

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 31 maj 2011 kl. 15.00, i Näringslivets Hus, Stockholm.

Minutes kept at Annual General Meeting of shareholders in Central Asia Gold AB (publ), reg. no. 556659-4833, on 31 May 2011 at 15:00 CET in Näringslivets Hus, Stockholm.

Närvarande aktieägare: / Shareholders present:

Se separat förteckning, Bilaga 2.

See attached list, Appendix 2.

§ 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

Fredrik Ramberg utsågs till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 1.

Fredrik Ramberg was appointed Chairman of the General Meeting in accordance with the Nomination Committee's proposal, Appendix 1.

Upplystes om att Sofie Arnell ombetts att föra protokollet vid stämman.

It was noted that Sofie Arnell had been requested to keep the minutes of the general meeting.

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

Konstaterades att en förteckning över anmälda aktieägare presenterats, vilken innehållade uppgift om det antal aktier och röster som aktieägarna representerade. Efter justering för ej närvarande anmälda aktieägare godkändes förteckningen såsom röstlängd vid stämman, Bilaga 2.

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 2.

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 Johanna Stenman.

The General Meeting resolved that the minutes were to be approved by the Chairman and Johanna Stenman.

§ 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 29 april 2011. 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 29 April 2011. The General Meeting was declared duly convened.

§ 7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse och i samband härmed anförande av styrelsens ordförande och 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 the Chairman of the Board and the Managing Director

Verkställande direktören höll en presentation, vilken följdes av en frågestund varvid aktieägarnas frågor besvarades av verkställande direktören, styrelseordföranden och Pavel Olishevskiy.

A presentation was held by the Managing Director, which was followed by an opportunity to ask questions. The shareholders' questions were answered by the Managing Director, the Chairman of the Board of Directors and Pavel Olishevskiy.

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

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

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2010, Bilaga 3.

The Annual Report and Auditor's Report, and the Consolidated Accounts and Group Audit Report relating to the financial year 2010 were presented, Appendix 3.

§ 8. Beslut om / Resolution on

- a) **fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Adoption of Profit and Loss Account and Balance Sheet and Consolidated Profit and Loss Account and Consolidated Balance Sheet**

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

The General Meeting resolved to adopt the Profit and Loss Account and Balance Sheet and the Consolidated Profit and Loss Account and Consolidated Balance Sheet as presented in the Annual Report.

- b) **dispositioner beträffande aktiebolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Allocation regarding the Company's Profit/Loss in accordance with the Adopted Balance Sheet**

Stämman beslutade att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag Bilaga 4.

The General Meeting resolved to allocate the Company's results in accordance with the proposal of the Board of Directors, Appendix 4.

- c) **ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören styrelseledamöterna och verkställande direktören / Discharge of Liability for the Board Members and the Managing Director**

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2010. Noterades att besluten var enhälliga samt att aktieägare, som omfattades av besluten, inte deltog i besluten om ansvarsfrihet för sig själva.

The General Meeting resolved to discharge the Members of the Board of Directors and the Managing Director from liability for their management of the company affairs for the financial year 2010. It was noted that the

decisions were unanimous and that shareholders affected by the decisions did not take part in the decision as regards discharge from liability in respect of themselves.

§ 9. Fastställande av arvoden och annan ersättning till styrelsen / Resolution on Remuneration and other Compensation to the Board of Directors

Stämman beslutade att arvode ska utgå med 250 000 kronor till styrelseordföranden samt med 200 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna. Inget arvode ska utgå för utskottsarbetet. Noterades att beslutet fattades i enlighet med valberedningens förslag som presenterades vid stämman och som framgår av Bilaga 1.

The General Meeting resolved that the Chairman of the Board of Directors would be paid a fee of SEK 250,000 and that the other Board Members would be paid a fee of SEK 200,000 each. No remuneration shall be paid for work in any Board Committees. It was noted that the decision was made in accordance with the proposal by the Nomination Committee that was presented at the General Meeting and which appear from Appendix 1.

§ 10. Fastställande av arvode till revisorn / Resolution on Remuneration to the Auditor

Stämman beslutade att arvode till revisorn ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning i enlighet med valberedningens förslag som presenterades vid stämman och som framgått av kallelsen.

It was resolved that the Auditor was to be paid upon approved invoice in accordance with the proposal made by the Nomination Committee as presented at the General Meeting and in the notice to attend the General Meeting.

