулийн этгээдийг томилох эрхээ эдлэхийн тулд, тухайн хувьцаа эзэмшигч нь хавсралт саналын хуудасны загварт дурдагдсан нэрсийг дарж, өгөгдсөн хоосон зайд өөрийн томилж буй итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчийн нэрийг бичнэ.

Саналын хуудсыг цуцлах эрхээ эдлэхийн тулд, хуулиар зөвшөөрөгдсөн нөхцөлөөс гадна, итгэмжлэл олгосон хувьцаа эзэмшигч нь уг саналын хуудсыг бичгээр цуцалж болох ба хувьцаа эзэмшигч өөрөө эсвэл түүний итгэмжлэгдсэн хуульч, эсвэл хувьцаа эзэмшигч нь хуулийн этгээд бол түүний итгэмжлэгдсэн албан тушаалтан эсвэл хуульч бичгээр үйлдэж (i) Компанийн бүртгэлтэй хаяг '1300-1969 Upper Water Street, McInnes Cooper Tower, Purdy's Wharf, PO Box 730, Halifax, Nova Scotia B3J 2V1'-т Сьюзан Фрэйзер (D. Suzan Frazer)-д хаяглан, Хурлын өмнөх ажлын сүүлийн өдөр дуусахаас өмнө ирүүлсэн байх; эсхүл (ii) Хурал болж буй өдөр, эсвэл түүний үргэлжилж буй өдрүүдийн аль нэгэнд Хурлын даргад хандан гаргаж болох ба эдгээрийн алинд нь ч саналын хуудасны эрх цуцлагдана.

Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигчид

Компанид өөрийн эзэмшлийн хувьцааны талаар тодорхой мэдээллүүдийг зуучлагчаар дамжуулан өгөхөөс татгалзаагүй Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигчдийг **"NOBOs"** гэж нэрлэнэ. Харин Компанид өөрийн эзэмшлийн хувьцааны талаар тодорхой мэдээллүүдээ зуучлагчаар дамжуулан өгөхөөс татгалзсан Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигчдийг **"OBOs"** гэнэ.

NI 54-101 стандартын шаардлагын дагуу, Компани нь бүхий л шаардлагатай Хурлын мэдэгдэл, танилцуулга, санал өгөх маягт (**"СӨМ"** эсвэл **"Voting Instruction Form"**) эсвэл итгэмжлэлийн маягтыг (нийтэд нь **"Хурлын материал"** гэх) NOBOs-д, шууд бусаар буюу зуучлагчаар дамжуулан OBOs-д илгээнэ. Компани нь NI 54-101-д заасанчлан зуучлагчид OBOs-д Хурлын материалыг илгээсэн үйлчилгээний үнэ хөлсийг төлнө.

OBOs-ийн зуучлагчаас хүлээн авсан Хурлын материал

Компани нь Хурлын материалын хуулбаруудыг OBOs-д хүргүүлэхээр зуучлагчид илгээсэн болно. Зуучлагчид нь эдгээр материалуудыг хүлээн авах эрхээсээ татгалзаагүй бөгөөд Энгийн хувьцаанд санал хэрхэн өгөх талаар зааварчилгаа авахыг эрмэлзэж байгаа Компанийн бүх OBOs-д тараах үүрэгтэй. Зуучлагчид Хурлын Материалыг OBOs-д дамжуулахын тулд ихэвчлэн үйлчилгээний компанийг (Broadridge Financial Solutions, Inc. гэх мэт) ашигладаг.

Хурлын материалыг хүлээн авах OBOs-д санал өгөх маягтыг дараах хоёр хувилбарын аль нэгээр хүргүүлэх боломжтой:

- (a) Ихэвчлэн, OBOs-д СӨМ-г өгөх ба үүнийг OBOs нь зуучлагчаас ирүүлсэн зааварчилгааны дагуу бөглөж гарын үсэг зурна. Энэ тохиолдолд дээрх Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчийн хэсэгт дурдсан механизмыг хэрэглэх боломжгүй бөгөөд зуучлагчаас ирүүлсэн зааварчилгааг мөрдөх ёстой.
- (b) Зарим тохиолдолд OBOs-д зуучлагчаас ирүүлсэн саналын хуудасны загварт зуучлагч аль хэдийн гарын үсэг зурсан байж болно. Ийм саналын хуудасны загвар нь OBOs-ийн эзэмшдэг Энгийн хувьцааны тоогоор хязгаарлагдах боловч бөглөгдөөгүй байна. Энэхүү саналын хуудасны загварт OBOs гарын үсэг зурах шаардлагагүй боловч OBOs заавал өөрөө бөглөж, дээрх Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчийн хэсэгт дурдсан байдлаар Computershare Investor Services Inc. ("Computershare") компанид буцаан илгээнэ.

Эдгээр журмуудын зорилго нь OBOs нь өөрийн нэр дээр бүртгэлгүй хэдий ч эзэмшдэг Энгийн хувьцааны саналыг итгэмжлэлийн замаар удирдах боломжийг олгоход оршино. Хуралд биечлэн оролцох, санал өгөх (эсвэл өөр хэн нэгнээр өөрийн нэрийн өмнөөс эчнээ оролцуулах, санал өгүүлэх) хүсэлтэй OBOs нь итгэмжлэлийн маягт ("ИМ" эсвэл "Form of Proxy") эсвэл СӨМ хүлээн авч, итгэмжлэлийн маягт дээр

итгэмжлэл олгосон хүний нэрийг дарж, OBOs-ийн (эсвэл хэн нэгний) нэрийг өгөгдсөн хоосон нүдэнд бичих ба харин СӨМ-ийн хувьд зуучлагчаас ирүүлсэн зааварчилгааг дагаж мөрдөнө. **Аль ч тохиолдолд, өөрийн зуучлагчаас Хурлын материал хүлээн авсан OBOs нь зуучлагчаас ирүүлсэн зааварчилгааг анхааралтай мөрдвөл зохино.**

Саналын хуудсыг цуцлах эрхээ эдлэхийн тулд, итгэмжлэлийн маягт (эсвэл СӨМ, хэрэв байгаа бол) бөглөсөн OBOs нь зуучлагчийн өгөх зааварчилгааг анхааралтай дагаж мөрдөх шаардлагатай.

Зуучлагч этгээд OBOs-оос хувьцааны санал хураалтын талаар зааварчилгаа аваагүй эсвэл холбогдох хөрөнгийн биржийн дүрэм, бусад журамд заасны дагуу тухайн асуудлаар санал өгөх эрхгүй тохиолдолд итгэмжлэлийн дагуу "санал өгөх эрхгүй" (non-vote) гэж үзнэ. Дээрх итгэмжлэлийн хувьд, хурлын үеэр яригдах тухайн асуудлаар санал өгөх эрхгүйд тооцогдож, санал тоологдохгүй. Гэвч ийм "санал өгөх эрхгүй" итгэмжлэлд хамаарах энгийн хувьцаа нь ирц бүрдсэн эсэхийг тодорхойлоход тооцогдоно.

NOBOs-ийн Компаниас хүлээн авсан Хурлын материал

NI 54-101 журмаар зөвшөөрөгдсөний дагуу, Компани нь NOBOs-ийн нэрсийн жагсаалтыг ашиглан NOBOs-д Хурлын материалыг тараана. Хэрэв та NOBOs бөгөөд Компанийн бүртгэгч агент Computershare-ээс эдгээр материалууд шууд ирсэн бол, үнэт цаасны хуулийн шаардлагын дагуу зуучлагчаас таны нэр хаяг болон Энгийн хувьцааны эзэмшлийн талаарх мэдээллийг авсан болно.

Компанийн бүх NOBOs-д Computershare-ээс СӨМ-ын хуулбар илгээнэ. СӨМ-ыг бөглөөд өгөгдсөн дугтуйнд хийж, Computershare руу буцааж явуулах хэрэгтэй. Утсаар болон интернетээр СӨМ дахь зөвлөмжийн дагуу саналаа өгөх боломжтой. Үүнтэй холбоотой дүрэм журам, зааварчилгааг СӨМ-аас нарийвчлан танилцана уу. Computershare нь Компанийн NOBOs-уудын ирүүлсэн саналын дүнг нэгтгэн гаргах ба Computershare-ийн хүлээн авсан СӨМ-ыг төлөөлөх хувьцааны талаар Хуралд зохих зааварчилгааг гаргана.

Эдгээр материалыг шууд авахаар сонгосон бол, Компани нь (зуучлагч таны өмнөөс Энгийн хувьцаа эзэмшээгүй тохиолдолд) (i) эдгээр материалыг танд хүргүүлэх; мөн (ii) санал өгөх зааварчилгаа өгөх үүргийг хүлээнэ. Зуучлагч таны өмнөөс Энгийн хувьцаа эзэмшдэг бол тухайн хувьцаанд санал өгөх эрхийг танд шилжүүлснээр та Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчийн нэгэн адилаар энэхүү баримт бичигт багтсан итгэмжлэлийн маягтын дагуу саналаа өгөх боломжтой болно. Саналын хуудасны загварыг хэрхэн буцаан илгээх, хуралд оролцох өөр хувь хүн эсхүл хуулийн этгээд томилох, итгэмжлэлээ цуцлах эрхийн тухай зааварчилгаатай *"Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигч"* гарчгийн дор байгаа мэдээллээс танилцана уу.

Хувьцаа нь зуучлагчийн нэр дээр бүртгэлтэй Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигч нь Хуралд өөрийн нэрийн өмнөөс санал өгөхгүй байж болох ч, Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчийн итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр оролцож, үүнийхээ хүрээнд Энгийн хувьцаанд санал өгч болно. Хуралд оролцож, Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчийн итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчийн хувиар өөрийн Энгийн хувьцаанд санал өгөх хүсэлтэй Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигч нь саналын хуудасны загвар дээрх хоосон нүдэнд өөрийн нэрийг бичих шаардлагатай ба брокероос өгсөн зааварчилгааны дагуу брокертоо (эсвэл агент) буцаан илгээх ёстой.

Мэдэгдэл-ба-Хандалт

Компани нь Хурлын материалыг Бүртгэлтэй болон Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигчдэд NI 54-101 ба NI 51-102 *Мэдээллийн ил тод байдлын үүрэг хариуцлага*-д заасан мэдээллийн мэдэгдэл-ба-хандалтын журмын дагуу илгээгээгүй болно.

Итгэмжлэлийн маягтаар санал өгөх

Сонголтыг тодорхой зааснаар санал хураалт эсвэл нууц санал асуулга явагдах тохиолдолд итгэмжлэлд хамаарах энгийн хувьцааны хүрээнд зааврын дагуу санал өгөх, санал өгөхөөс түдгэлзэх, эсвэл эсрэг санал өгч болно. **Хэрэв сонголтыг заагаагүй бол итгэмжлэл нь итгэмжлэгдсэн этгээдэд бүх асуудлын хүрээнд санал өгөх эрхийг бүрэн олгох бөгөөд итгэмжлэлийн маягтад дурдсан бүх асуудлыг дэмжсэнд тооцно. Мөн итгэмжлэл нь хурлын мэдэгдэлд дурдсан асуудлуудад нэмэлт өөрчлөлт оруулах эсэх, мөн хурлын үеэр зохих журмын дагуу гарч ирж болох, мэдэгдэлд тусгагдаагүй бусад асуудлаар санал өгөх, санал өгөхөөс түдгэлзэх, эсвэл эсрэг санал өгөх бүрэн эрхийг эдэлнэ.**

Удирдлагын зүгээс одоогийн байдлаар Хурлын мэдэгдэлд тусгасан асуудлуудад нэмэлт ба өөрчлөлт оруулах, мөн Хурлын мэдэгдэлд тусгагдаагүй өөр бусад асуудлыг Хурлын үеэр хэлэлцэх эсэх талаар мэдээлэл байхгүй байна. Гэвч Хурлаас өмнө нэмэлт асуудлууд гарч ирвэл хавсаргасан итгэмжлэлийн маягтад нэр дурдагдсан этгээдүүд нь Компанийн удирдлагын зөвлөмжийн дагуу санал өгөхийг зөвлөдөг.

Саналын эрхтэй хувьцаа

Компани нь хязгааргүй тооны Энгийн хувьцаа гаргах эрхтэй бөгөөд өнөөгийн байдлаар эргэлтэд гаргасан нийт хувьцааны тоо 365,326,958 ширхэг байна.

Компанийн Төлөөлөн Удирдах Зөвлөл (“ТУЗ” буюу “Зөвлөл”) нь Хурлын бүртгэлийн өдөр (“Бүртгэлийн өдөр”)–ийг 2025 оны 5-р сарын 21-ний ажлын өдрөөр дуусгавар болохоор тогтоосон. Энэхүү Бүртгэлийн өдөр дуусгавар болохоос өмнө бүртгэгдсэн Хувьцаа эзэмшигчид Хуралд санал өгөх эрхтэй бөгөөд Хурал болохоос 10 өдрийн өмнө тухайн Хувьцаа эзэмшигч нь Энгийн хувьцаа эзэмшдэг талаарх хангалттай нотолгоо гаргаж, улмаар Хуралд санал өгөх эрхтэй Хувьцаа эзэмшигчийн жагсаалтад уг Хувьцаа эзэмшигчийн нэрийг багтааснаар Хуралд санал өгөх эрхтэй болно. Санал өгөх эрхтэй Хувьцаа эзэмшигчид гар өргөх хэлбэрээр, нууцаар санал хураах бүрд эзэмшиж буй нэг энгийн хувьцаа бүхэнд нэг санал өгөх эрхтэй байна.

Нийт энгийн хувьцааны 5%-аас дээш хувийг төлөөлөх санал өгөх эрхтэй хоёр ба түүнээс дээш тооны хувьцаа эзэмшигч Хуралд биечлэн оролцсоноор Хурлын ирцийг бүрдсэнд тооцно.

Томоохон хувьцаа эзэмшигчид

Компанийн ТУЗ-ийн гишүүд болон гүйцэтгэх албан тушаалтнуудад байгаа мэдээллээр Компанийн эргэлтэд гаргасан саналын эрхтэй нийт хувьцааны 10 ба түүнээс дээш хувийг шууд ба шууд бусаар эзэмшдэг, эсвэл хяналт тавьдаг эсвэл чиглүүлдэг хувь хүн болон хуулийн этгээд доор дурдагдсанаас бусдаар байхгүй болно.

Хувьцаа эзэмшигч	Энгийн хувьцааны тоо ширхэг	Энгийн хувьцааны хувь
2176423 Ontario Ltd. (Эрик Спроттын хяналтад байдаг)	72,212,465	19.8%

ШИЙДВЭРЛЭВЭЛ ЗОХИХ ХУВЬ ХҮН БА ХУУЛИЙН ЭТГЭЭДИЙН АШИГ СОНИРХОЛ

2024 оны 1-р сарын 1-ний өдрөөс хойш Компанийн үнэт цаасыг шууд ба шууд бусаар эзэмших замаар Компанийн ТУЗ-д гишүүнээр эсвэл гүйцэтгэх албан тушаалтнаар томилогдсон, ТУЗ-ийн гишүүнд нэр дэвшсэн материаллаг ашиг сонирхол бүхий этгээд, мөн түүнтэй холбоотой этгээд байхгүй, иймээс ТУЗ-ийн гишүүдийг сонгохоос бусдаар энэ талаар Хуралд хэлэлцэж шийдвэрлэх асуудал байхгүй.

ХУРЛААР ХЭЛЭЛЦЭХ АСУУДЛУУД

Санхүүгийн тайланг танилцуулах

Хурлын үеэр Компанийн 2024 оны 12-р сарын 31-ний өдрийн байдлаар дуусгавар болсон жилийн эцсийн санхүүгийн тайлан, түүнд хийсэн аудитын дүгнэлт болон Удирдлагын хэлэлцүүлэг ба дүн шинжилгээг Хувьцаа эзэмшигчдэд танилцуулна.

ТУЗ-ийн гишүүдийг сонгох

Компанийн дүрэмд заасанчлан ТУЗ (“Төлөөлөн Удирдах Зөвлөл” эсвэл “Зөвлөл”) нь гурваас (3) багагүй ба арваас (10) ихгүй тооны гишүүдээс бүрдэх ба жил бүр ТУЗ-ийн гишүүдийг сонгоно. Компанийн дүрэмд ТУЗ дэх гишүүдийн тоог ТУЗ тогтооно гэж заасан. Төлөөлөн Удирдах Зөвлөл нь одоогоор долоон (7) гишүүнтэй. Зөвлөлөөс ирэх жилд таван (5) гишүүнтэй байх нь тохиромжтой гэж үзсэн бөгөөд Хурал дуусахад хүчин төгөлдөр таван (5) гишүүнтэй байхаар тогтсон. Өмнөх жилийн ээлжит Хувьцаа эзэмшигчдийн хурлаас сонгогдсон гишүүдийн гуравны нэг (1/3) хүртэл тооны гишүүдийг томилох эрхийг Зөвлөлд олгосон.

Доор дурдсан, нэр бүхий хүмүүс нь Компанийн одоогийн ТУЗ-ийн гишүүд юм. Нэр дэвшигчид нь удирдлагын үзэж байгаагаар Компанийн ирэх жилийн үйл ажиллагааг удирдах чадвартай хүмүүс бөгөөд хэрэв сонгогдвол ТУЗ-ийн гишүүний үүрэгт ажлыг хаших хүсэл эрмэлзэлтэй байгаагаа бүгд илэрхийлсэн болно. Сонгогдох

гишүүн бүрийн албан тушаал хаших хугацаа нь ирэх жилийн Хувьцаа эзэмшигчдийн хурал хүртэл эсвэл албан тушаалаасаа өөр байдлаар чөлөөлөгдөх хүртэл үргэлжилнэ.

Хэрэв итгэмжлэлд санал өгөх этгээдийг эсрэг санал өгөхийг тусгайлан заагаагүй бол, энэхүү итгэмжлэлээр хураан авсан энгийн хувьцааны тоо хэмжээгээр доор дурдсан нэр дэвшигчийг ТУЗ-ийн гишүүнээр сонгохоор санал өгсөнд тооцно. Удирдлагын зүгээс эдгээр нэр дэвшигчид ТУЗ-ийн гишүүний үүрэгт ажлыг хаших чадамжгүй гэж үзэх үндэслэлгүй бөгөөд, хэрэв Хурлын өмнө ямар нэгэн өөр учир шалтгаан гарвал удирдлагын зүгээс санал гаргах ба итгэмжлэгдсэн төлөөлөгч өөрийн үзэмжээр өөр нэр дэвшигчид санал өгч болно.

Петер К.Акерли*Компанийн ерөнхийлөгч ба гүйцэтгэх захирал*

Канад улс, Нова
Скошиа

ТУЗ-ийн гишүүн
болсон огноо:
2003.02.25

Гүйцэтгэх
захирал ба ТУЗ-
ийн гишүүн

Петер Акерли нь эрдсийн хайгуул, байгууллагын санхүүжилт, төсөл хөгжүүлэлт болон нээлттэй хувьцаат компанийн удирдлагаар 35 гаруй жил ажилласан туршлагатай удирдах албан тушаалтан юм. Тэрээр Эрдэнэ Ресурсийн үүсгэн байгуулагчдын нэг бөгөөд 2003 оны 3 сараас хойш Компанийн ерөнхийлөгч, гүйцэтгэх захирлаар ажиллаж байна. Акерли нь ажил мэргэжлийнхээ он жилүүдийн ихэнхэд нь Хойд, Өмнөд Америк, Ази тивийн орнуудад ажилласан ба тэр дундаа Монгол Улсад молибден зэсийн томоохон ордын нөөцийг баталгаажуулах, Алтан Нар алтны ордыг нээж, нөөцийг тогтоох, Баян Хөндий алтны төслийг нээн илрүүлэх зэрэг ажлуудад техникийн багийг удирдан ажилласан геологич юм. Мөн байгууллагын нэгдэн нийлэх үйл ажиллагаа, хувь нийлүүлэх болон санхүүжилтийн чиглэлээр 20 гаруй жилийн арвин туршлагатай бөгөөд 2004 онд Компани Торонтогийн хөрөнгийн биржид бүртгэлтэй нээлттэй хувьцаат компани болсноос хойш дээр дурдсан санхүүжилтүүд болон үйл ажиллагааг удирдан зохион байгуулсан. Петер Акерли нь Темекс Ресурсиз Корпорацийн (“Temex Resources Corp”) Удирдах зөвлөл болон компанийг Лейк Шор Гоулд Корпорацид (“Lake Shore Gold Corp”) худалдах үйл ажиллагааны Тусгай хороонд ажиллан, зөвлөгөө өгч байсан. Мөн Торонтогийн хөрөнгийн биржид бүртгэлтэй Морейн Ресурсиз Корп-ийн (“Morien Resources Corp”) захирлаар ажиллахдаа Донкин Коул (“Donkin Coal”), Блэк Пойнт Аггригейт (“Black Point Aggregate”) төслүүдийг зарах үйл ажиллагаанд оролцон эзэмшлийн хувьцааг нөөцийн төлбөр болгон хөрвүүлсэн. Түүнчлэн Нова Скошиа мужид амжилттай хэрэгжиж буй Катапульт манлайллын хөтөлбөрийг санаачлан, тэргүүлэх дэмжигч компани болгох эхлэлийг тавьсан. Акерли Халифакс дахь Сэнт Мэригийн (Saint Mary’s University) их сургуулийг геологич мэргэжлээр (BSc) бакалаврын зэрэгтэй төгсөж (1988), 2012 оны 12 дугаар сард Байгууллагын Захирлуудын хүрээлэнгийн Аудитын хорооны сургалтыг дүүргэсэн.

2024 ТУЗ-ийн болон хороодын хурлын ирц

ТУЗ-ийн хурал	5 / 5	100%
Техникийн хорооны хурал	1 / 1	100%

Өнгөрсөн 5 жилийн хугацаанд бусад хувьцаат компанийн ТУЗ-д ажилласан эсэх

үгүй

2024 оны ХЭХ-ын санал хураалтын дүн

	Дэмжсэн	Татгалзсан	Нийт
Саналын тоо #	169,943,256	88,916	170,032,172
Саналын хувь %	99.95%	0.05%	100.00%

Эзэмшдэг хувьцааны тоо ширхэг, VaR үнэлгээ

Огноо	Энгийн хувьцаа	ИОХЭ	Нийт үнэт цаас	Эрсдэл тооцсон үнэлгээ
2025.05.16	3,156,849	2,293,427	5,450,276	\$5,068,757
2024.05.16	2,856,849	1,976,760	4,833,609	\$1,957,612

Др. Анна Биолик
ТУЗ-ийн гишүүн



Канад улс,
Бритиш
Колумб

ТУЗ-ийн
гишүүн болсон
огноо:
2016.06.14

ТУЗ-ийн хараат
бус гишүүн

Др. Анна Биолик нь төр ба хувийн хэвшлийн салбарт 30 гаруй жил ажиллаж буй туршлагатай, Төв Азийн бизнес, дипломат харилцааны чиглэлээр мэргэшсэн Канадын тэргүүлэгч мэргэжилтнүүдийн нэг. Тэрбээр 2010-2012 онд Канадын Гадаад хэрэг, Олон улсын худалдааны яамны Номхон далайн бүс хариуцсан захирлаар ажиллаж байгаад 2012 онд төрийн албанаас чөлөөлөгдсөн. Др. Биолик 2014 оноос бие даасан зөвлөхөөр ажиллаж, дэлхийн бизнес стратеги, худалдааны дипломат харилцааны чиглэлээр зөвлөх үйлчилгээ үзүүлдэг Аллам Эдвайзори Групп ("Allam Advisory Group")-ийн Дэд ерөнхийлөгч бөгөөд Гүйцэтгэх захирлын албыг хаших болсон байна. Тэрбээр Канад Улсаас Монгол Улсад суусан анхны Элчин сайд бөгөөд 2008 онд Канадын бүрэн эрхт элчин сайдын яамыг байгуулж байв. Др. Биолик өмнө нь Канад Улсаас Казахстан, Кыргызстан болон Тажикистан улсад суух Элчин сайдаар, Оросын Холбооны Улсын Санкт Петербург хотноо суух Ерөнхий консулаар тус тус томилогдон ажиллаж байсан. Түүнчлэн тэрбээр олон улсын харилцаа, парламентын асуудлаар Канадын Амбан захирагчийн Ахлах зөвлөх, Канадын шууданд Европыг хариуцсан маркетингийн менежер, Инвестмент Партнершипс Канад ("Investment Partnerships Canada")-д Ахлах менежер, Олон улсын бизнес хөгжүүлэх төвд Захирал зэрэг албан тушаалыг хашиж байв. Хөгжиж буй зах зээл дэх Канадын компаниудтай ойр хамтран ажиллаж байсан, олон улсын худалдааны чиглэлээр өндөр туршлагатай Др. Биолик нь 2013-2019 хооронд Бритиш Колумбын Виктория дахь Роял Роудс их сургууль (Royal Roads University)-ийн Хөтөлбөр, судалгааны зөвлөлийн бие даасан гишүүн, Хойд Америк-Монголын бизнесийн зөвлөлийн Канадын зөвлөлийн даргаар ажиллаж байсан. Др. Биолик Монреалийн их сургууль ("University of Montreal")-д докторын (Ph.D) зэрэг хамгаалсан бөгөөд Англи, Франц, Орос, Польш хэлтэй.

2024 ТУЗ-ийн болон хороодын хурлын ирц

ТУЗ-ийн хурал	5 / 5	100%
Компанийн засаглал, мэдээлэл гаргах бодлогын хороо	1 / 1	100%
Аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хороо	4 / 4	100%

Өнгөрсөн 5 жилийн хугацаанд бусад хувьцаат компанийн ТУЗ-д ажилласан эсэх

Байхгүй

2024 оны ХЭХ-ын санал хураалтын дүн

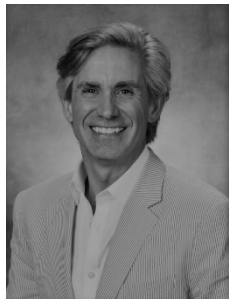
	Дэмжсэн	Татгалзсан	Нийт
Саналын тоо #	169,800,590	231,582	170,032,172
Саналын хувь %	99.86%	0.14%	100.00%

Эзэмшдэг хувьцааны тоо ширхэг, VaR үнэлгээ

Огноо	Энгийн хувьцаа	ИОХЭ	Нийт үнэт цаас	Эрсдэл тооцсон үнэлгээ
2025.05.16	246,462	725,161	971,623	\$903,609
2024.05.16	246,462	602,053	848,515	\$343,649

Т. Лэйтон Крофт

Ерөнхийлөгч, гүйцэтгэх захирал, ТУЗ-ийн гишүүн, Каролина Раш Корпораци (TSX-V)



АНУ, Хойд
Каролина

ТУЗ-ийн
гишүүн болсон
огноо:
2015.07.02

ТУЗ-ийн хараат
бус гишүүн ба
ТУЗ-ийн дарга

Лэйтон Крофт нь дэлхийн хэмжээнд ТББ, дунд болон томоохон групп компаниудад 30 жил удирдах албан тушаал хашиж байсан туршлагатай удирдагч. Тэрээр аж ахуйн нэгж байгуулах, манлайлах, төсөл хэрэгжүүлэх, оролцогч талуудын цогц менежмент, төр хувийн хэвшлийн түншлэл, стратегийн харилцаа холбоо, компанийн засаглал, БОНУ чиглэлээр мэргэшсэн туршлагатай. Түүний Монгол дахь туршлага нь 1994 онд АНУ-ын Энх тайвны корпусын сайн дурын ажилтнаар ажилласан гурван жилийн хугацаанд Монголын баруун өмнөд хэсэгт орших Баянхонгор аймагт хоёр жил ажиллаж байсан үеэс эхтэй. Тэрээр Өмнөд Солонгос, Индонез, Хонконг, Сингапурт ажиллаж амьдарч байсан ба Монгол Улсад 15 жил бүтэн цагаар ажиллаж амьдарч байсан. Лэйтон Крофт нь Оюу Толгой ХХК, Айвенхоу Майнз, Рио Тинто, Пибоди Энержи, Дьюк Энержи зэрэг компаниудад гүйцэтгэх захирал болон зөвлөхөөр ажиллаж байсан. Лэйтон нь 2015 оны 6 сараас Эрдэнэ Ресурсийн Хараат бус ТУЗ-ийн гишүүн байсан ба 2019 оноос хойш ТУЗ-ийн даргаар ажиллаж байна. Мөн тэрээр Эрдэнэ Ресурсийн ТУЗ-ийн дэргэдэх Аудит, эрсдэлийн хороо болон Компанийн засаглал, мэдээлэл гаргах бодлогын хорооны гишүүн. 2017 оны 4-р сараас хойш АНУ-ын зүүн өмнөд хэсэгт алтны хайгуул хийх чиглэлээр ажилладаг Канадын уул уурхайн компани Каролина Раш Корпорацийн (TSXV: RUSH) (хуучнаар Pancontinental Resources Corp.)-н ерөнхийлөгч, гүйцэтгэх захирлаар ажиллаж байна. 2022 оны 1-р сараас хойш Лэйтон нь Онтарио дахь никелийн хайгуулын уул уурхайн компани Voltage Metals Corp (CSE: VOLT)-ийн хараат бус ТУЗ-ийн гишүүнээр ажиллаж байна. Лэйтон нь Чапел Хилл дахь Хойд Каролинагийн их сургууль ("University of North Carolina"), Вермонт дахь Олон улсын сургууль, Тафтс их сургууль ("Tufts University")-ийн Хууль, Дипломат харилцааны Флетчер сургуулийг тус тус дүүргэсэн. Тэрээр Хойд Каролина мужийн Шарлотт хотод амьдардаг.

2024 ТУЗ-ийн болон хороодын хурлын ирц

ТУЗ-ийн хурал	5 / 5	100%
Компанийн засаглал, мэдээлэл гаргах бодлогын хороо	1 / 1	100%
Аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хороо	4 / 4	100%

Өнгөрсөн 5 жилийн хугацаанд бусад хувьцаат компанийн ТУЗ-д ажилласан эсэх

Carolina Rush Corporation (TSX-V)
Voltage Metals Corporation (CSE)

2024 оны ХЭХ-ын санал хураалтын дүн

	Дэмжсэн	Татгалзсан	Нийт
Саналын тоо #	169,300,590	731,582	170,032,172
Саналын хувь %	99.57%	0.43%	100.00%

Эзэмшдэг хувьцааны тоо ширхэг, VaR үнэлгээ

Огноо	Энгийн хувьцаа	ИОХЭ	Нийт үнэт цаас	Эрсдэл тооцсон үнэлгээ
2025.05.16	1,378,478	688,666	2,067,144	\$1,922,444
2024.05.16	1,228,478	575,855	1,804,333	\$730,755

Кеннет В.МакДоналд

Гүйцэтгэх захирал, ТУЗ-ийн дарга, Фишер Транспорт Лимитед



Канад улс, Нова
Скошиа

ТУЗ-ийн гишүүн
болсон огноо:
2019.06.20

ТУЗ-ийн хараат
бус гишүүн

Кеннет МакДоналд 2019 оны 6-р сард ТУЗ-ийн гишүүнээр томилогдсон. Кеннет МакДоналд 2016 оноос 2019 оны 5-р сар хүртэл Эрдэнэ Ресурсийн дэд ерөнхийлөгчөөр ажиллаж байсан. Мөн тэрээр 2003 оны 3-р сараас 2019 оны 5-р сар хүртэл Эрдэнэ Ресурсийн Санхүү хариуцсан захирлаар ажиллаж байсан. 1992 оны 9-р сараас эхлэн МакДоналд Фишер Транспорт Лимитед компанийн ТУЗ-ийн дарга болон гүйцэтгэх захирлаар ажиллаж байна. МакДоналд 1996-2006 онд Каоклей Ресурсиз Инк. Корпораци ("Kaoclay Resources Inc.")-ийн санхүү хариуцсан дэд ерөнхийлөгчийн албыг хашиж байжээ. Тэрбээр 1985 оноос өмнө Канадын нягтлан бодох бүртгэлийн томоохон фирмүүдийн нэгт мэргэшсэн нягтлан бодогч, ахлах менежерээр тус тус ажиллаж, 1985-1992 оны 9 дүгээр сарыг хүртэл ашигт малтмалын чиглэлээр төрийн болон хувийн компаниудад санхүү хариуцсан дэд ерөнхийлөгчөөр ажиллаж байсан. МакДоналд Сэнт Мэригийн их сургууль ("St Mary's University")-ийг 1977 онд бакалаврын (BCom) зэрэгтэй дүүргэж, 1980 онд мэргэшсэн нягтлан бодогч болсон.

