



PRESSMEDDELANDE 2010-05-27
Central Asia Gold AB (publ)

Garanterad företrädesemission om 226 MSEK i Central Asia Gold

(NGM: CAG)

Styrelsen i Central Asia Gold AB (publ) ("CAG" eller "Bolaget") föreslår årsstämman att fatta beslut om en garanterad företrädesemission om 226 MSEK.

Sammanfattning:

- Nyemission med företrädesrätt för CAGs aktieägare om 226 MSEK
- Överteckningsoption om 40 MSEK (att beslutas om av styrelsen av den händelse Erbjudandet blir övertecknat)
- Aktieägare äger rätt att teckna åtta (8) nya aktier per vardera en (1) befintlig aktie
- Teckningskurs om 1,60 SEK per aktie
- Erbjudandet är 100 procent säkerställt via en villkorad teckningsförbindelse från huvudaktieägaren Bertil Holdings Ltd., som är ett holding bolag ägt av CAGs VD Preston Haskell, och från Bolagets ordförande Lars Guldstrand samt emissionsgarantier från externa investerare inklusive, indirekt, Bolagets ordförande Lars Guldstrand.
- I samband med Erbjudandet kommer Bolaget att ansöka om listbyte från NGM Equity till NASDAQ OMX First North Premier som ett första steg mot en notering på NASDAQ OMX Main Market

Bakgrund och motiv

I mars 2009 slutförde CAG samgåendet med den ryska guldkoncernen NMC Group via en apportemission, vilket resulterade i att CAG blev moderbolag till en större grupp av ryska guldproducerande dotterbolag. Samgåendet medförde även att de tidigare ägarna av NMC Group, framförallt den amerikanske entreprenören Preston Haskell, blev huvudägare i CAG. Bolaget utsåg även en ny ledningsgrupp med omfattande erfarenhet av gruvindustrin med Preston Haskell som verkställande direktör.

Under 2009 har CAG genomfört en genomgripande översyn av Bolagets verksamheter och via det tagit fram en ny stabil strategi för de kommande åren. Den nya strategin innebär att CAG kommer att minska fokus på alluvial guldproduktion till förmån för en ökning av guldproduktion via malmanrikning i de befintliga malmfyndigheterna. Därutöver kommer Bolaget att koncentrera resurser på en systematisk prospektering av Bolagets geografiska licensområden.

Under 2010 förväntas CAG öka produktionen av guld med över 50 procent till totalt 32 000 oz (1 000 kg), vilket kan jämföras med föregående års produktion som uppgick till 21 000 oz (666 kg). CAGs befintliga guldreserver estimeras till omkring 800 000 oz (25 ton).

CAG fokuserar på en expansion av den befintliga verksamheten, finansierat via en ökning av rörelsekapitalet, som omfattar följande utvecklingsplaner:

- En ny lagningsanläggning i Tardan med en årlig produktionskapacitet om 39 000 oz (1 200 kg) guld samt återupptagning av driften i lagningsanläggningen i Solcocon vilket också kommer att resultera i en ytterligare ökad årsproduktion.
- Fortsätta den alluviala guldproduktionen i regionerna Irkutsk och Chita.
- Återuppta prospektering och utvärdering av CAGs stora licensområden
- Utvärdera förvärvsmöjligheter inom den ryska gruvindustrin med fokus på prospekteringsmöjligheter som befinner sig i en tidig utvecklingsfas.

Likviden från företrädesemissionen skall även användas för att förstärka Bolagets balansräkning och för att erhålla en mer stabil finansiell plattform.

Via implementering av den nya strategin kommer Bolaget behöva förstärka likviditeten och öka rörelsekapitalet genom en nyemission. Detta är ett viktigt steg för att bygga vidare på den positiva utveckling som hittills uppvisats men även för att minska beroendet av Bolagets huvudägare.

I samband med Erbjudandet avser Bolaget att genomföra ett listbyte från NGM Equity till NASDAQ OMX First North Premier. Detta som ett steg mot att notera CAG på NASDAQ OMX Main Market vilket kommer att ge en större internationell aktiemarknadsexponering och täckning från institutionella investerare samt möjliggöra för CAG att fortsätta växa som guldproducent i Ryssland.

I övrigt hänvisas till redogörelsen av Erbjudandet i prospektet, vilket kommer att offentliggöras omkring den 9 juli 2010, förutsatt årsstämans beslut.