Antecknades att aktieägaren Tord Cederlund uppmanade bolaget att tillse att bolagets revisor genomför besök vid bolagets anläggningar i Ryssland som en del i revisionen.

It was noted that the shareholder Tord Cederlund requested the Company to see to it that the Company's Auditor will carry out a visit to the Company's plants in Russia as a part of the audit.

§ 11. Fastställande av antalet styrelseledamöter / Resolution on the Number of Board Members

Stämman beslutade att antalet styrelseledamöter ska uppgå till sex (6) utan suppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att beslutet fattades i enlighet med valberedningens justerade förslag som föredrogs muntligen vid stämman.

It was resolved that until the end of the next annual general meeting, the number of Board Members shall be six (6) without Deputies. It was noted that the decision was made in accordance with the amended proposal by

the Nomination Committee that was presented orally at the General Meeting.

§ 12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande / Election of Board Members and Chairman of the Board

Stämmoordföranden redogjorde för de uppdrag i som de till val föreslagna personerna har i andra företag.

The Chairman of the General Meeting reported on the assignments in other companies that the persons nominated to the Board hold.

Omvaldes styrelseledamöterna Lars Guldstrand och Preston Haskell samt nyvaldes Gordon Wylie, Nick Harwodd, Niklas Eriksson och Tom Baring till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Lars Guldstrand omvaldes som styrelseordförande. Om dennes uppdrag som styrelseordförande upphör i förtid, ska styrelsen inom sig välja ny styrelseordförande. Noterades att beslutet fattades i enlighet med valberedningens justerade förslag som föredrogs muntligen vid stämman.

The Board Members Lars Guldstrand and Preston Haskell were re-elected and Gordon Wylie, Nick Harwodd, Niklas Eriksson and Tom Baring were elected new Board Members. Lars Guldstrand was re-elected Chairman of the Board of Directors. Should Lars Guldstrand's appointment as Chairman be prematurely terminated, the Board shall appoint a Chairman within the Board. It was noted that the decision was made in accordance with the amended proposal by the Nomination Committee that was presented orally at the Meeting.

Noterades att revisor är vald för en mandattid som löper intill slutet av årsstämman 2012.

It was noted that the Auditor had been elected for the period until the end of the Annual General Meeting of 2012.

§ 13. Beslut om valberedning / Resolution on Nomination Committee

Konstaterades att valberedningen föreslagit att stämman beslutar om principer för utseende av valberedning i enlighet med Bilaga 5.
It was established that the Nomination Committee had proposed the Annual General Meeting to resolve on principles for appointment of Nomination Committee in accordance with Appendix 5.

Beslutades om principer för utseende av valberedning i enlighet med valberedningens förslag.

It was resolved to adopt guidelines for appointment of Nomination Committee in accordance with the Nomination Committee's proposal.

**§ 14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare /
*Resolution on Guidelines for Remuneration to the Executive Management***

Konstaterades att styrelsen föreslagit att stämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 6.

It was established that the Board of Directors had proposed the Annual General Meeting to resolve on guidelines for remuneration to the Executive Management in accordance with Appendix 6.

Beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved to adopt guidelines for remuneration to the Executive Management in accordance with the Board of Director's proposal.

§ 15. Beslut om bolagsordningsändring / *Resolution to amend the Articles of Association*

Konstaterades att styrelsen föreslagit att stämman beslutar om ändring av bolagsordningen i enlighet med Bilaga 7.

It was established that the Board of Directors had proposed the Annual General Meeting to resolve on amendment of the articles of association in accordance with Appendix 7.

Beslutades om ändring av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag. Noterades att beslutet var enhälligt.

It was resolved to amend the articles of association in accordance with the Board of Director's proposal. It was noted that the decision was unanimous.

**§ 16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission /
*Resolution on Authorizing the Board to Decide on New Share Issues***

Konstaterades att styrelsen föreslagit att stämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission etc. i enlighet med Bilaga 8.

It was established that the Board of Directors had proposed the Annual General Meeting to resolve on authorization for the Board of Directors to decide on new share issues etc. in accordance with Appendix 8.

Noterades att verkställande direktören, på fråga från aktieägaren Mats Blomberg avseende skälet till bemyndigandet, angav att styrelsen inte ser framför sig att bolaget har behov av någon företrädesemission, dock att bemyndigande är önskvärt för att ha flexibilitet för de affärsmöjligheter som beskrivs i Bilaga 8.