2024 ТУЗ-ийн болон хороодын хурлын ирц

ТУЗ-ийн хурал	5 / 5	100%
Цалин урамшууллын хороо	2 / 2	100%
Аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хороо	4 / 4	100%

Өнгөрсөн 5 жилийн хугацаанд бусад хувьцаат компанийн ТУЗ-д ажилласан эсэх

Байхгүй

2024 оны ХЭХ-ын санал хураалтын дүн

	Дэмжсэн	Татгалзсан	Нийт
Саналын тоо #	169,418,506	613,666	170,032,172
Саналын хувь %	99.64%	0.36%	100.00%

Эзэмшдэг хувьцааны тоо ширхэг, VaR үнэлгээ

Огноо	Энгийн хувьцаа	ИОХЭ	Нийт үнэт цаас	Эрсдэл тооцсон үнэлгээ
2025.05.16	2,087,781	451,823	2,539,604	\$2,361,832
2024.05.16	2,102,781	365,334	2,468,115	\$999,587

Камерон МакРэй

Гүйцэтгэх захирал, Тарва Инвестмент ба Адвайзори

ТУЗ-ийн дарга, Кинкора Коппер Лимитед



Шинэ Өмнөд
Вэльс, Австрали

ТУЗ-ийн
гишүүн болсон
огноо:
2018.03.14

ТУЗ-ийн хараат
бус гишүүн

Камерон МакРэй 2018 оны 3 дугаар сард ТУЗ-ийн гишүүнээр томилогдсон. Тэрбээр гурван тивийн дөрвөн улсад уул уурхайн бүрэн хөгжүүлэлт хийж, уул уурхайн компаниудыг удирдаж байсан туршлагатай удирдах албан тушаалтан юм. Камерон Рио Тинтод 28 жил ажиллах хугацаандаа Монгол Улсад Оюу Толгой ХХК-ийн Захирал, Рио Тинтогийн Монгол Улсыг хариуцсан захирлын албыг тус тус хашиж байсан бөгөөд энэ үед 6 тэрбум ам.долларын Оюу Толгой зэс-алтны уурхайн бүтээн байгуулалт, нээлтийг төлөвлөгөөт хуваариас нь өмнө эхлүүлж, зөвхөн бүтээн байгуулалтын ажилд 15,000 гаруй хүнийг ажлын байраар хангаж байсан. Камерон бүтээн байгуулалтын шинэ (greenfield) болон сайжруулалтын (brownfield) төслүүд, бизнесийн цогц өөрчлөлт, шинэчлэлтийн төслүүдийг амжилттай удирдаж, компанийн түвшинд арилжаа/нэгдэн нийлэх ажиллагааг удирдан явуулж байсан арвин туршлагатай. Тэрээр Оюу Толгойд ажиллахаасаа өмнө Өмнөд Африк дахь Ричардс Бей Минералс (“Richards Bay Minerals”)–д Гүйцэтгэх захирал (2008-2010), Зимбабве улсын Мурова Даймондс (“Murowa Diamonds”)–д Ерөнхий захирал (2006-2007), Австрали дахь Хайл Крик (“Hail Creek”)–ийн коксжих нүүрсний өргөжүүлэлтийн төсөлд Төслийн захирлаар тус тус ажиллаж байв. 2004 оноос өмнө Компанийн болон Бизнесийн нэгжийн түвшинд үйл ажиллагаа, төслүүдийн хөгжүүлэлтийг удирдан ажиллаж байсан. Камерон 1995 онд CRA болон RTZ-ийн нэгдэх, цаашлаад давхар бүртгэлтэй Рио Тинто компани болох 29 тэрбум австрали долларын хэлцэл, үйл ажиллагааг зохион байгуулсан багийн голлох гишүүн байсан. МакРэй нь ДиТиПи Партнерс (“DTP Partners”) компанийн хамтран үүсгэн байгуулагч бөгөөд зөвлөх үйлчилгээ үзүүлдэг Кинкора Коппер (Kincora Copper Limited, KCC on the TSX-V and ASX) компанийн ТУЗ-ийн дарга юм. Мөн тэрээр Монголын Бизнесийн Зөвлөлийн зөвлөх (Дэд захирал асан) болон Урлагийн зөвлөлд удирдах албан тушаалуудыг хашдаг. Камерон Австрали, Африк улсуудад боловсрол эзэмшсэн бөгөөд Худалдаа болон Бизнесийн удирдлагын магистр (Монаш Маунт Элиза бизнесийн сургууль, 1991) (“Monash mount Eliza, 1991”) зэрэгтэй.

2024 ТУЗ-ийн болон хороодын хурлын ирц

ТУЗ-ийн хурал	5 / 5	100%
Техникийн хорооны хурал	1 / 1	100%

Өнгөрсөн 5 жилийн хугацаанд бусад хувьцаат компанийн ТУЗ-д ажилласан эсэх

Kincora Copper Limited (TSX-V and ASX)

2024 оны ХЭХ-ын санал хураалтын дүн

	Дэмжсэн	Татгалзсан	Нийт
Саналын тоо #	169,943,256	88,916	170,032,172
Саналын хувь %	99.95%	0.05%	100.00%

Эзэмшдэг хувьцааны тоо ширхэг, VaR үнэлгээ

Огноо	Энгийн хувьцаа	ИОХЭ	Нийт үнэт цаас	Эрсдэл тооцсон үнэлгээ
2025.05.16	744,778	356,018	1,100,796	\$1,023,740
2024.05.16	744,778	280,811	1,025,589	\$415,364

Нэр дэвшиж буй ТУЗ-ийн гишүүдийн тухай мэдээлэл:

- Нэр дэвшиж байгаа гишүүд 2024.05.16 болон 2025.05.16 өдрүүдээр өөрийн эзэмшиж буй энгийн хувьцааны тоо ширхгийн тухай мэдээллийг оруулсан бөгөөд тухайн мэдээлэл нь Эрдэнэ Ресурсийн мэдлийн мэдээлэл биш болно.
- Энгийн хувьцаа, ИОХЭ-ийн зах зээлийн үнэлгээ нь 2025.05.16-нд нэгж тус бүр нь \$0.930, 2024.05.16-нд нэгж тус бүр нь \$0.405 буюу тухайн өдрүүдийн Торонтогийн Хөрөнгийн Биржийн хаалтын үнээр тооцоолсон.
- Дээрх хүснэгтэд тайлагнасан ИОХЭ-д Хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөрийн хүрээнд олгосон ИОХЭ болон залгамж халааны хөтөлбөрийн хүрээнд олгосон ИОХЭ-үүд багтсан ба эдгээр ИОХЭ-үүд нь ижил нөхцөлтэй.

Үйл ажиллагаа зогсоох шийдвэр, дампуурлын тухай

Энэхүү танилцуулга гарах хугацаа болон түүнээс өмнөх 10 жилийн хугацаанд Компанийн ТУЗ-ийн гишүүн, гүйцэтгэх захирал, санхүү хариуцсан захирал нь:

- (i) үйл ажиллагаа зогсоох тогтоол, тушаал, эсвэл түүнтэй адилаар үнэт цаасны хууль тогтоомжийн дагуу 30 болон түүнээс дээш хоногоор компанийн үйл ажиллагааг зогсоох шийдвэр, тогтоолыг ТУЗ-ийн гишүүн, гүйцэтгэх удирдлага, албан тушаалтнууд хүлээн авч байгаагүй; эсвэл
- (ii) үйл ажиллагаа зогсоох тогтоол, тушаал, эсвэл түүнтэй адилаар үнэт цаасны хууль тогтоомжийн дагуу 30 болон түүнээс дээш хоногоор ТУЗ-ийн гишүүн, гүйцэтгэх удирдлага, албан тушаалтнуудыг компанийн үйл ажиллагаанд оролцох чадварыг зогсоох, хориглосон шийдвэр, тогтоолыг аливаа ТУЗ-ийн гишүүн, гүйцэтгэх удирдлага, албан тушаалтнууд хүлээн авч байгаагүй.

2023 оны 6 сарын 6-нд Онтариогийн Үнэт Цаасны Хороо (Ontario Securities and Commission) нь Волтаж Металс Корпорэйшн (Voltage Metals Corporation)-нд 2022 оны 12 сарын 31-ээр дуусгавар болсон жилийн эцсийн аудитаар баталгаажуулсан тайлан болон үйл ажиллагааны тайлан (Удирдлагын хэлэлцүүлэг, дүн шинжилгээ), 2023 оны 3 сарын 31-нд дуусгавар болсон завсрын үеийн санхүүгийн тайлан болон үйл ажиллагааны тайлан болон NI 52-109 заасан холбогдох тайлан төлөвлөгөөг мэдүүлэх гэрчилгээг тайлагнаагүй шалтгаанаар арилжааг зогсоох шийдвэр гаргасан. Дээрх хугацаанд н.Крофт нь Волтаж компанийн ТУЗ-ийн гишүүнээр ажиллаж байсан. Волтаж компани нь холбогдох тайлан мэдээллийг мэдүүлснээр 2023 оны 9 сарын 5-ны өдрөөр арилжаа зогсоох шийдвэрийг цуцалсан.

Компанийн ТУЗ-ийн гишүүд нь:

- (i) энэхүү танилцуулга гарах хугацаанд болон түүнээс 10 жилийн өмнөх хугацаанд ажил үүргээ гүйцэтгэж буй хүрээнд дампуурал зарлах, төлбөрийн чадваргүйг зарлах эсвэл аливаа хууль тогтоомжийн хүрээнд тэдний хөрөнгийг хадгалахаар томилогдсон итгэмжлэгдсэн төлөөлөгч, зээл олгогч, хүлээн авагч, түүний менежертэй холбоотойгоор маргаан, хэлцэл болон зөвшилцлийг хийж байгаагүй; эсвэл
- (ii) энэхүү танилцуулга гарах хугацаанд болон түүнээс 10 жилийн өмнөх хугацаанд дампуурал зарлах, төлбөрийн чадваргүйг зарлах, эсвэл тэдний хөрөнгийг хадгалж буй итгэмжлэгдсэн төлөөлөгч, менежер, зээл олгогч, хүлээн авагчтай холбоотойгоор ямар нэгэн өргөдөл гомдол гарч байгаагүй.

Торгууль ба Шийтгэл

Компаниас нэр дэвшүүлж буй гишүүд нь: (i) үнэт цаасны зохицуулагч байгууллагаас эсхүл үнэт цаасны хууль журамтай холбоотойгоор шүүхээс торгууль ба шийтгэл оногдуулаагүй, эсхүл (ii) санал болгож буй гишүүнд саналаа өгөх эсэхэд үнэт цаас эзэмшигчийн зүгээс шийдвэр гаргахад чухал гэж харгалзан авч үзэхүйц аливаа шүүхийн байгууллагаас оногдуулсан ямарваа нэгэн торгууль ба шийтгэлгүй этгээд байна.

Аудиторыг томилох

2025 оны 5-р сарын 23-ны өдөр Төлөөлөн Удирдах Зөвлөл Эм Эн Пи ХХК (“MNP LLP”)-ийг Компанийн аудиторроор томилох шийдвэр гаргаж, уг томилгоог Хувьцаа эзэмшигчдийн хурлаар хэлэлцүүлэхээр санал болгосон. Хувьцаа эзэмшигчдийн хурлаар Эм Эн Пи ХХК-ийг Компанийн дараагийн ээлжит хувьцаа эзэмшигчдийн хурал хүртэл хугацаанд аудиторроор томилох, аудиторын цалин урамшууллыг Төлөөлөн Удирдах Зөвлөлөөс тогтоохыг зөвшөөрөх тухай санал хураалт явагдана. Компанийн өмнөх аудитын байгууллага болох KPMG LLP нь 2025 оны 4 сарын 7-ны өдрөөр дуусгавар болж, үүрэгт ажлаас чөлөөлөгдсөн. KPMG LLP нь Компанийн 2023 оны 12 сарын 31, 2024 оны 12 сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон санхүүгийн тайланд гаргасан аудитын тайландаа өөрчлөлт оруулаагүй бөгөөд NI 51-102, “Тасралтгүй мэдээлэл хүргэх үүрэг”-т заасан онцгойлон тайлагнах шаардлагатай аливаа нөхцөл байдал үүсээгүй. Аудитор солигдсон тухай баримт бичгийг энэхүү танилцуулгын Хавсралт А-д хавсаргасан бөгөөд мөн SEDAR+ цахим системд Компанийн хуудсанд байршуулсан.

Санал өгч буй хувьцаа эзэмшигчид, тэдгээрийн төлөөлөгчид татгалзсан санал өгөх зааварчилгааг өгөөгүй тохиолдолд Эм Эн Пи ХХК-ийг аудитораар томилохын төлөө санал өгсөнд тооцогдоно. Эм Эн Пи ХХК-ийг Компанийн аудитораар томилох, баталгаажуулахын тулд өөрийн биеэр болон саналын хуудсаар оролцож байгаа Хувьцаа эзэмшигчдийн 50-аас дээш хувийн санал шаардлагатай.

Хувьцаа эзэмшигчдийн эрхийн төлөвлөгөөг цуцлах тухай шийдвэрийг батлах

Төлөөлөн Удирдах Зөвлөлөөс 2017 оны 6 сарын 14-нд нэмэлт өөрчлөлт оруулан, Computershare Investor Services Inc., (“rights agent”)-тэй байгуулсан хувьцаа эзэмшигчдийн эрхийн төлөвлөгөөний гэрээг цуцлах нь зүйтэй гэж үзсэн. Хувьцаа эзэмшигчдийн хурал дээр компанийн зүгээс энэхүү эрхийн төлөвлөгөөний гэрээг цуцлах зөвшөөрөл хүсэж байна.

Хувьцаа эзэмшигчдийн эрхийн төлөвлөгөөний зорилго

Энэхүү эрхийн төлөвлөгөөний гол зорилго нь: (i) Хувьцаа эзэмшигчдийн энгийн хувьцаанд хамаарах компанийн зүгээс зөвшөөрөөгүй худалдан авах санал (“unsolicited bid”) ирсэн тохиолдолд бүх хувьцаа эзэмшигч болон ТУЗ тухайн саналтай танилцах, үнэлэх хангалттай хугацаатай байх нөхцөлийг бүрдүүлэх; (ii) Аливаа компанийн зүгээс зөвшөөрөөгүй худалдан авах саналын хувьд хувьцаа эзэмшигчдийн үр өгөөжийг нэмэгдүүлэх бусад хувилбаруудыг тодорхойлох, боловсруулах, хэлэлцэх боломжуудыг ТУЗ-д олгох; (iii) Энгийн хувьцааг худалдан авах аливаа санал гарсан тохиолдолд хувьцаа эзэмшигчдийг шударга, тэгш нөхцөлөөр хамгаалахыг зорих; (iv) Хувьцаа эзэмшигчдийн үр өгөөжийг нэмэгдүүлэхэд ТУЗ-д дэмжлэг үзүүлэх; (v) Канад Улсын хөрөнгийн зах зээлийн худалдан авалтын эрх зүйн зохицуулалтын нийцлийг бүрдүүлж ажиллахад оршино.

Эрхийн төлөвлөгөө нь аливаа худалдан авагч этгээдийг Канад Улсын худалдан авах саналын дүрэм журмын дагуу санал гаргахыг уриалдаг. Энэхүү дүрэм журам нь шударга, тэгш байдлыг хангах зорилгоор тодорхой шаардлагуудыг тавих, эсвэл ТУЗ-ийн зөвшөөрөлтэй байхыг шаарддаг. Энэхүү эрхийн төлөвлөгөөний хүрээнд хувьцаа эзэмшигчдийн эрх ашгийг хамгаалах зорилгоор тодорхой шаардлага шалгуурыг хангасан саналуудаас “Зөвшөөрөгдсөн санал”-ыг авч үздэг. Зөвшөөрөгдсөн санал нь холбогдох үнэт цаасны хууль, журмын дагуу албан ёсны худалдан авах саналын тайлбар, танилцуулга (“Take-over bid circular”)-ыг ирүүлж, бусад нөхцөлүүдийн хамт эрхийн төлөвлөгөөнд заасан хамгийн бага хугацаанд хүчинтэй байх ёстой. Хэрэв худалдан авах санал нь “Зөвшөөрөгдсөн санал”-ын шаардлага хангахгүй, эсвэл тодорхой нөхцөлүүдээс бусдаар хэн нэгэн этгээд Компанийн нийт энгийн хувьцааны 20% буюу түүнээс дээш хувийг эзэмшвэл, энэхүү худалдан авалтад оролцож буй хувьцаа эзэмшигчдээс бусад хувьцаа эзэмшигчид эрхийн төлөвлөгөөний дагуу зах зээлийн үнээс мэдэгдэхүйц хямд үнээр нэмэлт хувьцаа худалдан авах эрхтэй болно. Үүний үр дүнд, хувьцаа эзэмшигчид эрхээ их хэмжээгээр хэрэгжүүлбэл хувьцаа хуримтлуулсан хөрөнгө оруулагчийн эзэмшил мэдэгдэхүйц хэмжээгээр буурч, хөрөнгө оруулалтын нөлөө буурах магадлалтай.

Энэхүү товч танилцуулга нь эрхийн төлөвлөгөөний бүрэн агуулгыг багтаагаагүй болно. Эрхийн төлөвлөгөөний бүрэн хувилбарыг Компанийн олон нийтэд зориулсан мэдээллийн хамт SEDAR+ www.sedarplus.ca цахим хуудсаас эсвэл дараах хаягаар хүсэлт гарган авч болно. Кромарти Драйв 170, 200 тоот, Нова Скошиа муж, Дартмут В3В 0G1, утас: (902) 423-6419 / info@erdene.com.

Эрхийн төлөвлөгөөг цуцлах шалтгаанууд

ТУЗ нь эрхийн төлөвлөгөөг компанийн томоохон хувьцаа эзэмшигчдийг нэмэлт хөрөнгө оруулалт хийн, компанийг дэмжихэд хязгаарлалт хийж байгаа ба Канад Улсын бүх олон нийтэд тайлагнадаг этгээдэд

хамаарах худалдан авалтын саналын зохицуулалт, одоогийн зах зээлийн нөхцөл байдлыг харгалзан үзвэл уг төлөвлөгөө нь шаардлагагүй болсон гэж үзэж байна. Иймд ТУЗ-өөс эрхийн төлөвлөгөөг хувьцаа эзэмшигчдийн хурлын дараа хүчин төгөлдөр болохоор цуцлах нь Компанийн болон хувьцаа эзэмшигчдийн нийтлэг эрх ашигт нийцнэ гэж үзэж байна.

ТУЗ нь эрхийн төлөвлөгөөг анх батлахдаа дэвшүүлсэн зорилтуудыг цаашдаа ч хэрэгжүүлэх бөгөөд эдгээр зорилтуудыг өөр аргаар хэрэгжүүлэх боломжтой. Эрхийн төлөвлөгөөг цуцлах энэхүү санал нь цаашид Компанийн зүгээс ижил төрлийн эрхийн төлөвлөгөөг батлах боломжийг хаахгүй.

Хувьцаа эзэмшигчдийн эрхийн төлөвлөгөөг цуцлах тухай тогтоол

Эрхийн төлөвлөгөөг цуцлахын тул түүний нөхцөлийг өөрчилж, хувьцаа эзэмшигчдийн хурлын дараах бизнесийн өдрөөс эхлэн эрхийн төлөвлөгөө хүчингүй болгох санал гаргаж байна.

Хувьцаа эзэмшигчдийн хурал дээр хувьцаа эзэмшигчдээс дараах тогтоолыг (цаашид “эрхийн төлөвлөгөөний тогтоол” гэх) хэлэлцэн, шаардлагатай гэж үзвэл өөрчлөлт оруулах эсэхээс үл хамааран батлахыг хүсэх бөгөөд энэхүү тогтоолд хурал дээр батлагдсан нэмэлт, өөрчлөлт болон тайлбарууд орж болно.

ТУЗ-өөс хувьцаа эзэмшигчдэд эрхийн төлөвлөгөөг цуцлах тухай тогтоолыг **дэмжих** санал өгөхийг зөвлөж байна. Энэхүү тогтоол хүчин төгөлдөр болохын тулд эрхийн төлөвлөгөөний 5.4(2) хэсэгт зааснаас бусад хасагдах хувьцаа эзэмшигчдээс гадна бүх энгийн хувьцааны хувьд эзэмшигчдийн хурлын үеэр (биелсэн эсвэл итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан) өгсөн саналуудын олонхын дэмжлэгийг авах шаардлагатай. Энэхүү танилцуулга гаргах үеийн байдлаар, тухайн хэсэгт заагдсан үндэслэлээр хасагдах ямар нэг хувьцаа эзэмшигч байгаа эсэх тухай мэдээлэл Компанийн удирдлагад байхгүй байна. **Өөрөөр зааварчлаагүй тохиолдолд, итгэмжлэлийн маягтад нэр дурдагдсан этгэдүүд итгэмжилж буй энгийн хувьцааны хүрээнд энэхүү тогтоолыг дэмжих санал өгсөнд тооцно.**

"ТОГТООХ НЬ:

- (a) Эрхийн төлөвлөгөөний 1.1(е) хэсэгт заасан “Дуусах хугацаа”-ны тодорхойлолтыг хасаж, дараах агуулгаар шинэчилсүгэй:

“Дуусах хугацаа” гэдэг нь дараах хоёр хугацааны аль түрүүлж биелсэн хугацааг илэрхийлнэ: (i) цуцлах хугацаа эсвэл (ii) 2025 онд зохион байгуулагдах компанийн ээлжит хувьцаа эзэмшигчдийн хурлын дараах ажлын өдрийн дуусах хугацааг хэлнэ.
- (b) Компанийн ТУЗ-ийн гишүүн эсвэл удирдах албан тушаалтанд энэхүү эрхийн төлөвлөгөөг цуцлахтай холбоотой бүх шаардлагатай бичиг баримт, гэрээ хэлцлийг хийх, холбогдох арга хэмжээг авч хэрэгжүүлэх эрх, үүрэгтэй болохыг баталгаажуулсугай.”

Компанийн энгийн хувьцааг нэгтгэх тухай

Хувьцаа эзэмшигчдийн хурлын үеэр, нийт гаргасан болон эргэлтэд байгаа энгийн хувьцааг 6:1 нэгтгэлийн харьцаатай (“Нэгтгэлийн харьцаа”) буюу зургаан (6) хуучин энгийн хувьцааг нэг (1) шинэ хувьцаанд нэгтгэх (“Хувьцаа нэгтгэх”) тусгай тогтоолыг (“Нэгтгэлийн тогтоол”) хэлэлцэн батлахыг санал болгож байна.

ТУЗ нь энэхүү нэгтгэлийн харьцааг тодорхойлохдоо дараах хүчин зүйлсийг харгалзан үзсэн:

- Энгийн хувьцааны түүхэн арилжааны ханш болон арилжааны хэмжээ;
- Нэгтгэл хийх үеийн зах зээлийн үнэ, арилжааны хэмжээ болон энэхүү нэгтгэл нь хувьцааны арилжаанд үзүүлэх боломжит нөлөөлөл;
- Торонтогийн хөрөнгийн биржийн бүртгэлийн тодорхой шаардлагууд; болон
- Зах зээл болон эдийн засгийн ерөнхий нөхцөл байдал, энгийн хувьцааны арилжааны ирээдүйн төлөв зэргийг багтаасан.

Хувьцаа нэгтгэх шийдвэрийн үндэслэл ба шалтгаан

ТУЗ нь ирээдүйн санхүүжилт татан төвлөрүүлэх, бизнес хөгжилд дэмжлэг үзүүлэх зорилгоор энгийн хувьцааг нэгтгэх нь Компанийн болон хувьцаа эзэмшигчдийн нийтлэг эрх ашигт нийцнэ гэж үзэж байна. Ийм нэгтгэл нь хувьцааны нэгжийн ханшийг нэмэгдүүлэх үр нөлөөтэй байх магадлалтай ба хөрөнгө оруулалтын сангууд, томоохон хөрөнгө оруулагчдыг татах, улмаар компанийн хувьцаанд хөрөнгө оруулах сонирхолтой хөрөнгө оруулагчдын хүрээг тэлэх боломжтой гэж үзэж байна.

Хэрэв хувьцаа нэгтгэх тогтоол батлагдвал түүний хүчин төгөлдөр болох огноог (“Хүчин төгөлдөр болох огноо”) ТУЗ тогтоох ба энэхүү огноо нь 2026 оны 6 сарын 25-ны өдрөөс хэтрэхгүй байх ёстой. Хувьцаа эзэмшигчдийн зүгээс хувьцаа нэгтгэх тогтоолыг баталсан ч ТУЗ хувьцаа нэгтгэлийг хэрэгжүүлэхээс татгалзах буюу цуцлах бүрэн эрхтэй бөгөөд хэрэв энэ нь компанийн эрх ашигт нийцэхгүй гэж үзвэл Хүчин төгөлдөр болох огнооноос өмнө ямар нэгэн нэмэлт зөвшөөрөл, үйлдэл, эсвэл мэдэгдэлгүйгээр нэгтгэлийг хэрэгжүүлэхээс татгалзаж болно. 2026 оны 6 сарын 25-ны өдрөөс өмнө хувьцаа нэгтгэх ажлууд хэрэгжээгүй тохиолдолд, нэгтгэлийн талаарх хувьцаа эзэмшигчдийн баталгаа хүчингүйд тооцогдох бөгөөд Компанийн зүгээс уг нэгтгэлийг цаашид хэрэгжүүлэхийг хүсвэл дахин хувьцаа эзэмшигчдийн зөвшөөрлийг авна.

Хувьцаа нэгтгэх тогтоол нь Торонтогийн хөрөнгийн биржийн зөвшөөрлийн хүрээнд хүчин төгөлдөр байна.

Хувьцаа нэгтгэхтэй холбоотой нөлөөлөл

Ерөнхий мэдээлэл

Хувьцааны нэгтгэл хэрэгжвэл, түүний гол үр нөлөө нь Компанийн нийт гаргасан болон эргэлтэд байгаа энгийн хувьцааны тоо нэгтгэлийн харьцааны дагуу пропорциональ буурах явдал юм. 2025 оны 5 сарын 16-ны эцэст (энэхүү танилцуулга гарах өдрийн өмнөх арилжааны өдөр) Компанийн энгийн хувьцаа Торонтогийн хөрөнгийн бирж дээрх хаалтын үнэ C\$0.930 байсан ба нийт 365,326,958 ширхэг энгийн хувьцаа гаргасан болон эргэлтэд байв. Жишээ болгох зорилгоор дараах тооцооллыг гүйцэтгэв: хувьцааны нэгтгэл хийснээр нийт гаргасан, эргэлтэд байгаа энгийн хувьцааны тоо 60,887,826 болох тооцоололтой байна. Компанийн зүгээс хувьцаа нэгтгэх нь хувьцаа эзэмшигчид болон энгийн хувьцаанд хөрвөх, солигдох, эсвэл эдгээртэй ижил эрх бүхий үнэт цаас эзэмшигчдэд шууд эдийн засгийн бодит нөлөө үзүүлэхгүй гэж үзэж байгаа. Гагцхүү доорх тайлбарт дурдсанчлан бутархай хувьцаатай холбоотой тохиолдолд л тодорхой өөрчлөлт гарч болзошгүй.

Хувьцааны нэгтгэл нь компанийн хувьцааны Торонтогийн хөрөнгийн бирж дээрх бүртгэлд нөлөөлөхгүй. Хувьцаа нэгтгэсний дараа “**ERD**” тикерийн дор арилжаалагдах хэвээр боловч нэгтгэлийн дараах хувьцаа нь шинэ CUSIP болон ISIN дугаартай болж, шинэчилсэн бүртгэлд (“substituted listing”) тооцогдоно.

Хувьцааны нэгтгэл нь нийт гаргасан болон эргэлтэд буй бүх хувьцаанд ижил үйлчлэх тул энгийн хувьцаа эзэмшигчдийн саналын эрх, өмчлөлийн хувь болон бусад эрх, давуу тал, хөнгөлөлт, тэргүүн ээлжинд нөлөөлөхгүй. Гагцхүү доор тайлбарласан бутархай хувьцааны зохицуулалтын хүрээнд л өөрчлөлт үүсэх магадлалтай. Жишээлбэл, хувьцааны нэгтгэл хүчин төгөлдөр болох өдрөөс өмнө нийт гаргасан энгийн хувьцааны саналын эрхийн 2%-ийг эзэмшиж байсан хувьцаа эзэмшигч нь хувьцааны нэгтгэлийн дараа ч мөн адил нийт саналын эрхийн 2%-ийг эзэмшсэн хэвээр байна. Мөн бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчдийн тоонд хувьцааны нэгтгэлээс үүдсэн өөрчлөлт гарахгүй.

Хувьцаа нэгтгэх шийдвэр батлагдан, хэрэгжсэн тохиолдолд зарим хувьцаа эзэмшигчдийн эзэмшил 100-аас бага тооны хувьцаатай болж, “хагас багц” (“odd lot”) эзэмших нөхцөл үүсэх боломжтой. Хагас багц бүхий хувьцааг зах зээл дээр арилжихад хүндрэлтэй байж болох ба ийм арилжаанд ногдох зуучлалын шимтгэл болон гүйлгээний зардал нь бүтэн багц буюу 100-ын үржвэрээр бүрдсэн багц (“round lot”) хувьцаатай харьцуулахад илүү өндөр байх магадлалтай. Гэсэн ч, ТУЗ нь эдгээр эрсдэл, нөлөөлөл нь хувьцаа нэгтгэхээс хүлээгдэж буй үр өгөөжөөс харьцангуй бага гэж харж байна.

Хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөр болон өмнөх урамшууллын хөтөлбөрт үзүүлэх нөлөөлөл

Торонтогийн хөрөнгийн биржийн зөвшөөрлийг авсны үндсэн дээр, хувьцааны нэгтгэлийг хэрэгжүүлсний дараа Компанийн хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөр болон өмнөх урамшууллын хөтөлбөрүүдийн хүрээнд хувьцаа гаргах нөхцөл, үнийн түвшин эсвэл гаргах хувьцааны тоо нь нэгтгэлийн харьцаанд үндэслэн пропорциональ байдлаар өөрчлөгдөнө. Мөн эдгээр хөтөлбөрүүдийн хүрээнд нэмж гаргах энгийн хувьцааны нөөц тоо хэмжээ ч харьцааны дагуу буурна. Хувьцааны нэгтгэлтэй холбоотойгоор дээрх тохируулгуудыг хэрэгжүүлэхийн тулд ТУЗ нь хувьцаа эзэмшигчдийн зөвшөөрөл авах шаардлагагүй, дангаараа шийдвэр гаргах бүрэн эрхтэй.

Бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигчдэд үзүүлэх нөлөөлөл

Хөрөнгө оруулалтын зуучлагч (Үнэт цаасны брокер, дилер банк эсвэл санхүүгийн байгууллага)-аар дамжуулан Компанийн энгийн хувьцааг эзэмшдэг бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигчид хувьцааны нэгтгэлийг хэрэгжүүлэх үйл явц нь бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчдэд хэрэгжүүлэх журмаас ялгаатай байж болохыг

анхаарна уу. Зуучлагч тус бүр нь өөрийн гэсэн дотоод журамтай тул хувьцаа эзэмшигчид хувьцааны нэгтгэлтэй холбоотой аливаа асуудлаар өөрийн зуучлагчтай холбогдохыг зөвлөж байна.

Хувьцааны гэрчилгээнд үзүүлэх нөлөөлөл

Хэрэв хувьцааны нэгтгэлийг хувьцаа эзэмшигчид баталж, улмаар хэрэгжүүлсэн тохиолдолд хамгийн багадаа нэг шинэ (нэгтгэсний дараах) энгийн хувьцаа эзэмших эрхтэй бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчид хуучин (нэгтгэхээс өмнөх) хувьцааг илэрхийлсэн гэрчилгээгээ шинэ хувьцааны гэрчилгээгээр солих шаардлагатай болно. Эсвэл үүний оронд, хувьцааны нэгтгэлийн дараах энгийн хувьцааны тоог харуулсан шууд бүртгэлийн систем (“Direct Registration System” эсвэл “**DRS**”)-ийн мэдэгдэл/ тодорхойлолт авах боломжтой. DRS нь хувьцаа эзэмшигчид өөрийн нэр дээрх хувьцааг биет/бодит гэрчилгээ биш, цахим бүртгэлийн хэлбэрээр эзэмших боломж олгодог систем юм.

Хувьцааны нэгтгэл хэрэгжсэн тохиолдолд Компанийн бүртгэгч агент бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигч бүрт хувьцаа шилжүүлэх өргөдлийн маягт (“letter of transmittal”) илгээнэ. Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчид хувьцааны нэгтгэл хүчин төгөлдөр болсны дараа уг хувьцаа шилжүүлэх өргөдлийн маягтыг бөглөн, гарын үсэг зурах шаардлагатай. Уг маягтад хуучин (нэгтгэхээс өмнөх) энгийн хувьцааг илэрхийлсэн гэрчилгээ(нүүд)-ийг хэрхэн бүртгэгч агент руу буцаан хүргүүлэх талаар зааварчилгааг багтаасан байна. Зааварчилгааг дагаж гэрчилгээг ирүүлсэн хувьцаа эзэмшигчид шинэ хувьцааг илэрхийлсэн гэрчилгээ, эсхүл цахим бүртгэлийн системийн тодорхойлолт хүргүүлэх болно. Шинэ хувьцааны тоо нь нэгтгэлийн харьцаанд нийцсэн, хамгийн ойрын бүхэл тоонд дээш нь тоймлогдсон тоогоор тооцогдоно. Харин зуучлагчаар (үнэт цаасны брокер дилер, банк санхүүгийн байгууллага г.м) дамжуулан хувьцаа эзэмшдэг бүртгэлгүй хувьцаа эзэмшигчид хувьцааны нэгтгэлтэй холбоотойгоор хэрхэн хувьцаа нэгтгэх, үйл явцын талаар тодруулга авахыг хүсвэл өөрийн зуучлагчтай шууд холбогдох шаардлагатай.

