

Revisorns yttrande över styrelsens redogörelse för apportegendomens tillförande, nytta och värde m.m. enligt 13 kap 8 § och 14 kap 10 § aktiebolagslagen (2005:551)

Till bolagsstämman i Central Asia Gold AB (publ), org.nr 556659-4833

Ärende och ansvarsfördelning

Jag har granskat styrelsens redogörelse daterad i december 2008. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Det är således styrelsen som har ansvaret för hur användbar, fullständig och relevant denna information och använda antaganden är. Mitt ansvar är att granska redogörelsen så att jag kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 13 kap. 8 § och 14 kap. 10 § aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra de krav som uppställts i 13 kap. 8 § och 14 kap. 10 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med FARSRS rekommendation RevR 9, *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att jag har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala mig om redogörelsen innefattande tillförseln av apportegendomen till bolaget, nyttan och värdet av den apportegendom som redovisats i redogörelsen, samt beskriva apportegendomen och ange vilken metod som använts vid värderingen. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Jag anser att min granskning ger mig en rimlig grund för mitt uttalande nedan.

Övriga uppgifter

Som framgår av styrelsens redogörelse består av apportegendomen av samtliga utestående aktier i New Mining Company Limited (eller dess legala efterträdare i enlighet med ingånget förvärvsavtal), med statligt registreringsnummer 1057746598370. Som likaledes framgår av redogörelsen har styrelsen fastställt apportegendomens värde på följande sätt: Värderingen av apportegendomen har skett utifrån en diskonterad kassaflödesmodell samt med stöd av jämförelser med transaktioner innebärande samgåenden/förvärv i den globala guldsektorn under det senaste året. Särskilda svårigheter föreligger generellt vid en värdering som baseras på framtida bedömningar och uppskattningar om lönsamhet och tillväxt då osäkerheten i dessa bedömningar och uppskattningar är stor vilket innebär att det framtida utfallet väsentligt kan avvika från dem.

Öhrlings

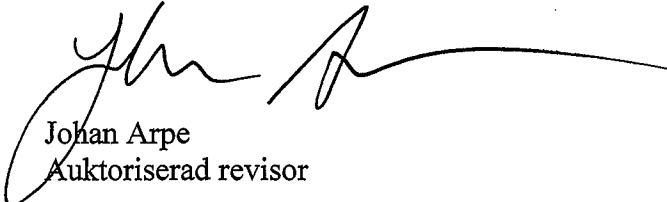
PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Uttalande

Jag anser att

- apportegendomen är eller kan antas bli till nytta för bolagets verksamhet, och
- apportegendomen i styrelsens redogörelse inte har tagits upp till högre värdet än det verkliga värdet för bolaget.

Stockholm den 8 december 2008



Johan Arpe
Auktoriserad revisor