

Please note that the English text of the minutes is an office translation. In case of any inconsistency, the Swedish text shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i Central Asia Gold AB (publ.), org. nr. 556659-4833, den 24 maj 2012 kl. 10.00, i Näringslivets Hus, Stockholm.

Minutes kept at Annual General Meeting of shareholders in Central Asia Gold AB (publ), reg. no. 556659-4833, May 24, 2012 at 10:00 CET in Näringslivets Hus, Stockholm.

Närvarande aktieägare: / Shareholders present:

Se separat förteckning, Bilaga 1.

See attached list, Appendix 1.

§ 1. Årsstämmans öppnande / Opening of the Annual General Meeting

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Lars Guldstrand.

The general meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Lars Guldstrand.

§ 2. Val av ordförande vid stämman / Election of Chairman of the Annual General Meeting

Johan Lindwall utsågs till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag. Johan Arpe åtog sig att föra protokollet.

Johan Lindwall was appointed Chairman of the General Meeting in accordance with the Nomination Committee's proposal. Johan Arpe will take the minutes.

§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and Approval of the Voting List

Konstaterades att en förteckning över anmälda aktieägare presenterats, vilken innefattade uppgift om det antal aktier och röster som aktieägarna representerade. Efter justering för ej närvarande anmälda aktieägare godkändes förteckningen såsom röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

It was established that a list of the shareholders who had notified the company of their attendance at the General Meeting had been presented at the Meeting and that the list included information of the number of shares and votes that the shareholders represented. After adjustment for non-present shareholders, the list was approved to serve as voting list for the General Meeting, Appendix 1.

R

RA

Stämman beslutade att utomstående skulle ha rätt att närvara vid stämman.

The General Meeting resolved that non-shareholders were permitted to attend the General Meeting.

§ 4. Godkännande av dagordningen / *Approval of the Agenda*

Stämman godkände den föreslagna dagordningen.

The General Meeting approved the proposed agenda.

§ 5. Val av en eller två justeringsmän / *Election of one or two Persons to Attest the Minutes*

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av ordföranden och Per Lundin.

The General Meeting resolved that the minutes were to be approved by the Chairman and Per Lundin.

§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the General Meeting has been duly convened*

Noterades att kallelse kungjorts i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet den 25 april 2012. Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

It was noted that notice to attend the General Meeting had been announced in the Official Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and in Svenska Dagbladet on 25 April 2012. The General Meeting was declared duly convened.

§ 7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse och i samband härmed anförande av verkställande direktören / *Presentation of the Annual Report and Audit Report and the Consolidated Accounts and Group Audit Report and in connection with this address by CEO*

Verkställande direktören höll en presentation, vilken följdes av en frågestund varvid aktieägarnas frågor besvarades.

A presentation was held by the CEO, which was followed by an opportunity to ask questions. The shareholders' questions were answered.

Revisorn höll en presentation, efter vilken revisorn besvarade aktieägarnas frågor.

The Auditor held a presentation, after which the auditor answered the shareholders' questions.

R

AA