Бүртгэгч агентад буцаан өгөх хүртэл хувьцааны нэгтгэлээс өмнөх энгийн хувьцааг илэрхийлсэн гэрчилгээ нь бүх тохиолдолд тухайн хувьцаа эзэмшигчийн нэгтгэлийн үр дүнд эзэмших эрхтэй болсон шинэ хувьцааны тоог илэрхийлж байгаад тооцогдоно. Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчид хувьцаа шилжүүлэх өргөдлийн маягтыг бөглөн бүрдүүлж, хуучин хувьцааны гэрчилгээ(нүүд)-г албан ёсоор буцаагаагүй тохиолдолд хувьцааны нэгтгэлийн дараа энгийн хувьцааны бүртгэлтэй эзэмшигчдэд олгогдох аливаа ногдол ашиг, хуваарилалтад оролцох эрхгүй байна.

Хэрэв бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчдийн хувьд хуучин гэрчилгээ(нүүд)-г алдсан, устгасан эсвэл хулгайд алдсан бол компанийн болон бүртгэгч агентийн алдагдсан, устсан, хулгайд алдсан гэрчилгээтэй холбоотой тогтмол мөрддөг шаардлагыг биелүүлсний дараа орлуулах хувьцааны гэрчилгээг авах эрхтэй болно.

Хувьцааны гэрчилгээ болон хувьцаа шилжүүлэх өргөдлийн маягтыг Компанийн бүртгэгч агентад хүргэх арга хэлбэрийг сонгох, хүргүүлэх хариуцлага нь бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчийн үүрэг бөгөөд эдгээр бичиг баримт нь бүртгэгч агент дээр бодитоор очоогүй тохиолдолд Компанийн болон түүний бүртгэгч агентын зүгээс ямар нэг хариуцлага хүлээхгүй.

БҮРТГЭЛТЭЙ ХУВЬЦАА ЭЗЭМШИГЧИД ХУВЬЦАА ШИЛЖҮҮЛЭХ ӨРГӨДЛИЙН МАЯГТЫГ ХҮЛЭЭН АВАХААС ӨМНӨ ХУУЧИН ХУВЬЦААНЫ ГЭРЧИЛГЭЭГЭЭ УСТГАХ ЭСВЭЛ ИЛГЭЭХ ЁСГҮЙГ АНХААРНА УУ.

Бутархай хувьцаа гаргахгүй

Бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчдэд хувьцаа нэгтгэхтэй холбоотойгоор бутархай хувьцаа гаргах буюу олгохгүй. Хэрэв хувьцааны нэгтгэлтэй холбоотойгоор хувьцаа эзэмшигч нь бутархай хувьцаа эзэмших болсон тохиолдолд түүний эзэмших эрхтэй шинэ (нэгтгэсний дараах) энгийн хувьцааны тоо нь хамгийн ойр бүхэл тоонд дээш нь тоймлогдож олгогдоно.

Нягтлан бодох бүртгэлийн нөлөөлөл

Хувьцааны нэгтгэл хэрэгжвэл, гаргасан болон эргэлтэд буй хувьцааны тоо ширхэг багасах тул нэгж хувьцаанд ногдох ашиг эсвэл алдагдал, бусад үзүүлэлтийн тоо өсөх магадлалтай. Цаашид санхүүгийн тайлан дээр хувьцааны нэгтгэлээс өмнөх хугацаанд хамаарах нэгж хувьцаанд ногдох цэвэр ашиг, алдагдал болон бусад хувьцаанд суурилсан үзүүлэлтүүдийг нэгтгэлийн нөлөөг тусган буцаан тооцоолох (“retroactive adjustment”) хэлбэрээр шинэчлэн тусгана.

Татварын үр дагавар

Хувьцаа эзэмшигчид хувьцааны нэгтгэлтэй холбоотойгоор өөрт үүсэж болзошгүй татварын үр дагаврын талаар, тэр дундаа Канад, АНУ-ын холбооны, муж, орон нутгийн, олон улсын болон бусад холбогдох татварын хууль тогтоомжийн нөлөөллийн талаар мэргэшсэн татварын зөвлөхтэй зөвшилцөж, нарийвчлан судлахыг зөвлөж байна.

Санал зөрөх эрхийн талаар

Хувьцааны нэгтгэлтэй холбоотойгоор хувьцаа эзэмшигчид нь холбогдох хуулийн санал зөрөх эрх (“dissent rights”)-ийг хэрэгжүүлэх боломжгүй байна.

Хувьцаа нэгтгэлтэй холбоотой эрсдэлүүдХувьцааны ханш өснө гэсэн баталгаа үгүй

Хувьцааны нэгтгэлтээс өмнө болон дараа энгийн хувьцааны ханшид нөлөөлж болох олон хүчин зүйл, тодорхой бус нөхцөл байдал бий. Үүнд тухайн үеийн хувьцааны зах зээлийн байдал, ирээдүйд тайлагнах Компанийн санхүүгийн үр дүн, эдийн засаг, геополитик, хөрөнгийн зах зээл болон салбарын ерөнхий нөхцөл байдал, зах зээл Компанийн үйл ажиллагааг хэрхэн үнэлж байгаа болон гаргасан хувьцааны тоо ширхэгтэй холбоогүй бусад хүчин зүйлс багтана. Иймд хувьцаа нэгтгэсний дараа энгийн хувьцааны ханш нэмэгдэнэ гэж баттай хэлэх үндэслэл байхгүй ба ирээдүйд хувьцааны ханш буурах эрсдэл ч үүсэж болзошгүй. Үүний улмаас, хувьцааны нэгтгэлийн цэвэр тоон харьцаагаар тооцоологдсон хувьцааны зах зээлийн үнэлгээ тогтвортой хадгалагдана гэсэн баталгаа байхгүй ба бодит ханш түүнээс доогуур байх эрсдэлтэй.

Санал болгож буй хувьцааны нэгтгэлийн дараа энгийн хувьцааны хөрвөх чадвар нь өмнөх түвшнээс буурах магадлалтай

Хэдийгээр ТУЗ нь хувьцааны ханш нэмэгдэх давуу талыг бий болгох магадлалтай гэж үзэж байгаа ч хөрөнгө оруулалтын сангууд болон томоохон хувьцаа эзэмшигчдийн анхаарлыг татахуйц түвшний хувьцааны ханшийг бий болгох баталгаа болохгүй. Үүний үр дүнд, хувьцааны нэгтгэл хийснээр хөрвөх чадвар сайжрах баталгаа байхгүй. Түүнээс гадна, хувьцааны нэгтгэлийн дараа эргэлтэд буй энгийн хувьцааны тоо буурах нь хувьцааны хөрвөх чадварт сөргөөр нөлөөлж болзошгүй.

Хувьцааны нэгтгэлийн дараа зарим хувьцаа эзэмшигч “хагас багц” хувьцаатай болох магадлалтай

Хувьцааны нэгтгэлийн дүнд зарим хувьцаа эзэмшигч 100-аас доош тооны хувьцаа буюу “хагас багц” (“odd lot”) эзэмших нөхцөл үүсэх боломжтой. Хагас багц хувьцааг арилжих нь зарим тохиолдолд хүндрэл үүсэх, “бүтэн багц” (“board lot”) буюу 100-аар үржигдэх хувьцаатай харьцуулахад нэгж хувьцаанд ногдох арилжааны зардал өндөр байх боломжтой.

Хувьцаа эзэмшигчдийн зөвшөөрөл

ТУЗ нь хувьцаа нэгтгэх санал нь компанийн эрх ашигт нийцнэ гэж үзэж байгаа тул хувьцаа эзэмшигчдийг дараах тусгай тогтоолыг **дэмжиж** санал өгөхийг зөвлөж байна:

"Эрдэнэ Ресурс Девелопмент Корпорацийн ("Компани" гэх)-ийн хувьцаа эзэмшигчдийн тусгай тогтоол болгон дараахыг ТОГТООХ нь:

- (a) Компанийн гаргасан болон эргэлтэд байгаа бүх энгийн хувьцаа ("**энгийн хувьцаа**")-г хуучин зургаан (6) ширхэг хувьцаа тутамд нэг (1) шинэ хувьцаа олгох харьцаагаар хувьцааны нэгтгэл ("**хувьцааны нэгтгэл**")-ийг хэрэгжүүлэх зорилгоор, Канад Улсын Компанийн тухай хууль (Canada Business Corporations Act)-ийн дагуу Компанийн дүрэмд өөрчлөлт оруулан, бичиг баримтыг бүртгүүлэхийг Төлөөлөн удирдах зөвлөл ("**ТУЗ**")-д зөвшөөрсүгэй. Энэхүү өөрчлөлт нь компанийн эрх ашигт нийцнэ гэж үзсэн огноог ТУЗ сонгон хүчин төгөлдөр болох огноо ("**хүчин төгөлдөр болох огноо**") сонгон хэрэгжүүлэх бөгөөд энэ нь Торонтогийн хөрөнгийн биржийн зөвшөөрлийг үндэслэн 2026 оны 6 сарын 25-наас хэтрэхгүй байна;
- (b) Хувьцааны нэгтгэлийг хэрэгжүүлэхэд Компанийн дүрэмд орох өөрчлөлтөд бутархай хувьцаа гаргахгүй байхаар тусган, бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчид нэгтгэлтээс хамааран бутархай хувьцаатай болох тохиолдолд авах ёстой хувьцааны тоог хамгийн ойрын бүхэл тоонд дээш тоймлон тооцсугай;

- (с) Энэхүү тогтоол нь Торонтогийн хөрөнгийн бирж болон зохицуулагч байгууллагын зөвшөөрлийн хүрээнд хүчин төгөлдөр болох ба уг зөвшөөрөл олгогдоогүй тохиолдолд Компанийн зүгээс хувьцааны нэгтгэлийг хэрэгжүүлэх боломжгүй бөгөөд холбогдох бүх тогтоол хүчингүй болно;
- (d) Энэхүү тогтоолыг хувьцаа эзэмшигчид баталсан ч ТУЗ-д өөрийн бүрэн эрхийн хүрээнд, уг тогтоолыг хүчин төгөлдөр болохоос өмнө хувьцаа эзэмшигчдэд урьдчилан мэдэгдэхгүйгээр болон дахин зөвшөөрөл авахгүйгээр тогтоолыг бүхэлд нь эсвэл хэсэгчлэн цуцлах эрхийг олгосугай;
- (е) Компанийн ТУЗ-ийн гишүүн эсвэл удирдах албан тушаалтанд энэхүү тусгай тогтоолыг хэрэгжүүлэхийн тулд Компанийн нэрийн өмнөөс бүх шаардлагатай баримт бичиг, гэрээ, хэлцэл, дүрэм журмын өөрчлөлтөд гарын үсэг зурж баталгаажуулах, материалыг хүргүүлэх болон бүртгүүлэх арга хэмжээг зохион байгуулах, мөн энэхүү тогтоолын зорилгыг хэрэгжүүлэхэд шаардлагатай эсвэл зохистой гэж үзсэн бусад бүхий л үйл ажиллагааг гүйцэтгэх эрхийг олгосугай."

Хувьцааны нэгтгэлийн тогтоол нь хүчин төгөлдөр болохын тулд биеллэн оролцож буй эсвэл итгэмжлэгдсэн төлөөлөгчөөр дамжуулан оролцож буй хувьцаа эзэмшигчдийн өгсөн саналын дор хаяж гуравны хоёр (66 2/3%) нь дэмжсэн байх шаардлагатай. **Хэрэв өөрөөр зааварчлаагүй бол, итгэмжлэлийн маягт дээр нэр дурдагдсан этгээдүүд тухайн итгэмжлэлд хамрах хувьцааны хүрээнд хувьцааны нэгтгэлийн тогтоолыг зөвшөөрч санал өгсөнд тооцно.**

УДИРДАХ АЛБАН ТУШААЛТНЫ ЦАЛИН УРАМШУУЛАЛ

Цалин урамшууллын талаар хэлэлцүүлэг ба дүн шинжилгээ

Нэр бүхий удирдах албан тушаалтан

Холбогдох үнэт цаасны хууль тогтоомжийн дагуу Компани нь дараах “нэр бүхий удирдах албан тушаалтан”-уудын цалин урамшууллын хэмжээг тайлагнах ёстой:

- (a) Гүйцэтгэх захирал;
- (b) Санхүү хариуцсан захирал;
- (c) Хамгийн сүүлд тайлагнасан санхүүгийн жилийн байдлаар тухайн жилд \$150,000-аас дээш цалин авсан Гүйцэтгэх захирал ба Санхүү хариуцсан захирлаас бусад гурван хамгийн өндөр цалинтай удирдах албан тушаалтнууд, эсхүл ойролцоо албан тушаал хашиж буй албан тушаалтан; мөн
- (d) Дээрх (c) заалтын дагуу нэр бүхий удирдах албан тушаалтан байж болох боловч тухайн санхүүгийн жилийн эцсийн байдлаар Компанийн гүйцэтгэх албан тушаал, эсхүл түүнтэй төстэй албан тушаал хашиж байгаагүй хувь хүн.

2024 оны 12-р сарын 31-нээр дууссан санхүүгийн жилд Компанид дөрвөн нэр бүхий удирдах албан тушаалтан хамгийн өндөр цалин урамшуулал авсан, үүнд: Ерөнхийлөгч бөгөөд Гүйцэтгэх захирал (“**Гүйцэтгэх захирал**”), Дэд ерөнхийлөгч ба Санхүү хариуцсан захирал (“**Санхүү хариуцсан захирал**”), Хайгуул хариуцсан дэд ерөнхийлөгч болон Өсөлт хөгжил хариуцсан захирал (нийтэд нь “**Нэр бүхий Удирдлага**” гэх) багтаж байна.

Цалин урамшууллын хорооны үүрэг

Компанийн Цалин урамшууллын хороо (“**Цалин урамшууллын хороо**”) нь Гүйцэтгэх захирал болон бусад удирдах албан тушаалтнуудын цалин урамшууллын багцыг хянах, түүнчлэн өөрчлөх саналыг ТУЗ-д гаргана. Цалин урамшууллын хороо нь санал гаргахдаа тухайн хувь хүний ажлын гүйцэтгэл, өөр бусад компаниуд ахлах албан тушаалтандаа өгч байгаа цалин урамшуулал, хувьцааны урамшуулал зэргийг харгалзаж үзнэ. Цалин урамшууллын хороо нь бусад удирдах ажилтнуудын цалинг хянахдаа өдөр тутам тэдэнтэй харилцаж ажилладаг Гүйцэтгэх захирлаас санал бодлыг нь авахыг эрмэлзэнэ. Мөн түүнчлэн Цалин урамшууллын хороо нь Зөвлөлөөр батлуулахаар хүсэлт гаргасан Хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөр (**Омнибус хөтөлбөр** буюу **ХСУБХ**) ба бусад үнэт цаасны урамшуулал олгохтой холбоотой аливаа саналыг хянах үүрэгтэй.

Цалин урамшууллын хороо нь Кеннет МакДоналд (Хорооны дарга), Дэвид Мошер ба Хедли Виддап нараас бүрдэх ба эдгээр гишүүд нь NI-58-101 Компанийн засаглалын үйл ажиллагааны ил тод байдлын стандартын дагуу хараат бус гишүүд юм. Цалин урамшууллын хорооны гишүүд бүгд салбартаа 25-аас дээш жил ажилласан туршлагатай бөгөөд өмнө нь ажиллаж байсан байгууллагадаа цалин урамшууллын бодлогыг хянах

ба хэрэгжүүлэхэд гар бие оролцож байсан туршлагатай. Гишүүд нь уул уурхайн салбартай шууд холбоотой хувьцаат болон хувийн компаниудад нэр хүндтэй, өндөр албан тушаал хашиж байсан.

Зах зээлийн харьцуулсан судалгаа

Нэр бүхий гүйцэтгэх албан тушаалтнуудын цалин урамшууллын саналыг гаргахдаа Цалин урамшууллын хороо нь Компанитай ижил төстэй, харьцуулж болохуйц компаниудын гүйцэтгэх захирал болон удирдах албан тушаалтнуудын цалин урамшууллыг харьцуулж, судалж үзнэ. Харьцуулалт хийх байгууллагуудыг ("Ижил төстэй компаниуд") ерөнхий салбарын хувьд ижил (хайгуул болон уул уурхайн хөгжүүлэлт, олборлолтын салбар), олон нийтэд үнэт цаасыг гарган арилждаг болон зах зээлийн үнэ цэн болон үйл ажиллагааны цар хүрээний хувьд төстэй компаниудаас сонгон судална.

2022 онд удирдлагаас Ascot Resources Ltd., Bluestones Resources Inc., Filo Mining Corp., Gold Standard Ventures Corp., Kincora Copper Ltd., Liberty Gold Corp., Marathon Gold Corp., Midas Gold Corp., Nighthawk Gold Corp., Orezone Gold Corp., Pure Gold Mining Inc., Steppe Gold Ltd., Wallbridge Mining Company Ltd ба Xanadu Mines Ltd. судалгаа хийсэн. 2023 онд удирдлага: Ascot Resources Ltd., Bluestones Resources Inc., Entrée Resources Ltd., Gold Standard Ventures Corp., Kincora Copper Ltd., Liberty Gold Corp., Marathon Gold Corp., Orezone Gold Corp., Pure Gold Mining Inc., Sabina Gold & Silver Corp., Steppe Gold Ltd., Wallbridge Mining Company Ltd ба Xanadu Mines Ltd. компаниуд багтсан. 2024 онд ижил төстэй компаниудад: Ascot Resources Ltd., Bluestones Resources Inc., Entrée Resources Ltd., First Mining Gold Corp., GoGold Resources Inc., Integra Resources Corp., Liberty Gold Corp., Rio2 Ltd., Signal Gold Inc., Steppe Gold Ltd., Wallbridge Mining Company Ltd ба Xanadu Mines Ltd. зэрэг компаниуд багтан, нэг бүлэг болгож цалингийн судалгаа хийсэн.

Нийт урамшууллын хэмжээг тооцон, тодорхойлохдоо өнгөрсөн хугацааны харьцуулсан шинжилгээ чухал үзүүлэлт байсаар ирсэн, цаашид ч чухал үзүүлэлт байх боловч зах зээлийн нөхцөл байдал, санхүүжилтийн боломж зэргийг мөн харгалзан үздэг.

Мөнгөн тэмдэгт

Энэ танилцуулгад байгаа "\$" буюу "доллар" нь өөрөөр заагаагүй бол Канад долларыг илэрхийлнэ.

Цалин урамшууллын хөтөлбөрийн зорилго

Эрдэнэ Ресурсийн удирдах ажилтны цалин урамшууллын хөтөлбөр нь шилдэг, авьяаслаг гүйцэтгэх ажилтнуудын хүсэл сонирхлыг татах, тогтвортой ажиллуулах, урам зориг өгснөөр зохих эрсдэлийг үүрэх боловч ёс зүйтэйгээр Компанийн бизнесийн зорилго ба зорилтод хүрэхийн төлөө зохиогдсон болно. Компанийн цалин урамшууллын хөтөлбөрийн үндсэн зорилго бол:

- (i) Эрдэс баялгийн салбарт Эрдэнэ Ресурстай ижил төстэй үйл ажиллагаа явуулж байгаа компаниудын хувьд өрсөлдөхүйц цалин урамшууллыг олгох;
- (ii) Компанийн амжилт ба санхүүд онцгой ач холбогдолтой удирдах ажилтнуудын хүсэл сонирхлыг татах, урам зориг өгөх, тогтвортой ажиллуулах;
- (iii) Хувь хүн, Компанийн үйл ажиллагааны болон санхүүгийн зорилтуудыг биелүүлсэн байдалд үндэслэн хувьсах урамшуулаар амжилтыг урамшуулах;
- (iv) Удирдлагын ашиг сонирхлыг Хувьцаа эзэмшигчдийн урт хугацааны ашиг сонирхолтой нийцүүлэх;
- (v) Нийт цалин урамшууллын багцыг Компанийн хөгжлийн өнөөгийн үе шат ба санхүүгийн эх үүсвэр нөөц бололцоог харгалзаж тогтоосон байх зэрэг багтана.

Гүйцэтгэх удирдлагын цалин урамшууллын бүрэлдэхүүн хэсгүүд

Компанийн гүйцэтгэх удирдлагын цалин урамшууллын хөтөлбөр нь гүйцэтгэлд тулгуурласан бөгөөд Хувьцаа эзэмшигчдийн ашиг сонирхолтой нийцэхүйц бүтэцтэй байна. Эрдэнэ Ресурсийн цалин урамшуулал дараах зургаан бүрэлдэхүүн хэсгээс бүрдэнэ: (i) үндсэн цалин; (ii) жилийн мөнгөн урамшуулал; (iii) хувьцааны опцион болон бусад хувьцаанд суурилсан урамшуулал; (iv) хангамж, тэтгэмжүүд; мөн (v) нэмэлт хөнгөлөлт, тусгай эрхүүд багтана. Цалин урамшууллын бүрэлдэхүүн хэсгүүдийг доорх хүснэгтэд дэлгэрэнгүй тайлбарласан.

Бүрэлдэхүүн	Хэсгүүд	Хэлбэр	Хугацаа	Зорилго ба дэлгэрэнгүй
ТОГТМОЛ	Үндсэн цалин	Мөнгөн	Жилээр	Удирдах ажилтны хариуцлагын түвшин, туршлага, зах зээлд өрсөлдөхүйц байдал, мөн ерөнхий гүйцэтгэлийг харгалзана.
	Богино хугацаат урамшуулал	Мөнгөн	Жилээр	Урьдчилан тодорхойлсон санхүүгийн болон үйл ажиллагааны тавьсан зорилтуудад хүрсэнтэй холбогдуулна.
	Урт хугацаат урамшуулал	Опцион, ИОХЭ зэрэг хувьцаанд суурилсан урамшуулал	Урт хугацаат	Хувьцаа эзэмшигчийн нийт үнэ цэнийг өсгөснийг дэмжиж урамшуулна.
ХУВЬСАХ	Хангамж, тэтгэмж	Компанийн тэтгэмжийн төлөвлөгөө	Жилийн ба урт хугацаат	Эрүүл мэнд, шүд, хөдөлмөрийн чадвар алдах эрсдэлийн даатгалууд багтана.
	Нэмэлт хөнгөлөлт, тусгай эрх	Мөнгөн	Жилээр	Мэргэжлийн үйлчилгээний хураамж, хүнд нөхцлийн нэмэгдэл зэрэг цөөн тооны хувийн шинжтэй хөнгөлөлт, тэтгэмж

ТУЗ нь Цалин урамшууллын хорооны зөвлөмжийн дагуу, нэр бүхий удирдах албан тушаалтны цалин урамшууллын багцад үнэлгээ хийхдээ цалин урамшууллын бүрдлийг нэг бүрчлэн харгалзан авч үзнэ. ТУЗ нь Цалин урамшууллын хорооны санал дээр тулгуурлан цалин, урамшуулал, опционы хэмжээг тогтоохдоо шаардлагатай тохиолдолд хараат бус зөвлөхүүдийн дүгнэлтэд тулгуурлана. Үүний зорилго нь компанийн цалин урамшууллын түвшин болон урамшууллын бодлого нь салбарын жишигт нийцсэн, өрсөлдөх чадвартай, зохистой байлгахад оршино.

Үндсэн цалин

Нэр бүхий удирдах албан тушаалтны цалин нь ижил төстэй ажлын байрны цалинтай харьцуулагдах хэмжээний байх бөгөөд компанийн цар хүрээ, салбарын онцлог болон үйл ажиллагааны түвшинг харгалзан үзнэ. Мөн тухайн албан тушаалын цар хүрээ, газарзүйн байршил, удирдлагын ур чадвар, туршлага, эрсдэл болон хувь хүний нөхцөл байдлыг мөн харгалзан үздэг. Түүнчлэн, компанийн санхүүгийн үзүүлэлт, тухайн удирдлагын хувь хүний гүйцэтгэл цалингийн үнэлгээнд нөлөөлдөг. Нэр бүхий удирдах албан тушаалтны цалинг Цалин урамшууллын хороо жил бүр Гүйцэтгэх захиралтай зөвлөлдөн хянадаг. Цалингийн хэмжээг тухайн компани доторх албан тушаалын өөрчлөлт, хувь хүний гүйцэтгэл, компанийн үзүүлэлт, эсвэл зах зээлийн ерөнхий цалингийн түвшний өөрчлөлтөд үндэслэн шинэчилж болно. Нэр бүхий удирдах албан тушаалтан цалингаа бүхлээр нь эсхүл хэсэгчлэн Ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрх хэлбэрээр авах сонголт хийж болно (доорх “Хувьцаанд суурилсан урамшуулал - Ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрх” хэсгээс харна уу). Нэр бүхий удирдах албан тушаалтнууд нь цалингийн оронд ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрхийг авахаар сонгосон тохиолдолд авах цалингийн хэмжээн дээр 20%-ийн нэмэгдэл бүхий ИОХЭ-г хүлээн авна.

Гүйцэтгэлийн урамшуулал

Гүйцэтгэх захирал, санхүү хариуцсан захирал болон удирдах албан тушаалтны цалин урамшууллыг хянах, хөдөлмөрийн гэрээгээр ажиллах удирдах албан тушаалтнуудад зориулсан (тус бүрийг нь “Ахлах удирдах албан тушаалтан” гэх) урамшууллын төлөвлөгөөг 2016 оны санхүүгийн жилээс хүчин төгөлдөр болох нөхцөлтэйгээр 2017 онд ТУЗ баталсан. Одоогоор энэхүү төлөвлөгөөнд хоёр ахлах удирдлага: гүйцэтгэх захирал, мөн санхүү хариуцсан захирал багтдаг. Төлөвлөгөөний дагуу ахлах албан тушаалтан нь хувийн зорилтуудаа бэлтгэж, гүйцэтгэх захиралд тухайн санхүүгийн жилийн нэгдүгээр улирлын эхэнд танилцуулах үүрэгтэй. Гүйцэтгэх захирал эхлээд ахлах албан тушаалтан бүрийн тавьсан зорилтуудыг хянах ба Цалин урамшууллын хорооны дарга гүйцэтгэх захирлын зорилтыг хянаана. Ахлах албан тушаалтнуудын зорилтуудыг Цалин урамшууллын хороонд хянуулахаар нэгдүгээр улиралд илгээх ба шаардлагатай гэж үзвэл ТУЗ-өөс эцсийн зөвшөөрөл авахаар санал хүргүүлнэ.

Компанийн урамшууллын бодлогын дагуу тэдгээр зорилтуудыг биелүүлсэн гүйцэтгэлээр нь ахлах албан тушаалтнуудын урамшууллыг тодорхойлно. Зорилгоо биелүүлсэн амжилтад үндэслэн ахлах албан тушаалтны урамшууллын 75%-ийг зорилгоо биелүүлсэн амжилт, үр дүнд үндэслэж олгох ба үлдсэн 25% нь S&P/TSX

олон улсын алтны индекстэй харьцуулсан энгийн хувьцааны үнийн өсөлттэй уялдуулан бодож олгоно. Урамшууллын дүнгийн дээд хэмжээ зорилго, зорилтуудаа биелүүлсэн гүйцэтгэлээр харьцуулагдах бөгөөд ахлах албан тушаалтны зорилгын ангиллыг дор харуулав.

Эрдэнэ Ресурсийн ахлах удирдах албан тушаалтны урамшууллын төлөвлөгөө
Жилийн гүйцэтгэлийн үнэлгээний шалгуур

Нэр ба албан тушаал	Гүйцэтгэлийн ерөнхий зорилтууд			Гүйцэтгэлийн хувийн жин							% нийт
	Урамшууллын дээд хэмжээ - Жилийн цалингийн хувиар	Хувьцааны ханшийн харьцуулалт	Хувийн гүйцэтгэлийн хувь	Багийн хөгжил	Санхүү, худалдан авалт M&A хөгжүүлэлт ба гүйцэтгэл	Үйл ажиллагаа, зөвшөөрөл, хууль тогтоомж, ЗГ-н харилцаа	Хайгуулын амжилт, ноёд бүртгүүлэх	Төсөв, хуваарь, хуулийн хэрэгжилт	Дотоод харилцаа холбоо	ХХЭАБООН	
Гүйцэтгэх захирал	60%	25%	75%	20%	20%	15%	20%	5%	15%	5%	100%
Дэд ерөнхийлөгч ба Санхүү хариуцсан захирал	40%	25%	75%	20%	30%	10%	0%	20%	15%	5%	100%

Гүйцэтгэх захирал нь ахлах албан тушаалтнуудын тавьсан зорилт, түүний биелэлтийг (өөрийн гүйцэтгэлээс бусдаар) хянаана. Ийнхүү хянан үзсэний дараа өөрөөс бусад ахлах албан тушаалтнуудын гүйцэтгэлийн үнэлгээний хувь болон урамшууллын хэмжээний саналыг Цалин урамшууллын хороонд дэвшүүлнэ. Цалин урамшууллын хорооны дарга гүйцэтгэх захирлын гүйцэтгэлийг хянаж, гүйцэтгэлийн үнэлгээний хувь болон урамшууллын хэмжээний саналыг Цалин урамшууллын хороонд дэвшүүлнэ.

Ахлах удирдах албан тушаалтны урамшууллыг тооцохдоо энгийн хувьцааны үнийн өсөлт бууралтад тулгуурлах ба өмнөх жилийн Компанийн зах зээлийн өдөр тутмын дундаж үнэлгээний өөрчлөлтийн хувийг өмнөх жилийн S&P/TSX олон улсын алтны индексийн өдөр тутмын дундаж балансын өөрчлөлтийн хувьтай харьцуулна. Харьцаа тэнцүү байвал ахлах албан тушаалтан 25%-ийн талыг урамшуулал болгон авна. Компанийн зах зээлийн өдөр тутмын дундаж үнэлгээний өөрчлөлтийн хувь S&P/TSX олон улсын алтны индексийн өдөр тутмын дундаж балансын өөрчлөлтийн хувиас давсан 5% тутамд 1%-аар нэмэгдэх бөгөөд энэ нь хамгийн дээд хязгаар болох 25% хүртэл өснө. S&P/TSX олон улсын алтны индексийг уул уурхайн олон төрлийн хөрөнгөтэй компаниудын гүйцэтгэлийн үзүүлэлтийг өргөн хүрээнд хэмждэг жишиг үзүүлэлт гэдэг утгаар нь сонгож авсан.

Урамшууллын төлөвлөгөөний дагуу олгогдох аливаа урамшууллыг ТУЗ өөрийн бүрэн эрхийн хүрээнд шийдвэрлэнэ. Урамшууллын төлбөрийг багтахын өмнө ТУЗ нь зах зээл, салбарын нөхцөл байдал, мөн бие даасан зөвлөхүүдийн боловсруулсан хараат бус цалин урамшууллын судалгаанд тулгуурлан үнэлнэ.

Ахлах албан тушаалтны урамшууллын төлөвлөгөөнөөс гадна, Цалин урамшууллын хороо нь нэр бүхий удирдах албан тушаалтанд олгох мөнгөн урамшууллын хэм хэмжээг санал болгох эрхтэй. 2022 онд Гүйцэтгэх захирал болон Санхүү хариуцсан захирал нь жилийн үндсэн цалингийн ойролцоогоор 55% болон 37%-ийн урамшууллыг тус тус авсан. 2023 онд Гүйцэтгэх захирал болон Санхүү хариуцсан захирал нь жилийн үндсэн цалингийн ойролцоогоор 52% ба 34% -ийн урамшуулал авсан, 2024 онд Гүйцэтгэх захирал болон Санхүү хариуцсан захирал нь жилийн үндсэн цалингийн ойролцоогоор 53% болон 36%-ийн урамшууллыг тус тус авсан нь бие даасан гүйцэтгэлийн зорилгын дийлэнхийг биелүүлсэнтэй холбоотой юм. "Ахлах удирдах албан тушаалтны цалин урамшуулал – цалин урамшууллын нэгтгэсэн хүснэгт" гэсэн гарчиг доорх хүснэгтэд байгаа тэмдэглэлтэй танилцана уу.

Хувьцаанд суурилсан урамшуулал

2023 оны 6 сарын 22-ны Хувьцаа эзэмшигчдийн хурлаар Омнибус төлөвлөгөө буюу хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөр (“Омнибус төлөвлөгөө” эсвэл “ХСУБХ” гэх) батлагдсан ба энэхүү хөтөлбөрийн хүрээнд ТУЗ-ийн гишүүд, удирдах албан тушаалтнууд, ажилтан, зөвлөхүүдийн урт хугацааны урамшууллыг олгодог. ХСУБХ нь компанийн нэмэлт өөрчлөлт орсон хувьцааны опционы урамшууллын хөтөлбөр (“Опционы урамшууллын хөтөлбөр”), компанийн ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрхийн хөтөлбөр (ИОХЭ-ийн урамшууллын хөтөлбөр) (ИОХЭ-ийн урамшууллын төлөвлөгөө болон опционы урамшууллын хөтөлбөрийг нийлүүлэн залгамж халааны төлөвлөгөө буюу өмнөх урамшууллын төлөвлөгөө гэх)-ийг орлох болсон. ХСУБХ-өөс өмнө хүчин төгөлдөр үйлчилж байсан урамшууллын төлөвлөгөөний дагуу хувьцаанд суурилсан урамшуулал нэмж олгогдохгүй бөгөөд үүний дагуу олгосон урамшууллыг бүхэлд нь хэрэгжүүлсэн эсвэл цуцалсан даруйд залгамж халааны төлөвлөгөөний үйлчлэл дуусгавар болж, хүчингүй болно. ХСУБХ болон залгамж халааны төлөвлөгөөний тухай “Хувьцаанд суурилсан урамшууллын төлөвлөгөөний дагуу гаргах боломжтой үнэт цаасны тухай” хэсгээс танилцана уу.