It was noted that the Managing Director replied to the shareholder Mats Blomberg's question as regards the motive of the authorization, that the Board of Directors does not foresee a need for a rights issue, but that the

authorization was desirable in order to have the flexibility necessary for the business prospects referred to in Appendix 8.

Beslutades om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission i enlighet med styrelsens förslag. Noterades att beslutet var enhälligt.
It was resolved to authorize the Board of Directors to decide on new share issues etc. in accordance with the Board of Director's proposal. It was noted that the decision was unanimous.

§ 17. Avslutande av stämman / Closing of the Annual General Meeting

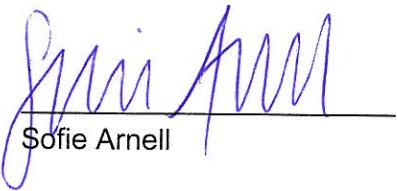
På fråga från stämmoordföranden förklarade aktieägarna att de godtogs att stämman delvis avhållits på engelska, dock med reservation från Leif Nilsson. Aktieägaren Mats Blomberg uppmanade styrelsen att införliva kommande bolagsstämmor överväga simultantolkning.

Upon question from the Chairman of the Meeting, the shareholders declared that they agreed to that the General Meeting had been held partly in English, however, the shareholder Leif Nilsson made a reservation to the decision. The shareholder Mats Blomberg requested the Board of Directors to consider simultaneous translation at the coming General Meetings.

Årsstämmans förklarades avslutad, varvid avgående styrelseledamöter avtackades. Styrelseordföranden tackade aktieägarna för visat intresse och förklarade styrelsens avsikt att inom kort kalla till extra bolagsstämma varvid incitamentsprogram till de nyvalda styrelseledamöterna avses tas upp till beslut.

The Annual General meeting was declared closed and the retiring Members of the Board of Directors were thanked for their services. The Chairman of the Board of Directors thanked the shareholders for their presence at the General Meeting and declared the Board of Directors' intention to summon an Extraordinary General Meeting of shareholders to decide on an incentive program directed to the new Board Members.

Vid protokollet:

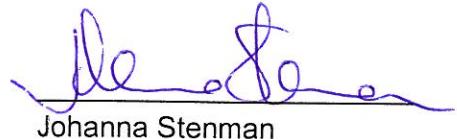


Sofie Arnell

Justeras:



Fredrik Ramberg



Johanna Stenman

Central Asia Gold AB (publ.) ("Bolaget") – Förslag från valberedningen

Valberedningens förslag avseende styrelse etc framlagt vid årsstämman i Bolaget:

Ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att Advokat Fredrik Ramberg väljs till ordförande vid stämman.

Antal styrelseledamöter

Föreslås fem ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

Styrelseledamöter

Med tanke på det kommande igångsättande av företagets produktionsanläggningar i Tardan och den givna tillväxt som förväntas som en följd av ökande produktionsvolymer och även strävan att utnyttja befintliga prospekteringstillstånd mot nya mål, har bolaget identifierat och säkrat ett åtagande från fyra nya externa styrelseledamöter för att bistå den nuvarande ledningen att styra bolaget mot sitt mål att bli en medelstor rysk gulaproduct med en gedigen reservbas.

Styrelseledamöterna Patrick Perenius, Mike Nunn och Alice Volgina har meddelat att de inte står till förfogande för omval.

Valberedningen föreslår omval av följande styrelseledamöter: Lars Guldstrand och Preston Haskell och nyval av Gordon Wylie, Nick Harwood, Niklas Erikson. Lars Guldstrand föreslås fortsätta som Bolagets styrelseordförande.

Valberedningen har för att bedöma ledamötternas oberoende gjort en samlad bedömning i varje enskilt fall av en styrelseledamots relationer till bolaget. Förslaget till styrelsesammansättning i Bolaget bedöms av valberedningen uppfylla bolagsstyrningskodens regler avseende oberoende då Gordon Wylie, Nick Harwood och Niklas Erikson är att betrakta som oberoende enligt bolagsstyrningskoden.

