

# Bolagsstyrningsrapport

Med bolagsstyrning avses det regelverk och den struktur som finns för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Bolagsstyrning syftar ytterst till att tillgodose aktieägarnas krav på avkastning och att ge samtliga intressenter fullgod och korrekt information om bolaget och dess utveckling. Till grund för styrningen av Central Asia Gold AB (publ), nedan kallat Central Asia Gold, CAG eller Bolaget, ligger aktiebolagslagen, Svensk kod för bolagsstyrning, bolagsordningen samt andra tillämpliga lagar och regler. Central Asia Gold AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. CAG är ett svenskt gruvbolag med verksamhet i östra Sibirien i Ryssland. Central Asia Gold AB bildades 2004 och introducerades på NGM Equity, Nordic Growth Market den 29 mars 2005. Aktien handlas under kortnamnet "CAG". CAG tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) sedan 1 juli 2008, med undantag för avvikelser nedan. Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att företag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler men då ange en förklaring till avvikelsen.

Styrning, ledning och kontroll av CAG fördelas i enlighet med aktiebolagslagen mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen och den verkställande direktören. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

## Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta i CAGs angelägenheter utövas vid bolagsstämman, som är aktiebolagets högsta beslutande organ.

## Årsstämma 2009

Årsstämma i CAG 2009 hölls onsdagen den 27 maj 2009 i Stockholm. Protokoll från denna finns på [www.centralasiagold.se](http://www.centralasiagold.se).

I huvudsak fattades följande beslut:

- Styrelsens ledamöter och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för det gångna året
- Antalet ledamöter i bolagets styrelse 2009 ska vara 8 utan suppleanter
- Till styrelse 2009 omvaldes Preston Haskell, Lars Guldstrand, Risto Silander, Mike Nunn, Patric Perenius, Sergej Gorbatojov, Alice Volgina, och Maxim Kondratjukin.
- Till styrelsens ordförande omvaldes Preston Haskell.

- Styrelsens arvoden beslutades uppgå till 200 TSEK varav 40 TSEK vardera skall utgå till Lars Guldstrand, Patric Perenius, Risto Silander, Alice Volgina och Mike Nunn. Till övriga tre styrelseledamöter, dvs. Preston Haskell, Maxim Kondratjukin samt Sergey Gorbachev skall ersättning ej utgå.
- Ersättning till bolagets revisor utgår enligt räkning efter träffad överenskommelse
- Antog stämman huvudaktieägarnas förslag till fastställelse om principer för utseende av valberedning
- Antog stämman styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Beslutade stämman bemyndiga styrelsen fatta beslut om nyemission av aktier i Bolaget. Bemyndigandet omfattar att under tiden intill nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av högst 880 miljoner aktier (vilket efter genomförd sammanläggning, enligt beslut fattat vid bolagsstämman den 12 mars 2009, motsvarar 4,4 miljoner nya aktier), innebärande en aktiekapitalökning om högst 44 000 000 kronor, motsvarande en utspädning om cirka 19,9 procent av Bolagets aktiekapital och totala röstetal. Denna utspädning har beräknats som antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med totala antalet aktier och röster efter sådan emission. Syftet med bemyndigandet är bl.a. att möjliggöra finansiering av företagsförvärv. Betalning skall kunna ske kontant eller genom apport eller kvittning. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall äga ske i den situation då en riktad emission, på grund av tids-, affärs- eller motsvarande skäl, är mer fördelaktig för Bolaget. Emissionskursen skall, vid avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vara så nära marknadsvärdet som möjligt.

## Årsstämma 2010

Årsstämma avhölls måndagen den 28 juni 2010. Platsen är IVAs konferenscenter på Grev Turegatan 16 i Stockholm och stämman öppnas 15.00, varvid insläppet påbörjas 14.30. Årsredovisningen för 2009 kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida från och med den 30 april.

## Valberedning

Principer för utseende av valberedningen antagna vid årsstämma den 27 maj 2009.

Huvudägarna föreslår att bolagsstämman fastställer följande principer: Bolaget skall ha en valberedning bestående av styrelseordföranden samt fyra övriga ledamöter representerande envar av de fyra röstmässigt största ägarna. De till röstetalet största aktieägarna kommer att kontaktas på grundval av Bolagets, av VPC tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare (ägargrupsvis) per den 31 oktober 2009. Den aktieägare som ej är registrerad i VPC, 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 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 skäligena 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 ledamöter; (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.