ХСУБХ болон залгамж халааны төлөвлөгөөний дагуу олгогдох хувьцаанд суурилсан урамшууллыг нэр бүхий удирдах ажилтнууд болон удирдах ажилтнуудад ажилд орох үед болон тодорхой давтамжтайгаар олгодог. Ажилд орох үед олгогдох хувьцаанд суурилсан урамшуулал нь ижил төстэй хөгжлийн үе шатанд буй компаниудтай харьцуулахуйц байна. Хувьцаанд суурилсан урамшууллыг нэр бүхий удирдах албан тушаалтнуудыг компанид ажиллах хугацаанд ажлын гүйцэтгэл, ирээдүйн хүлээгдэж буй гүйцэтгэл, компанид оруулах үнэ цэн болон одоогийн эзэмшиж буй урамшууллын хэмжээтэй харгалзан тооцоолж, олгодог.

Нэр бүхий удирдах албан тушаалтнуудад өгөх хувьцаанд суурилсан урамшууллыг Цалин урамшууллын хороо болон ТУЗ-өөр хянуулж, батлуулснаар олгоно. Энэхүү үйл явц нь удирдлага Цалин урамшууллын хороонд урамшуулал олгох санал хүргүүлснээр эхэлдэг. Цалин урамшууллын хороо нь энэхүү саналыг хүлээн авч, зөвшөөрсөн тохиолдолд ТУЗ-рүү зөвлөмжийг хүргүүлнэ. Нэр бүхий албан тушаалтнуудад олгох урамшууллыг тооцоолохдоо Цалин урамшууллын хороо болон ТУЗ нь дараах (үүгээр хязгаарлагдахгүй) хүчин зүйлсийг харгалзан үзнэ: (i) нэр бүхий албан тушаалтны одоогийн эзэмшиж буй хувьцаанд суурилсан урамшууллын хэмжээ; (ii) нэр бүхий удирдах албан тушаалтан болон компанийн бусад удирдах албан тушаалтны үүрэг хариуцлага, зорилтыг харгалзан, урамшууллыг тэнцвэртэй байлгах; (iii) нэр бүхий удирдах албан тушаалтны цалин урамшууллын нийт багцад эзлэх хэм хэмжээ, үнэ цэнийг тооцоолно.

Хангамж, тэтгэмжүүд

Гүйцэтгэх захирал, санхүү хариуцсан захирал болон бусад нэр бүхий удирдлага нь Компанийн хангамж, тэтгэмжийн хөтөлбөрт хамрагддаг. Хангамж, тэтгэмжийн хөтөлбөрт ижил төрлийн байгууллагуудтай харьцуулахуйц хангамж тэтгэмж болох эрүүл мэнд, шүд болон амь насны даатгал зэргийг багтаасан ба энэ нь нэр бүхий удирдлагын нийт урамшууллын хүрээнд материаллаг хэсэг биш юм.

Нэмэлт хөнгөлөлт

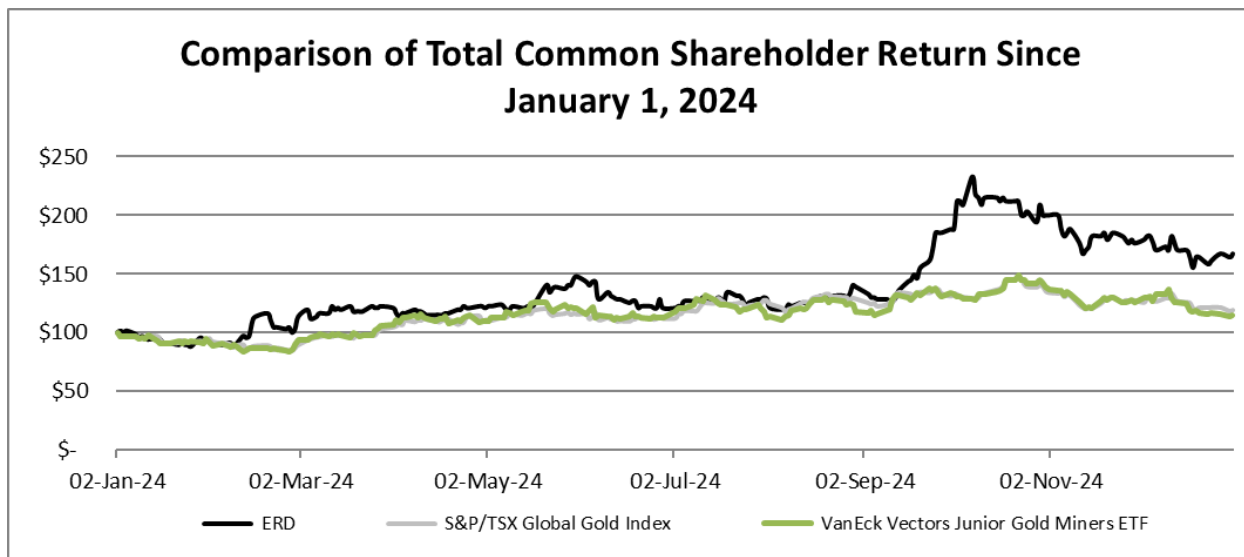
Компани нь хязгаарлагдмал хэмжээний нэмэлт хөнгөлөлт, урамшууллыг тодорхой албан тушаалтнуудад олгодог бөгөөд энэ нь нийт урамшууллын хувьд материаллаг бусад тооцогддог. Дэд ерөнхийлөгч ба өсөлт хөгжил хариуцсан захирал н.Жон Лёнс нь энэхүү нэмэлт урамшуулал авдаг. Жишээлбэл, Компани өөрийн салбарын байгууллагуудын гишүүнчлэл, автомашины зогсоолын төлбөр зэргийг төлдөг. Компани эдгээр шагнал урамшууллыг ажилтны хүсэл сонирхлыг татах, урт хугацаагаар ажиллах, урамшуулах арга хэрэгсэл болгодог.

Цалин урамшууллыг ойлгоход туслах бусад хүчин зүйлс

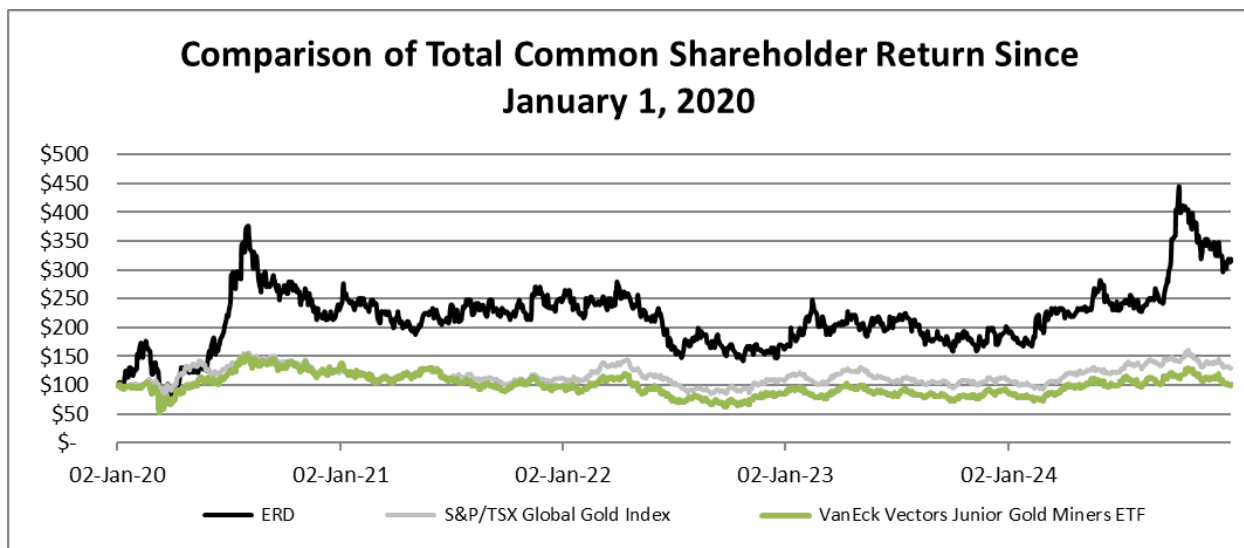
Хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөрт тусгагдсан хэджингээс хамгаалах бодлогыг эс тооцвол, Компанид одоогоор нэр бүхий удирдлага эсвэл ТУЗ-ийн гишүүдийг үнэт цаасны зах зээлийн үнийн бууралтад нөхөн төлбөр олгодог даатгалын сан хэлбэрийн солилцооны сангийн нэгжүүд, хүүгийн баталгаа, өмчийн солилцоо, итгэл үнэмшил бүхий урьдчилан төлсөн хувьсах форвард гэрээ зэрэг санхүүгийн хэрэгслийг шууд эсвэл шууд бусаар эзэмших буюу худалдаж авахыг хориглосон дүрэм журам байхгүй. Гэсэн хэдий ч нэр бүхий Удирдлага ба ТУЗ-ийн гишүүд эдгээр төрлийн санхүүгийн хэрэгслийг худалдаж аваагүй байна.

Гүйцэтгэлийн график

Дараах графикууд нь нэг жил болон таван жилийн хугацаанд компанийн нийт хувьцаа эзэмшигчдийн өгөөжийг S&P/TSX Global Gold Index (олон улсын алтны индекс) болон VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF (жижиг хайгуул, олборлолтын компаниудын ETF) зэрэг харьцуулах боломжтой индексүүдтэй харьцуулан харуулсан.



Эрдэнэ Ресурсийн энгийн хувьцаа нь 2024 оны 1-р сарын 1-нээс эхлэн 2024 оны 12-р сарын 31 хүртэл жилд дунджаар 67%-аар өссөн. Үүнтэй харьцуулсан S&P/TSX Global Gold Index ижил хугацаанд жилд 19%, VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF нь 15% өссөн байна.



Эрдэнэ Ресурсийн энгийн хувьцаа нь 2020 оны 1-р сарын 1-нээс эхлэн 2024 оны 12-р сарын 31 хүртэл жилд дунджаар 44%-иар өссөн бөгөөд нийт өсөлт нь 220% байна. Үүнтэй харьцуулсан S&P/TSX Global Gold Index ижил хугацаанд жилд 6%-аар өсөн, нийт өсөлт 30% байсан. Мөн The VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF энэ хугацаанд жилд 0%-аар өсөж, нийт өсөлт 1% болсон байна.

Дээр дурдсанчлан нэр бүхий удирдах албан тушаалтны цалин урамшууллыг тогтоохдоо хэд хэдэн хүчин зүйл, гүйцэтгэлийн элементийг харгалзан үзнэ. Хувьцаа эзэмшигчийн нийт хуримтлагдсан өгөөж нь урамшууллыг тооцоолох гүйцэтгэлийн нэг хэмжүүр бөгөөд хувьцааны үнийн өсөлтийг S&P/TSX олон улсын алтны индекс тэй харьцуулсан нь ахлах албан тушаалтан тус бүрт 25%-тай тэнцэх урамшуулал олгох нөхцөл болсон.

Гэвч дээрхээс гадна удирдах албан тушаалтны урамшууллыг хянах, урамшууллыг тооцоолох өөр олон хүчин зүйлүүд бий. Иймээс өгөгдсөн хугацаанд хуримтлагдсан нийт хувьцаа эзэмшигчдийн өгөөж нь удирдах албан тушаалтнуудын шагнал урамшууллын түвшинтэй шууд хамааралтай гэж ойлгож болохгүй.

Компанийн цалин урамшууллын бодлого, журамтай холбоотой эрсдэлийн үнэлгээ

Цалин урамшууллын хороо нь Компанийн удирдах албан тушаалтнуудад зориулсан цалин урамшууллын төлөвлөгөө болон хөтөлбөр нь бизнес төлөвлөгөөтэй уялдаж байгаа эсэхийг үнэлж, мөн энэхүү хөтөлбөр, төлөвлөгөөтэй холбоотой боломжит эрсдлүүдийг тодорхойлох зорилгоор үнэлгээ хийсэн. Цалин урамшууллын хороо нь цалин урамшууллын бодлого ба журам нь Компанид материаллаг сөрөг нөлөө учруулахуйц аливаа эрсдэл үүсгэхгүй хэмээн дүгнэсэн.

Цалин урамшууллын хороо нь удирдах албан тушаалтны цалин урамшуулал ба компанийн урамшууллын төлөвлөгөө, хөтөлбөрийг боловсруулах, хянах үед тэдгээртэй холбоотой эрсдэлүүдийг анхааран авч үздэг ба эдгээр хөтөлбөрүүдийг ихэвчлэн Цалин урамшууллын хорооны шийдвэрээр эсвэл түүний удирдамжийн дагуу хэрэгжүүлдэг.

Цалин урамшууллын нэгтгэсэн хүснэгт

Дараах хүснэгтэд 2022, 2023, 2024 онуудын 12-р сарын 31-ний жилийн эцсийн байдлаар нэр бүхий удирдлагын цалин урамшууллын дүнг харуулсан.

Нэр ба үндсэн албан тушаал	Он	Цалин ⁽¹⁾ (\$)	Опцион ⁽²⁾ (\$)	Хувьцаанд суурилсан урамшуулал ⁽³⁾ (\$)	Жилийн урамшууллын төлөвлөгөө ⁽⁴⁾ (\$)	Бусад бүх урамшуулал ⁽⁵⁾ (\$)	Нийт цалин урамшуулал (\$)
Петер К.Акерли,	2024	424,927	176,000	70,000	208,821	Nil	879,748
Ерөнхийлөгч & Гүйцэтгэх захирал ⁽⁷⁾	2023	404,692	186,000	62,000	193,149	Nil	845,841
	2022	357,490	83,500	3,471	197,835	Nil	642,296
Роберт Женкинс, Дэд ерөнхийлөгч ба Санхүү хариуцсан захирал	2024	274,886	88,000	47,594	82,049	Nil	492,529
	2023	242,748	74,400	42,055	77,238	Nil	436,441
	2022	214,435	50,100	8,577	79,115	Nil	352,227
Майкл Х.Гиллиз, Хайгуул хариуцсан дэд ерөнхийлөгч	2024	235,992	52,800	30,341	37,083	Nil	356,216
	2023	224,755	46,500	27,584	30,649	Nil	329,488
	2022	198,540	26,200	25,000	25,000	Nil	274,740
Жон М.Л.Лёнс ⁽⁶⁾	2024	329,808	52,800	41,831	51,719	114,816	590,974
Дэд ерөнхийлөгч, Өсөлт хөгжил хариуцсан захирал	2023	292,879	55,800	35,769	39,744	104,287	528,479
	2022	264,961	32,750	35,000	35,000	110,548	478,259

Тэмдэглэл:

- (1) Энэхүү хүснэгтэд мөнгөн урамшууллын оронд нэр бүхий удирдлагад олгосон ИОХЭ урамшууллын хэмжээг үзүүлэв. Ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрх ("ИОХЭ") нь олгогдсон өдрөө нийт энгийн хувьцааны ИОХЭ нь 5 өдрийн арилжааны хэмжээнд жигнэсэн дундаж үнээр тооцож олгогдоно. 2022 онд н.Акерли, н.Женкинс нь мөнгөн урамшууллын оронд \$17,354, \$42,887-ын ИОХЭ хүлээн авсан. 2023 онд н.Акерли, н.Женкинс нь мөнгөн урамшууллын оронд N/A, \$24,275-ын ИОХЭ хүлээн авсан. 2024 онд н.Женкинс нь мөнгөн урамшууллын оронд \$27,971 ИОХЭ хүлээн авсан.
- (2) Энэхүү хүснэгтэд 2022, 2023, 2024 онуудад нэр бүхий удирдлагад олгосон хувьцааны опционы нийт үнэлгээг дүнг харуулна. Опционд суурилсан урамшууллыг Компанийн нягтлан бодох бүртгэлийн бодлогын дагуу Black-Scholes аргыг ашиглан дараах таамаглалуудыг ашиглан үнэлнэ: 2022 онд Ногдол ашиг хуваарилагдахгүй, эрсдэлгүй хүүгийн түвшин 3%, хүлээгдэж буй хэлбэлзэл 62%, мөн хүлээгдэж буй хугацаа 3.6 жил. 2023 онд Ногдол ашиг хуваарилагдахгүй, эрсдэлгүй хүүгийн түвшин 3.2%, хүлээгдэж буй хэлбэлзэл 55%, мөн хүлээгдэж буй хугацаа 4.4 жил. 2024 онд Ногдол ашиг хуваарилагдахгүй, эрсдэлгүй хүүгийн түвшин 3.8%, хүлээгдэж буй хэлбэлзэл 54%, мөн хүлээгдэж буй хугацаа 4.6 жил. 2022 онд нэг опционы дундаж үнэ \$0.15, 2023 онд \$0.19, 2024 онд \$0.17 байсан. Нэр бүхий удирдлагууд 2022 онд 0 опцион, 2023 онд 150,000 опцион, 2024 онд 700,000 опцион тус тус хэрэгжүүлсэн.
- (3) Мөнгөн урамшууллын оронд ИОХЭ авахаар сонгосон нэр бүхий удирдах албан тушаалтны хувьд тухайн цалингийн хэмжээг энэ үзүүлэлтэд оруулаагүй боловч сонголтын хүрээнд олгосон хувьцаанд суурилсан урамшууллыг багтаасан. 2022 онд ИОХЭ төлөвлөгөөний хүрээнд Цалин урамшууллын хороо нь тодорхой хэмжээний ИОХЭ-г урамшуулал болгон олгосон, 2023, 2024 онуудад омнибус төлөвлөгөөний дагуу олгосон.
- (4) 2022, 2023 болон 2024 онуудад н.Акерли болон н.Женкинс-д "Удирдах албан тушаалтны урамшуулал – Урамшууллын хэлэлцүүлэг, үнэлгээ – Гүйцэтгэлийн урамшуулал"-ын дагуу бонус олгосон. 2022, 2023 болон 2024 онд н.Гиллиз, н.Лёнсд Компанийн ахлах албан тушаалтны урамшууллын төлөвлөгөөний дагуу тооцож мөнгөн урамшуулал олгосон.
- (5) Нэр бүхий удирдах албан тушаалтны үндсэн цалингийн 10%-иас дээш эсвэл \$50,000-аас дээш мөнгөн урамшууллыг багтаасан. Мөнгөн урамшуулал ба тэтгэмжийн багцыг н.Лёнсд олгосон нь Монгол Улсад ажиллаж амьдарч байгаа зардлуудтай холбогдуулан олгосон. Нэр бүхий удирдах албан тушаалтны мөнгөн урамшуулал нь нийт цалин урамшууллын материаллаг бүрэлдэхүүн биш юм.
- (6) Н. Лёнс 2021 онд Төсөл хариуцсан дэд ерөнхийлөгч, 2023 онд Өсөлт хөгжил хариуцсан захирлаар томилогдсон. Энэ өдрөөс өмнө н.Лёнс зохицуулагч байгууллагын харилцаа, стратеги хариуцсан дэд ерөнхийлөгчөөр ажиллаж байсан.
- (7) Н.Акерли ТУЗ-ийн гишүүний үүрэг гүйцэтгэснээр аливаа урамшуулал авдаггүй.

Хувьцаанд ба опционд суурилсан урамшуулал

Хувьцаанд суурилсан урамшуулал ба опционд суурилсан урамшууллын үлдэгдэл

Доорх хүснэгт нэр бүхий Удирдлагын 2024 оны 12-р сарын 31-ний байдлаар бүх үлдэгдэл опцион болон хувьцаанд суурилсан урамшууллыг харуулж байна.

Нэр	Опционд суурилсан урамшуулал				Хувьцаанд суурилсан урамшуулал		
	Хэрэгжүүлэггүй опционд суурилсан үнэт цаасны тоо (#)	Опцион хэрэгжүүлэх үнэ (\$)	Опционы хугацаа дуусах огноо	Хэрэгжүүлэггүй опционд суурилсан үнэт цаасны үнэлгээ (\$) ⁽¹⁾	Хэрэгжүүлэггүй хувьцаанд суурилсан үнэт цаасны тоо (#)	Хэрэгжүүлэггүй хувьцаанд суурилсан урамшууллын зах зээлийн үнэ цэн (\$)	Хэрэгжүүлэггүй хувьцаанд суурилсан үнэт цаасны үнэлгээ (\$) ⁽²⁾
Петер К.Акерли, Ерөнхийлөгч & Гүйцэтгэх захирал	1,000,000	0.30	2029.02.12				
	1,000,000	0.36	2028.05.09				
	500,000	0.31	2027.08.09	723,000	N/A	N/A	1,218,986
	400,000	0.37	2026.06.23				
	400,000	0.49	2025.08.27				
Роберт Женкинс, Дэд ерөнхийлөгч ба Санхүү хариуцсан захирал	100,000	0.22	2025.05.13				
	500,000	0.30	2029.02.12				
	400,000	0.36	2028.05.09				
	300,000	0.31	2027.08.09	350,000	N/A	N/A	643,957
	250,000	0.37	2026.06.23				
Майкл Х.Гиллиз, Үйл ажиллагаа хариуцсан дэд ерөнхийлөгч	250,000	0.49	2025.08.27				
	300,000	0.30	2029.02.12				
	250,000	0.36	2028.05.09				
	200,000	0.31	2027.08.09	230,000	N/A	N/A	395,898
	200,000	0.37	2026.06.23				
Жон М.Л.Лёнс, Өсөлт хөгжил хариуцсан захирал ба дэд ерөнхийлөгч	200,000	0.49	2025.08.27				
	300,000	0.30	2029.02.12				
	300,000	0.36	2028.05.09				
	250,000	0.31	2027.08.09	265,500	N/A	N/A	342,772
	250,000	0.37	2026.06.23				
	250,000	0.49	2025.08.27				

Тэмдэглэл:

- (1) Хэрэгжүүлэггүй байгаа мөнгөөр илэрхийлсэн опционы үнэ цэн TSX биржийн Энгийн хувьцааны 2024 оны жилийн эцсийн хаалтын ханш болох \$0.560 ба опционыг хэрэгжүүлэх үнийн зөрүүгээр тооцогдоно.
- (2) Баталгаажсан ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрхийн зах зээлийн үнэ цэнийг 2024 оны 12-р сарын 31-ний байдлаар үлдэгдэл ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрхийн тоо ширхгийг TSX биржийн Энгийн хувьцааны 2024 оны жилийн эцсийн хаалтын ханш \$0.560-аар үржүүлж тооцно.
- (3) Нэр бүхий удирдах албан тушаалтан 2022 оны 12 сарын 31-нд дуусгавар болсон санхүүгийн жилд 0 опцион, 2023 онд 150,000, 2024 онд 700,000 опцион тус тус хэрэгжүүлсэн.
- (4) Бүх опционд болон хувьцаанд суурилсан урамшуулал олгогдсон даруйдаа баталгаажсан.

Баталгаажсан ба хэрэгжүүлсэн үнэ цэн 2024 онд

Нэр	Опционд суурилсан урамшуулал – хэрэгжсэн үнэлгээ 2024 онд (\$)	Хувьцаанд суурилсан урамшуулал – хэрэгжсэн үнэлгээ 2024 онд (\$)	Үнэт цаасны бүс урамшууллын төлөвлөгөө урамшуулал – үнэ цэнийн үнэлгээ 2024 онд (\$)
Петер К.Акерли, Ерөнхийлөгч, гүйцэтгэх захирал	Nil ⁽¹⁾	70,000 ⁽²⁾	Nil
Роберт Женкинс Дэд ерөнхийлөгч, Санхүү хариуцсан захирал	Nil ⁽¹⁾	75,565 ⁽²⁾	Nil
Майкл Х.Гиллиз, Үйл ажиллагаа хариуцсан дэд ерөнхийлөгч	Nil ⁽¹⁾	30,341 ⁽²⁾	Nil
Жон М.Л.Лёнс, Өсөлт хөгжил хариуцсан захирал ба дэд ерөнхийлөгч	Nil ⁽¹⁾	41,831 ⁽²⁾	Nil

Тэмдэглэл:

- (1) 2024 оны 2 сарын 12-нд нэр бүхий удирдлагад нэгж бүр нь \$0.30 хэрэгжих боломжтой нийт 2,100,000 опцион олгосон бөгөөд нэн даруй баталгаажсан. 2024 оны 2-р сарын 12-ны байдлаар энгийн хувьцааны зах зээлийн үнэ 5 өдрийн жигнэсэн дундаж үнээр \$0.30 байсан.
- (2) Баталгаажсан үнэ цэн баталгаажсан (олгосон өдөр) өдрийн энгийн хувьцааны зах зээлийн үнэнд суурилсан. 2024 онд н.Акерли, н.Женкинс, н.Гиллиз болон н.Лёнс нарт нийлсэн дүнгээр 597,564 ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрх олгосон бөгөөд нэн даруй баталгаажсан. 2024 онд н.Женкинс нь мөнгөн урамшууллын оронд of \$27,971 (71,358 ИОХЭ) үнэ цэн бүхий ИОХЭ авах шийдвэр гаргасан. Энгийн хувьцааны зах зээлийн үнэ 5 өдрийн нийт хэмжээнд жигнэсэн дундаж үнээр \$0.41 байсан.

Үүрэгт ажлаас чөлөөлөх ба хяналт солигдсоны тэтгэмж

Компани одоогоор нэр бүхий удирдлага үүрэгт ажлаас сайн дураар чөлөөлөгдөх, тэтгэвэрт гарах, халагдах эсхүл Компанийн хяналт солигдох зэрэг тохиолдолд тэтгэмж авах эрхийн талаар аливаа нөхөн төлбөрийн төлөвлөгөө, гэрээ зохицуулалтыг хэрэгжүүлээгүй байна.

Гэвч н.Женкинс, н.Гиллиз, н.Лёнс нартай байгуулсан хөдөлмөрийн гэрээний нөхцөлөөр, хэрэв Компанийн санаачилгаар тэдний хөдөлмөрийн гэрээр үндэслэлгүйгээр цуцалсан тохиолдолд, тэд Компанид ажилласан жил тутамд нэг сарын өмнө мэдэгдэх, эсхүл мэдэгдлийн оронд гурваас (3) дээш сарын цалин, мөн Компанид ажилласан жил тутамд нэг (1) сарын үндсэн цалингаас илүүг нь нөхөн олгох нөхцөлтэй. Хэрэв н.Акерлиг Компанийн санаачилгаар шалтгаангүйгээр хөдөлмөрийн гэрээг цуцалсан тохиолдолд, гэрээг цуцалснаас хойш 12 сарын хугацаанд олгох байсан цалин болон урамшуулалтай тэнцэх хэмжээний тэтгэмж болон даатгалын тэтгэмжийг зургаан (6) хугацаанд үргэлжлүүлэн олгоно. Түүнээс гадна н.Женкинс, н.Гиллиз, н.Лёнс нар нь Компанитай хийсэн гэрээний дагуу Баянхөндий алтны төслийн олборлолтыг амжилттай эхлүүлэх болон алтны борлуулалтаас олсон цэвэр мөнгөн урсгал 10 сая ам.доллараас давсан үед албан тушаалдаа хэвээр байвал 2019 оны үндсэн цалинтай 100% тэнцэх хэмжээний урамшуулал авах эрхтэй. Энэхүү үйл ажиллагаанаас өмнө дээрх албан тушаалтнууд шалтгаангүйгээр хөдөлмөрийн гэрээг дуусгавар болгосон тохиолдолд урамшууллыг хувь тэнцүүлэн олгоно.

Н.Акерли, н.Женкинс нартай хийсэн хөдөлмөрийн гэрээний нөхцлөөр Компанийн хяналт солигдсон тохиолдолд, тэд Компанитай хийсэн гэрээгээ цуцалж болно. Хэрэв тэгсэн тохиолдолд, Компани н.Акерлигийн хувьд гэрээг цуцалснаас хойш 24 сарын хугацаанд олгох байсан цалин болон урамшуулалтай тэнцэх хэмжээний нийт мөнгөн дүнгээр тэтгэмж олгох ба н.Женкинсийн хувьд гэрээг цуцалснаас хойш 18 сарын хугацаанд олгох байсан цалин болон бонустай тэнцэх хэмжээний нийт мөнгөн дүнгээр тэтгэмж олгоно.

Хэрэв Компаниас н.Акерлигийн гэрээг нас барсан эсхүл хөдөлмөрийн чадвараа алдсантай холбоотой цуцалбал, гэрээг цуцалснаас хойш 12 сарын хугацаанд олгох байсан цалин болон урамшуулалтай тэнцэх хэмжээний тэтгэмж олгоно.

Хэрэв нэр бүхий удирдах албан тушаалтан тодорхой шалтгааны улмаас халагдвал Компаниас хөдөлмөрийн гэрээний дагуу ажилласан хугацаанд нь хуримтлагдсан олговол зохих одоогийн цалинг тооцож олгоно.

Хэрэв нэр бүхий удирдах албан тушаалтан 2024 оны 12-р сарын 31-ний өдрөөр гэрээ нь цуцлагдсан бол Компани ажлаас чөлөөлсөн өдрөөс хүчин төгөлдөр тооцож хуримтлагдсан цалин дээр нэмж доорх дүнг олгоно:

Нэр	Гэрээ цуцлах нөхцөл									
	Өөрийн хүсэлтээр		Шалтгаангүйгээр гэрээ цуцлах		Өөрийн хүсэлтээр		Нас барах, ажлын чадвар алдах		Өөрийн хүсэлтээр	
	Мөнгөн	ИОХЭ ⁽³⁾	Мөнгөн	ИОХЭ ⁽³⁾	Мөнгөн	ИОХЭ ⁽³⁾	Мөнгөн	ИОХЭ ⁽³⁾	Мөнгөн	ИОХЭ ⁽³⁾
Петер К.Акерли ⁽¹⁾	Nil	1,218,986	633,748	1,218,986	Хуримтлагдсан одоогийн жилийн цалин	1,218,986	633,748	1,218,986	1,231,589	1,218,986
Роберт Женкинс	Nil	643,957	308,481	643,957	Хуримтлагдсан одоогийн жилийн цалин	643,957	Nil	643,957	665,059	643,957
Майкл Х.Гиллиз	Nil	395,898	563,740	395,898	Хуримтлагдсан одоогийн жилийн цалин	395,898	Nil	395,898	Nil	395,898
Жон М.Л. Лёнс ⁽²⁾	Nil	342,772	391,305	342,772	Хуримтлагдсан одоогийн жилийн цалин	342,772	Nil	342,772	Nil	342,772

Тэмдэглэл:

- (1) Шалтгаангүй хөдөлмөрийн гэрээг дуусгавар болгох эсхүл хяналт солигдвол, Компани н.Акерлигийн гэрээг цуцалснаас хойш 6 сарын хугацаанд групп даатгал хэрэв байгаа бол үргэлжлүүлэх; хэрэв Компани тэднийг тодорхой шалтгааны улмаас хөдөлмөрийн гэрээг дуусгавар болгосон тохиолдолд тухайн даатгалын тэтгэмжийг үргэлжлүүлэх боломжгүй бол Компаниас н.Акерлигийн даатгалд төлөгдвөл зохих төлбөрийг төлөхийг шаардахгүй.
- (2) н.Лёнсын хөдөлмөрийн гэрээний хугацаа 2025 оны 4-р сарын 30-нд дуусахаар заагдсан. Энэхүү гэрээнд үргэлжлүүлэн сунгагдах заалт орсон бөгөөд энэхүү мэдээллийг бэлтгэх явцад н.Лёнс нь Компанийн ажилтан хэвээр байгаа болно. Мөн н.Лёнс гэрээ цуцалсантай холбоотой нүүлгэлтийн тэтгэмж авах эрхтэй.
- (3) Компанийн сонголтоор ИОХЭ-үүдийг эргүүлэн авахдаа бэлэн мөнгөний оронд энгийн хувьцаагаар эргэн төлөх боломжтой.

