

Kallelse till årsstämma i Central Asia Gold AB (publ.)

Aktieägarna i Central Asia Gold AB (publ.) ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma tisdagen den 31 maj 2011 kl. 15.00 i Näringslivets Hus, Storgatan 19, 114 85 Stockholm. Inregistrering till stämman påbörjas kl. 14.30.

ANMÄLAN

Aktieägare som önskar delta i stämman måste:

- (i) Vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är onsdagen den 25 maj 2011. Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste i god tid före den 25 maj 2011 genom förvaltarens försorg tillfälligt inregistrera sina aktier i eget namn för att erhålla rätt att delta i stämman.
- (ii) Anmäla deltagandet till Bolaget senast kl 16.00 den 27 maj 2011, via mail på adress agm@centralasiagold.se, via brev på adressen Central Asia Gold AB, Engelbrektsplan 2, 4 tr, 114 34 Stockholm eller på telefon 08-624 26 80. Anmälan måste omfatta fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträde. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör anmälan i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar. Fullmaktsformulär kan laddas ned från Bolagets hemsida www.centralasiagold.se.

Aktieägares frågerätt

Aktieägare som är närvarande vid stämman har rätt att begära upplysningar avseende ärenden på dagordningen eller bolagets ekonomiska situation i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551).

Förslag till dagordning

- 1) Årsstämmans öppnande
- 2) Val av ordförande vid stämman
- 3) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4) Godkännande av dagordningen
- 5) Val av en eller två justeringsmän
- 6) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 7) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse och i samband härmed anförande av styrelsens ordförande och verkställande direktören
- 8) Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen och

- c) ansvarsfrihet gentemot styrelseledamöterna och verkställande direktören
- 9) Fastställande av arvoden och annan ersättning till styrelsen
- 10) Fastställande av arvode till revisorn
- 11) Fastställande av antalet styrelseledamöter
- 12) Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
- 13) Beslut om valberedning
- 14) Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- 15) Beslut om bolagsordningsändring
- 16) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission
- 17) Avslutande av stämman

STYRELSENS FÖRSLAG

Punkt 2. Val av ordförande vid stämman

Bolagets valberedning, som har bestått av Tom Baring (representerande Bertil Holdings Ltd.), Thomas Falck (representerande Ellge Kapital i Stockholm AB), Martin Diggle (representerande Artradis Fund Management PTE Ltd), Mats Löfgren (representerande Commodity Quest AB) och Lars Guldstrand, styrelseordförande, har inte lämnat förslag till ordförande vid stämman i sådan tid att det kunde infogas i kallelsen. Bolaget kommer att publicera valberedningens förslag avseende detta i god tid före stämman.

Punkt 8b. Beslut om disposition av 2010 års resultat

Styrelsen och verkställande direktören har inte lämnat förslag till Bolagets fria egna kapital. Bolaget kommer att publicera förslag avseende denna fråga i god tid före stämman.

Punkt 9 – 12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Punkt 9, 11 och 12: Bolagets valberedning har inte lämnat förslag till antal styrelseledamöter, sammansättning av styrelsen samt arvodering till styrelsens ledamöter i sådan tid att det kunde infogas i kallelsen. Bolaget kommer att publicera valberedningens förslag avseende dessa frågor i god tid före stämman.

Punkt 10. Beslut om arvode till revisor

Valberedningen har föreslagit att arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 13. Fastställelse av principer för utseende av valberedningen

Valberedningen föreslår att ny valberedning skall utses inför årsstämman 2012 i enlighet med tidigare fastställda principer, d.v.s. att Bolaget skall ha en valberedning bestående av styrelseordföranden samt fyra ledamöter representerande envar av de fyra röstmässigt största ägarna. De till röstetalet största aktieägarna kommer således kontaktas på grundval av Bolagets, av Euroclear Sweden AB tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare ägargruppsvis per den 31 oktober 2011. Den aktieägare som inte är registrerad i Euroclear Sweden AB, och som önskar utnyttja sin rätt, skall anmäla detta till styrelsens ordförande samt kunna styrka ägarförhållandet. Styrelsens ordförande skall snarast efter utgången av oktober månad kontakta de fyra röstmässigt största aktieägarna enligt ovan och be dem utse varsin ledamot. Om någon av aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Namnen på ägarrepresentanterna och namnen på

de aktieägare de företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen skall om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Om ledamot lämnat valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, skall valberedningen utse ny ledamot. Arvode skall inte utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen får belasta Bolaget med skäliga kostnader för resor och utredningar. Valberedningen skall till årsstämman lämna förslag till: (i) val av stämмоordförande, (ii) antal styrelseledamöter, (iii) val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, (iv) styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga styrelseledamöter, (v) eventuell ersättning för utskottsarbete; samt (vi) val av och arvodering till revisorer och revisorssuppleanter (i förekommande fall). Dessutom skall valberedningen lämna förslag till beslut om principer för tillsättande av ny valberedning.

