

Protokoll fört vid årsstämma i
Central Asia Gold AB (publ), org. nr
556659-4833, den 12 juni 2008 i Stockholm.

*Minutes kept at the annual general meeting in
Central Asia Gold AB (publ), reg. no. 556659-
4833, on 12 June 2008 in Stockholm.*

1. Stämman öppnades av Torbjörn Ranta. Det antecknades att styrelsen utsett honom öppna stämman.
The meeting was opened by Mr. Torbjörn Ranta. It was noted that the board of directors had appointed him to open the meeting.
2. Clas Romander utsågs till ordförande för stämman. Det antecknades att Jonas Rogberg ombetts att föra detta protokoll.
Mr. Clas Romander was appointed as chairman of the meeting. It was noted that Mr. Jonas Rogberg had been requested to keep the minutes of the meeting.
3. Som röstlängd vid stämman godkändes en över närvarande och representerade aktieägare upprättad förteckning med för var en och angivet antal aktier och röstetal, Bilaga 1.
As voting list for the meeting, a list over present and represented shareholders – evidencing the number of shares and votes of each shareholder – was approved, Appendix 1.
4. Dagordningen framlades och godkändes.
The agenda was presented and approved.
5. Utsågs Per Lundin att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
In addition to the chairman, the minutes were to be approved by Mr. Per Lundin.
6. Det förklarades att stämman var i behörig ordning sammankallad.
It was declared that the meeting was duly convened.
7. Verkställande direktören höll ett anförande.
The managing director held a presentation.
8. Framlades årsredovisning för räkenskapsåret 2007-01-01 - 2007-12-31 jämte revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för samma tid, Bilaga 2. Stämman noterade att den totala ansamlade förlusten för räkenskapsåret 2007 uppgick till 27.690 TSEK samt att styrelsen föreslagit att denna täcks genom överföring från

R

överkursfonden med motsvarande belopp och att ingen utdelning skall lämnas för verksamhetsåret.

The annual report for the accounting year 2007-01-01 – 2007-12-31 and the auditor's report, annual group report and the auditor's report of the group for the same time period were presented, Appendix 2. The meeting noted that the accumulated loss of the year 2007 amounts to TSEK 27.690 and that the board of directors had proposed that this shall be covered by transfer from the balanced accounts with the same amount and that no dividend shall be paid for the accounting year.

9. Det beslutades

- 9a) att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2007,
- 9b) att resultatet skall disponeras i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag, och
- 9c) att bevilja styrelsens ledamöter samt verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2007. Noterades att beslutet var enhälligt samt att aktieägare, som omfattades av beslutet eller hade en representant som omfattades av beslutet, inte deltagit vid beslutet.

It was resolved

- 9a) *to adopt the income statement and balance sheet as well as the income statement for the group and group balance sheet for the accounting year 2007 as presented in the annual report,*
- 9b) *to appropriate the Company's profit in accordance with the proposal of the board of directors and the managing director, and*
- 9c) *to discharge the members of board of directors and the managing director from liability for the management of the Company in respect of the accounting year 2007. It was noted that the decision was unanimous and that shareholders affected by the decision or with a representative affected by the decision, did not take part in the decision.*

10. Det beslutades att intill slutet av nästa årsstämma antalet styrelseledamöter skall vara åtta (8) utan suppleanter.

It was resolved that until the end of the next annual general meeting the number of board members shall be eight (8) without deputies.

11. Det beslutades att arvode skall utgå med totalt 240.000 kronor till styrelsen varav 100.000 kronor till den oberoende styrelseledamöten Örjan Berner och med 20.000 kronor till var och en av övriga ledamöter.

Därefter beslutades att bolagets revisorer skall erhålla ersättning enligt godkänd räkning för utfört arbete.

It was resolved that remuneration shall be paid to the members of the board of directors with SEK 240,000 whereof SEK 100,000 shall be paid to the independent board member Örjan Berner and SEK 20,000 to each of the other board members for the period until the end of the next annual general meeting.

It was furthermore resolved that the auditors were to be paid upon approved invoices.

R

12. Omvaldes Mikhail Malyarenko, Örjan Berner, Peter Geijerman, Alexander Gerasimov, Alexander Merko, Paal Hveem, Patric Perenius och Torbjörn Ranta till ordinarie styrelseledamöter.

Omvaldes Mikhail Malyarenko till styrelsens ordförande.

Mr. Mikhail Malyarenko, Mr. Örjan Berner, Mr. Peter Geijerman, Mr. Alexander Gerasimov, Mr. Alexander Merko, Mr. Paal Hveem, Mr. Patric Perenius and Mr. Torbjörn Ranta were re-elected to be ordinary members of the board of directors.

Mr. Mikhail Malyarenko was re-elected to be chairman of the board of directors.

13. Valdes, för tiden intill slutet av den årsstämma som kommer att avhållas 2012, auktoriserade revisorn Johan Arpe vid revisionsbolaget Ranby Björklund till Bolagets revisor. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

Was elected, until the end of the annual general meeting to be held 2012 the authorized auditor Mr. Johan Arpe at the auditing company Ranby Björklund to be the auditor of the Company. It was noted that the decision was unanimous.

14. Framlades huvudaktieägarnas förslag till beslut om fastställelse av principer för utseende av valberedning.

Beslutades i enlighet med förslaget. Noterades att Aktiespararna och Anita Lundin, representerande 1.000 respektive 4.000 aktier, rekommenderade att valberedningen fortsättningsvis bör utses av årsstämman.

Was presented the main shareholders' proposal for decision regarding the adoption of principles for the appointment of an election committee.

It was decided in accordance with the proposal. It was noted that Aktiespararna and Anita Lundin, representing 1,000 and 4,000 shares respectively, recommended that the election committee in the future should be appointed by the general shareholders' meeting.

15. Det beslutades

- a) Efter framläggande av styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, Bilaga 3, att fatta beslut i enlighet med styrelsens förslag.
- b) Efter framläggande av styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till bolagsledningen att fatta beslut, Bilaga 4, att fatta beslut i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved

a) After presentation of the board's proposal for decision regarding authorization for the board to decide upon the issue of shares, Appendix 3, to decide in accordance with the board's proposal.

b) After presentation of the board's proposal for decision regarding guidelines for remuneration to the management, Appendix 4, to decide in accordance with the board's proposal.

R