ТУЗ-ийн гишүүдийн цалин урамшуулал

Дараах хүснэгтэд 2024 оны 12-р сарын 31-нээр дуусгавар болсон санхүүгийн жилийн нэр бүхий удирдлагаас бусад ТУЗ-ийн гишүүдэд олгосон цалин урамшууллын дүн:

Нэр	Авсан төлбөр (\$)	Хувьцаанд суурилсан шагнал ⁽²⁾		Опционд суурилсан шагнал (\$) ⁽³⁾	Бусад урамшуулал (\$)	Бүгд (\$)
		ИОХЭ үнэ цэн (\$)	ИОХЭ тоо #			
Др. Анна Г.Биолик	21,000	44,200	94,191	44,000	Nil	109,200
Жон П.Бюрн	12,000	21,000	51,860	44,000	Nil	77,000
Т.Лэйтон Крофт	44,000	60,000	127,811	44,000	Nil	148,000
Кэннет МакДоналд	27,000	41,000	87,338	44,000	Nil	112,000
Камерон МакРэй	15,000	40,000	85,207	44,000	Nil	99,000
Дэвид В.Мошер	17,000	43,400	92,511	44,000	Nil	104,400
Хэдли Виддап	18,000	40,000	85,207	44,000	Nil	102,000

Тэмдэглэл:

- (1) Цалин урамшууллын дүнд ТУЗ-ийн цалин урамшуулал ба хороодын уулзалтын урамшууллууд багтсан. Энэ дүнд мөн бэлэн мөнгөний урамшууллын оронд ТУЗ-ийн гишүүдийн сонголтоор хүлээн авсан ИОХЭ багтана. ИОХЭ-ийг үнэ цэнийг олгосон өдрийн энгийн хувьцааны таван өдрийн жигнэсэн дундаж үнээр ("VWAP") үнэлдэг. Др Биолик бэлэн мөнгөний урамшууллын оронд 21,000 ам.долларын үнэлгээ бүхий ИОХЭ авахаар сонгосон. н.Бюрн бэлэн мөнгөний урамшууллын оронд 5,000 ам.долларын үнэлгээ бүхий ИОХЭ авахаар сонгосон. н.МакДоналд бэлэн мөнгөний урамшууллын оронд 5,000 ам.долларын үнэлгээ бүхий ИОХЭ авахаар сонгосон. Н.Мошер бэлэн мөнгөний урамшууллын оронд 17,000 ам.долларын үнэлгээ бүхий ИОХЭ авахаар сонгосон.
- (2) Авсан урамшуулалд ТУЗ-ийн гишүүдийн хувьцаанд суурилсан нөхөн төлбөр багтаж байгаа боловч сонголтоор авсан ИОХЭ-г оруулахгүй. ИОХЭ нь олгосон өдөр баталгаажих бөгөөд таван өдрийн жигнэсэн дундаж үнээр ("VWAP") үнэлнэ. ТУЗ-ийн гишүүд нь ажлаас гарах, тэтгэвэрт гарах зэрэг тодорхой шалтгаанаар албан тушаалаа орхих тохиолдолд компанийн сонголтоор энгийн хувьцаагаар эсвэл бэлэн мөнгөөр эргэн худалдаж авна. 25-р хуудасны Урамшууллын төлөвлөгөө – 2025 онд баталгаажсан, хэрэгжүүлсэн үнэ цэнийн мэдээллээс ТУЗ-ийн гишүүдэд олгосон ИОХЭ-ийн үнэ цэн болон тоо хэмжээг харна уу.
- (3) Бүх опцион 5 жилийн хугацаатай олгогдох ба олгогдох үедээ бүрэн баталгаажсан байсан. Компани үнэт цаасанд суурилсан урамшууллыг Black-Scholes аргаар дараах таамаглалуудыг ашиглан үнэлнэ: Ногдол ашиг хуваарилахгүй, эрсдэлгүй хүүгийн түвшин 3.69%, хүлээгдэж буй хэлбэлзэл 56.5%, мөн хүлээгдэж буй хугацаа 5 жил. Энгийн хувьцаа худалдаж авах опционы хэрэгжүүлэх үнэ нь олгосон өдрийн байдлаар зах зээлийн үнийн дүнтэй тэнцүү. 2024 онд олгосон опционы бодит үнэ нэг опцион \$0.176. 2024 онд ТУЗ-ийн гишүүд нийт 700,000 опцион хэрэгжүүлсэн.

2024 оны 1 сарын 1-ээс 2024 оны 12 сарын 31-нд хараат бус, удирдлагын бүрэлдэхүүнд багтдаггүй ТУЗ-ийн гишүүд нь жилд \$40,000 үнэлгээ бүхий ИОХЭ (улиралд \$10,000 үнэлгээ бүхий ИОХЭ) хүлээн авах, жилд \$10,000 мөнгөн урамшуулал (улиралд \$2,500 үнэлгээ бүхий мөнгөн урамшуулал) хүлээн авах эрхтэй бөгөөд ТУЗ-ийн хурал эсвэл хороодын хуралдааны ирцэд тулгуурлан хуралдаан бүрт \$1,000 урамшуулал олгогддог. ТУЗ-ийн дарга нь жилд \$60,000 долларын үнэлгээ бүхий ИОХЭ (улиралд \$15,000 долларын үнэлгээ бүхий ИОХЭ) болон жилд \$20,000 долларын мөнгөн урамшуулал (улирал тутамд \$5,000 долларын мөнгөн урамшуулал) авах эрхтэй бөгөөд ТУЗ эсвэл ТУЗ-ийн аль нэг хорооны хуралдаанаас \$2,000 долларын урамшуулал авах эрхтэй. ТУЗ-ийн гишүүд нь мөнгөн урамшууллын нийт дүн эсвэл тодорхой хувийг ИОХЭ-ээр хүлээн авах эрхтэй. ТУЗ-ийн зөвшөөрөлтэйгөөр аливаа хороодын хуралд ажиглагчаар оролцсон ТУЗ-ийн гишүүд тухайн хуралд оролцсоны урамшуулал авах боломжтой. 2024 онд ТУЗ-ийн хурлын ирцэд тулгуурлан олгох төлбөрийн нийт дүн \$106,000 болсон. ТУЗ-ийн гишүүд нь ТУЗ-ийн хурлаас үүдсэн томилолтын зардал болон бусад өөрийн төлсөн зардлуудын нөхөн төлбөрийг хүлээн авдаг. ИОХЭ авахаар сонгосон ТУЗ-ийн гишүүд үнийн дүнгийн 20%-тай тэнцэх хэмжээний нэмэлт ИОХЭ-ийн хувьцаанд суурилсан урамшуулал авдаг.

Цалин урамшууллын хороо нь ТУЗ-ийн гишүүдийн цалин урамшууллын хүрээнд зах зээлийн харьцуулалт хийж, ТУЗ-д санал болгон танилцуулдаг. ТУЗ нь Цалин урамшууллын хорооны саналд үндэслэн удирдлагын баг бүрэлдэхүүнд хамаарахгүй, гүйцэтгэх удирдлагын албан тушаал эрхэлдэггүй ТУЗ-ийн гишүүдэд олгох цалин урамшууллын хэмжээг тогтооно.

Хувьцаанд болон опционд суурилсан урамшууллын үлдэгдэл

Дараах хүснэгтэд 2024 оны 12-р сарын 31-ний байдлаар нэр бүхий удирдах албан тушаалтнаас бусад ТУЗ-ийн гишүүдэд олгох опционд суурилсан болон хувьцаанд суурилсан урамшууллын бүх үлдэгдлийг үзүүлсэн.

Нэр	Опционд суурилсан урамшуулал ⁽³⁾				Хувьцаанд суурилсан урамшуулал ⁽³⁾		
	Хэрэгжүүлэггүй опционд суурилсан үнэт цаасны тоо (#)	Опцион хэрэгжүүлэх үнэ (\$)	Опцион дуусах хугацаа	Хэрэгжүүлэггүй опционы хэрэгжих үнэлгээ (\$) ⁽¹⁾	Хэрэгжүүлэггүй хувьцааны нэгжийн тоо хэмжээ (#)	Баталгаажгаагүй байгаа хувьцаанд суурилсан урамшууллын зах зээлийн ба төлбөрийн үнэлгээ (\$)	Хэрэгжүүлэггүй хувьцаанд суурилсан үнэт цаасны зах зээлийн эсвэл төлбөрийн үнэлгээ (\$) ⁽²⁾
Др.Анна Г.Биолик	250,000	0.30	2029.02.12				
	250,000	0.36	2028.05.09				
	125,000	0.31	2027.08.09	172,250	N/A	N/A	393,490
	100,000	0.37	2026.06.23				
	100,000	0.49	2025.08.27				
Жон П.Бюрн	250,000	0.30	2029.02.12				
	250,000	0.36	2028.05.09				
	125,000	0.31	2027.08.09	206,650	N/A	N/A	453,646
	100,000	0.37	2026.06.23				
	100,000	0.49	2025.08.27				
Т.Лэйтон Крофт	100,000	0.22	2025.05.13				
	250,000	0.30	2029.02.12				
	250,000	0.36	2028.05.09				
	125,000	0.31	2027.08.09	172,250	N/A	N/A	373,053
	100,000	0.37	2026.06.23				
Кэннет МакДоналд	100,000	0.49	2025.08.27				
	100,000	0.20	2024.06.20				
	250,000	0.30	2029.02.12				
	250,000	0.36	2028.05.09				
	125,000	0.31	2027.08.09	172,250	N/A	N/A	243,361
Камерон МакРэй	100,000	0.37	2026.06.23				
	100,000	0.49	2025.08.27				
	150,000	0.20	2024.06.20				
	250,000	0.30	2029.02.12				
	250,000	0.36	2028.05.09	172,250	N/A	N/A	190,970
Дэвид В.Мошер	100,000	0.37	2026.06.23				
	100,000	0.49	2025.08.27				
	100,000	0.22	2025.05.13				
	250,000	0.30	2029.02.12				
	250,000	0.36	2028.05.09	206,250	N/A	N/A	400,296
Хэдди Виддап	125,000	0.31	2027.08.09				
	100,000	0.37	2026.06.23				
	100,000	0.49	2025.08.27				
	200,000	0.22	2025.05.13	240,250	N/A	N/A	162,162
	250,000	0.30	2029.02.12				

Тэмдэглэл:

- (1) Хэрэгжүүлэггүй, мөнгөн дүнгээр илэрхийлсэн опционы үнэ нь TSX биржийн Энгийн хувьцааны 2024 оны жилийн эцсийн хаалтын ханш \$0.560 болон опционыг зарах үнийн зөрүү юм.
- (2) Баталгаажсан ИОХЭ-ийн зах зээлийн үнэ цэнийг 2024 оны 12-р сарын 31-ний байдлаар үлдэгдэл ИОХЭ-ийн тоо ширхгийг TSX биржийн Энгийн хувьцааны 2024 оны жилийн эцсийн хаалтын үнэ ханш \$0.560-аар үржүүлж тооцно.
- (3) Бүх опционууд болон ИОХЭ-үүд олгогдсон даруй баталгаажсан.
- (4) 2024 оны 12-р сарын 31-ний байдлаар Др.Биолик 702,661, н.Бюрн 810,083, н.Крофт 666,166, н.МакДоналд 434,573, н.МакРэй 341,018, н.Мошер 714,815, н.Виддап 289,575 ширхэг ИОХЭ-ийг тус тус эзэмшиж байна.

2024 онд баталгаажсан, хэрэгжүүлсэн үнэ цэн

Нэр	Опционд суурилсан урамшуулал – баталгаажсан үнэ цэн 2024 онд (\$)	Хувьцаанд суурилсан урамшуулал – баталгаажсан үнэ цэн 2024 онд (\$)	Үнэт цаасны бус урамшууллын төлөвлөгөө урамшууллын үнэ цэн 2024 онд (\$)
Др.Анна Г.Биолик	Nil ⁽¹⁾	65,200 ⁽²⁾	Nil
Жон П.Бюрн	Nil ⁽¹⁾	29,500 ⁽²⁾	Nil
Т.Лэйтон Крофт	Nil ⁽¹⁾	60,000 ⁽²⁾	Nil
Кэннет МакДоналд	Nil ⁽¹⁾	46,000 ⁽²⁾	Nil
Камерон МакРэй	Nil ⁽¹⁾	40,000 ⁽²⁾	Nil
Дэвид В.Мошер	Nil ⁽¹⁾	60,400 ⁽²⁾	Nil
Хэдли Виддап	Nil ⁽¹⁾	40,000 ⁽²⁾	Nil

Тэмдэглэл:

- (1) 2024 оны 2-р сарын 12-нд нийт 1,500,000 опционыг ТУЗ-ийн гишүүдэд олгосон ба хэрэгжүүлэх үнэ \$0.30 байна. Энгийн хувьцааны 5 өдрийн жигнэсэн дундаж ханш 2024 оны 2-р сарын 12-ны байдлаар \$0.30 байсан.
- (2) Баталгаажсан үнэ цэнийг баталгаажсан өдрийн (олгосон өдөр) энгийн хувьцааны зах зээлийн ханшаар тогтоосон. 2024 онд 139,108 ИОХЭ-ийг Др.Биолик, 64,207 ширхэг ИОХЭ-ийг н.Бюрн, 127,811 ширхэг ИОХЭ-ийг н.Крофт, 97,989 ширхэг ИОХЭ-ийг н.МакДоналд, 85,207 ширхэг ИОХЭ-ийг н.МакРэй болон н.Виддап, 129,028 ширхэг ИОХЭ-ийг н.Мошер нарт тус тус олгож, баталгаажсан. Баталгаажсан өдрийн энгийн хувьцааны 5 өдрийн жигнэсэн дундаж ханш \$0.41 байсан.

ТУЗ-ийн гишүүд 2024 оны 12-р сарын 31-нд дуусгавар болсон санхүүгийн жилийн эцэст 700,000 опцион хэрэгжүүлсэн.

ХУВЬЦААНД СУУРИЛСАН УРАМШУУЛЛЫН БАГЦ ХӨТӨЛБӨРӨӨР БАТЛАГДСАН ҮНЭТ ЦААСНЫ ТУХАЙ

Хувьцаанд суурилсан урамшууллын хөтөлбөрүүд

Компани одоогоор хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөр (“ХСУБХ”) болон залгамж халааны төлөвлөгөө (“Өмнө хэрэгжүүлж байсан төлөвлөгөө”)–г хэрэгжүүлдэг. Доорх хүснэгтэд Компанийн сүүлийн санхүүгийн жил буюу 2024 оны 12-р сарын 31-ний байдлаар ХСУБХ болон залгамж халааны төлөвлөгөөний дагуу энгийн хувьцаанд хөрвөх боломжит үнэт цаасны мэдээллийг харуулав.

Төлөвлөгөөний төрөл	Опцион, варрант, эсхүл эрх хэрэгжүүлснээр нэмэгдэх үнэт цаасны тоо	Үлдэгдэл опцион, варрант, эрхийг хэрэгжүүлэх жигнэсэн дундаж үнэ	Урамшууллын хөтөлбөрийн дагуу ирээдүйд гаргах боломжтой үлдэгдэл үнэт цаасны тоо ((a)-д заасан үнэт цаасыг оруулахгүйгээр)
	(a)	(b)	(c)
ХСУБХ - Опцион	5,480,000 ⁽¹⁾	\$0.30	
ХСУБХ – DSUs (Ирээдүйд олгогдох хувьцааны нэгж)	2,796,024 ⁽²⁾	N/A	
ХСУБХ – RSUs (хязгаарлалт бүхий хувьцааны нэгж)	Nil	N/A	3,777,447 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾
ХСУБХ – PSUs (Гүйцэтгэлд уялдсан хувьцааны нэгж)	Nil	N/A	
Опционы төлөвлөгөө	16,965,000 ⁽³⁾	\$0.37	Nil
ИОХЭ-ийн төлөвлөгөө	7,195,224 ⁽⁴⁾	N/A	Nil
Нийт	32,436,248	N/A	3,777,447

Тэмдэглэл:

- (1) ХСУБХ-ийн дагуу олгогдсон ИОХЭ-ийн тоо хэмжээ бөгөөд 2024 оны 12 сарын 31-ний байдлаар гаргасан болон эргэлтэд буй энгийн хувьцааны 1.5%-ийг эзэлж байна.
- (2) Энэхүү тоо хэмжээ нь ХСУБХ-ийн дагуу олгогдсон опционы тоо хэмжээг илэрхийлж байгаа бөгөөд 2024 оны 12 сарын 31-ний байдлаар гаргасан болон эргэлтэд буй энгийн хувьцааны 0.8%-ийг эзэлж байна.
- (3) Энэхүү тоо нь залгамж халааны төлөвлөгөөний дагуу олгогдсон опционы тоо хэмжээг илэрхийлж байгаа ба 2024 оны 12 сарын 31-ний байдлаар гаргасан болон эргэлтэд буй хувьцааны 4.7%-ийг эзэлж байна. Залгамж халааны төлөвлөгөөний дагуу шинээр опцион олгохгүй.
- (4) Энэ тоо хэмжээ нь залгамж халааны төлөвлөгөөний дагуу олгогдсон ИОХЭ-ийн тоо хэмжээг илэрхийлж байгаа бөгөөд 2024 оны 12 сарын 31-ний байдлаар гаргасан болон эргэлтэд буй энгийн хувьцааны 2.0%-ийг эзэлж байна. Залгамж халааны төлөвлөгөөний дагуу шинээр ИОХЭ олгохгүй.
- (5) ХСУБХ-ийн хүрээнд (Залгамж халааны төлөвлөгөөг оролцуулан) гаргаж болох хамгийн их энгийн хувьцааны тоо хэмжээ бөгөөд гаргасан болон эргэлтэд буй энгийн хувьцааны 10%-иас хэтрэхгүй байна.
- (6) Энэхүү тоо нь 2024 оны 12 сарын 31-ний байдлаар компанийн гаргасан болон эргэлтэд буй энгийн хувьцааны 10%-ийг илэрхийлж байгаа ба энэ (a) баганад мэдээлсэн энгийн хувьцааны тоо ширхгээс 362,136,958 -аар бага, гаргасан болон эргэлтэд буй нийт хувьцааны 1.0%-ийг эзэлж байна.

Хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөр

Танилцуулга ба зорилго

2023 оны 6 сарын 22-ны хувьцаа эзэмшигчдийн хурлаар Хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөрийг баталж, Залгамж халааны төлөвлөгөөг орлуулсан. ХСУБХ нь Опцион (“Options”), хязгаарлалт бүхий хувьцааны нэгж (“ХБХН” буюу “RSUs”), гүйцэтгэлд уялдсан хувьцааны нэгж (“ГУХН” буюу “PSUs”) болон ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрх (“ИОХЭ” буюу “DSUs”) гэх хувьцаанд суурилсан урамшууллыг олгох уян хатан байдлыг олгоно. Хувьцаанд суурилсан урамшууллын бүх төрлийн урамшууллыг ХСУБХ дагуу, эсхүл зөвшөөрсний дагуу хэрэгжүүлэх бөгөөд цаашид Залгамж халааны төлөвлөгөө (“өмнөх урамшууллын төлөвлөгөө”)–ний дагуу урамшуулал олгохгүй. Залгамж халааны төлөвлөгөө нь зөвхөн тус төлөвлөгөөний дагуу олгосон хүчинтэй байгаа урамшууллын хувьд хүчин төгөлдөр байна.

Компанийн ТУЗ нь компани болон түүний охин компаниудад буй чадварлаг ТУЗ-ийн гишүүд, ажилтнууд ба зөвлөхүүд (нийтэд нь Оролцогчид гэх)–ийг татах, тэдгээрийг идэвхжүүлэх, урт хугацаанд хамтран ажиллахаар энэхүү төлөвлөгөөг баталсан. Төлөвлөгөөний гол зорилго нь компанийн урт хугацааны зорилт болон амжилтад оруулсан хувь нэмрийг нь ТУЗ–өөс тухай бүр үнэлж уг төлөвлөгөөний дагуу урамшуулах, мөн тэдгээр ТУЗ-ийн гишүүд, ажилтнууд ба зөвлөхүүд нь хувьцаа эзэмших замаар урт хугацааны хөрөнгө оруулалт хийж, өмчийн эзэн болох боломжийг бүрдүүлэх нь энэхүү Хөтөлбөрийн зорилго юм.

Хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөрийн гол нөхцлүүд

Хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөрийн гол нөхцлүүдийн хураангуй мэдээллийг доор танилцуулсан бөгөөд дэлгэрэнгүй мэдээлэлтэй компанийн www.sedarplus.ca, SEDAR+ дахь 2023 оны 5 сарын 19-нд танилцуулсан компанийн удирдлагын мэдээллийн Хавсралт Б-ээс (Омнибус хөтөлбөр) танилцана уу.

Хөтөлбөрийн хүрээнд олгох нийт хувьцаа

Хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөрийн зохицуулалтын дагуу олгох (энгийн хувьцааг хуваах, нэгтгэх зэргийг багтаасан) энгийн хувьцааны нийт тоо нь компанийн нийт гаргасан ба эргэлтэд буй хувьцааны 10%-иас хэтрэхгүй бөгөөд энэ дүнд Залгамж халааны төлөвлөгөөний дагуу олгосон байгаа урамшууллыг хэрэгжүүлэхэд гаргах аливаа хувьцаа орно.

Дотоод мэдээлэл эзэмшигч этгээдийн оролцооны хязгаар болон ТУЗ-ийн гишүүдэд олгох урамшууллын дээд хязгаар

Хөтөлбөр нь дараах хязгаарлалттай хэрэгжинэ: хөтөлбөрийн дагуу олгогдох энгийн хувьцааны тоо ширхэг нь (а) залгамж халааны төлөвлөгөөний дагуу олгосон урамшууллыг оруулаад компанийн үнэт цаасанд суурилсан урамшууллын зохицуулалтын дагуу дотоод мэдээлэл эзэмшигчид гаргах хувьцаа компанийн гаргасан энгийн хувьцааны арван хувь (10%)–аас (b) Залгамж халааны төлөвлөгөөний дагуу олгосон урамшууллыг оруулаад компанийн үнэт цаасанд суурилсан урамшууллын зохицуулалтын дагуу дотоод мэдээлэл эзэмшигчид аливаа нэг (1) жилийн хугацаанд гаргах хувьцаа компанийн гаргасан энгийн хувьцааны арван хувь (10%)–аас хэтрэхгүй байна.

Түүнээс гадна, компанийн аливаа нэг санхүүгийн жилийн дотор (i) ажилтан, зөвлөх биш аливаа ТУЗ-ийн гишүүн (“гүйцэтгэх удирдлага бус ТУЗ-ийн гишүүн”)–д олгох бүх опционы олголтын өдрөөрх нийт бодит үнэлгээ \$100,000 хэтрэхгүй, (ii) компанийн үнэт цаасанд суурилсан төлбөрийн зохицуулалтын дагуу гүйцэтгэх удирдлага бус ТУЗ-ийн гишүүнд олгосон бүх урамшууллын олголтын өдрөөрх нийт бодит үнэлгээ (тодорхой байх үүднээс опционы бодит үнэлгээг оруулаад) \$150,000 хэтрэхгүй байх ба эдгээр хязгаарлалт нь (а) мөнгөн урамшууллын оронд авсан урамшуулал ба (b) гүйцэтгэх удирдлага бус ТУЗ-ийн гишүүн ТУЗ–д нэгдсэнээр олгосон нэг удаагийн урамшуулалд хамаарахгүй.

Худалдан авсан компанийн хэрэгжээгүй аливаа хувьцааны опцион болон бусад үнэт цаасанд суурилсан урамшууллыг шилжүүлэн авах эсвэл орлуулан олгох замаар гаргасан аливаа энгийн хувьцаанд энэхүү Хөтөлбөрийн дагуу олгох урамшууллын тоог бууруулахгүй.

Хөтөлбөрийн удирдлага

Хөтөлбөрийн зохицуулагчийг ТУЗ тодорхойлох бөгөөд одоогоор энэхүү үүргийг ТУЗ гүйцэтгэж байна. Ирээдүйд ТУЗ нь эрх хэмжээг өөрөө хэрэгжүүлэх эсвэл ТУЗ-ийн дэргэдэх хороонд шилжүүлж болох ба цалин урамшууллын хороонд шилжүүлэх магадлалтай. Хөтөлбөрийн зохицуулагч нь хөтөлбөрийн дагуу урамшуулал хүлээн авах эрх бүхий ТУЗ-ийн гишүүн, зөвлөх, ажилтнуудыг тодорхойлох, урамшуулал олгох хугацаа, урамшууллыг олгох болон хурааж авах нөхцөл болзол, урамшуулалд хамаарах хувьцааны тоо ширхэг, урамшууллыг хэрэгжүүлэх үнэ, олгосон урамшууллын дагуу гаргах хувьцаанд тавигдах аливаа хориг,

хязгаарлалтууд, тухайн хязгаарлалтын шинж чанар, урамшууллыг хэрэгжүүлэх хугацааг урагшлуулах, эсхүл эрхээсээ татгалзах болон цуцлах нөхцлүүдийг тодорхойлно.

Түүнээс гадна, хөтөлбөрийг хэрэгжүүлэх, удирдан зохион байгуулахад шаардлагатай удирдамж болон бусад дүрэм журмыг батлах, шаардлагатай бөгөөд зохистой гэж үзсэн бүхий л үйл ажиллагааг хөтөлбөрийн зохицуулагч тодорхойлно.

Хөтөлбөрт оролцох эрх

ТУЗ-ийн гишүүд, ажилтнууд болон зөвлөхүүд энэхүү хөтөлбөрт оролцох эрхтэй. Хөтөлбөрийн дагуу урамшуулал хүлээн авах эрхтэй аливаа ТУЗ-ийн гишүүн, ажилтан зөвлөхийг болон урамшууллын хэмжээг хөтөлбөрийн зохицуулагч тодорхойлно.

Урамшууллын төрлүүд

Хөтөлбөрийн дагуу опцион (“Опцион”), хязгаарлалт бүхий хувьцааны нэгж (“ХБХН”), гүйцэтгэлд уялдсан хувьцааны нэгж (“ГУХН”), ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрх (“ИОХЭ”) зэргүүд олгогдоно. Доорх урамшууллын төрлүүд нь хөтөлбөрийн зохицуулагчийн тодорхойлсон нөхцөл, хязгаарлалт, хориг, хэрэгжүүлэх эрх, төлбөр тооцоо, цуцлах нөхцлүүд хамаарах бөгөөд урамшууллын гэрээнд тодорхой урамшууллын дуусах хугацааг багтааж болно. Мөн, хөтөлбөрийн хүрээнд тодорхойлсон хязгаарлалт болон холбогдох хууль тогтоомжийн дагуу хөтөлбөрийн зохицуулагч нь урамшууллыг эзэмших, хэрэгжүүлэх хугацааг урагшлуулах, цуцлах, өөрчлөх болон урамшуулалтай холбоотой гаргасан энгийн хувьцааны тодорхой нөхцлүүдийг хүчингүй болгох боломжтой.

Опцион

Опцион нь түүнийг эзэмшигчид олгосон үед тогтоосон хэрэгжүүлэх үнээр компаниас тогтоосон тооны энгийн хувьцааг худалдан авах эрхийг олгоно. Энэхүү урамшууллыг хөтөлбөрийн зохицуулагч өөрийн эрх мэдлийн хүрээнд энгийн хувьцаа, мөнгөн хэлбэрээр эсвэл хослуулан олгож болно. Хэрвээ мөнгөн хэлбэрээр олгогдох бол ашигтай дүнтэй (In-the-Money) тэнцүү дүнгээр бэлнээр төлбөрийг хийнэ. Опционыг гаргах үед хөтөлбөрийн зохицуулагч нь хэрэгжүүлэх үнийг тодорхойлох бөгөөд энэхүү хэрэгжүүлэх дүн нь опцион олгогдох үеийн Торонтогийн хөрөнгийн бирж дээр арилжиж буй 5 өдрийн жигнэсэн дундаж ханшаас (зах зээлийн ханш) багагүй байна. Хөтөлбөр дэх түргэвчлэн цуцлах нөхцлөөс бусдаар опцион бүрийн хугацаа нь дуусгавар болох өдрөө дуусна. Хөтөлбөрийн зохицуулагч нь олгосон опционыг эзэмших нөхцөлийг тодорхойлох эрхтэй байна. Хөтөлбөрийн зохицуулагч нь өөрөөр тодорхойлоогүй бол опцион эзэмшсэнээр опционы хугацаа дуусах хүртэл хэрэгжүүлэх эрхтэй байна. Хөтөлбөрийн зохицуулагч нь опцион хэрэгжих огноог түргэсгэх эрхтэй. Хөтөлбөрийн зохицуулагч нь опционыг олгохдоо нэмэлт хоригийг тогтоож болох ба тухайлбал тодорхой гүйцэтгэлийн зорилтыг хангахтай холбоотой нөхцөл зааж болно. Хөтөлбөрийн хүрээнд олгогдсон урамшууллын хугацааг нарийвчилж заагаагүй боловч хувьцаа эзэмшигчдийн зөвшөөрлийг авсан, эсвэл компанийн үйл ажиллагаа тасалдсан хугацаанаас бусад тохиолдолд опцион олгогдсон өдрөөр хойш 5 жилийн дотор дуусгавар болохгүй.

Опционыг олгох үед хөтөлбөрийн зохицуулагчаас өөрөөр тогтоосон, эсхүл урамшууллын гэрээнд өөрөөр зааснаас бусад тохиолдолд хэрэгжүүлэх мэдэгдэлд хэрэгжүүлэх үнийг төлөн хавсаргана. Торонтогийн хөрөнгийн биржийн дүрэм журмын дагуу хөтөлбөрийн зохицуулагчаас өөрөөр тогтоосон, эсхүл тухайн урамшууллын гэрээнд өөрөөр зааснаас бусад тохиолдолд хэрвээ хөтөлбөрийн зохицуулагч зөвшөөрвөл опцион хүлээн авагч буюу оролцогч нь хэрэгжүүлэх мэдэгдлийг өгч опционыг хэрэгжүүлэхийн оронд компанид тухайн опционыг буцаан шилжүүлэн өгөхөөр (“Бэлэн бусаар хэрэгжүүлэх”) сонгож болох ба (i) опционыг (эсвэл түүний зарим хэсгийг) хэрэгжүүлэх өдрөөр тухайн опцион (эсвэл түүний зарим хэсэг)-ыг хэрэгжүүлэхэд гаргах хувьцааны зах зээлийн үнээс (ii) тухайн хувьцаанд хамаарах буцаан шилжүүлэх өгөх опционы (эсвэл түүний зарим хэсгийн) нийт хэрэгжүүлэх үнийг хассан дүнтэй ашигтай дүн (In-the-Money Amount)-тэй тэнцүү төлбөрийг компаниас авч болно. ХСУБХ-ийн заалтын дагуу Компани нь ашигтай дүнг хэрэгжүүлэх өдрийн байдлаарх хувьцааны үнээр хувааж тодорхойлсон тоо хэмжээ бүхий хувьцааг оролцогчид хүргүүлэн, ашигтай дүнг төлбөрийг төлнө.

Хязгаарлалт бүхий хувьцааны нэгж

Хязгаарлалт бүхий хувьцааны нэгж (“ХБХН” буюу “RSU”) нь тодорхой эрх олгох хугацааны дараа оролцогч нь нэг энгийн хувьцааг (эсвэл түүний үнэ цэн) авах эрх бөгөөд компанийн тооцоо бүртгэлд оролцогчийн дансанд оруулан хөтөлсөн энгийн хувьцаатай тэнцэх нэгж юм. Хөтөлбөрийн зохицуулагч энэхүү хөтөлбөрийн заалт болон өөрийн шаардлагатай гэж үзсэн бусад нөхцөл болзлын дагуу аливаа оролцогчид татварын жилд

тухайн оролцогчийн үзүүлсэн үйлчилгээ (“ХБХН-ийн үйлчилгээний жил”)-тэй холбоотой бонус болон түүнтэй ижил төстэй төлбөртэй холбогдуулан ХБХН-ийг тухай бүр олгож болно.

Олгосон ХБХН-ийн тоо ширхэг (бутархай ХБХН-ыг оруулаад)-ийг (i) хөтөлбөрийн зохицуулагчийн тодорхойлсон ХБХН-ээр төлөх урамшуулал, ижил төстэй төлбөрийн хэмжээг (ii) (a) олгосон өдрөөр энгийн хувьцааны зах зээлийн үнэ болон (b) хөтөлбөрийн зохицуулагч өөрийн үзэмжээр тодорхойлсон дүнгийн аль ихэд хувааж (бутархайг хоёр аравтын бутархайд шилжүүлэн) тооцно. Хөтөлбөрийн зохицуулагч ХБХН-ийг олгон эзэмшүүлэх нөхцөл болзлыг тодорхойлох эрх хэмжээтэй байх бөгөөд тухайн нөхцөл болзол нь АНУ-ын 1986 онд батлагдсан Татварын хуулийн талаарх 409А хэсэгт холбогдох байдлаар нийцсэн байна.

Оролцогч нь эзэмшүүлсэн ХБХН тус бүрийг Хөтөлбөрийн зохицуулагчийн сонгосноор дараахын аль нэг байдлаар авна. Үүнд: (a) оролцогчид, эсхүл түүний зааварчилснаар бүрэн төлөгдсөн, дахин үнэлэгдэхгүй нэг хувьцааг гаргаж өгөх, (b) бэлнээр төлбөр хийх, эсхүл (c) хувьцаа, бэлэн төлбөрийг хослуулж болно. Бэлнээр төлбөр тооцоог авах ХБХН-ийн хувьд бэлнээр авах ХБХН-ийн тоог тооцоо хийх өдрийн хувьцааны зах зээлийн үнээр үржүүлж, компаниас оролцогчид төлөх аливаа төлбөрийг тооцно. Хөтөлбөрийн зохицуулагчаас өөрөөр тогтоосон, эсхүл тухайн урамшууллын гэрээнд өөрөөр зааснаас бусад тохиолдолд ХБХН-ийн үйлчилгээний жилийн дараа гурав дахь хуанлийн жилийн сүүлийн ажлын өдрөөс хойш ХБХН-тэй холбоотойгоор аливаа тооцоо хийхгүй, хувьцаа нэмж гаргахгүй бөгөөд бэлэн төлбөр төлөхгүй.