Namnen på ägarrepresentanterna skall offentliggöras på Bolagets hemsida snarast efter att de utsetts. Förslag kan skickas till [valberedning@centralasiagold.se](mailto:valberedning@centralasiagold.se) eller postas till Central Asia Gold AB, Att: Valberedning, Engelbrektsplan 2, 4tr, 114 34 Stockholm.

Valberedningen har fram till årsstämman 2010 bestått av: Lars Guldstrand, Peter Lindh representerande Bertil Holdings Ltd, Roger Hassanov representerande Greypson Investments Ltd, Viggo Leisner representerande Spencer Energy AS and Jörgen Durban representerande AB Landå.

### Styrelse

Enligt aktiebolagslagen svarar styrelsen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter samt skall fortlöpande bedöma Bolagets och koncernens ekonomiska situation. I styrelsens uppgifter ingår bland annat att fastställa verksamhetsmål och strategi, tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga verkställande direktör, se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet, se till att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet, se till att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande, samt säkerställa att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig. Alla styrelseledamöter bedömer självständigt de ärenden styrelsen har att behandla och har en möjlighet att begära den information som ledamoten anser nödvändig för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Styrelseledamöterna hålls uppdaterade om alla väsentliga förändringar i bolagets verksamhet, så att alla har samma bild och bakgrund inför de diskussioner som förs på styrelsemöten. Styrelsen genomför årligen en utvärdering av sitt arbete avseende arbetsformer och arbetsklimat, inriktning för styrelsens arbete, utvärdering av ordförandeskapet samt tillgång till och behovet av särskild kompetens i styrelsen.

### Styrelsens arbetsordning och skriftliga instruktioner om finansiell rapportering och arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktör

CAGs styrelse fastställer årligen en arbetsordning samt skriftliga instruktioner om finansiell rapportering och arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktör. Arbetsordningen reglerar bl a styrelsens åligganden, minsta antal styrelsesammanträden per år, hur kallelse till möten skall ske och vilka handlingar som skall distribueras inför styrelsesammanträden samt hur upprättande av styrelseprotokoll skall genomföras. De skriftliga instruktionerna om finansiell rapportering reglerar det rapporteringssystem som finns

för att styrelsen fortlöpande skall kunna bedöma Bolagets och koncernens ekonomiska situation samt arbetsfördelningen mellan styrelse, verkställande direktör och operativ chef. Styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktör och rapporteringsinstruktionen utarbetas och fastställs vid styrelsemöte, samt därutöver omprövas minst en gång om året samt vid behov. Den senaste omprövningen skedde vid styrelsemötet i december 2009

### Styrelseordföranden

Central Asia Golds styrelseordförande har under 2009 lett styrelsearbetet och sett till att styrelsen har fullgjort sina åligganden, sett till att styrelsen fortlöpande uppdaterat och fördjupat sina kunskaper om bolaget, ansvarat för kontakter med ägarna i ägarfrågor och förmedlat synpunkter från ägarna till styrelsen, kontrollerat att styrelsens beslut verkställts, samt sett till att styrelsens arbete årligen utvärderats. Han har fortlöpande följt koncernens verksamhet och utveckling genom kontakter med verkställande direktören samt genom egna frekventa möten eller samtal med dotterbolagscheferna. Styrelsens ordförande är inte anställd i bolaget och har inga, förutom ordförandeskapet, stadigvarande uppdrag i bolaget.

### Styrelsens ledamöter

Central Asia Golds styrelse består vid 2009 års utgång av sex bolagsstämموالدا ledamöter. Verkställande direktören ingår i styrelsen. Styrelsens ledamöter presenteras närmare senare i dokumentet där även ledamöternas oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen redovisas.

### Styrelsens arbete under 2009

Styrelsen har under 2009 hållit 12 sammanträden, varav två (telefonmöten) avhölls innan fusionen 2 mars 2009 och den nya styrelsen tillträdde. Därefter har den nya styrelsen hållit 10 sammanträden, varav två per capsulam samt sex telefonsammanträden. Övriga två möten har skett med fysisk närvaro. Viktiga ärenden som har behandlats av styrelsen under 2009 är, förutom godkännande av årsredovisning och delårsrapporter, fastställande av affärsplan med därtill hörande budget, följande frågor:

- Bolagets finansiella läge samt likviditetssituation
- Strategiskt beslutsfattande
- Samgående med New Mining Company
- Omorganisering av ledningsgruppen

### Styrelsens närvaro vid sammanträden

Namn	Funktion	Närvaro
Lars Guldstrand	Styrelseordförande	10/10
Preston Haskell	Ledamot	10/10
Maxim Kondratyukin	Ledamot	9/10
Patric Perenius	Ledamot	10/10
Risto Silander	Ledamot t.o.m. 2008-08-19	4/4
Alice Volgina	Ledamot	7/10
Mike Nunn	Ledamot	10/10
Sergey Gorbachev	Ledamot t.o.m. 2009-10-26	6/6

### Styrelsens arbetsfördelning

Ingen uttalad eller skriftlig arbetsfördelning har förekommit för styrelsens ledamöter under räkenskapsåret 2009.