Kommentarer om transaktionen av CAGs huvudägare och VD Preston Haskell:

"Alla de åtgärder som vidtagits under 2009 har gett oss en stark plattform för ytterligare värdeskapande i vår verksamhet. Jag är mycket optimistisk inför framtiden med avseende på CAGs pågående projekt, speciellt i Tardan och Solcocon, och för den fortsatta prospekteringen i våra licensområden samt vårt joint venture med Centerra Gold.

Kapitaltillskottet och förstärkningen av balansräkningen genom företrädesemissionen, i kombination med vårt kunniga team, gör det möjligt för Bolaget att förverkliga den första fasen i vår långsiktiga strategi för att öka produktionsvolymerna.

Med vårt kunniga team och den starka finansiella plattform vi får, kommer vi att ha en solid grund för att ytterligare öka produktionsvolymerna och reserver. Vi är då också redo att ta nästa steg mot en notering på NASDAQ OMX Main Market. En notering på Main Market kommer att möjliggöra och vara mer attraktivt för institutionella och internationella investerare och därigenom öka likviditeten i aktien samt att få en mer rättvis värdering av Bolaget.

Vi har nu vänt blad och påbörjar resan mot en mer stabil tillvaro med ökad tillväxt och vi välkomnar er att delta!"

Teckningsförbindelser från huvudaktieägare och emissionsgarantier

Bolagets huvudägare Bertil Holdings Ltd., som är ett holdingbolag som ägs av CAGs VD Preston Haskell, och Bolagets ordförande Lars Guldstrand har ingått en förbindelse om att teckna sina respektive företrädesrätter som uppgår till 64 procent av Erbjudandet, vilket motsvarar cirka 145 MSEK. Det bör noteras att Bertil Holdings Ltd. åtagande om att teckna aktier är villkorat att Bertil Holdings Ltd. erbjuds möjligheten att betala för dessa via konvertering av lån utgivna till Bolaget.

Därutöver har Bolagets ordförande Lars Guldstrand tillsammans med ett garantikonstium av externa investerare genom skriftliga avtal garanterat resterande cirka 81 MSEK av Erbjudandet, motsvarande 36 procent. Sammantaget ger detta en 100 procent säkerställd emission.

Huvudsakliga villkor och indikativ tidsplan för Erbjudandet

Styrelsen i CAG föreslår årsstämman att fatta beslut om nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 141 225 000 aktier. Under förutsättning att nyemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet efter emissionen att uppgå till högst 178 737 891 SEK och Bolaget kommer att tillföras cirka 226 MSEK före emissionskostnader.

Därutöver föreslås årsstämman fatta beslut om ett bemyndigande för styrelsen att emittera ytterligare högst 25 000 000 aktier, motsvarande 40 MSEK före emissionskostnader, för att täcka en eventuell överteckning i samband med Erbjudandet..

Den som är registrerad som aktieägare i CAG på avstämningsdagen den 9 juli 2010 skall äga företrädesrätt att för en (1) befintlig aktie teckna åtta (8) nya aktier till teckningskursen 1,60 SEK per aktie. Aktieägarna erhåller en (1) teckningsrätt för vardera, på avstämningsdagen, innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för teckning av åtta (8) nya aktier. Teckningsperioden löper från och med den 19 juli 2010 till och med den 4 augusti 2010.

Nedan återfinns villkoren i sammandrag samt en indikativ tidplan för företrädesemissionen.

28 juni 2010:	Årsstämma och formellt beslut om företrädesemission
7 juli 2010:	Sista dag för handel med aktien inklusive företrädesrätt att delta i företrädesemissionen
9 juli 2010:	Avstämningsdag för att delta i företrädesemissionen, det vill säga aktieägare som denna dag är registrerade i CAGs aktiebok kommer att erhålla teckningsrätter för deltagande i företrädesemissionen
9 juli 2010:	Beräknad dag för offentliggörande av prospektet
15 juli 2010:	Beräknad början för distribution av anmälningssedel och emissionsredovisning till aktieägarna
19 juli 2010:	Beräknad första dag för handel på First North Premier
19 – 30 juli 2010:	Handel med teckningsrätter på First North Premier
19 juli – 4 augusti 2010:	Teckningsperiod i Erbjudandet
10 augusti 2010:	Preliminärt datum för offentliggörande av emissionsutfallet

Förutsättning för genomförande av Erbjudandet

Genomförandet av Erbjudandet förutsätter den förestående årsstämmans beslut och är villkorad av erforderliga ändringar i Bolagets bolagsordning. Se vidare kallelse till CAGs årsstämma.