Гүйцэтгэлд уялдсан хувьцааны нэгж

Гүйцэтгэлд уялдсан хувьцааны нэгж (“ГУХН” буюу “PSUs”) нь хөтөлбөрийн зохицуулагч хөтөлбөрийн заалт болон өөрийн шаардлагатай гэж үзсэн бусад нөхцөл болзлын дагуу аливаа оролцогчид татварын жилд гүйцэтгэсэн гүйцэтгэлийн зорилт шаардлагатай түвшинд хүрсэн гэж үзвэл олгох нэг энгийн хувьцааг (эсвэл үнэ цэн) авах эрх бөгөөд компанийн тооцоо бүртгэлд оролцогчийн дансанд оруулан хөтөлсөн энгийн хувьцаатай тэнцэх нэгж юм. Гүйцэтгэлийн үе шатанд хангах гүйцэтгэлийн зорилт, гүйцэтгэлийн мөчлөгийн хугацаа, ГУХН олгох хэмжээ, оролцогчийн үйлчилгээг цуцалсны нөлөө болон ГУХН-ийн дагуу хийх төлбөр, шилжүүлгийн хэмжээг хөтөлбөрийн зохицуулагч тодорхойлох бөгөөд эдгээрийг урамшууллын гэрээнд тусгана. Хөтөлбөрийн зохицуулагч энэхүү хөтөлбөрийн заалт болон өөрийн шаардлагатай гэж үзсэн бусад нөхцөл болзлын дагуу аливаа оролцогчид татварын жилд тухайн оролцогчийн үзүүлсэн үйлчилгээ (“ГУХН-ийн үйлчилгээний жил”)-тэй холбоотой бонус болон түүнтэй ижил төстэй төлбөртэй холбогдуулан ГУХН-ийг тухай бүр олгож болно.

Хөтөлбөрийн зохицуулагч нь ГУХН-ийг олгон эзэмшүүлэх нөхцөл болзлыг тодорхойлох эрх хэмжээтэй байх бөгөөд тухайн нөхцөл болзол нь АНУ-ын 1986 онд батлагдсан Татварын хуулийн талаарх 409А хэсэгт холбогдох байдлаар нийцсэн байна. Оролцогч нь эзэмшүүлсэн ГУХН тус бүрийг Хөтөлбөрийн зохицуулагчийн сонгосноор дараахын аль нэг байдлаар авна. Үүнд: (a) оролцогчид, эсхүл түүний зааварчилснаар бүрэн төлөгдсөн, дахин үнэлэгдэхгүй нэг хувьцааг гаргаж өгөх, (b) бэлнээр төлбөр хийх, эсхүл (c) хувьцаа, бэлэн төлбөрийг хослуулан авч болно. Бэлнээр төлбөр тооцоог авах ГУХН-ийн хувьд бэлнээр авах ГУХН-ийн тоог тооцоо хийх өдрийн хувьцааны зах зээлийн үнээр үржүүлж, компаниас оролцогчид төлөх аливаа бэлэн төлбөрийг тооцно. Хөтөлбөрийн зохицуулагчаас өөрөөр тогтоосон, эсхүл тухайн урамшууллын гэрээнд өөрөөр зааснаас бусад тохиолдолд ГУХН-ийн үйлчилгээний жилээс хойш гурав дахь хуанлийн жилийн сүүлийн ажлын өдрөөс хойш ГУХН-тэй холбоотойгоор аливаа тооцоо хийхгүй, хувьцаа гаргахгүй бөгөөд бэлэн төлбөр төлөхгүй.

Ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрх

Ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрх (“ИОХЭ” буюу “DSUs”) нь ирээдүйн хугацаанд оролцогч нь нэг энгийн хувьцааг (эсвэл түүний үнэ цэн) авах эрх бөгөөд компанийн тооцоо бүртгэлд оролцогчийн дансанд оруулан хөтөлсөн энгийн хувьцаатай тэнцэх нэгж юм. ТУЗ-өөс ТУЗ-ийн гишүүдийн жилийн эсвэл ТУЗ-ийн хороонд ажилласны үйлчилгээний төлбөрийн тодорхой хэсгийг (жилийн төлбөр болон хурлын ирцийн төлбөр) ИОХЭ хэлбэрээр төлөхөөр тухай бүр зохицуулалт хийж болно. Түүнээс гадна ХСУБХ-ийн заалтуудын хүрээнд ТУЗ-ийн гишүүн бүр өөрийн ТУЗ-ийн гишүүний мөнгөн төлбөрийн тодорхой хэсгийг ИОХЭ байдлаар авах боломжтой. Олгосон ИОХЭ-ийн тоо ширхэг (бутархай ИОХЭ-ийг оруулаад)-ийг (a) ИОХЭ-ээр төлөгдөх ТУЗ-ийн гишүүний төлбөрийн дүн (аливаа сонгосон дүнг оруулаад)-ийг (b) олгосон өдрөөрх хувьцааны зах зээлийн үнэд хувааж (бутархайг хоёр аравтын бутархайд шилжүүлэн) тооцно. Хөтөлбөрийн зохицуулагч ХСУБХ-ийн заалтуудын дагуу, өөрийн шаардлагатай гэж үзсэн бусад нөхцөл болзлоор аливаа оролцогчид ИОХЭ тухай бүр олгож болно.

Хөтөлбөрийн зохицуулагч ИОХЭ-ийг олгон эзэмшүүлэх нөхцөл болзлыг тодорхойлох эрх хэмжээтэй байх бөгөөд олгосон ИОХЭ ба бусад бүх ИОХЭ-ийг олгомогч хүчин төгөлдөр болно. ИОХЭ-ийн тооцоо хийх өдөр оролцогч нь хөтөлбөрийн зохицуулагчийн сонгосноор ИОХЭ-ийг дараахын аль нэг байдлаар төлүүлж авна. Үүнд: (а) оролцогчид, эсхүл түүний зааварчилснаар бүрэн төлөгдсөн, дахин үнэлэгдэхгүй нэг хувьцааг халааснаас гаргаж өгөх (б) бэлнээр төлбөр хийх, эсхүл (с) хувьцаа, бэлэн төлбөрийг хослуулан авах боломжтой. Бэлэн мөнгөөр төлөх ИОХЭ-ийн төлбөрийг тухайн өдрийн зах зээлийн ханшаар үржүүлж тооцно. ИОХЭ-ийн тооцоо нь цуцлах өдрөөр, эсхүл хөтөлбөрийн зохицуулагчийн зөвшөөрлөөр оролцогчийн сонгосон хойшлогдох өдрөөр (гэрээ цуцлагдах жилийн дараах он дотор хамгийн сүүлийн ажлын өдрөөс өмнө) хүчин төгөлдөр болно.

Ногдол ашигтай дүйцүүлэх

Хөтөлбөрийн зохицуулагч өөрөөр шийдвэрлээгүй тохиолдолд ХБХН, ГУХН ба ИОХЭ-ийн урамшууллын хувьд компанийн энгийн хувьцаанд мөнгөн ногдол ашиг олгогдох өдрийн байдлаар оролцогчдын эзэмшиж буй ХБХН, ГУХН ба ИОХЭ-ийн хувьд тохируулан ногдол ашгийн тэнцүү дүнг илэрхийлэх ХБХН, ГУХН ба ИОХЭ хэлбэрээр тооцон бүртгэнэ. Оролцогчийн дансанд тооцогдсон ногдол ашигтай дүйцүүлэх эрх нь тухайн төлбөр хамаарах ХБХН, ГУХН ба ИОХЭ-тэй хувь ижил нөхцлөөр хэрэгжин, ижил хугацаанд шилжих эрх нь үүснэ. Тухайн ногдол ашигтай дүйцүүлэх төлбөрийг (а) хувьцаа бүрд хуваарилан төлөх ногдол ашгийн дүнг ногдол ашиг төлөх бүртгэлийн өдрөөр оролцогчийн эзэмшиж байгаа ХБХН, ГУХН ба ИОХЭ-ийн тоогоор үржүүлэх дүнг (б) ногдол ашиг төлөх өдрөөрх зах зээлийн үнэд хувааж тооцох ба бутархайг хоёр оронгоор тасална.

Арилжааг түр зогсоох үе

Хэрвээ арилжааг түр зогсоох үе үйлчилж байх хугацаанд урамшуулал дуусгавар болсон бол урамшуулал дуусгавар болох хугацааг арилжааг түр зогсоох үе цуцлагдсан өдрийн дараах 10 ажлын өдрөөр сунгана.

Хөдөлмөрийн харилцаа эсвэл үйлчилгээг цуцлах

Доорх хүснэгтэд ХСУБХ-ийн хүрээнд цуцлах, хөдөлмөрийн харилцааг дуусгавар болгох, ажлаас халах, хөгжлийн бэрхшээлтэй болох, нас барах, өндөр настны тэтгэвэрт гарах болон хөтөлбөрийн зохицуулагчийн тодорхойлсон бусад тохиолдолд үүсэх нөлөөг харуулав.

Гэрээг сайн дураар цуцалсан, хөдөлмөрийн харилцааг дуусгавар болгосон (ТУЗ-ийн гишүүд орохгүй)	Оролцогчийн цуцлах өдрөөр хэрэгжүүлээгүй, буцаан шилжүүлэн өгөөгүй, тооцоо хийгээгүй опцион ба бусад урамшуулал нь, олгогдсон эсэхээс үл хамааран, цуцлах өдрөөр даруй хураагдаж, хүчингүй болно.
Шалтгаангүйгээр цуцлах (ТУЗ-ийн гишүүд орохгүй)	Шалтгаангүйгээр хөдөлмөрийн гэрээг цуцалсан бол олгогдоогүй байгаа бүх опцион ба бусад урамшуулал нь цуцлах өдрөөр нэн даруй хураагдаж, хүчингүй болно. Олгогдсон опционыг оролцогч нь (а) тухайн опционы дуусгавар болох өдөр (б) цуцлах өдрөөс хойш 90 хоногийн дараах өдрийн аль өмнө тохисон өдөр дуусгавар болох хугацааны дотор хэдийд ч хэрэгжүүлж болно. Опционоос бусад олгосон урамшууллын хувьд цуцлах өдрийн дараа 90 хоногийн дотор тухайн урамшууллын тооцоог хийх бөгөөд ИОХЭ-ийн хувьд тооцоо хийх аль сүүлийн өдрийг баримтална.
Хөгжлийн бэрхшээлтэй холбоотойгоор	Олгогдоогүй байгаа бүх опцион ба бусад урамшуулал нь хэрэгжүүлэх өдрөөр олгогдоно. Олгогдсон опционыг оролцогч нь (а) тухайн опционы дуусгавар болох өдөр (б) цуцлах өдрөөс хойш эхний жил тохиох өдрийн аль өмнө тохисон өдөр дуусгавар болох хугацааны дотор хэдийд ч хэрэгжүүлж болно. Опционоос бусад олгогдсон урамшууллын хувьд цуцлах өдрийн дараа 90 хоногийн дотор тухайн урамшууллын тооцоог хийх бөгөөд тооцоо хийх аль сүүлийн өдрийг баримтална.
Нас барах	Олгогдоогүй байгаа бүх опцион ба бусад урамшуулал нь оролцогч нас барснаар хэрэгжүүлэх өдрөөр олгогдоно. Олгогдсон опционыг оролцогчийн өв залгамжлагч буюу хуулийн дагуух төлөөлөгч нь (а) тухайн опционы дуусгавар болох өдөр (б) нас барсан өдрөөс хойш эхний жил тохиох өдрийн аль өмнө тохисон өдөр дуусгавар болох хугацааны дотор хэдийд ч хэрэгжүүлж болно. Опционоос бусад олгогдсон урамшууллын хувьд нас барсан өдрийн дараа 90 хоногийн дотор тухайн урамшууллын тооцоог оролцогчийн өв залгамжлагч буюу хуулийн дагуу зөвшөөрөгдсөн төлөөлөгчтэй хийх бөгөөд тооцоо хийх аль сүүлийн өдрийг баримтална.

Тэтгэвэрт гарах

Оролцогч тэтгэвэрт гарсны улмаас оролцогчийн хөдөлмөрийн гэрээ, зөвлөх үйлчилгээ үзүүлэх болон бусад гэрээ цуцлагдсан эсхүл ТУЗ-ийн гишүүнээр ажиллаж буй оролцогч албан тушаал хашихаа больсон бол (i) оролцогчийн компани, охин компанид үргэлжлүүлэн үзүүлэх үйлчилгээнд үндэслэн олгох, эсхүл хэрэгжүүлж болохуйц болох аливаа урамшууллыг оролцогчийн цуцлах өдрөөр олгох ба (ii) өмнө нь олгогдоогүй байгаа бөгөөд гүйцэтгэлийн зорилтыг хангаснаар олгогдох аливаа урамшууллыг тухайн гүйцэтгэлийн зорилтыг бодитоор хангаснаар олгогдох эрх нь үргэлжилнэ. Олгогдсон опционыг оролцогч нь (a) тухайн опционы дуусгавар болох өдөр (b) цуцлах өдрөөс хойш 90 хоногийн дараах өдрийн аль өмнө тохисон өдөр дуусгавар болох хугацааны дотор хэдийд ч хэрэгжүүлж болно. Дээрх (i)-д заасны дагуу олгосон Урамшууллын хувьд (опционоос бусад) оролцогч тэтгэвэрт гарсан өдрийн дараа 90 хоногийн дотор тухайн урамшууллын тооцоог хийх бөгөөд ИОХЭ-д заасан тооцоо хийх аль сүүлийн өдрийг баримтална. Дээрх (ii)-д заасны дагуу олгосон урамшууллын хувьд (опционоос бусад) оролцогч компани болон охин компанид үйлчилгээ үзүүлсэн хэвээр байсан бол тооцоо хийх байсантай адил хугацаанд тухайн урамшууллын тооцоог хийнэ.

Нас барсан, хөгжлийн бэрхшээлтэй болсон эсхүл тэтгэвэрт гарснаас бусад шалтгаанаар ТУЗ-д албан тушаал хашихаа больсон

Нас барсан, хөгжлийн бэрхшээлтэй болсон, эсхүл тэтгэвэрт гарснаас бусад шалтгаанаар ТУЗ-ийн гишүүнээр ажилладаг оролцогч нь албан тушаалаа хашихаа больсон бол (i) бүх олгогдоогүй урамшуулал цуцлах өдрөөр нэн даруй хураагдаж, хүчингүй болно, (ii) олгогдсон опционыг оролцогч нь (a) тухайн опционы дуусгавар болох өдөр (b) цуцлах өдрөөс хойш 90 хоногийн дараах өдрийн аль өмнө тохисон өдөр дуусгавар болох хугацааны дотор хэдийд ч хэрэгжүүлж болох ба эсхүл дээрх a, b-д заасны аль өмнө тохисон өдрөөр опционыг хэрэгжүүлээгүй хэвээрээ байвал тухайн хугацаа дуусгавар болсноор опцион нь аливаа нөхөн төлбөргүйгээр нэн даруй хураагдаж, хүчингүй болох ба (iii) опционоос бусад олгогдсон урамшууллын хувьд цуцлах өдрийн дараа 90 хоногийн дотор тооцоог хийх бөгөөд ИОХЭ-д заасан тооцоо хийх аль сүүлийн өдрийг баримтална.

Хяналт өөрчлөгдөх

Хөтөлбөрийн зохицуулагчийн зөвшөөрлөөр урамшууллын гэрээнд өөрөөр заагаагүй бол:

- (a) Хяналт өөрчлөгдөх тохиолдолд хөтөлбөрийн зохицуулагч нь оролцогчийн зөвшөөрөлгүйгээр шаардлагатай гэж үзсэн аливаа арга хэмжээг авч болох ба үүнд: (i) тухайн хяналт өөрчлөгдөж буй эсвэл шинээр үүссэн хуулийн этгээдийн ижил үнэлгээтэй эрх, үнэт цаас руу буй урамшууллыг хөрвүүлэх буюу шилжүүлэх; (ii) хяналт өөрчлөгдөх үйл явдал болохоос өмнө, эсвэл болмогц урамшууллыг бүрэн эсвэл хэсэгчлэн шилжин эзэмшүүлэх, хэрэгжүүлэх, төлбөрийг төлөх түүнтэй холбоотой олгогдох нөхцлийг үүсгэх эсвэл урамшуулалд хамаарах хязгаарлалтыг хүчингүй болгох; мөн хэрвээ хөтөлбөрийн зохицуулагч шаардлагатай гэж үзвэл урамшууллыг хяналт өөрчлөгдөхөөс өмнө эсвэл тухайн үед хүчингүй болгох, (iii) хяналт өөрчлөгдөх өдрийн байдлаарх урамшууллыг хэрэгжүүлсэн нөхцөлд олгогдох байсан мөнгөн болон/эсвэл мөнгөн дүнтэй тэнцэх хэмжээний нөхөн олговор олгож, урамшууллын хугацааг дуусгах тооцоо хийх, оролцогчийн эрхийг хэрэгжүүлэхэд авах дүнтэй тэнцүү дүнгээр тооцон урамшууллыг хэрэгжүүлсэн, (iv) эзэмшигчид сөргөөр нөлөөлөхгүй бол ТУЗ-ийн үзэмжээр сонгосон бусад эрх, хөрөнгөөр тухайн урамшууллыг солих, эсхүл (v) дээрх арга хэмжээг хослуулан авах.
- (b) Компани, охин компани болон оролцогчийн хооронд бичгээр байгуулсан хөдөлмөрийн болон бусад гэрээнд өөрөөр заагаагүй тохиолдолд хяналт өөрчлөх үр дагавартай хэлцэл хийснээс хойш 12 сарын дотор хэрвээ оролцогчийн хөдөлмөр эрхлэлт, зөвлөх үйлчилгээ үзүүлэх болон ТУЗ-ийн гишүүнээр ажиллахыг шалтгаангүйгээр компани, охин компани цуцалсан бол:
 - (i) Цуцлах өдрөөр оролцогчийн эзэмшээгүй байгаа аливаа урамшууллыг нэн даруй олгох, ба
 - (ii) Оролцогчийн эзэмшиж байгаа аливаа урамшууллыг (a) тухайн Урамшууллын дуусгавар болох өдөр эсхүл (B) цуцлах өдрөөс хойш 90 дэх хоногийн аль түрүүлж тохиосон хугацааны дотор Оролцогч нь хэрэгжүүлэх, буцаан шилжүүлэх болон тооцоо хийж болно. АНУ-ын Татвар төлөгчид олгосон Урамшууллын тооцоог (Опционоос бусад) Оролцогчийн “үйлчилгээнээс тусгаарлагдсан” гэж үзэх өдрөөс хойш 90 хоногийн дотор

хийнэ. Дээрх хугацаа дуусахад хэрэгжүүлээгүй, буцаан шилжүүлээгүй, тооцоо хийгээгүй аливаа Урамшууллыг нэн даруй хурааж, хүчингүй болгоно.

- (с) Хөтөлбөрийн зохицуулагч өөрөөр тодорхойлоогүй бол хяналт өөрчлөх үйл явдлаас шалтгаалан хувьцааг хөрөнгийн биржид арилжаалахаа больсон бол компани нь хяналт өөрчлөх хэлцэл хүчин төгөлдөр болох үед энэхүү хөтөлбөрийн дагуу олгосон урамшууллыг бүхэлд нь буюу хэсэгчлэн цуцлах ба ингэхдээ хяналт өөрчлөх хэлцэл хүчин төгөлдөр болсны дараа боломжит хугацаанд хөтөлбөрийн зохицуулагчийн тодорхойлсон дүн буюу тухайн оролцогчийн эзэмшиж байгаа урамшууллын зах зээлийн бодит үнэлгээтэй тэнцүү дүнгээр төлбөрийг төлнө. АНУ-ын татвар төлөгчид олгосон урамшууллын тооцоог хяналт өөрчлөх үйл явдал болсноос хойш 90 хоногийн дотор хийнэ.

Хяналт өөрчлөгдөх гэдэгт: (а) гаргасан саналын эрхтэй энгийн хувьцааны 50-аас дээш хувийг хувь хүн болон бүлэг этгээд авах аливаа хэлцэл, (b) Компанийн хөрөнгийг бүхлээр нь эсхүл хөрөнгийн дийлэнхийг худалдах, (с) Компанийг татан буулгах, (d) Компанийг нэгтгэх, нийлүүлэх, хувьцаа солилцох, хөрөнгийг худалдах, хуулийн дагуу өөрчлөн зохион байгуулах болон бусад байдлаар аливаа этгээд худалдан авах хэлцэл, (е) аливаа шалтгааны улмаас ТУЗ-ийн гишүүдийг бүрдүүлж буй хувь хүмүүс (“хүчин төгөлдөр ТУЗ” буюу “Incumbent Board”) ТУЗ-ийн олонхыг бүрдүүлэхээ больсон. Хэрвээ шинэ гишүүнийг томилох, эсхүл томилохоор Хувьцаа эзэмшигчдээс нэр дэвшүүлсэн гишүүнийг ТУЗ-ийн дийлэнхийн саналаар баталсан бол шинэ гишүүнийг хүчин төгөлдөр ТУЗ-ийн гишүүн гэж үзэх, (f) ТУЗ-өөс Компанийн хяналтын өөрчлөлт гэж тодорхойлон үзсэн аливаа бусад үйл явдлуудыг багтаана.

Урамшууллыг шилжүүлэхгүй байх

Хөтөлбөрийн удирдагч зөвшөөрсөн, эсхүл оролцогч нас барснаас үүдэн гэрээслэлээр болон хуулиар өв залгамжлагчид зарим эрх тодорхой хэмжээгээр шилжиж болохоос бусад тохиолдолд сайн дураараа болон хуулиар шаардсан эсэхээс үл хамааран урамшууллыг аливаа байдлаар шилжүүлэхгүй ба шилжүүлэн авагч ямар нэг байдлаар тухайн урамшууллын аливаа эрхийг хэрэгжүүлэхээр оролдвол тухайн шилжүүлэг хийгдэх, эсхүл хийх оролдлого хийсэн тохиолдолд урамшуулал цуцлагдаж, хүчин төгөлдөр биш болно. Оролцогч нас барснаар өв залгамжлагчид зарим эрх тодорхой хэмжээгээр шилжсэн бол тухайн өв залгамжлагч урамшууллыг хэрэгжүүлэх хугацаа оролцогч нас барснаас хойш нэг жилээс хэтрэхгүй байна.

Хөтөлбөрт нэмэлт өөрчлөлт оруулах

Хөтөлбөрийн зохицуулагч өөрийн үзэмжээр хэрвээ шаардлагатай гэж үзвэл компанийн хувьцаа эзэмшигчдэд мэдэгдэж, зөвшөөрөл авахгүйгээр энэхүү хөтөлбөр болон хөтөлбөрийн дагуу олгосон урамшууллыг өөрчлөх, нэмэлт өөрчлөлт оруулах, солих, түдгэлзүүлэх болон цуцалж болно. Ингэхдээ дараах шаардлагыг хангана: (а) хөтөлбөрийн зохицуулагч үнэт цаасны тухай хууль тогтоомж, хөрөнгийн биржийн шаардлагыг хангахад шаардлагатай гэж үзвэл зөвшөөрөл шаардахгүй ба түүнээс бусад тохиолдолд хөтөлбөр болон түүний дагуу олгосон урамшууллын хүрээнд оролцогчийн эрхийг мэдэгдэхүйц бууруулах, эсвэл түүний үүргийг нэмэгдүүлэх тохиолдолд оролцогчийн зөвшөөрөлгүйгээр хийхийг хориглоно. (b) АНУ-ын Татвар төлөгчийн эзэмшиж байгаа урамшууллыг өөрчилснөөр хуулийн 409А хэсэгт заасан орлогын албан татварын бүртгэлд хамрагдуулах нөхцөл үүсгэх ёсгүй.

Дээрхийг үл харгалзан хөрөнгийн биржийн аливаа дүрэм журамд нийцүүлэх дараах өөрчлөлтийг оруулахад компанийн хувьцаа эзэмшигчдийн зөвшөөрлийг авна. Үүнд:

- Компани ба түүний хөрөнгөд нөлөөлөх хэлцэл хийх үед зохих өөрчлөлтийг хөтөлбөрийн зохицуулагч хийж болохыг зөвшөөрснөөс бусад тохиолдолд хөтөлбөрийн дагуу гаргахаар хадгалсан хувьцааны тоог өсгөх,
- Дотоод мэдээлэл эзэмшигчдэд гаргасан буюу гаргах хувьцааны хувь хэмжээний хязгаарлалтыг өсгөх эсхүл хасах,
- Компани ба түүний хөрөнгөд нөлөөлөх хэлцэл хийх үед зохих өөрчлөлтийг хөтөлбөрийн зохицуулагч хийж болохыг хөтөлбөрийн заалтуудын дагуу зөвшөөрснөөс бусад тохиолдолд дотоод мэдээлэл эзэмшигчийн эзэмшиж буй опционы урамшууллыг хэрэгжүүлэх үнийг багасгах,
- Дотоод мэдээлэл эзэмшигчийн эзэмшиж буй опционы хугацааг анхны дуусгавар болох өдрөөс хойш сунгах, болон
- Хөтөлбөрт нэмэлт өөрчлөлт оруулах заалтуудад нэмэлт, өөрчлөлт оруулах.

Хөтөлбөрийн зохицуулагч нь хөтөлбөрт дараах зорилгоор тухай бүр хувьцаа эзэмшигчдийн зөвшөөрөлгүйгээр нэмэлт өөрчлөлт оруулж болно. Үүнд (доорх заалтуудаар зогсохгүй): (a) Урамшуулал тус бүрийг эзэмшүүлэх ерөнхий заалтуудад өөрчлөлт оруулах, (b) ажилтны гэрээ эсхүл үйлчилгээг дуусгавар болгохтой холбоотой заасан зохицуулалтад өөрчлөлт оруулах, (c) оролцогчдын эрх, ашиг сонирхолд өөрчлөлт сөргөөр нөлөөлөхгүй гэж хөтөлбөрийн зохицуулагч шударгаар үзсэн тохиолдолд оролцогчийг хамгаалахаар компанийн амлалтыг нэмэгдүүлэх өөрчлөлт оруулах, (d) олон улсын оролцогчтой холбоотой нэмэлт өөрчлөлт оруулах, (e) оролцогчдын эрх, ашиг сонирхолд өөрчлөлт сөргөөр нөлөөлөхгүй гэж хөтөлбөрийн зохицуулагч шударгаар үзсэн тохиолдолд оролцогчийн оршин суух харьяалал, хуулийн өөрчлөлтөөс шалтгаалан хөтөлбөрт нийцээгүй асуудлаар нэмэлт өөрчлөлт оруулах нь оновчтой гэж үзсэн аливаа өөрчлөлтийг оруулах, (f) оролцогчдын эрх, ашиг сонирхолд өөрчлөлт сөргөөр нөлөөлөхгүй гэж хөтөлбөрийн зохицуулагч шударгаар үзсэн тохиолдолд компанийн зөвлөхийн өгсөн зөвлөгөөнд үндэслэн тодорхойгүй утга санаатай, алдаатай, хоорондоо нийцээгүй заалтууд болон орхигдуулсан зүйлийг засах зорилгоор холбогдох өөрчлөлт, засваруудыг оруулах, болон (g) холбогдох хууль, хөрөнгийн биржийн дүрэм журмын хүрээнд хувьцаа эзэмшигчийн зөвшөөрлийг авахгүйгээр аливаа бусад өөрчлөлтийг хийх багтана.

Төлөвлөгөөг шинэчлэх

Хувьцаанд суурилсан урамшууллын багц хөтөлбөрийн нөхцлүүдээр төлөвлөгөөг гурван жил тутамд ХЭХ-аар хэлэлцүүлж, батлуулах үүрэгтэй. Хэрэв ХСУБХ нь ХЭХ-аар батлагдаагүй, эсвэл ХЭХ-ын хэлэлцэх асуудалд багтаагүй тохиолдолд дараагийн ХЭХ-аар батлагдтал шинээр нэмж урамшуулал олгогдохгүй бөгөөд хүчин төгөлдөр урамшуулал нь ХСУБХ-ын нөхцөл, болзлуудын дагуу хүчинтэй үйлчилнэ.

Хэджингийн эсрэг бодлого

Урамшууллыг хүлээн авснаар Оролцогч бүр Урамшууллын зах зээлийн үнэ цэнийг бууруулахад чиглэсэн урьдчилан төлсөн хувьсах форвард гэрээ, хувьцааны своп, зах зээл, эсвэл солилцооны сангийн нэгж зэрэг санхүүгийн хэрэгслийг худалдан авах эрх хязгаарлагдахыг хүлээн зөвшөөрсөн болно.

Одоогоор гаргасан урамшуулал ба нөөцөд буй хувьцаа

2024 оны 12 сарын 31-нд ХСУБХ-ийн хүрээнд гаргасан урамшуулал болон нөөцөлсөн энгийн хувьцааны тухай мэдээлэлтэй Хувьцаанд суурилсан урамшууллын төлөвлөгөөний хүрээнд гаргасан үнэт цаас хэсгээс танилцана уу.

Хувьцааны опционы төлөвлөгөө

Танилцуулга

2007 оны 5-р сарын 10-ны өдөр хуралдсан Хувьцаа эзэмшигчдийн ээлжит тусгай хурал дээр Хувьцаа эзэмшигчид 10%-ийн “эргэлтийн” хувьцааны опционы төлөвлөгөө ("**Опционы төлөвлөгөө**") баталсан. Уг төлөвлөгөө нь 2003 оны 11-р сарын 18-ны өдөр Хувьцаа эзэмшигчид баталсан хувьцааны опционы төлөвлөгөөг орлох болсон. Урьд нь хэрэгжүүлж байсан төлөвлөгөөг 2004 оны 6-р сарын 24, 2005 оны 6-р сарын 25-нд дахин шинэчилж, баталгаажуулсан бөгөөд энэ нь Компанийн Энгийн хувьцаа тухайн үедээ бүртгэлтэй байсан бирж болох Торонтогийн (TSX Venture Exchange) хөрөнгийн биржийн журмын шаардлагын дагуу боловсруулагдсан. ТУЗ уг Төлөвлөгөөнд ажил олгогчийн суутгал, татвар болон хувьцааны опционы ашгийн шилжүүлгийн шаардлагатай холбоотой асуудлыг шийдвэрлэхийн тулд 2010 оны 12-р сарын 16-нд нэмэлт өөрчлөлт оруулсан. Төлөвлөгөөг ТХБ-ийн аргачлалтай уялдуулан дотоод мэдээлэл эзэмшигчийн тодорхойлолтын талаар нэмэлт өөрчлөлтийг 2019 оны 5-р сарын 15-ны өдөр оруулсан. ТУЗ нь Хувьцаа эзэмшигчдийн зөвшөөрлийг авахгүйгээр доорх мэдээлэлтэй холбоотой нэмэлт өөрчлөлтийг оруулах эрхтэй. Торонтогийн хөрөнгийн бирж ("TSX")-ийн дүрмийн шаардлагын дагуу, хуваарилагдаагүй гаргах боломжтой опционыг 2010 оны 5-р сарын 20, 2013 оны 6-р сарын 27, 2016 оны 6-р сарын 14, 2019 оны 6 сарын 20-нд тус тус Хувьцаа эзэмшигчдийн ээлжит болон тусгай хурлаар баталсан. Опционы төлөвлөгөөг 2023 оны 6 сарын 22-ны өдрөөр ХСУБХ-өөр орлуулсан. Опционы төлөвлөгөөний хүрээнд шинээр опцион гаргахгүй боловч төлөвлөгөөний хүрээнд урьд нь гаргасан опционы эрх олголт, хэрэгжүүлэх, шийдвэрлэх зэрэг нь хүчин төгөлдөр байна.

Опционы төлөвлөгөө нь 10%-ийн эргэлтийн төлөвлөгөө бөгөөд зорилго нь ТУЗ-ийн гишүүд, ажилтнууд болон зөвлөхүүдэд хувьцаа эзэмших боломжийг олгох замаар хүсэл сонирхлыг татаж, ашиг сонирхлыг нэгтгэх зорилготой.

Дараах мэдээлэл нь опцион төлөвлөгөөний хураангуй бөгөөд 2007 оны 4-р сарын 9-ний өдрийн Компанийн удирдлагын мэдээллийн танилцуулгад Хавсралт А хэлбэрээр багтсанаар төлөвлөгөөний бүрэн эх, ТУЗ-өөс нэмэлт өөрчлөлт оруулсан хувилбарыг компанийн SEDAR+ хуудсаас танилцана уу.

"Эргэлтийн" нөөцийн дээд хэмжээ

Опционы төлөвлөгөөнд: хувьцааны опцион гаргах эргэлтийн нөөцийн дээд хэмжээ нь ямар ч үед нийт гаргасан энгийн хувьцааны тоо хэмжээний 10%- аас хэтрэхгүй байна гэж тусгасан.

