

Redogörelse för valberedningens arbete samt förslag inför årsstämman 2012 (kallelsens punkt 2, 9-14)

Bakgrund

I enlighet med beslut vid årsstämman 2011 sammankallade Lars Guldstrand i oktober 2011 en valberedning bestående av de fyra största aktieägarna i Central Asia Gold AB.

Valberedningen bestod av James Smith som företrädare för Bertil Holdings Limited, Roger Hassanov som företrädare för GKL Growth Capital AB, Martin Diggles som företrädare för Vulpes Investment Management samt Per Vasilis som företrädare för Niclas Eriksson med familj. De fyra ägarrepresentanterna i valberedningen representerade tillsammans mer än 70 procent av samtliga röster i Bolaget. Valberedningen har hållit tre sammanträden antingen genom fysisk närvaro och per telefon.

Valberedningen i Central Asia Gold AB kommer att framlägga följande förslag till årsstämma:

Ordförande vid årsstämma

Valberedningen föreslår att Johan Lindwall väljs till ordförande vid årsstämman.

Val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av fem (5) ordinarie ledamöter.

Valberedningen föreslår omval av Lars Guldstrand, Preston Haskell och Nick Harwood samt val av Denis Alexandrov och Ingmar Haga till nya styrelseledamöter. Valberedningen föreslår att styrelsen skall välja ordförande inom sig för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat haft en utvärdering av styrelsen och dess arbete. Valberedningen anser att förslaget till styrelse besitter såväl finansiell som operationell expertis, liksom kunskap om internationella marknader. Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts föreslår valberedningen att styrelsen skall bestå av ovannämnda ledamöter

Förslaget till styrelsesammansättning i Central Asia Gold AB uppfyller Kodens krav med avseende på oberoende ledamöter. Denis Alexandrov, Nick Harwood och Ingmar Haga har bedömts vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt bolagets större aktieägare. Lars Guldstrand har bedömts vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men beroende i förhållande till bolagets större aktieägare på grund av närståenderelation. Preston Haskell har bedömts vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare och i förhållande till bolaget och bolagsledningen på grund av hans anställning som VD och stora aktieinnehav i bolaget.

Förslag till styrelsearvoden

Styrelsearvode föreslås utgå med 250 000 kronor till styrelseordförande och med 200 000 kr till övriga styrelseledamöter, som utbetalas i sex delbetalningar för varje sammanträde som kräver fysisk närvaro. Inget arvode skall utbetalas vid utebliven närvaro. Regelbundna telefonmöten kommer att krävas, men ingen ersättning skall utgå. Det utgår ingen ytterligare ersättning för kommittéarbete, om en sådan skulle inrättas av styrelsen. Inget styrelsearvode utgår till ledamot som erhåller lön från bolaget.

Förslag till revisor

Valberedningen har utvärderat bolagets revisorer och träffat revisorer som lämnat offert för uppdraget. Valberedningen föreslår val av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med huvudansvarig revisor Martin Johansson. Valberedningen bedömer att den föreslagna revisorn har den kompetens och erfarenhet som krävs för revision av bolaget

Förslag till revisorsarvoden

Arvodet till revisorerna föreslås utgå för utfört arbete enligt löpande räkning.

Nomineringsförfarande

Valberedningen föreslår nomineringsförfarande enligt samma principer som föregående år.

Valberedningen skall bestå av styrelseordföranden samt fyra ledamöter representerande envar av de fyra röstmässigt största ägarna. Mandattiden för valberedningen sträcker sig fram till tiden då en ny valberedning har utsetts. Om inte ledamöterna i valberedningen beslutar annat skall valberedningens ordförande vara den ledamot som representerar aktieägaren med det största aktieinnehavet i bolaget. Valberedningen skall konstitueras med utgångspunkt i den aktieägarinformation från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i oktober 2012 och annan tillförlitlig aktieägarinformation som bolaget erhållit vid denna tidpunkt. Om ledamot lämnat valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, skall valberedningen utse ny ledamot.

Valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2013 för beslut:

- a) förslag till stämмоordförande,
- b) förslag till styrelse,
- c) förslag till styrelseordförande,
- d) förslag till styrelsearvoden för envar ledamot samt ersättning för utskottsarbete,
- e) förslag till arvode för revisorer, och
- f) förslag till regler för valberedningen inför årsstämman 2014.

Arvode skall inte utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen får belasta Bolaget med skäligen kostnader för resor och utredningar.

* * * * *

Stockholm i maj 2012

Valberedningen i Central Asia Gold AB (publ)

CV för föreslagna styrelseledamöterna i Central Asia Gold AB (publ)

Lars Guldstrand

Styrelseordförande sedan 2009

Oberoende av bolaget, bolagets ledning, ej oberoende i förhållande till större ägare. Född 1957.

Utbildning

MBA-examen från California Coast University, Kalifornien, USA

Arbetslivserfarenhet och andra uppdrag

Under sin karriär har Lars Guldstrand haft ledande positioner i ett antal privatägda och publika noterade bolag i såväl Europa som USA, inklusive Eniro AB. Lars Guldstrand är delägare i GKL Growth Capital AB, ordförande i Paynova AB, vice ordförande i Golden Pages Ltd, Israel. Han är styrelseledamot i Loxystem AB och Amari Resources Ltd.

Innehav i Central Asia Gold AB: 1 166 819 via bolag.

Preston Haskell

Styrelseledamot och VD sedan 2009.

Ej oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och ej oberoende i förhållande till större ägare. Född 1966.

Utbildning

Examen i ekonomi från University of Southern California, USA.

Arbetslivserfarenhet och andra uppdrag

Preston Haskell har arbetat i Ryssland sedan 1993. Han är styrelsemedlem i Fleming Family and Partners Real Estate Development Fund Ltd. Han är också ägare i LLC Haskell Group.

Innehav i Central Asia Gold AB: 9 314 968 via bolag.

Denis Alexandrov

Ny styrelseledamot

Oberoende av bolaget, bolagets ledning samt bolagets större aktieägare. Född 1974.

Utbildning

Mr Alexandrov holds Major degree in Global Economic Relations and Management from Far Eastern State University in Vladivostok, Russia, as well as Bachelor of Science in Business and Management from University of Maryland, Maryland, USA.

Examen i internationell ekonomi och förvaltning från Eastern State University i Vladivostok, Ryssland, samt MBA-examen från University of Maryland, Maryland, USA.

Arbetslivserfarenhet och andra uppdrag

Under sin karriär har Denis Alexandrov haft ledande befattningar i ett antal privatägda och börsnoterade bolag i Europa. Mellan 2008-2011 var han CFO och senare vd för A1 Investmnet Company (Alfa Group), 2007-2008 innehade positionen som CFO och styrelseledamot i Arlan Investment Company, 2006-2007 finansdirektör och styrelseledamot i Timan olja och gas, 2003-2006 CFO och styrelseledamot i Highland Gold Mining.

Innehav i Central Asia Gold AB: 0.

Ingmar Haga

Ny styrelseledamot

Oberoende av bolaget, bolagets ledning samt bolagets större aktieägare. Född 1951.

Utbildning

Ingmar Haga har geologiexamen från Åbo Akademi, Åbo, Finland.

Arbetslivserfarenhet och andra uppdrag

Ingmar Haga är vice ordförande i Agnico-Eagle för Europa, en position han har haft sedan juli 2006. Innan dess var han anställd som VD för Europa området på företaget. Genom åren har Ingmar Haga haft olika positioner inom Outokumpu-koncernen i Finland och Kanada och var VD för Polar Mining Oy, ett finskt dotterbolag till Drake Mining NL, Australia.

Shareholding in Central Asia Gold AB: 0.