### Utskott i styrelsen

Styrelsen i CAG har valt att inte inrätta speciella revisions- eller ersättningsutskott under 2009. Styrelsen har funnit det mer ändamålsenligt att låta hela styrelsen fullgöra utskottens uppgifter i både ersättnings- och revisionsrelaterade frågor. Dessa frågor har avhandlats parallellt med ordinarie styrelsearbete.

### Styrelsearvode

Styrelsens arvode beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 27 maj 2009 beslutades att arvodet för verksamhetsåret ska utgå med 40 000 kronor vardera till Lars Guldstrand, Patric Perenius, Risto Silander, Alice Volgina och Mike Nunn. Till övriga tre styrelseledamöter, dvs. Preston Haskell, Maxim Kondratyukin samt Sergey Gorbachev skall ersättning ej utgå.

### Verkställande direktör och övrig ledning

Verkställande direktör, tillika koncernchef, har till uppgift att sköta den löpande förvaltningen av Bolaget. I styrelsens skriftliga instruktioner fastställs arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktör. Verkställande direktörens arbete utvärderas en gång per år, senast under styrelsemötet i december 2009. Preston Haskell är verkställande direktör och koncernchef för Central Asia Gold sedan oktober 2009.

### Ersättning till ledning

För information om ersättningspolicy samt ersättningar till verkställande direktör, ledande befattningshavare och de övriga anställda se not 2, i årsredovisningen för 2009.

## Revisor

Årsstämman utser revisor i Bolaget vart fjärde år. Revisorn har till uppgift att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Till huvudrevisor och revisionsbolag valdes vid årsstämman 2008-06-12, för en period av 4 år (t.o.m. årsstämman 2012) auktoriserade revisorn Johan Arpe vid revisionsbyrån Ranby Björklund som numera ingår i PricewaterhouseCoopers. Revisionen är utförd i enlighet med god revisionsd i Sverige. Revision av årsbokslut sker till största delen i januari till april. Dock inleds processen genom att bokslut för 9 månader börjar granskas fr o m oktober månad av bokslutsåret. Revisor har under 2009 utfört en översiktlig granskning av företags niomånadersrapport.

## Styrelsens beskrivning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Intern kontroll definieras ofta som en process som påverkas av styrelsen, bolagsledningen och annan personal, och som utformas för att ge en rimlig försäkran om att Bolagets mål uppnås inom kategorierna ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar. Den interna kontrollen utgörs av beståndsdelarna kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

## Kontrollmiljö

Basen för intern kontroll är kontrollmiljön, vilken innefattar den kultur som styrelse och bolagsledning kommunicerar och verkar utifrån och som skapar disciplin och struktur för övriga beståndsdelar inom intern kontroll. Kontrollmiljön utgörs framför allt av organisationsstruktur, ansvar och befogenheter, ledningsfilosofi, etiska värderingar, medarbetarnas kompetens, policier och riktlinjer samt rutiner. Ramverken som omger Central Asia Golds styrelse utgörs, förutom av relevant lagstiftning, av ägarnas intentioner och Koden. Den formella beslutsordningen i koncernen utgår från den ansvarsfördelning mellan styrelse och VD som styrelsen årligen fastställer i sina skriftliga instruktioner. Styrelsen har utformat en arbetsordning för sitt arbete. VD har möjlighet att delegera ett begränsat beslutsfattande till övriga ledande befattningshavare. Två styrelsemedlemmar i förening har firmateckningsrätt.