Бусад нөхцөлүүд

Опционы төлөвлөгөөний дагуу ТУЗ нь (эсвэл ТУЗ-ийн зөвшөөрлөөр ТУЗ-ийн хороо) хувьцааны опционыг "хүлээн авах эрх бүхий хүн/хүмүүс" хүмүүсийг батална. Эрх бүхий хүмүүст Компанийн ба түүний хамаарал бүхий компаниудын ТУЗ-ийн гишүүд, албан тушаалтнууд, ажилтнууд, зөвлөхүүд, менежментийн удирдлагын компанийн ажилтнууд болон бусад гэрээт үйлчилгээ үзүүлэгч нар хамаарна.

Опционы төлөвлөгөөний дагуу нэг жилийн дотор Компанийн дотоод мэдээлэл эзэмшигчдэд олгосон хувьцааны нийт тоо нь урамшууллын зохицуулалтад суурилсан бусад үнэт цаасны хамт нийт гаргасан хувьцааны 10%-аас хэтрэхгүй. Мөн түүнчлэн Опционы төлөвлөгөөний дагуу, ямар ч үед Компанийн дотоод мэдээлэл эзэмшигчдэд олговол зохих урамшууллын хүрээнд гаргах энгийн хувьцааны нийт тоо хэмжээ нь урамшууллын зохицуулалтад суурилсан бусад үнэт цаасны хамт нийт гаргасан энгийн хувьцааны 10%-аас хэтрэж болохгүй.

Энгийн хувьцааг олгосон огноо, тоо ширхэг, баталгаажих хугацаа болон Опционы төлөвлөгөөний дагуу олгосон опционы бусад нөхцөлүүдийг ТУЗ нь опционы төлөвлөгөөнд тусгасан үндсэн заалтуудыг үндэслэн батална.

Опцион олгох үед ТУЗ-өөс өөрөөр заагаагүй бол Опционы төлөвлөгөө ёсоор:

- (a) Опционыг хэрэгжүүлэх үнэлгээг Торонтогийн хөрөнгийн биржид бүртгэлтэй энгийн хувьцааны 5 арилжааны өдрийн жигнэсэн дундаж ханшаар тогтооно;
- (a) Опционы хугацаа нь олгосон өдрөөс хойш хамгийн ихдээ 10 жилийн хугацаатай, гэхдээ дуусгавар болох хугацаа нь Компанийн үнэт цаасны арилжааг хийхийг түр зогсоосон (эсхүл арилжааг түр зогсоосон хугацаа дуусахаас 10 өдрийн дотор) цаг хугацаатай давхацвал, опционы дуусгавар болох хугацаа нь арилжааг түр зогсоосон хугацаа дууссанаас хойш ажлын 10 өдрөөр автоматаар сунгагдана;
- (c) Опцион нь олгогдмогц нэн даруй баталгаажна; мөн
- (d) Опционы хугацаа дуусгавар болохоос өмнө опцион эзэмшигч нь Компаниас тодорхой шалтгааны улмаас халагдсанаас бусад шалтгаанаар үүрэгт ажлаас чөлөөлөгдвөл, опцион эзэмшигч үүрэгт ажлаас чөлөөлөгдсөн өдрөөс хойш 90 өдрийн дотор опцион нь цуцлагдана; опцион эзэмшигч нас барсан тохиолдолд нас барсан өдрөөс хойш 12 сарын хугацаанд опционыг хэрэгжүүлэх эрх хэвээр хадгалагдана. Хэрэв опцион эзэмшигч нь Компаниас тодорхой шалтгааны улмаас чөлөөлөгдвөл опцион эзэмшигч эрх бүхий хүнээс хасагдсан өдрөөс эхлэн опцион нь хүчингүй болно.

Компанийн хувьцааг худалдан авах санал ирсэн бөгөөд тухайн санал гаргагч этгээд нь үнэт цаасны холбогдох хууль тогтоомжийн хүрээнд Компанийн хяналтыг авах нөхцлийг бүрдүүлж байвал, тухайн үеийн хүчин төгөлдөр байгаа опционыг хэрэгжүүлж, опцион эзэмшигч нь хүлээн авсан хувьцаагаа уг саналд хамруулах боломжтой. Гэхдээ энэхүү санал нь бүрэн хэрэгжээгүй, эсвэл санал гаргагч нь хамруулсан хувьцааг хүлээн авч, төлбөрийг хийгээгүй тохиолдолд тухайн хувьцааг опцион эзэмшигч нь компанид буцаан шилжүүлэх бөгөөд опционыг саналын өмнөх нөхцлөөр хэрэгжүүлэх эрх нь нээлттэй.

Опционыг бусад хариуцуулах ба шилжүүлэхгүй бөгөөд опционы төлөвлөгөө, заалтын дагуу олгосон опционыг үнэт цаасны урамшуулал болгон хувиргах боломжгүй.

ТУЗ нь холбогдох хууль тогтоомжийн дагуу өөрийн эрхийн хүрээнд Компанийн эрх бүхий хүмүүс опционоо хэрэгжүүлэхэд нь туслах зорилгоор зээл өгч болно. Зээлийн хугацаа ба нөхцөлийг ТУЗ-өөс тогтоох ба үүнд: зах зээлийн ханшаар тогтоосон хүүтэй, хугацаа нь нэг жилээс хэтрэхгүй байх, зээлийн баталгаа нь тухайн

опцион хэрэгжүүлж авсан энгийн хувьцааны тоон дүнгээр илэрхийлэгдэнэ. Зээлийн баталгаа нь зээлийн нийт дүнг тухайн өдрийн зах зээлийн ханшаар хуваасантай тэнцүү хэмжээтэй эсвэл түүнтэй дүйцэхүйц барьцаа хөрөнгө байж болно. Энэхүү барьцаа нь хариуцлага хүлээлгэхгүй нөхцөлтэй (non-recourse) байж болно.

Опционы төлөвлөгөө нь албан ёсны нэмэлт өөрчлөлтийн журамтай ба үүний дагуу нэмэлт өөрчлөлтийн жагсаалтыг гаргах бөгөөд Торонтогийн хөрөнгийн биржээс тусгайлан шаардаагүй бол ТУЗ нь Хувьцаа эзэмшигчийн зөвшөөрөл авах шаардлагагүйгээр гүйцэтгэж болно. Нэмэлт өөрчлөлтүүдийг дор дурдсан боловч үүгээр хязгаарлагдахгүй:

- (a) Опционыг баталгаажуулах хугацаа ба нөхцөлийг өөрчлөх, сунгах, түргэвчлэх;
- (b) Опционыг цуцлах нөхцөлд нэмэлт өөрчлөлт оруулах;
- (c) Опционы дуусах хугацааг түргэвчлэх;
- (d) Компанийн засаглалын өөрчлөлттэй холбоотойгоор опционы юөлөвлөгөөний заалтуудын дагуу тохируулга хийх шаардлагыг тодорхойлох;
- (e) Опционы төлөвлөгөөнд тусгасан нэр томьёонд өөрчлөлт оруулах;
- (f) Опцион хэрэгжүүлэх механизмыг өөрчлөх, засах;
- (g) Опционы төлөвлөгөөний дагуу хувьцаа худалдан авахад Компанийн зүгээс санхүүгийн туслалцаа үзүүлэх тухай заалтуудад нэмэлт өөрчлөлт оруулах эсхүл хасах;
- (h) Опционы төлөвлөгөөг хэрэгжүүлэхтэй холбоотой заалтуудад нэмэлт өөрчлөлт;
- (i) Опционы төлөвлөгөөнд байгаа засах шаардлагатай хоёрдмол утгатай, алдаатай утга санаа, үг үсгийг засах “цэвэрлэх” нэмэлт өөрчлөлт оруулах;
- (j) Холбогдох хууль, дүрэм журмын заалтад нийцүүлэхийн тулд шаардлагатай нэмэлт өөрчлөлтийг оруулах; мөн
- (k) Опционы төлөвлөгөөг түр зогсоох эсхүл цуцлах.

Опционы төлөвлөгөөний нэмэлт өөрчлөлтүүдэд Хувьцаа эзэмшигчдээс зөвшөөрөл авах шаардлагатай болохыг онцгойлон тогтоосон нөхцөлүүд:

- (l) Опционы төлөвлөгөөний дагуу гаргах Энгийн хувьцааны тоог нэмэгдүүлэх, үүнд “эргэлтийн” нөөцийн дээд хэмжээний үйл ажиллагаа хамаарахгүй;
- (m) Опционы төлөвлөгөөнд дараах агуулгатай өөрчлөлт оруулах бол: тухайн өөрчлөлт нь нэг жилийн хугацаанд дотоод мэдээлэл эзэмшигч этгээдэд олгогдсон, эсвэл ямар ч үед дотоод мэдээлэл эзэмшигч этгээдэд олгох боломжтой нийт хувьцааны тоо нь тухайн төлөвлөгөө болон бусад үнэт цаасанд суурилсан урамшууллын хөтөлбөрийн хүрээнд, компанийн нийт гаргасан болон арилжиж буй хувьцааны 10%-иас хэтрэх нөхцөл бүрдүүлэх бол;
- (a) Опционыг хэрэгжүүлж болох хугацааг сунгах;
- (b) Опционы үнийг бууруулах;
- (n) Опционы төлөвлөгөөнд оролцох боломжтой дотоод мэдээлэл эзэмшигчдийн тоог нэмэгдүүлэх, өргөжүүлэх зорилгоор хүлээн авах эрх бүхий хүн/хүмүүсийн ангиллыг өөрчлөх;
- (c) Нэмэлт өөрчлөлт оруулах тухай журамд нэмэлт өөрчлөлт оруулах; мөн
- (o) Холбогдох хууль тогтоомжийн дагуу Хувьцаа эзэмшигчдээс зөвшөөрөл авах шаардлагатай аливаа нэмэлт өөрчлөлт.

Компанийн ИОХЭ төлөвлөгөө нь Компанийн опционы төлөвлөгөөний дагуу гаргах опционы тоо хэмжээнд нөлөөлөх боломжтой. Жишээлбэл, дотоод мэдээлэл эзэмшигчдэд гаргаж болох Хувьцааны дээд хэмжээ (энэ нэр томьёог Торонтогийн хөрөнгийн биржээс тодорхойлсон) нь ИОХЭ төлөвлөгөөний дагуу байх ба Компаниас гаргах үнэт цаасанд тулгуурласан бусад урамшууллын хэлбэрээр гаргах аливаа Энгийн хувьцааны хамтаар аль ч үед нийт гаргасан ба үлдэгдэл Энгийн хувьцааны 10%-аас хэтрэхгүй байна. "Хувьцаанд

суурилсан урамшууллын төлөвлөгөөгөөр баталсан үнэт цаас- ИОХЭ төлөвлөгөө- ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний дагуу гаргасан хувьцааны дээд хэмжээ ба үлдэгдэл"- ийг харна уу.

Одоогоор гаргасан опцион ба нөөцөд буй хувьцаа

2024 оны 12 сарын 31-нд ХСУБХ-ийн хүрээнд гаргасан урамшуулал болон энгийн хувьцааны тухай мэдээллийг Хувьцаанд суурилсан урамшууллын төлөвлөгөөний хүрээнд гаргасан үнэт цаас хэсгээс танилцана уу.

Ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрхийн төлөвлөгөө

Танилцуулга

2012 оны 10 сарын 26-ны өдрийн Хувьцаа эзэмшигчдийн ээлжит бус хурлаар хувьцаа эзэмшигчид ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрхийн төлөвлөгөө ("ИОХЭ-ийн төлөвлөгөө")-г баталж, 2015 оны 6 сарын 4; 2019 оны 6 сарын 20; 2020 оны 6 сарын 25-нд нэмэлт өөрчлөлт оруулсан. 2019 оны 6 сарын 20-нд хувьцаа эзэмшигчдийн ээлжит бус хурлаар нэмэлт өөрчлөлт оруулсан. Үүний дагуу тухайн үед хүчинтэй нийт ИОХЭ-ийн дээд хэмжээг 5,000,000 болгон тогтоож, төлөвлөгөөг эргэн сэргэдэг ("evergreen") төлөвлөгөө болгон өөрчилсөн. Хөрвүүлсэн, хүлээлгэн өгсөн, буцаасан, хүчингүй болгосон ИОХЭ-ийг цаашид дахин олгох боломжтой болсон. 2020 оны 6 сарын 25-ны өдрийн Хувьцаа эзэмшигчдийн ээлжит хурлаар Компанийн ирээдүйд олгогдох хувьцааны эрхийн төлөвлөгөөнд өөрчлөлт оруулан, төлөвлөгөөний хязгаарыг шинэчлэн, 5,000,000 ширхэг энгийн хувьцааг 7,500,000 ширхэг энгийн хувьцаа болгосон. 2019 оны 5 сарын 15-нд хийсэн нэмэлт өөрчлөлтөөр ТУЗ нь хувьцаа эзэмшигчдийн зөвшөөрлийг авахгүйгээр ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөнд тодорхой өөрчлөлтүүд оруулах эрхтэй болсон бөгөөд үүнд оролцогчид урамшууллыг ИОХЭ хэлбэрээр авахад заавал 10% нэмэгдэл хүлээн авах шаардлагыг хүчингүй болгож, зарим үг үсэг найруулгын засварг оруулсан. ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөг 2023 оны 6 сарын 22-ны өдрөөр ХСУБХ-өөр орлуулсан. ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний хүрээнд шинээр ИОХЭ гаргахгүй боловч төлөвлөгөөний хүрээнд өмнө нь гаргасан ИОХЭ-ийн эрх олголт, хэрэгжүүлэх, шийдвэрлэх эрх нь хүчин төгөлдөр байна.

ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний зорилго нь Компани авьяаслаг, ур чадвартай ажилтнууд болон ТУЗ-ийн гишүүдийн хүсэл сонирхлыг нь татаж, авч үлдэх мөн Хувьцаа эзэмшигчид, ТУЗ, болон ажилтнуудын эрх ашгийг нэгтгэх зорилготой. ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний дагуу гаргасан ИОХЭ нь Компанийн бүх ТУЗ-ийн гишүүд болон ажилтнуудын цалин урамшууллын стратегийн нэг хэсгийг бүрдүүлдэг. ИОХЭ-ийн үнэ цэн хувьцааны ханшаас хамааран өсөж, буурдаг тул энэ нь урамшууллыг хувьцааны гүйцэтгэлтэй холбох замаар ТУЗ-ийн гишүүд, захирлууд, ажилтнуудын сонирхлыг хувьцаа эзэмшигчдийнхтэй нийцүүлэх зарчимд тулгуурладаг. Мөн түүнчлэн, Компани нь ИОХЭ-ийг бэлэн мөнгөөр олгох цалин урамшууллын зардлыг бууруулах зорилгоор ашиглах боломжтой.

Дээрх мэдээлэл нь ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний гол нөхцлүүдийн хураангуйг танилцуулсан бөгөөд дэлгэрэнгүй мэдээлэлтэй компанийн www.sedarplus.ca, SEDAR+ дахь мэдээллээс танилцана уу.

Төлөвлөгөөний удирдлага

ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний дагуу Компанийн ТУЗ-ийн гишүүд болон ажилтнуудад жилд ногдох цалин урамшууллыг бүхэлд нь эсхүл хэсэгчлэн ИОХЭ-ээр авах сонголтыг олгоно. ИОХЭ хүлээн авах тоо нь ИОХЭ-ийн дагуу авахаар тогтсон урамшууллын нийт дүнг Торонтогийн хөрөнгийн биржийн сүүлийн арилжааны 5 өдрийн жигнэсэн дундаж ханшаар ("Зах зээлийн ханш") хувааж тооцно. ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний дагуу жилийн урамшууллын оронд олгосон ИОХЭ нь нэн даруй баталгаажна.

Үүнээс гадна, Цалин урамшууллын хороо нь өөрийн эрхийн хүрээнд ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний дагуу ТУЗ-ийн гишүүд болон ажилтнуудад ИОХЭ-ийг урамшуулал болгон олгох эрхтэй бөгөөд энэхүү өөрийн эрхийн хүрээнд олгосон ИОХЭ-ийн урамшууллын баталгаажих хугацаа ба үе шатууд нь Цалин урамшууллын хорооны тодорхойлсны дагуу хэрэгжинэ. ИОХЭ баталгаажих хугацаа 3-аас дээш жилд тэнцүү хуваагддаг бөгөөд тухайлбал эхний 25% нь ИОХЭ олгосон өдрөөс баталгаажиж, үүнээс хойш нэг жилийн дараа удаах 25% баталгаажих гэх мэтчилэн бүрэн дуусах хүртэл үргэлжилнэ. Цалин урамшууллын хороо хяналт солигдох зэрэгт бүх болон хэсэг ИОХЭ-ийн баталгаажих хугацааг богиносгож болно.

Хэрэв ИОХЭ-ийн үлдэгдэлтэй байхад Энгийн хувьцаанд ногдол ашиг тараах тохиолдолд, ИОХЭ хүлээн авсан ТУЗ-ийн гишүүн болон ажилтнуудад хувьцааны тоонд ногдох нийт ногдол ашгийн дүнтэй тэнцэх нэмэлт ИОХЭ-ийг хуваарилах бөгөөд ийм тохиолдолд, ногдол ашиг төлөх өдрийн энгийн хувьцааны зах зээлийн үнэ ханшид хуваасантай тэнцүү байна.

ИОХЭ тус бүр нь түүнийг хүлээн авах ТУЗ-ийн гишүүн болон ажилтны эзэмших эрхийг хадгалах бөгөөд хэрвээ нас барсан, ажлаас өөрийн хүсэлтээр гарсан, тэтгэвэрт гарсан, эсхүл ажлаас халагдсан бол Компанийн сонголтоор (а) дээрхийн аль нэг тохиосон өдрийн Энгийн хувьцааны зах зээлийн ханшийг эзэмшиж байсан ИОХЭ-ийн тоогоор үржүүлсэнтэй тэнцэх бэлэн мөнгөний төлбөр, эсхүл (b) тухайн ТУЗ-ийн гишүүн ба ажилтны эзэмшиж байсан ИОХЭ-ийг төлөөлөх Энгийн хувьцааг олгох гэсэн хувилбарын аль нэгээр шийдвэрлэнэ. ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний дагуу, Компани нь татварын болон бусад холбогдох хууль тогтоомжийн дагуу олгогдох дүнгээс татварын суутгал хийх эрхтэй. Шаардлагатай гэж үзвэл ажлаас халагдсан өдрөөс ИОХЭ-ийн хүчин төгөлдөр байдлыг зогсооно.

ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөнд оролцогч тус бүр ИОХЭ-ийн урамшуулал ба түүнийг хэрэгжүүлэх хуваарийг бүртгэх данстай байна.

ИОХЭ-д зориулж гаргасан ба үлдэгдэл хувьцааны дээд хэмжээ

ИОХЭ -ийн төлөвлөгөөний дагуу гаргаж болох энгийн хувьцааны дээд хэмжээ 7,500,000 ширхэг байна.

ИОХЭ-ийн төлөвлөгөө нь Торонтогийн хөрөнгийн биржийн тодорхойлолтын дагуу дотоод мэдээлэл эзэмшигчдэд олговол зохих нийт энгийн хувьцааны дээд хэмжээ нь компанийн бусад үнэт цаасанд суурилсан урамшууллын хөтөлбөрүүдээр дамжуулан олгогдох хувьцаатай нийлүүлэн, ямар ч үед гаргасан болон арилжиж буй энгийн хувьцааны 10%-иас хэтрэхгүй байна гэж тогтоосон. Мөн түүнчлэн, нэг жилийн хугацаанд ИОХЭ-ийн төлөвлөгөө болон Компанийн бусад үнэт цаасанд суурилсан урамшууллын хөтөлбөрийн дагуу дотоод мэдээлэл эзэмшигч этгээдүүдэд олгогдсон хувьцааны нийт хэмжээ нь нийт гаргасан энгийн хувьцааны 10%-иас хэтрэхгүй.

Шилжүүлэх боломж

ИОХЭ-ийг эсхүл ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөнд хамрагдсан этгээдийн эрх ба ашиг сонирхлыг хууль ёсны гэрээслэл буюу эзэмшигч нас барснаар өв залгамжлагчид шилжүүлэх, эсхүл хуулийн шаардлагын дагуу хөрөнгийг шилжүүлэх шаардлагатай болохоос бусад тохиолдолд бусад шилжүүлэх боломжгүй.

ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөнд нэмэлт өөрчлөлт оруулах

ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөнд зааснаар ТУЗ нь хувьцаа эзэмшигчдийн зөвшөөрлийг авах шаардлагагүйгээр Торонтогийн хөрөнгийн биржийн дүрэм журмыг мөрдлөг болгон дараах байдлаар ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний заалтуудад нэмэлт өөрчлөлт оруулж болох ба, үүгээр хязгаарлагдахгүй:

- (a) ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний заалтуудад жижиг хэмжээний “тодруулга” засвар, болон үг үсгийн буюу ойлголтыг сайжруулах найруулгын засвар хийх зорилгоор;
- (b) ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний заалтууд дахь хоёрдмол утга санаа, алдаа зэргийг засах;
- (c) ИОХЭ-ийг цуцлахтай холбоотой заалтуудад нэмэлт өөрчлөлт оруулах;
- (d) Үнэт цаасны хууль тогтоомжид өөрчлөлт орсонтой холбоотой аливаа өөрчлөлт хийхийг зөвлөсөн эсхүл шаардлагатай болсон бол;
- (e) ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөг хэрэгжүүлэхтэй холбоотой аливаа нэмэлт өөрчлөлт оруулах бол;
- (f) Канад Улсаас гадна оршин сууж буй оролцогчтой холбоотой аливаа нэмэлт өөрчлөлт; мөн
- (g) Бусад хууль тогтоомж болон Торонтогийн хөрөнгийн биржийн дүрэм журмаар Хувьцаа эзэмшигчийн зөвшөөрөл авахыг шаардаагүй аливаа суурь болон үндсэн нэмэлт өөрчлөлтүүд; Гэвч:
- (h) ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөнд оролцогчийн эрх ашигт сөргөөр нөлөөлж болзошгүй өөрчлөлтийг тухайн оролцогчийн зөвшөөрөлгүйгээр ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөнд нэмэлт өөрчлөлт оруулахыг хориглоно;
- (i) ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний нэмэлт өөрчлөлт нь Канадын Орлогын албан татварын хууль ба журмын 6801(d) хэсэг ба түүнтэй холбоотой гарч болзошгүй шаардлагыг үргэлжлүүлэн хангаж чадахгүй бол тухайн нэмэлт өөрчлөлтийг оруулж болохгүй;

- (j) TSX-ийн шаардлагын дагуу дараах нэмэлт өөрчлөлт оруулах бол Хувьцаа эзэмшигчээс заавал зөвшөөрөл авна. Үүнд:
- a. ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний дагуу гаргаж болох ИОХЭ-ийн дээд хэмжээг нэмэгдүүлэх бол; эсхүл
 - b. ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөнд нэмэлт өөрчлөлт оруулах тухай заалтад нэмэлт өөрчлөлт оруулах бол.

ХСУБХ батлагдсантай холбоотойгоор ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний хүрээнд шинээр ИОХЭ олгогдохгүй. 2023 оны 6 сарын 23-аас хойш оролцогчийн дансанд үлдсэн ИОХЭ-ийг ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний нөхцлийн дагуу шийдвэрлэнэ. ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний дагуу гаргах боломжтой энгийн хувьцаа гарч, оролцогчийн дансанд дахь ИОХЭ цуцлагдсанаар ИОХЭ-ийн төлөвлөгөө цуцлагдана.

Жилийн хувьцааны олголтын түвшин

Дараах хүснэгтэд сүүлийн 3 санхүүгийн жилийн хугацаанд Опционы төлөвлөгөөний дагуу олгосон опционууд болон ИОХЭ-ийн төлөвлөгөөний дагуу олгосон ИОХЭ-ийн жилийн олголтын түвшин ("Annual Burn Rate")-г харуулсан. Жилийн олголтын түвшин нь тухайн санхүүгийн жилд холбогдох төлөвлөгөөний дагуу олгогдсон үнэт цаасны тоог тухайн санхүүгийн жилийн нийт эргэлтэд байгаа үнэт цаасны жигнэсэн дундаж тоонд хувааж гаргасан үзүүлэлт юм

Төлөвлөгөө	Олголтын түвшин		
	2022	2023	2024
ХСУБХ	Nil	0.1%	2.0%
Опционы төлөвлөгөө	1.4%	1.8%	Nil
ИОХЭ төлөвлөгөө	0.4%	0.1%	Nil

ТУЗ-ИЙН ГИШҮҮД БА АЛБАН ТУШААЛТНУУДЫН ӨР ТӨЛБӨР

Компанийн одоогийн болон хуучин ТУЗ-ийн гишүүд, удирдах албан тушаалтнууд, ажилтнууд, эсхүл ТУЗ-д нэр дэвшигчид, холбоо, хамаарал бүхий компаниудын ТУЗ-ийн гишүүд ба удирдах албан тушаалтнууд эсхүл ТУЗ-д нэр дэвшигчдийн аль нь ч Компанийн хамгийн сүүлийн санхүүгийн жил эхэлснээс хойш аль ч үед Компани болон түүний охин компаниудад үнэт цаасны хууль тогтоомжид тодорхойлсон "ердийн өр төлбөр"-өөс бусад аливаа өр төлбөргүй болно.

МАТЕРИАЛЛАГ ГҮЙЛГЭЭНИЙ ТАЛААР МЭДЭЭЛЭЛ АВСАН ХҮНИЙ АШИГ СОНИРХОЛ

Компанийн одоогийн болон хуучин ТУЗ-ийн гишүүд, гүйцэтгэх албан тушаалтнууд, ажилтнууд, эсхүл тэдгээрийн холбоотой болон хамаарал бүхий этгээдүүдийн алинд нь ч нийт үнэт цаасны 10%-иас илүү санал өгөх эрхтэй үнэт цаасыг эзэмшдэггүй, шууд болон шууд бус байдлаар хянадаггүй. 2024 оны 1-р сарын 1-ний өдрөөс хойш Компани болон охин компаниудад шууд болон шууд бус материаллаг сонирхол бүхий гэрээ хэлцэлд оролцоогүй бөгөөд ийм гэрээ хэлцэлд оролцохоор төлөвлөөгүй.

КОМПАНИЙН ЗАСАГЛАЛ

Компани нь Канадын засаглалын үйл ажиллагааны ил тод байдлын стандарт NI 58-101 ("Баримт бичиг")-ийн дагуу энэхүү Танилцуулгад компанийн засаглалын үйл ажиллагааг ил тод мэдээлэх үүрэг хүлээдэг. Энэхүү Баримт бичгийг Канад Улс даяар үнэт цаасны хороо буюу түүнтэй ижил төстэй эрх бүхий байгууллагууд ("Канадын үнэт цаасны захиргааны байгууллагууд") үйл ажиллагаандаа дагаж мөрддөг.

ТУЗ нь Канадын үнэт цаасны захиргааны байгууллагуудаас гаргадаг сайн засаглалын арга хэмжээг үргэлжлүүлэн, сайжруулан ажиллахыг эрмэлздэг. ТУЗ нь үйл ажиллагаандаа бүх талаараа хамгийн өндөр стандартыг дагаж мөрдөхийг хичээдэг.

Компани хөгжихийн хэрээр дор дурдсан засаглалын үйл ажиллагаа даган өөрчлөгдөж болно. ТУЗ нь компанийн засаглалын асуудалд цаг үеийн нөхцөл байдалтай уялдуулж, цаашид хяналтын механизм ба бүтцийг бий болгох шаардлагатай арга хэмжээнүүдийг авах бөгөөд илүү нэмэлт зардал гаргахгүйгээр, Хувьцаа эзэмшигчдийн өөрийн хөрөнгийн өгөөжийг бууруулахгүйгээр өөрийн үүрэг хариуцлагаа үр дүнтэйгээр үргэлжлүүлэн биелүүлэхийг эрмэлзэнэ.

Төлөөлөн Удирдах Зөвлөл

ТУЗ нь одоогоор 7 гишүүнээс бүрддэг ба цаашид 5 гишүүнтэйгээр ажиллах саналтай байгаа бөгөөд холбогдох үнэт цаасны тухай хууль тогтоомжид зааснаар олонх нь "хараат бус" гишүүн байна. Хараат бус гишүүний тухай тодорхойлолтоор, тус гишүүн нь Компанитай шууд ба шууд бус хамааралгүй байх ёстой бөгөөд ТУЗ-ийн хүлээлтээр бол гишүүний хараат бус шүүмж, санал бодлоо илэрхийлэн оролцох чадвартай байх ёстой.

Тус хурлаар дахин сонгогдохоор нэр дэвшсэн хараат бус ТУЗ-ийн гишүүд нь Др.Анна Г.Биолик, Т.Лэйтон Крофт, Кеннет В.МакДоналд болон Камерон МакРэй нар юм. Петер С.Акерли нь компанийн Ерөнхийлөгч бөгөөд Гүйцэтгэх захирал тул хараат бус гэж тооцогддоггүй.

Компани нь ТУЗ-ийг бие даасан байдлаар ажиллахыг зөвшөөрөх хангалттай бүтэц, үйл ажиллагааг бий болгохын тулд тодорхой арга хэмжээ авсан. ТУЗ-ийн дарга Лэйтон Крофт нь хараат бус гишүүн юм. ТУЗ-ийн даргын голлох чиг үүрэг нь ТУЗ-ийн үйл ажиллагааг үр дүнтэй байлгахад чиглэл өгч, удирдахад оршино. ТУЗ нь Компанийн удирдлагыг удирдах, хянах үүрэгтэй. Энэхүү зорилгыг биелүүлэхэд ТУЗ, удирдлага, хувьцаа эзэмшигч болон бусад оролцогч талуудын үр дүнтэй харилцааг дэмжих нь чухал юм. ТУЗ-ийн дарга нь холбогдох талуудын харилцааг дэмжих, Компанийн эрх ашгийг эрхэмлэн ажиллаж буйд хяналт тавин, чиглэл өгөх үүрэгтэй.

ТУЗ нь хувьцаа эзэмшигчдийн ээлжит хурлын дараа болон улирал бүр нэгээс доошгүй удаа хуралддаг. Ээлжит хурлуудын хооронд шаардлагатай үед ээлжит бус хурлыг зохион байгуулна. Хурлын давтамж, хурлын хэлэлцэх асуудлын мөн чанар нь Компанид байнга тулгардаг бизнесийн үйл ажиллагаанаас шууд хамааралтай. Хараат бус гишүүдэд ТУЗ-ийн хурал бүрийн төгсгөлд тусдаа уулзах боломжийг олгодог боловч хараат бус гишүүд нь тусдаа тогтмол хуваарьт хурлуудыг зохион байгуулах тогтолцоо одоогоор байхгүй. ТУЗ-ийн одоогийн бүрэлдэхүүнд хараат бус гишүүд олонхийг бүрдүүлж байгаа, хараат бус гишүүд нь өөр бусад хуулийн этгээдүүдэд тайлагнадгийг нь харгалзан үзээд, хараат бус гишүүдийн хурал нь удирдлага, хараат бус хяналтыг хангалттай бүргүүлж чадна гэж үзэж байна.

Удирдлага нь ТУЗ-ийн гишүүдтэй албан бусаар мөн тогтмол харилцдаг бөгөөд тэдний мэдлэг, ур чадвар, туршлагад хамаарах асуудлаар гишүүд, зөвлөхүүдээс зөвлөгөө авдаг. Үүнээс гадна, Аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хороо, Цалин урамшууллын хороо, Байгууллагын засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо тус бүр нь зөвхөн хараат бус гишүүдээс бүрдэнэ.

Компанийн доор дурдсан нэр бүхий ТУЗ-ийн гишүүд өөр бусад хуулийн этгээдүүдэд тайлагнадаг:

ТУЗ-ийн гишүүн	Бусад тайлагнадаг этгээд
Лэйтон Крофт	Carolina Rush Corp. (TSX-V) Voltage Metals Corp. (CSE)
Камерон МакРэй	Kincora Copper Limited (TSX-V)
Дэвид Мошер	Pelangio Exploration Inc. (TSX-V)

2023 онд албан ёсны 5 удаагийн ТУЗ-ийн хурал хуралдсан. ТУЗ-ийн гишүүдийн тус бүрийн хурлын ирцийн бүртгэлийг дор харуулав:

ТУЗ-ийн гишүүд	Оролцсон хурлын тоо/ Гишүүн байхдаа тухайн жилд оролцсон ТУЗ-ийн хурлын тоо
Петер Акерли	5/5
Др. Анна Биолик	5/5
Жон Бюрн	2/2
Лэйтон Крофт	5/5
Кеннет МакДоналд	5/5
Камерон Макрей	5/5
Дэвид Мошер	5/5
Хэдли Виддап	4/5

Үүнээс гадна, 2024 оны 1-р сарын 1-ээс хойш ТУЗ-ийн зарим шийдвэрүүдийг ТУЗ-ийн гишүүд болон удирдлагуудын дунд хэлэлцүүлэг хийснээр бичгээр зөвшөөрөл авсны үндсэн дээр баталсан.