Gordon Wylie

Gordon Wylie har 34 års erfarenhet från guldgruveindustrin inom både gruv- och prospekteringsgeologi. Mellan 1997 och 2005 ingick Gordon i AngloGold Ashantis koncernledning med ansvar för företagets globala prospekteringsprogram som omfattar cirka 23 länder på alla fem kontinenterna. Hans huvudsakliga ansvarsområden omfattade AngloGold Ashantis, Greenfields och Brownfields prospekteringsstrategier och implementeringar, gruvegeologi, resursutvärdering, prospekteringsbudget och anslutning till adekvata standarder genom högutbildade regionala och bolagsanknutna gruvegeologiska team.

Gordon har tidigare erfarenhet som adjungerad (non executive) direktör inom AIM-listade Trans Siberian Gold med guldtillgångar i Sibirien och Kamtjatka. Han var tills nyligen adjungerad (non executive) direktör vid AIM-listade OxusGold med tillgångar i Uzbekistan, Kirgizistan, Rumänien och en prospekteringskontor i Kiev, och fram till slutet av 2009 vice ordförande i Continental Gold med guldtillgångar i Colombia som nyligen noterats på TSX. Han är grundare och fortfarande icke arbetande styrelseordförande i Lydian International med guldtillgångar i Armenien och icke-ädelmetalltillgångar i Kosovo, noterat på TSX sedan 2007. Gordon är väl hemmastadd med sovjetisk reservkategorisering och arbetskultur i Ryssland och fd Sovjetunionen. Han är för närvarande anställd som extern geologisk konsult.

Gordon är född i Glasgow, Skottland 1952 och har en kandidatexamen med Honours i geologi från universitetet i Glasgow (1975), Management Diploma från UNISA, Sydafrika (1989) och forskarexamen (Postgraduate diploma) som bergingenjör från Wits University, Sydafrika (1999). Gordon har genomgått en ettårig "Challenge of Leadership" kurs vid INSEAD i Frankrike under 2005.

Nick Harwood

Nick Harwood innehar för närvarande ställningen som biträdande chef för Troika Dialogs Global Markets som är baserat i Moskva. Produktansvaret omfattar aktier, terminer, optioner, räntebärande värdepapper, valutor och räntor. Ansvarig för ett team av 222 personer med kontor i Moskva, London, New York, Almaty och Kiev.

Han har tidigare innehört ett antal ledande befattningar vid Citigroup Global Markets i London och Johannesburg, ING Barings i New York, NatWest Markets och Fleming Martin i London.

Nick Harwood innehar en Bachelor of Business Science (Finance) från Kapstadens universitet i Sydafrika.

Nick är brittisk medborgare, född 1968.

Niclas Eriksson

Niclas Eriksson är styrelseledamot i det börsnoterade bolaget Net Entertainment AB, Kungstadens Fastighets AB, Vasastaden Holding AB, Stigberget Fastighetsutveckling AB, Vassholmen AB och Isogenica Ltd

Niclas har en civilingenjörsexamen i Finansiell ekonomi.

Nicklas är svensk medborgare, född 1964.

Tom Baring

Tom Baring har över tio års erfarenhet inom den finansindustrin, har de sista fyra åren varit fokuserade på den ryska marknaden. Tom är bosatt i Moskva och förvaltar för närvarande investeringsportföljen för PHH Group.

Tom Baring är brittisk medborgare, född 1979.

Därtill, och under förutsättning att en underrättelse beträffande en extra bolagsstämma distribueras, föreslås det av den nuvarande majoritetsaktieägare av företaget att ett optionsprogram skall inrättas för att ytterligare motivera dessa oberoende styrelseledamöter som bolagstämman har valt, i syfte att vidare försona intressen av bolagets styrelse med ledningens och alla aktieägares intressen. Ett sådant system kommer att struktureras med tiden och kommer att utformas så att olika värden baserat på prestationen som uppnås innan något alternativ blir möjligt att utnyttja. Aktieägarna kommer att ges information om ett sådant system vid den kommande extra bolagsstämmman och kommer att erbjudas möjlighet att rösta på detta program.

CAG vill passa på att tacka de externa styrelseledamöter som avslutar sitt styrelseengagemang, nämligen Patrick Perenius, Mike Nunn och Alice Volgina. Vi vill tacka dem för deras engagemang och förvaltning av bolaget under de tidiga stadierna av dess utveckling och önskar dem lycka till i alla deras framtida strävanden.

Styrelsearvoden

Styrelsearvode föreslås utgå med 200 TSEK till de ordinarie ledamöterna och med 250 TSEK till styrelsens ordförande.