## Riskbedömning

All affärsverksamhet är förenad med risktagande. En strukturerad riskbedömning möjliggör identifiering av de väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen samt var dessa risker finns inom organisationen. CAGs styrelse bedömer kontinuerligt Bolagets riskhantering. I detta arbete ingår att bedöma vilka förebyggande åtgärder som skall vidtas för att minska Bolagets risker, vilket bland annat innebär att tillse att Bolaget är tillbörligt försäkrat och att Bolaget har erforderliga policier och riktlinjer. I årsredovisningen återfinns styrelsens redovisning och bedömning av riskfaktorerna under rubriken – Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

## Kontrollaktiviteter

Kontrollåtgärder behövs för att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. CAGs ekonomifunktion sammanställer varje kvartal finansiella rapporter där resultat och kassaflöde för den gångna perioden redovisas på dotterbolagsnivå samt på koncernnivå. Avvikelser mot budget och prognos analyseras och kommenteras. Dokumenterade processer finns för framtagande av underlag till finansiella rapporter.

## Information och kommunikation

Central Asia Gold har en informationspolicy, vilken innefattar riktlinjer för såväl intern som extern information från Bolaget. Extern information lämnas i enlighet med börs- och värdepapperslagstiftning, övriga tillämpliga lagar och förordningar, Finansinspektionens föreskrifter samt noteringsavtalet med NGM. Bolaget ger marknaden fortlöpande information om viktiga händelser i koncernen inklusive finansiell ställning. Informationen lämnas i form av delårsrapporter och årsredovisning. Vidare utges pressmeddelanden om nyheter och händelser som bedöms vara kurspåverkande. Samtidig finansiell information och övriga pressmeddelanden publiceras via NG News bland annat till mottagare inom finans- och dagspress, nyhetsbyråer, analytiker samt på Bolagets hemsida. Relevant information till CAGs medarbetare distribueras via e-post. Intern spridning av kurspåverkande information sker först efter att Central Asia Gold har publicerat motsvarande information till aktiemarknaden. Vidare ansvarar varje chef för att förmedla sina medarbetare sådan information som skall spridas i organisationen.

## Uppföljning

Finansiell uppföljning sker kvartalsvis av samtliga resultatenheter och på koncernnivå. Därtill erhåller koncernledningen operativa rapporter på vecko- och månadsbasis. Uppföljning sker sedan mot budget. CAG är ett gruvföretag i tidigt skede, varför det f n inte avges några resultat- eller omsättningsprognoser externt. Istället avges i bokslutskommunikén i februari varje år målsättningar i fråga om helårsvolymen av förväntad guldproduktion. Denna målsättning revideras sedan så ofta det bedöms nödvändigt. Då guldproduktionen f n är starkt säsongbunden sker så vanligtvis tidigast under sommarmånaderna då produktionen på allvar är inledd.

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som företagsledningen lämnar. VD redovisar kvartalsvis för styrelsen uppföljning av verksamhetsmässiga mål i affärsplanen. Däremot har Bolaget valt att inte ha en särskild internervisionsfunktion. Med tanke på bolagets storlek, finner bolaget att det inte är försvarbart med en internkontrollfunktion. Om styrelsen finner det motiverat kommer den interna kontrollen att ytterligare utökas. Frågan om en särskild internerrevision prövas av styrelsen årligen och kommer att prövas på nytt under 2010.

## Styrelseledamöter under verksamhetsåret 2009

### Lars Guldstrand

Styrelseordförande, invald 2009

Lars Guldstrand är svensk medborgare, född 1957, han har mer än 25 års erfarenhet av internationellt ledarskap och investeringar inom telekom, media och teknologi. Han har också deltagit i så kallade turnarounds, företagsrekonstrueringar och M&A aktiviteter inom ett antal av andra sektorer inklusive finans och internet.

Under sin karriär har Guldstrand haft ledande positioner i ett antal privatägda och publika noterade bolag i såväl Europa som USA, inklusive Eniro AB. Lars Guldstrand är partner och ordförande i GKL Growth Capital AB, Eco Energy Scandinavia AB, KMW Energi AB, G-Life AB samt Centum Finance Services International AB.

Han är vidare styrelsemedlem i Loxystem AB, Paynova AB samt Amari Resources Ltd. Lars Guldstrand har MBA-examen från California Coast University, Kalifornien, USA.

Aktier i Central Asia Gold: 64 800 via bolag

Teckningsoptioner i Central Asia Gold: 0  
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Nej**  
Oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Nej**

#### **Preston Haskell**

(se beskrivning under företagsledning nedan)

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Nej**  
Oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Nej**

#### **Maxim Kondratyukin**

Styrelseledamot, invald 2009

Rysk medborgare, född 1981. Maxim studerade finansiell styrning 1998–2003 vid Sibiriska-amerikanska Management-institutionen vid universitet i staden Irkutsk. Parallellt (1998–2002) studerade han också Business Management vid University of Maryland College. Sedan 2006 arbetar han som ansvarig på projektutvecklingsavdelningen på MIEL Regional Investments inom investeringar i fastigheter. Dessförinnan arbetade han som marknadschef för Teletrade DJ International Consulting Ltd. Åren 2003–2005 arbetade han som ansvarig för strategisk planering för Sibir-telecom i Irkutsk. Styrelseledamot i LLC Sun Republic i Riga, Lettland samt i ZAO Almazinvest i Omsk i Ryssland.