ТУЗ-ийн эрх, үүрэг

ТУЗ нь Компанийн ажил хэргийг хянах, удирдах замаар дамжуулан Компанийн өмнө үүрэг хариуцлага хүлээнэ. Энэхүү үүрэгт ажлыг 5 хороодоор дамжуулан шууд хэрэгжүүлнэ:

- (a) Аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хороо;
- (b) Цалин урамшууллын хороо;
- (c) Дотоод хяналтын хороо; мөн
- (d) Байгууллагын засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо;
- (e) Техникийн хороо.

ТУЗ нь Компанийн урт хугацааны оршин тогтнох чадвар, ашиг орлоготой байдал, түүнчлэн ажилчдынхаа болон үйл ажиллагаа явуулж буй орон нутгийн эрх ашгийг хангахын төлөө эрмэлзэж ажиллана. ТУЗ-д жил бүр албан ёсоор ирүүлэх удирдлагын боловсруулсан стратеги төлөвлөлт, бизнесийн зорилтыг, мөн тогтмол хугацааны завсрын тайлангуудыг ТУЗ хянана. ТУЗ нь үндсэн эрсдэлийг тодорхойлох, ахлах удирдлагыг сонгох, гүйцэтгэлийг үнэлэх, үйл ажиллагааны болон санхүүгийн чухал асуудлуудыг хянахын тулд удирдлагын багтай хамтран ажилладаг. ТУЗ нь жилийн эцсийн аудитаар баталгаажуулсан санхүүгийн тайлан, жилийн эцсийн тайлан, жилийн төсөв, түүнд оруулсан өөрчлөлт, удирдлагын итгэмжлэлийн мэдээллийн танилцуулга, материаллаг чанарын хэвлэлийн мэдээ, ээлжит удирдлагын хэлэлцүүлэг ба дүн шинжилгээ, төсөвт тусгагдаагүй материаллаг худалдан авалт, хувьцааны опцион олгохтой холбоотой асуудлуудыг тус тус хянаж баталдаг. ТУЗ-д бичгээр үйлдсэн эрх үүргийн хуваарь буюу мандат байхгүй.

Албан тушаалын тодорхойлолтууд

ТУЗ нь дээр дурдсан таван хороотой. ТУЗ-ийн хороодын дарга нарын албан тушаалын тодорхойлолтыг хорооны дүрэмд тусгасан болно. Аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хороо, Цалин урамшууллын хороо, Байгууллагын засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо, Техникийн хороо тус бүрийн дарга нар Хорооны дүрэмд заасны дагуу тогтмол хуралдаж, дүрэмд заасан ажил үүргээ биелүүлж байхад анхаарах бөгөөд хорооны үйл ажиллагааны талаар ТУЗ-д тайлагнах үүрэгтэй. Дотоод хяналтын хороо, Техникийн хороо шаардлагатай үед хуралдана.

Компанийн цар хүрээ харьцангуй бага учраас ТУЗ нь одоогоор ТУЗ-ийн даргын албан тушаалын тодорхойлолтыг албан ёсны болгох шаардлагагүй гэж үзсэн. Компанийн цар хүрээ харьцангуй жижиг тул өнөөг хүртэл ТУЗ-ийн гишүүд ба ТУЗ-ийн дарга Лэйтон Крофт үүрэг, хариуцлагыг хоорондоо ТУЗ-ийн хуралдаанаар дамжуулан зохих ёсоор харилцаж байна гэж үзэж байна.

ТУЗ нь Гүйцэтгэх захирлын албан тушаалын тодорхойлолтыг бичгээр боловсруулаагүй. Гэсэн хэдий ч, Гүйцэтгэх захирлын үндсэн үүрэг хариуцлага бол Компанийн үйл хэрэг, бизнесийн менежментийг бүхэлд нь хариуцахад чиглэгдэнэ. Гүйцэтгэх захирал нь Компанийн стратегийн болон үйл ажиллагааны тэргүүлэх чиглэлүүдийг ТУЗ-д санал болгож, удирдлагын багийг манлайлна. Гүйцэтгэх захирал нь Компанийн бүх үйл ажиллагаанд ТУЗ-ийн өмнө шууд хариуцлага хүлээнэ.

Чиг баримжаа олгох ба зогсолтгүй боловсрол

ТУЗ-ийн хэмжээ, мөн үйл ажиллагаа нь тогтвортой байдалтай холбоотойгоор шинээр ТУЗ-д томилогдсон гишүүнд чиг баримжаа олгох ба боловсролын талаар албан ёсны хөтөлбөр одоохондоо байхгүй. Гэхдээ Компани нь ТУЗ-ийн гишүүдэд Компанийн бизнесийн талаар, үнэт цаасны хууль, түүний мөрдлөг ба хязгаарлалтын тухай иж бүрэн мэдээллийг Компанийн бүх бодлого журмын хуулбарын хамт өгч танилцуулдаг.

Өөрийгөө тасралтгүй хөгжүүлэх нь ТУЗ-ийн гишүүд хариуцаж байгаа салбарын засаглалтай холбоотой аливаа өөрчлөлт шинэчлэлт, хууль ёсны шаардлага, хууль тогтоомж зэргийн талаар хамгийн сүүлийн үеийн мэдээ мэдээллийг олж авахад тусалдаг. ТУЗ нь гишүүд байнгын мэдлэг боловсролоо дээшлүүлэхийн ач холбогдлыг үнэлдэг бөгөөд гишүүд энэ тал дээр хувийн хариуцлага хүлээх хэрэгтэйг ойлгодог. Тасралтгүй боловсролыг дэмжих үүднээс ТУЗ дараах зүйлсийг хийж болно:

- ТУЗ-ийн гишүүд өөрсдийн сургалт, боловсролын хэрэгцээг тодорхойлохыг хүсэх;
- Компанийн төсөл, үйл ажиллагаатай биечлэн танилцах;

- ТУЗ-ийн гишүүдийн албан тушаалд хамаарах сонирхож буй семинар, бага хурлуудад оролцоход нь санхүүжилтийг хариуцах;
- Чухал ач холбогдол бүхий эсхүл сүүлийн үеийн онцгой асуудлаар удирдлагын гишүүд эсхүл гадны мэргэжилтнүүдийн илтгэлд оролцох, илтгэл тавиулахыг дэмжих.

Бизнесийн ёс зүй

2007 оны 3-р сард ТУЗ нь албан ёсны Бизнесийн ёс зүйн дүрэм ("Дүрэм")-ийг баталсан бөгөөд үүгээр, ТУЗ-ийн гишүүд, албан тушаалтнууд, ажилтнууд тус бүр нь Дүрэмд тусгасан хэм хэмжээг мөрдөж, аливаа зөрчлөөс урьдчилан сэргийлэх, түүнчлэн (i) ажил хэргийг шударга, ёс зүйтэй явуулах, (ii) компанийн мэдээллийн нууцлалыг хадгалах, (iii) сонирхлын зөрчлөөс зайлсхийх, (iv) компанийн өмч хөрөнгийг хамгаалах, зохистой ашиглах, (v) засгийн газрын холбогдох хууль тогтоомжуудыг дагаж мөрдөх, (vi) дүрмийн зөрчлийн талаар зохих этгээдэд нь дотооддоо шуурхай мэдэгдэх, (vii) дүрмийн дагуу хүлээх хариуцлага, (viii) компанийн шударга үнэнч, хариуцлагатай байдлын соёл зэргийг идэвхжүүлсэн.

ТУЗ нь Дүрмийг дагаж мөрдөж байгаа эсэхийг хянахгүй; гэсэн хэдий ч ТУЗ-ийн гишүүд, албан тушаалтнууд, ажилтнууд тус бүрт энэхүү Дүрмийн хуулбарыг өгсөн бөгөөд уг этгээд нь Дүрэмд заасан стандартуудыг дагаж мөрдөхийн тулд хүлээн зөвшөөрөх маягтанд гарын үсэг зурах шаардлагатай. Дүрмийн хуулбарыг SEDAR www.sedar.com дээрээс авах боломжтой. Дүрэм нь бусад зүйлийн дотроос ялангуяа, сонирхлын зөрчил, нууцлал, хууль тогтоомжийг дагаж мөрдөх, ёс зүйгүй үйлдлийн талаар мэдээлэх, нягтлан бодох бүртгэлийн зөрчлийг тайлагнах талаар тусгайлан зааж өгдөг. Дүрмийн заалттай холбоотой ирүүлсэн аливаа мэдээллийг Аудит ба эрсдлийн удирдлагын хороо хянах үүрэгтэй. Үүний дараа Аудит ба эрсдлийн удирдлагын хороо шалгалт хийх шаардлагатай эсэхийг тодорхойлно. Хороо болон/эсвэл удирдлага нь уг мэдээллийг даруй шалгаж, үр дүнг бичгээр гаргана. Бүх мэдээлэлд аль болох бүх хүрээнд нууцлалтай байх ёстой бөгөөд Аудит ба эрсдлийн удирдлагын хороо болон гадны зөвлөх нь мэдээлэл ирүүлсэн хүн хэн болохыг ил болгохгүй ба түүний хувийн нууцыг чандлан хадгалахыг шаарддаг. Дүрэмд зааснаар аливаа мэдээлэл өгөхдөө ажлаас халагдах, сахилгын арга хэмжээ авагдах, аливаа төрлийн хариу үйлдэл ирэхээс айхгүйгээр гаргах боломжтойг тусгайлан заадаг.

ТУЗ-өөс компанийн одоогийн бүтцийн хэмжээ нь бизнесийн ёс зүйг сурталчлах, дүрмийн биелэлтэд хяналт тавих зорилгоор албан тушаалтнууд ба ажилтнуудтай албан бус яриа хэлэлцүүлгийг зохион байгуулах нь үр дүнтэй гэж үздэг.

Үүнээс гадна, Дотоод хяналтын хороо нь компанийн ТУЗ-ийн гишүүд ба ажилтнууд, мөн тэдний гэр бүлийн гишүүдийн Компанийн үнэт цаасны арилжаанд оролцох асуудлыг Компанийн дотоод хяналтын бодлогын дагуу шалгах ажлыг хариуцдаг.

Компанийн ТУЗ-ийн гишүүдийн зарим нь өөр бусад компаниудад захирал, албан тушаалтнаар давхар ажилладаг эсвэл бусад компаниудад томоохон хувьцаа эзэмшдэг. Компанийн оролцож болох төсөл эсхүл бизнест тухайн бусад компаниуд мөн адил оролцохоор болсон тохиолдолд, тухайн ТУЗ-ийн гишүүд тус үйл ажиллагаанд гэрээ хэлцэл хийх ба түүний нөхцөлийг тохиролцоход ашиг сонирхол зөрчилдөж болзошгүй. ТУЗ-ийн хуралдаан дээр ийм сонирхлын зөрчил үүсэх тохиолдолд уг зөрчилтэй гишүүн нь тухайн оролцооноос эсвэл санал хураалтад оролцохоосоо татгалзах эсхүл тухайн бизнест хэлцэл хийх, нөхцөлийг тохиролцох үйл ажиллагаанд оролцуулахаар олгосон зөвшөөрлөөс татгалзах шаардлагатай. Үүнээс гадна, гишүүн ба албан тушаалтан нь Компанитай хийсэн гэрээ хэлцэл, шилжүүлэгт хувийн ашиг сонирхол байвал энэ талаар мэдэгдэж ил болгох нь зүйтэй бөгөөд үнэт цаасны хуулиар шаардлагатай гэж үзвэл тухайн материаллаг ашиг сонирхол бүхий хэлэлцүүлэгт санал өгөхөөс татгалзах ёстой.

ТУЗ-ийн гишүүнд нэр дэвшүүлэх

ТУЗ нь нэр дэвшүүлэх тусдаа хороогүй. ТУЗ-д нэр дэвшигчдийг тодорхойлохоор шаардлагатай үед ТУЗ нь хуралдаж, тодорхойлдог. Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо нь өөрийн бүрэн эрхийн хүрээнд ТУЗ-д нэр дэвшигчдийн ур чадварыг хянах, ТУЗ-д Хувьцаа эзэмшигчдийн ээлжит хурлаар сонгохоор нэр дэвшигдэх гишүүдийн талаар өөрийн саналыг гаргах үүргийг хүлээсэн. Дээр дурдсанчлан, Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо нь хараат бус хоёр гишүүнээс бүрддэг. Үүнд: Др. Анна Биолик, болон Т. Лэйтон Крофт нар багтана.

ТУЗ болон удирдах албан тушаалтнуудын олон талт байдал

ТУЗ нь 2015 онд олон талт байдлын бодлогыг ("Олон талт байдлын бодлого") баталсан бөгөөд ТУЗ болон гүйцэтгэх удирдлагын албан тушаалд олон талт байдлыг бий болгох ба хадгалах Компанийн арга барилыг тодорхойлсон. ТУЗ-д нэр дэвшүүлэх, удирдах албан тушаалтан томилоход тодорхой шалгууртай байх ёстой гэж Компани үздэг боловч Олон талт байдлын бодлогын зорилго нь хэлэлцүүлгийн тэнцвэртэй байдлыг дэмжих, шийдвэр гаргалтыг сайжруулахад хувь нэмэр оруулах юм. Компани нь "олон талт байдал" гэдгийг хүйс, үндэс угсаа, бие эрхтний тахир дутуу байдал, газар зүйн байршил зэрэг янз бүрийн бүлэг, хүмүүсийг ялгахад хэрэглэдэг хэмжээс хэмээн ойлгодог.

Олон талт байдлын бодлогын хүрээнд, Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо нь ТУЗ болон удирдлагын албан тушаалд янз бүрийн бүлгүүд, мэдлэг, үзэл бодол бүхий иргэдийг, үүнд уугуул иргэд, хөгжлийн бэрхшээлтэй иргэд эсвэл үндэсний цөөнх буюу "Нэрлэсэн бүлэг"-ийг багтаан оруулахыг эрмэлзэнэ. Боломжит ТУЗ-ийн гишүүн, удирдлагын албан тушаалтнуудын мэргэшил, туршлагыг харгалзан үзэхийн хамт Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо нь ТУЗ-д сонгогдох, дахин сонгогдох нэр дэвшигчдийн, мөн түүнчлэн ТУЗ нь удирдах албан тушаалтнуудыг томилох шийдвэр гаргахдаа олон талт байдлын түвшинг харгалзаж үзэх болно. Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо ТУЗ-ийн бүрэлдэхүүнд хамаарах шалгуурыг боловсруулж, мөрдөх бөгөөд Олон талт байдлын бодлогын зорилгод хүрэхийн тулд ТУЗ-ийн гишүүдийг ажилд авах протоколыг боловсруулах үүрэгтэй.

2015 оноос эхлэн Компани нь үйл ажиллагаанд хяналт тавих, ТУЗ-ийн залгамж чанарыг сайжруулахад чиглэн, туршлага, мэдлэг чадвар, олон талт байдлыг төлөөлөх зэрэгт онцгой анхаарч ажиллаж байна. ТУЗ-ийн хувьд Компанийн үйл ажиллагааны тэргүүн зорилго нь стратеги болон эрсдлийн хяналтын чиглэлээр хувьсан өөрчлөгдөж буй хэрэгцээг үр дүнтэйгээр хангах, хэтийн төлөв болон байгууллагын тасралтгүй байдлыг тэнцвэртэй ханган ажиллахад оршино. ТУЗ-ийн гишүүд тэтгэвэрт гарах төлөвлөгөөнөөс үүдэн 2015 оноос Компани нь зургаан шинэ гишүүнийг нэмж ажиллуулж байна. Зургаан гишүүний нэг нь нэрлэсэн бүлгийн гишүүн бөгөөд бүх гишүүд нь уул уурхайн болон санхүүгийн салбарт олон жил ажилласан туршлагатай, өндөр түвшний мэдлэгтэй.

Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо нь нэр дэвшүүлэх, томилох үйл явцын үр дүнд тогтмол үнэлгээ хийх, түүнчлэн Олон талт байдлын бодлогын үр дүнтэй байдлыг үнэлж, Олон талт байдлын бодлогын хэрэгжилтийг хянах болно. Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо нь шаардлагатай тохиолдолд дээрх асуудлуудын талаар ТУЗ-д танилцуулга хийдэг.

ТУЗ нь одоогоор ТУЗ дахь эсвэл удирдах албан тушаал дахь нэрлэсэн бүлэгтэй холбоотой зорилтуудыг дэвшүүлээгүй байна. ТУЗ болон удирдлага бүтцийн хувьд жижиг, үйл ажиллагааны эхэн үе шатанд явж байгаа тул санал болгож буй шинэ ТУЗ-ийн гишүүд эсвэл удирдах албан тушаалтнуудын мэргэшил, туршлагаас сонгон шалгаруулах үйл явцад гол анхаарлаа хандуулах шаардлагатай гэж ТУЗ үзэж байна.

Энэхүү танилцуулга гарсан өдрийн байдлаар ТУЗ-д долоон (7) гишүүн, дахин нэр дэвшиж байгаа тав (5), гүйцэтгэх удирдлагын таван (5) гишүүн байна. ТУЗ-д нэр дэвшиж буй таван гишүүнээс нэг нь (нэр дэвшсэн гишүүдийн 20%, одоогийн гишүүдийн 14%), гүйцэтгэх удирдлагын 5 гишүүдийн нэг (20%) эмэгтэй хүн байна. Компанийн ТУЗ-ийн гишүүдээс нэг нь (0%) нэрлэсэн бүлгийн гишүүн биш бөгөөд гүйцэтгэх удирдлагын нэг гишүүн (20%) нэрлэсэн бүлгийн гишүүн болно.

ТУЗ-ийн гишүүдийн албан тушаалын хугацааны хязгаар

ТУЗ нь гишүүдэд хугацааны хязгаар тогтоодоггүй бөгөөд ТУЗ-ийн шинэчлэлтэй холбоотой аливаа бусад механизмыг батлаагүй байна. ТУЗ-ийн цар хүрээ бага, Компанийн үйл ажиллагааны үе шатаас шалтгаалан, Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хорооноос жил бүр хийдэг үнэлгээ нь ТУЗ-ийн бүтэц нь зохистой байгааг дүгнэх үр дүнтэй тогтолцоо гэж үздэг. ТУЗ нь 5 жил тутамд багадаа нэг удаа, ТУЗ-ийн бүрэлдэхүүн ур чадвар, нас, хүйс, бусад ялгаатай байдал нь зорилго зорилтын хэрэгцээг хангаж байгаад итгэлтэй байхын тулд хэрэв шаардлагатай гэж үзвэл ТУЗ-ийн бүрэлдэхүүнд өөрчлөлт хийх шинэчлэлийн хөтөлбөрийг хэрэгжүүлж болно.

Цалин урамшууллын хороо

Цалин урамшууллын хорооны эрх үүрэг нь Компанийн удирдах албан тушаалтнуудын ажлын гүйцэтгэл, цалин урамшуулал, ХСУБХ-ийн төлөвлөлтийг хянан үзэж, Төлөвлөгөөний бүрэн хэрэгжилтийг хангахад оршино. Цалин урамшууллын хороо нь Гүйцэтгэх захиралтай хамтран ТУЗ-ийн гишүүдийн цалин урамшууллын түвшинг бусад олон нийтэд хувьцаа нь нээлттэй арилжаалагддаг компаниудын бизнесийн

харьцуулалтад үндэслэн ТУЗ-д санал оруулна. Энэ хороо нь удирдах албан тушаалтнуудын тэтгэмжийн төлөвлөгөө болон шаардлагыг хянаж ТУЗ-өөр батлуулахаар саналаа ирүүлэх үүрэгтэй. Цалин урамшууллын хороо нь жилд дунджаар хоёр удаа хуралддаг.

Цалин урамшууллын хороо нь одоогоор гурван гишүүдээс бүрддэг, үүнд н.МакДоналд, н.Мошер, н.Виддап багтдаг бөгөөд бусад хүмүүс нь NI-52-110-д заасны дагуу хараат бус гишүүд юм.

Аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хороо

Компанийн Аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хороотой холбоотой мэдээллийг 2024 оны 12-р сарын 31-ний байдлаар компанийн жилийн эцсийн мэдээллийн эмхтгэл ("AIF") хэсэгт дэлгэрэнгүй багтаасан. Эмхтгэлийн хуулбарыг SEDAR www.sedar.com вэбсайт дахь Компанийн олон нийтэд мэдээлэх баримт бичгээс авч болно.

Аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хороо нь жилд 4 удаа хуралддаг. Аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хороо одоогийн байдлаар NI 52-110-т тодорхойлсноор хараат бус гурван гишүүн буюу н.Крофт, н.МакДоналд ба Др. Биолик нарын бүрэлдэхүүнтэй байна.

Дотоод хяналтын хороо

Дотоод хяналтын хороо нь компанийн ТУЗ-ийн гишүүд ба ажилтнууд, мөн тэдний гэр бүлийн гишүүдийн Компанийн үнэт цаасны арилжаанд оролцох асуудлыг Компанийн дотоод хяналтын бодлогын дагуу урьдчилан шалгах ажлыг хариуцдаг.

Дотоод хяналтын хороо нь үнэт цаасны арилжаанд орох хүсэлтийг баталдаг. Дотоод хяналтын хороо нь одоогоор н.Акерли, н.Женкинс нарын захирлаас бүрдэж байна.

Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо

Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо нь мэдээлэл түгээх, ил тод байдлын хуулийн шаардлагууд болон Компанийн ил тод байдлын бодлого журам, Дотоод мэдээлэл эзэмшигчдийн арилжаанд оролцох бодлогын биелэлтийг хянах үүрэгтэй. Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо нь мэдээлэл түгээх, ил тод байдлын талаарх зохих тогтолцоо, үйл явц, хяналт шалгалтыг хангах үүрэгтэй бөгөөд бүх хэвлэлийн мэдээлэл болон олон нийтэд ил байлгах үндсэн бичиг баримтуудыг нийтэд танилцуулах, болон тайлагнахын өмнө нягтлан хянах үүрэгтэй.

Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо нь жилд дунджаар нэг удаа хуралддаг. Тус Хороо нь одоогоор н.Крофт, Др.Биолик нараас бүрддэг ба NI 52-110-д тодорхойлсноор хараат бус гишүүд юм.

Техникийн хороо

Техникийн хороо нь хайгуул, хөгжүүлэлт, тусгай зөвшөөрөл, эрдсийн талбайн нөөц болон уурхайн техник, үйл ажиллагаатай холбоотой асуудлуудад ТУЗ-д танилцуулахаас өмнө техникийн хяналт тавьж, удирдлагад дэмжлэг үзүүлдэг. Техникийн хороо нь одоогоор гурван гишүүнээс бүрдэнэ. Үүнд н.Акерли, н.МакРэй, н.Хэдли (Хорооны дарга) нарын бүрэлдэхүүнтэй бөгөөд бүгд уул уурхай, хөгжүүлэлтийн салбарт олон жил ажилласан туршлагатай удирдах албан тушаалтнууд юм. Техникийн хороог шаардлагатай үед хуралдуулдаг.

Бусад хороо

ТУЗ аль ч цаг үед шинээр Хороо үүсгэн байгуулах эсхүл бизнесийн тусгай асуудлуудыг шийдвэрлэх зорилгоор онц яаралтай түр хороо байгуулж болно.

Үнэлгээ

Компанийн Засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо нь ТУЗ-ийн бүтэц, бүрэлдэхүүн, хороодын үр ашигтай байдлын үнэлгээ хийх үйл явцыг хөгжүүлэх, мөн хэрэгжүүлэхэд анхаарч ажиллах үүрэгтэй. Үнэлгээний үйл явцыг жил бүр зохион байгуулж, ТУЗ-д гарсан үр дүнг тайлагнадаг бөгөөд ТУЗ тухайн асуудлыг хэлэлцэн шийдвэрлэнэ. Энэ зорилгоор тусгай хурал зарлан хуралдуулахгүйгээр, ТУЗ ба түүний хороод нь гүйцэтгэх удирдлагыг оролцуулан байнгын давтамжтайгаар өөрсдийн үр нөлөө, үйл ажиллагааг үнэлэх ажлыг гүйцэтгэдэг. Мөн түүнчлэн ТУЗ-ийн гишүүн бүр аливаа асуудлыг Компанийн засаглал, мэдээлэл түгээх бодлогын хороо эсхүл ТУЗ-д дэвшүүлэх эрхтэй.

ХУВЬЦАА ЭЗЭМШИГЧДИЙН САНАЛ

Канадын Бизнесийн Байгууллагуудын журамд заасны дагуу Хувьцаа эзэмшигчдийн ирэх жилийн ээлжит хурал дээр шийдүүлэхээр өргөн барих шийдвэр тогтоолын төслүүд нь Канадын Бизнесийн Байгууллагуудын журмын заалтуудад нийцсэн байх ёстой бөгөөд ирэх жилийн ээлжит хурлын удирдлагын мэдээллийн танилцуулгад оруулахын тулд 2026 оны 1 сарын 26-ны өдрөөс 2026 оны 3 сарын 27-ны хооронд Компанийн төв оффист хүргүүлсэн байх шаардлагатай.

НЭМЭЛТ МЭДЭЭЛЭЛ

Компанитай холбоотой аливаа нэмэлт мэдээлэл нь SEDAR, www.sedar.com дахь Компанийн хуудсанд тавигдсан. Хамгийн сүүлийн жилийн санхүүгийн тайлан болон удирдлагын хэлэлцүүлэг ба дүн шинжилгээнд компанийн санхүүгийн мэдээллүүд багтсан. Дээрх мэдээллийг Компанийн 170 Кромарти Драйв, 200 тоот Дармут, Нова Скошиа, B3A 0G1 хаяг болон утас (902) 423-6419, email: info@erdene.com-оор Даррин Бродерик-тэй холбогдон авна уу. Мөн санхүүгийн тайлан болон удирдлагын хэлэлцүүлэг ба дүн шинжилгээ нь SEDAR, www.sedar.com-д тавигдсан болно.

ТАНИЛЦУУЛГЫГ ЗӨВШӨӨРСӨН

Энэхүү мэдээллүүд нь Компанийн ТУЗ-өөр хүлээн зөвшөөрөгдсөн.

Нова Скошиа муж, Халифакс хот, 2025 оны 5-р сарын 20.

(гарын үсэг зурав) Петер К.Акерли

Ерөнхийлөгч, Гүйцэтгэх захирал

Энэхүү материал нь англи хэл дээр бэлтгэгдсэн материалын орчуулга болно. Англи, монгол хувилбаруудын хооронд зөрүү эсвэл зөрчилдөх зүйл гарвал англи хэл дээрх хувийг мөрдөнө.

Хавсралт А
Аудиторыг солих тухай

Хавсралттай танилцана уу

ЭРДЭНЭ РЕСУРС ДЕВЕЛОПМЕНТ КОРПОРАЦИ
("Компани")

АУДИТОРЫГ СОЛИХ ТУХАЙ МЭДЭГДЭЛ
NI 51-102 журмын 4.11 хэсгийн дагуу

ХЭНД: KPMG LLP

Болон: Алберта Үнэт цаасны хороо
Санхүүгийн зах зээлийг зохицуулах газар
Бритиш Колумбын Үнэт цаасны хороо
Саскатчеваны Санхүү болон хэрэглэгчийн хамгааллын газар
Нью-Брансвикийн Санхүү ба хэрэглэгчийн үйлчилгээний хороо
Нова Скошиагийн Үнэт цаасны хороо
Принс Эдвард арлын Санхүүгийн болон хэрэглэгчийн үйлчилгээний хэлтэс
Ньюфаундленд ба Лабрадорын Үнэт цаасны хяналтын алба
Онтариогийн Үнэт цаасны хороо
Манитобагийн Үнэт цаасны хороо

NI 51-102 Тасралтгүй ил тод байдлын тухай журмын дагуу дараах мэдэгдлийг хүргэж байна.

1. 2025 оны 4 сарын 7-нд өдөр, KPMG компани нь өөрийн санаачлагаар 2025 оны 12 сарын 31-нд дуусгавар болох жилийн эцсийн санхүүгийн тайланд аудит хийх томилгоонд оролцохоос татгалзах шийдвэр гарган, компанид мэдэгдсэн;
2. Компанийн ТУЗ нь KPMG-ийн аудиторын үүрэгт ажлаас чөлөөлөгдөх шийдвэрийг хэлэлцэн, хүлээн авсан;
3. KPMG-ийн 2023 болон 2024 оны 12 сарын 31-нд дуусгавар болсон жилийн эцсийн санхүүгийн тайланд гаргасан аудитын дүгнэлтэд засвар ороогүй
4. NI 51-102-т заасны дагуу тайлагнах аливаа үйл явдал гараагүй болно.

2025 оны 4 сарын 9.

ЭРДЭНЭ РЕСУРС ДЕВЕЛОПМЕНТ КОРПОРАЦИ

"Роберт Женкинс" Гарын үсэг зурав

Роберт Женкинс
Санхүү хариуцсан захирал

ЭРДЭНЭ РЕСУРС ДЕВЕЛОПМЕНТ КОРПОРАЦИ

(цаашид “Корпораци” гэх)

АУДИТОРЫГ СОЛИХ ТУХАЙ МЭДЭГДЭЛ

NI 51-102 журмын 4.11 хэсгийн дагуу

ХЭНД: KPMG LLP
MNP LLP

Болон: Алберта Үнэт цаасны хороо
Санхүүгийн зах зээлийг зохицуулах газар
Бритиш Колумбын Үнэт цаасны хороо
Саскатчеваны Санхүү болон хэрэглэгчийн хамгааллын газар
Нью-Брансвикийн Санхүү ба хэрэглэгчийн үйлчилгээний хороо
Нова Скошиагийн Үнэт цаасны хороо
Принс Эдвард арлын Санхүүгийн болон хэрэглэгчийн үйлчилгээний хэлтэс
Ньюфаундленд ба Лабрадорын Үнэт цаасны хяналтын алба
Онтариогийн Үнэт цаасны хороо
Манитобагийн Үнэт цаасны хороо

NI 51-102 – Тасралтгүй ил тод байдлын тухай журмын (“NI 51-102”)-ийн дагуу дараах мэдэгдлийг гаргаж байна:

1. 2025 оны 4 сарын 7-нд өдөр, KPMG (“Өмнөх Аудитор”) компани нь өөрийн санаачлагаар 2025 оны 12 сарын 31-нд дуусгавар болох жилийн эцсийн санхүүгийн тайланд аудит хийх томилгоонд оролцохоос татгалзах шийдвэр гарган, компанид мэдэгдсэн;
2. Компанийн ТУЗ нь Аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хорооны санал дүгнэлтэд тулгуурлан MNP LLP (“Шинэ Аудитор”)-ийг компанийн шинэ аудиторoor томилохоор шийдвэрлэсэн бөгөөд дараагийн ээлжит хувьцаа эзэмшигчдийн хуралд санал болгоно;
3. Компанийн ТУЗ нь KPMG-ийн аудиторын үүрэгт ажлаас чөлөөлөгдөх шийдвэрийг хэлэлцэн, хүлээн авсан ба шинэ аудиторын томилгоог аудит ба эрсдэлийн удирдлагын хорооны саналыг дагуу зөвшөөрсөн;
4. Өмнөх аудиторын 2023 болон 2024 оны 12 сарын 31-нд дуусгавар болсон жилийн эцсийн санхүүгийн тайланд гаргасан аудитын дүгнэлтэд засвар ороогүй.
5. NI 51-102-т заасны дагуу тайлагнах аливаа үйл явдал гараагүй болно.

Огноо: 2025 оны 5 дугаар сарын 23

ЭРДЭНЭ РЕСУРС ДЕВЕЛОПМЕНТ КОРПОРАЦИ

“Роберт Женкинс” Гарын үсэг зурав

Роберт Женкинс
Санхүү хариуцсан захирал



KPMG LLP

Purdy's Wharf Tower One
1959 Upper Water Street, Suite 1000
Halifax, NS B3J 3N2
Canada
Telephone 902 492 6000
Fax 902 492 1307

To Alberta Securities Commission
 Autorité des marchés financiers
 British Columbia Securities Commission
 Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan
 Financial and Consumer Services Commission (New Brunswick)
 Nova Scotia Securities Commission
 Financial and Consumer Services Division (Prince Edward Island)
 Office of the Superintendent of Securities, Service Newfoundland and Labrador
 Ontario Securities Commission
 The Manitoba Securities Commission

May 23, 2025

Dear Sir/Madam

Re: Notice of Change of Auditors of Erdene Resource Development Corporation

We have read the Notice of Erdene Resource Development Corporation dated May 23, 2025 and are in agreement with the statements contained in such Notice except that we are not in a position to agree or disagree with the statement in items 2 and 3 of such notice.

Yours very truly,

Chartered Professional Accountants



May 23, 2025

TO: Alberta Securities Commission
Autorité des marchés financiers
British Columbia Securities Commission
Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan
Financial and Consumer Services Commission (New Brunswick)
Nova Scotia Securities Commission
Financial and Consumer Services Division (Prince Edward Island)
Office of the Superintendent of Securities Service, Newfoundland and Labrador
Ontario Securities Commission
Manitoba Securities Commission

Dear Sirs/Madams:

Re: Erdene Resource Development Corporation (the "Company")

Pursuant to National Instrument 51-102 *Continuous Disclosure Obligations*, we have reviewed the information contained in the Notice of Change of Auditor of the Company dated May 23, 2025 ("the Notice") and, based on our knowledge of such information at this time, we agree with the statements made in the Notice pertaining to our firm. We advise that we have no basis to agree or disagree with the comments in the Notice relating to KPMG LLP.

Yours very truly,

Chartered Professional Accountants