Anmälning/förteckning årsstämma i Central Asia Gold AB (publ) 2011

Aktieägare	Ombud (o)/biträde (b)	Antal aktier och röster	Andel av anmälda aktier %	Närvaro
Mats Blomberg	Två biträden	90	0,0008%	x
Bertil Holdings Ltd	Preston Haskell (o)	10 111 500	94,6555%	x
Briketten Förvalnings AB	Hans-Göran Nilsson (o), Rutger Smith (b)	799	0,0075%	x
Tord Cederlund		1	0,0000%	x
Endre Egylhazi		1 400	0,0131%	
Elige Kapital i Stockholm AB	Lars Guststrand (o)	370 287	3,4664%	x
Margaretha Hammarström Nilsson		65	0,0006%	x
Christer Jansson		64	0,0006%	x
KL Capital AB	Johanna Stenman (o)	191 786	1,7954%	x
Börje Nilsson		3	0,0000%	x
Leif Nilsson		500	0,0047%	x
Patrik Perenius		3 150	0,0295%	x
Kristofer Prokop		2 000	0,0187%	x
Bengt Rennermalm	Gun Rennermalm (b)	160	0,0015%	x
Anders Sandin		500	0,0047%	x
			0,0000%	
			0,0000%	
			100,00%	

Totalt antal anmälda aktier och röster
Totalt antal närvarande aktier och röster

10 632 305
10 680 905

Totalt antal aktier i bolaget
Totalt antal röster i bolaget

16 016 987
16 016 987

Närvarande styrelseledamöter
Lars Guststrand
Preston Haskell
Patrik Perenius

Övriga närvarande

Irina Hedborg, Central Asia Gold AB
Dmitry Mishin, Central Asia Gold AB
Pavel Olishhevskiy, Central Asia Gold AB
Cecilia Schutzer, Central Asia Gold AB
Martin Clivemo, Mangold
Erik Josefsson, Mangold
Martin Johansson, PwC
Fredrik Ramberg, Ramberg Advokater
Sofie Arnell, Ramberg Advokater
Thomas Falck, valberedningens ordförande
Gösta Jurdell

Bilaga 4

**Styrelsen för Central Asia Gold AB (publ) org. nr 556659-4833 ("Bolaget) fullständiga
förslag till beslut om disposition av 2010 års resultat (kallelsens punkt 8b)**

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att Bolagets fria egna kapital om 489 580 768 SEK balanseras i ny räkning och att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret.

Styrelsen

**Valberedningen för Central Asia Gold AB (publ) org. nr 556659-4833 ("Bolaget")
fullständiga förslag till beslut om fastställelse av principer för utseende av valberedning
(kallelSENS punkt 13)**

Valberedningen föreslår att en ny valberedning skall utses inför årsstämmman 2012 i enlighet med tidigare fastställda principer, dvs. att Bolaget skall ha en valberedning bestående av styrelseordföranden samt fyra ledamöter representerande envar av de fyra röstmässigt största ägarna. De till rösttalet fyra största aktieägarna kommer således att kontaktas på grundval av Bolagets, av Euroclear Sweden AB tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare (ägargruppsvis) per den 31 oktober 2011. Den aktieägare som ej 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 årsstämmman. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsätts.

Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Om ledamot lämnar 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 ej utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen får belasta Bolaget med skäliga kostnader för resor och utredningar.

Valberedningen skall till årsstämmman lämna förslag till: (i) val av stämmaordförande; (ii) antal styrelseledamöter; (iii) val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter; (iv) styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter; (v) eventuell ersättning för utskottssarbete; 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.

Styrelsen

Styrelsen för Central Asia Gold AB (publ) org. nr 556659-4833 ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (kallelsen punkt 14)

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 arbets situation, vilken får till följd att han eller hon inte kan utföra ett fullgott arbete.

Avvikeler från riktlinjerna

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

Styrelsen

**Styrelsens för Central Asia Gold AB (publ) org. nr 556659-4833 ("Bolaget") fullständiga
förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (kallelsens punkt 15)**

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".

Styrelsen, eller den styrelsen bemyndigar, skall äga rätt att vidta de formella justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering därav.

Styrelsen

**Styrelsen för Central Asia Gold AB (publ) org. nr 556659-4833 ("Bolaget) fullständiga
förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission
(kallelsens punkt 16)**

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.

Styrelsen