Aktier i Central Asia Gold: : 3 765 000 via bolag

Teckningsoptioner i Central Asia Gold: 627 500 via bolag  
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Ja**  
Oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Nej**

#### **Mike Nunn**

Styrelseledamot, invald 2009

Mike Nunn är Sydafrikansk medborgare, och född 1959. Mike är gruventreprenör. Han grundade Amari Holdings i syfte att dra affärsmässig nytta av sin erfarenhet och

framgång i råvaruindustrin och sitt omfattande afrikanska affärsnätverk.

Nunn är en pionjär inom Tanzanite-branschen globalt. Tanzanite är en ädelsten. Som grundare och tidigare VD för TanzaniteOne Ltd (listad på AIM i London) utvecklade han en lokal verksamhet till en världsledande producent och marknadsledare för tanzanite. Nunn grundade också the Tanzanite Foundation som är en branschorganisation och ansvarig för den globala marknadsföringen av tanzanite.

Andra råvaruverksamheter där Nunn har varit delaktig i utvecklingen inkluderar räddningen av MDM, en gammal gruvingenjör-firma, som därefter utvecklats till en ledande afrikansk gruvkonsultverksamhet och vars aktier noterades på AIM 2008.

År 2005 grundade Nunn Xceldiam Ltd, ett angolanskt diamanprospekteringsbolag som framgångsrikt listades på AIM 2006 och sedan avyttrades till Petra Diamonds.

Nunn konsoliderade en del av sina intressen i gruvindustrin i mitten av 2006 och skapade AMARI, ett Afrika-fokuserat gruv- och råvaruinriktat riskkapitalbolag, som nu har intressen i guld, platina, uran, mangan, nickel, kol och järnmalm.

Nunn är för närvarande arbetande styrelseordförande i AMARI och är baserad i Johannesburg, Sydafrika.

Aktier i Central Asia Gold: 0

Teckningsoptioner i Central Asia Gold: 0  
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Ja**  
Oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Ja**

#### **Patric Perenius**

Styrelseledamot, invald 2004

Patric Perenius är svensk medborgare, född 1951. Patric har en examen som Bergsingenjör från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm (1977). Har arbetat med geologi inom olje- och gruvbranscherna sedan 1978, bl a för Norsk Hydro och Svenska Petroleum Exploration. Patric har även medverkat vid grundandet av ett flertal olje och mineralbolag som SECAB, Tricorona, Aurex, Gexco, Yield Archelon och Svenska Capital Oil and Geotermica. Patric Perenius är idag vid sidan om Central Asia Gold AB även styrelseledamot i Archelon Mineral, Svenska Capital Oil, Benchmark Oil&Gas och Geotermica.

Aktier i Central Asia Gold: 3 500

Teckningsoptioner i Central Asia Gold: 0  
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Ja**  
Oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Ja**

#### **Alice Volgina**

Styrelseledamot, invald 2009

Rysk medborgare, född 1966. Alice har examen som översättare i engelska och svenska vid Moskvas lingvistiska universitet. Hon är sedan 1999 partner samt Finanschef i Preston Haskell's Investment-grupp Colliers International. Hon är också delägare i Forum Properties, en av Moskvas mest framgångsrika fastighetsrådgivare, vilket har byggt upp mer än 150 000 kvm kontorsyta samt äger en portfölj av A-klass fastigheter som bland annat inkluderar de prisbelönda projekten Avrora Business Park och Hermitage Plaza.

Mellan 1996–1999 arbetade hon som vice VD i HIB Limited och 1988–1996 vid tullen på Sheremetovo, flygplatsen i Moskva.

Aktier i Central Asia Gold: 0

Teckningsoptioner i Central Asia Gold: 0  
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Ja**  
Oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget enligt svensk kod för bolagsstyrning: **Nej**

Samtliga styrelseledamöter förutom Patric Perenius tillträdde styrelsen på den extra bolagsstämman den 12 mars 2009, i samband med samgåendet med New Mining Company.