Punkt 14. Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledning

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Central Asia Gold-koncernen ("Koncernen") med i huvudsak följande innehåll: Riktlinjerna skall gälla för ersättningar och andra anställningsvillkor för VD samt övriga medlemmar av koncernens ledning ("Koncernledningen").

Riktlinjer

Riktlinjerna skall gälla för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall att ändringar görs i existerande villkor efter denna tidpunkt. Bolagets skall sträva efter att erbjuda en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig givet förhållandena i det enskilda landet. Ersättningen skall variera i förhållande till den enskildes och Koncernens prestationer. Den totala ersättningen till Koncernledningen föreslås kunna bestå av de komponenter som anges nedan.

Fast lön

Den fasta lönen ("Grundlönen") skall vara marknadsanpassad och baseras på ansvar, kompetens och prestation. Den fasta lönen skall revideras varje år.

Rörlig lön

Den rörliga lönen skall relateras till Bolagets resultat, reserv- och produktionsmål samt specifika mål inom respektive befattningshavares ansvarsområde. Rörlig lön skall utgå på årsbasis och skall maximalt kunna uppgå till en årlig grundlön.

Långsiktiga incitament

Styrelsen avser att regelbundet utvärdera behovet av långsiktiga incitamentsprogram som skall föreslås årsstämman.

Försäkringsbara förmåner

Ålderspension, sjukförmåner och medicinska förmåner skall i förekommande fall utformas så att de återspeglar regler och praxis i hemlandet. Om möjligt skall pensionsplanerna vara avgiftsbestämda. I individuella fall, beroende på de skatte- och/eller socialförsäkringslagar som gäller för individen, kan andra avvägda pensionsplaner eller pensionslösningar godkännas.

Övriga förmåner

Övriga förmåner skall kunna tillhandahållas enskilda medlemmar i Koncernledningen eller hela Koncernledningen. Dessa förmåner skall inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen. Förmånerna skall vidare motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.

Uppsägning och avgångsvederlag

Uppsägningstiden skall vara maximalt tolv månader vid uppsägning som initieras av Bolaget och maximalt sex månader vid uppsägning som initieras av medlem av Koncernledningen. I individuella fall skall styrelsen kunna godkänna avgångsvederlag utöver uppsägningstid. Avgångsvederlag kan endast komma betalas efter uppsägning från Bolagets sida eller när en medlem i Koncernledningen säger upp sig på grund av väsentlig förändring i sin arbetsituation, vilken får till följd att han eller hon inte kan utföra ett fullgott arbete.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen skall vara berättigad att avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Punkt 15. Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att nuvarande lydelse av § 7 andra stycket i bolagsordningen ändras i enlighet med följande:

”Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet”.

Punkt 16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om följande bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier m.m.

Styrelsen bemyndigas att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler. Beslut med stöd av bemyndigandet får medföra ökning av aktiekapitalet med högst 18 000 000 kronor, motsvarande högst 1 600 000 aktier i bolaget, vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner respektive konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet och före en eventuell omräkning enligt villkoren för dessa.

Beslut får innehålla bestämmelser om att nyemitterade aktier, teckningsoptioner eller konvertibler ska betalas med apportegendom, genom kvittning eller i övrigt tecknas med villkor enligt 13 kap. 5 § första stycket 6, 14 kap. 5 § första stycket 6 eller 15 kap. 5 § första stycket 4 aktiebolagslagen. Styrelsen bemyndigas att i övrigt bestämma villkoren för nyemission eller emission.

Emission ska kunna ske för finansiering av förvärv av företag, del av företag eller tillgångar som styrelsen bedömer vara av värde för bolagets verksamhet, som ersättningsmedel i för bolaget strategiska samarbeten eller för att anskaffa kapital antingen för att genomföra sådana förvärv, samarbeten eller andra investeringar eller för att stärka bolagets finansiella ställning vid behov samt för genomförande av finansiella omstruktureringar såsom återbetalning av lån.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket.

UPPGIFT OM TOTALA ANTALET AKTIER OCH RÖSTER

Per dagen för kallelse finns totalt 16 016 987 aktier och motsvarande lika många röster i Bolaget.

ALLMÄNT

Redovisningshandlingar, revisionsberättelser, revisorns yttrande samt styrelsens fullständiga förslag till beslut kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor på Engelbrektsplan 2, 4 tr., 114 34 Stockholm, fr.o.m. den 11 maj 2011 och skickas i anslutning därtill ut till de aktieägare

som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att hållas tillgängliga på Bolagets hemsida www.centralasiagold.se. Samtliga ovanstående handlingar kommer också att framläggas på stämman.

Stockholm i april 2011
Styrelse