Finansiella rådgivare

Mangold Fondkommission är finansiell rådgivare till CAG i samband med Erbjudandet.

Investerarmöte

Ett investerarmöte för befintliga aktieägare och externa investerare intresserade att delta i emissionen kommer att hållas den 7 juni 2010 kl 15:00 hos Mangold Fondkommission, Engelbrektsplan 2, 4 tr, SE 114 34 Stockholm.

Bolagets ordförande Lars Guldstrand, VD Preston Haskell samt COO Pavel Olishevskiy kommer att delta vid detta möte.

För att delta i mötet vänligen skicka en anmälan till info@mangold.se senast den 3 juni 2010 kl 15:00.

Central Asia Gold AB (publ) Styrelsen

Kortnamn: CAG

ISIN-kod: SE0001337213

För mer information, vänligen kontakta:

Lars Guldstrand, Styrelsens ordförande, tel: +46 70 528 8181

e-mail: lars.guldstrand@centralasiagold.se

Preston Haskell, VD, tel: +46 768 90 55 49

e-mail: preston.haskell@centralasiagold.se

Website: www.centralasiagold.se, Post- och besöksadress: Engelbrektsplan 2, 4tr
114 34 Stockholm

Central Asia Gold AB är ett svensk gruvbolag med inriktning på guldproduktion i Ryssland i de centrala delarna av Asien. Guldproduktionen inleddes i slutet av januari 2005 och tillgångarna bedömdes per slutet av mars 2009 omfatta knappt 800 000 oz av guldreserver C1/C2 enligt ryska standards (omkring 25 ton).

Aktsamhetsuppmärksamhet: Uttalanden och antaganden gjorda i bolagets informationsgivning med avseende på Central Asia Gold ABs ("CAG") nuvarande planer, prognoser, strategier, tankar och övriga uttalanden som ej utgör historiska fakta är bedömningar eller så kallade "forward looking statements" om CAGs framtida verksamhet. Sådana bedömningar av framtiden inbegriper men är ej begränsade till uttalanden omfattande ord som "kan komma", "avser", "planerar", "förväntar", "uppskattar", "tror", "bedömer", "prognostiserar" och liknande uttryck. Sådana uttalanden reflekterar företagsledningens för CAG förväntningar och antaganden mot bakgrund av vid varje tillfälle tillgänglig information. Dessa uttalanden och förväntningar är föremål för ett stort antal risker och osäkerheter. Dessa, i sin tur, inbegriper men är ej begränsade till i) förändringar i den ekonomiska, legala och politiska miljön i de länder vari CAG har verksamhet, ii) förändringar i den geologiska informationen som finns tillgänglig vad avser av bolaget drivna projekt, iii) CAGs förmåga att kontinuerligt säkerställa tillräcklig finansiering för att bedriva sin verksamhet som en "going concern", iv) framgången vad avser koncernens deltagande, om överhuvudtaget, i olika intressebolag, joint ventures eller andra allianser, v) valutakursförändringar, i synnerhet vad avser relationen RUR/USD. Mot bakgrund av de många risker och osäkerheter som existerar i varje guldprospekterings- och guldproduktionsbolag på ett tidigt stadium, kan den faktiska framtida utvecklingen för CAG komma att väsentligt avvika från den i bolagets informationsgivning förväntade. CAG påtar sig ingen oavviklig skyldighet att omedelbart uppdatera sådana framtidsbedömningar.

Detta pressmeddelande får inte, vare sig direkt eller indirekt, offentliggöras, publiceras eller distribueras, i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller annat land där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner. Ingenting i detta pressmeddelande ska anses utgöra ett erbjudande om att investera eller i övrigt handla i värdepapper i Central Asia Gold AB (publ). De tilltänkta emissionerna kommer inte att rikta sig till personer med hemvist eller som är bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller annat land där sådan åtgärd skulle innebära krav på ytterligare prospekt, annan erbjudandedokumentation, registreringsåtgärd eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag. Inga värdepapper kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller enligt någon provinslag i Kanada, och inte heller enligt tillämplig lag i annat land.