#### **Koncernledning**

##### **Preston Haskell**

Verkställande direktör och koncernchef, styrelseledamot i Central Asia Gold AB sedan 2009.

Preston Haskell är amerikansk medborgare, född 1966 och har varit verksam som affärsman i Ryssland sedan 1990-talets början. Haskell är en styrelseledamot i Colliers International Ryssland och Ukraina och har arbetat i Ryssland sedan 1993.

Haskell är också ledamot av styrelsen för Fleming Family and Partners Real Estate Development Fund Ltd.

Preston Haskell har en examen i ekonomi från University of Southern California i USA.

Aktier i Central Asia Gold: 11 235 000  
Teckningsoptioner i Central Asia Gold: 1 872 500

Väsentliga uppdrag utanför bolaget:

GKL Growth Capital AB - LE

Colliers International - LE

Fleming Family and Partners Fastigheter  
utvecklingsfonden, LE

VDs samtliga väsentliga uppdrag utanför bolag är godkända av styrelsen.

#### **Pavel Olishevsky**

Operativ chef (COO)

Pavel är rysk medborgare född 1973. Pavel har en Masters utbildning inom Kemi (MS degree in Chemistry) från Georgetown University i Washington, DC, och som finansanalytiker (Chartered Financial Analyst, CFA) med gedigen erfarenhet inom gruvnäringen, senast ansvarig för uppbyggnaden av en gruvverksamhet inom fluorit brytning. Pavel har också under senare tid varit engagerad av CAG i arbetet med kartläggning och handlingsplan för CAGs olika licenser.

Aktier i Central Asia Gold: 0

Teckningsoptioner i Central Asia Gold: 0

#### **Håkan Claesson**

Ekonomichef (CFO)

Håkan är svensk medborgare född 1964. Håkan har senast drivit eget konsultföretag inom ekonomiområdet. Tidigare anställningar har bl.a. varit ekonomichef och controller i bolag med omfattande internationell verksamhet som t.ex. Balco AB, IKEA International A/S och ABB Fläkt Industri AB. Sedan december 2009 är Håkan ekonomichef på Central Asia Gold AB.

Aktier i Central Asia Gold: 0

Teckningsoptioner i Central Asia Gold: 0

#### **Långsiktiga incitament**

Styrelsen regelbundet utvärderar behovet av långsiktiga incitamentsprogram. För närvarande finns det inga utestående incitamentsprogram i bolaget.

#### **Avvikelser från svensk kod för bolagsstyrning**

Central Asia Gold AB väljer att avvika från koden på följande punkter:

- Hela styrelsen utgör revisions- och ersättningsutskott. Med tanke på den tydliga ägarsituationen, deltar även Preston Haskell, bolagets VD och majoritetsaktieägaren i utskottets arbete.
- Under 2009 styrelsen har inte haft något möte med bolagets revisor utan närvaro av verkställande direktören och annan person från bolagsledningen. Styrelsens bedömning har i det här fallet varit att frågorna varit av sådan karaktär att det bedömts lämpligt och effektivt att låta VD och bolagsledningen medverka i möten med revisorn.
- CAG har inte fastslagit tidpunkt för årsstämma 2010 i rätt tid, som borde ha skett i samband med delårsrapporten för jan – sept 2009. Det skall också framgå vid vilken tidpunkt en begäran om att få ett ärende behandlat på stämman ska ha inkommit till CAG. Uppgifterna publicerades på Bolagets hemsida i januari 2010. Även om tidsfristen inte hållits, anser bolagsledningen att aktieägarna har fått tillräckligt med tid för att skicka in sin begäran om att få ett ärende upptaget till behandling på årsstämman.

#### **CAG har inte följt koden på följande punkter:**

- Styrelsens ordförande skall snarast efter utgången av oktober månad kontakta de fyra röstmässigt största aktieägarna och be dem utse varsin ledamot till valberedning i vilken även styrelsens ordförande skall ingå som femte ledamot. Tidsfristen har inte hållits. Uppgifterna publicerades på Bolagets hemsida först i februari 2010 på grund av att ingen information om ledamöter i valberedningen var tillgänglig tidigare.

Bolagsstyrningsrapporten har inte granskats av bolagets revisor

Stockholm 2010-04-30

Central Asia Gold AB (publ.)

Engelbrektsplan 2, 4tr

114 34 Stockholm, Sverige

Telefon: +46 (0)8 624 26 80

Fax: +46 (0)8 624 37 20

Org nr: SE556659-4833

E-post: info@centralasiagold.se