

Protokoll fört vid årsstämma i
Central Asia Gold AB (publ), org. nr
556659-4833, den 28 juni 2010 i
Stockholm.

*Minutes kept at the annual general
meeting in Central Asia Gold AB (publ),
reg. no. 556659-4833, on 28 June 2010
in Stockholm.*

1. Stämman öppnades av styrelsens ordförande Lars Guldstrand.

The meeting was opened by the Chairman of the board of directors, Mr. Lars Guldstrand.

2. Clas Romander utsågs till ordförande för stämman. Det antecknades att Jonas Rogberg ombetts att föra detta protokoll.

Mr. Clas Romander was appointed as chairman of the meeting. It was noted that Mr. Jonas Rogberg had been requested to keep the minutes of the meeting.

3. Som röstlängd vid stämman godkändes en över närvarande och representerade aktieägare upprättad förteckning med för var en och angivet antal aktier och röstetal, Bilaga 1.

As voting list for the meeting, a list over present and represented shareholders – evidencing the number of shares and votes of each shareholder – was approved, Appendix 1.

4. Dagordningen, Bilaga 2, framlades och godkändes.

The agenda, Appendix 2, was presented and approved.

5. Utsågs Per Lundin samt Patrik Perenius att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

In addition to the chairman, the minutes were to be approved by Mr. Per Lundin and Mr. Patrik Perenius.

6. Det förklarades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

It was declared that the meeting was duly convened.

7. Hölls föredrag av verkställande direktören, av bolagets chief operating officer samt styrelsens ordförande.

Framlades därefter årsredovisning för räkenskapsåret 2009-01-01 - 2009-12-31 jämte revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för samma tid, Bilaga 3.

A presentation was held by the managing director, the company's chief operating officer and the Chairman of the board of directors.

Thereafter, the annual report for the accounting year 2009-01-01 – 2009-12-31 and the auditor's report, annual group report and the auditor's report of the group for the same time period were presented, Appendix 3.

8. Det beslutades

- a) att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2009,
- b) att resultatet skall disponeras i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag, och
- c) att inte bevilja ansvarsfrihet för Preston Haskell i dennes roll som styrelseledamot och verkställande direktör för räkenskapsåret 2009, Greypson Investment Ltd, representerande 3 632 690 aktier och röster eller motsvarande 24,43 % av samtliga representerade aktier och röster röstade mot beviljande av ansvarsfrihet och då ca 99 % av samtliga övriga närvarande aktier och röster representerades av Preston Haskell kunde dessa inte delta i omröstningen. Ansvarsfrihet beviljades därför ej. Vidare beviljades inte ansvarsfrihet för Maxim Kondratyukin i dennes roll som styrelseledamot för räkenskapsåret 2009. Bertil Holdings Ltd, representerande 11 235 000 aktier och röster eller motsvarande 75,56 % av samtliga representerade aktier och röster röstade mot beviljande av ansvarsfrihet. Avslutningsvis beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2009 för Lars Guldstrand, Patrik Perenius, Michael Nunn samt Alice Volgina i dessas roller som styrelseledamöter. Anteckandes att Greypson Investment Ltd, representerande 3 632 690 aktier och röster eller motsvarande 24,43 % av samtliga representerade aktier och röster röstade mot att bevilja ansvarsfrihet för dessa personer. Noterades att aktieägare, som omfattades av beslutet eller hade en representant som omfattades av beslutet, inte deltagit vid beslutet.

It was resolved

- a) *to adopt the income statement and balance sheet as well as the income statement for the group and group balance sheet for the accounting year 2009 as presented in the annual report,*
- b) *to appropriate the Company's profit in accordance with the proposal of the board of directors and the managing director, and*
- c) *to not discharge Mr. Preston Haskell in his role as board member and managing director from liability for his management of the company in respect*

of the accounting year 2009, Greypson Investment Ltd, representing 3 632 690 shares and votes, equivalent to 24.43 % of all represented shares and votes, voted against discharging him from liability and as approximately 99 % of all other present shares and votes were represented by Mr. Preston Haskell these could not participate in the vote. Mr. Preston Haskell was therefore not discharged from liability. Furthermore, Mr. Maxim Kondratyukin in his role as board member was not discharged from liability for his management of the company in respect of the accounting year 2009. Bertil Holdings Ltd, representing 11 235 000 shares and votes, equivalent to 75.56 % of all represented shares and votes, voted against discharging him from liability. Finally, it was resolved to discharge Mr. Lars Guldstrand, Mr. Patrik Perenius, Mr. Michael Nunn and Mrs. Alice Volgina, in their roles as board members, for the accounting year 2009 from liability for their management of the company. It was noted that Greypson Investment Ltd, representing 3 632 690 shares and votes, equivalent to 24.43 % of all represented shares and votes voted against discharging the mentioned persons from liability. It was noted that shareholders affected by the decision or with a representative affected by the decision, did not take part in the decision.

9. Det beslutades att arvode endast skall utgå till de oberoende styrelseledamöterna Patrik Perenius och Michael Nunn med totalt 40 000 SEK vardera och att arvode i övrigt inte skulle utgå till styrelsen för kommande mandatperiod.

It was resolved that remuneration shall only be paid to the independant members of the board of directors Mr. Patrik Perenius and Mr. Michael Nunn, each with SEK 40,000 and that remuneration otherwise would not be paid to the board of directors for the coming period.

10. Det beslutades att bolagets revisorer skall erhålla ersättning enligt godkänd räkning.

It was resolved that the auditors were to be paid upon approved invoices.

11. Det beslutades att intill slutet av nästa årsstämma antalet styrelseledamöter skall vara fem (5) utan suppleanter.

It was resolved that until the end of the next annual general meeting the number of board members shall be five (5) without deputies.

12. Omvaldes Preston Haskell, Lars Guldstrand, Patrik Perenius, Michael Nunn, och Alice Volgina till ordinarie styrelseledamöter.

Omvaldes Lars Guldstrand till styrelsens ordförande.

Valdes det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag för återstående del av innevarande mandatperiod med anledning av att bolagets nuvarande revisor, Johan Arpe, önskar avgå från sitt uppdrag. Revisionsbolaget hade meddelat att huvudansvarig revisor kommer att bli Martin Johansson.

Mr. Preston Haskell, Mr. Lars Guldstrand, Mr. Patrik Perenius, Mr. Michael Nunn and Mrs. Alice Volgina were re-elected to be ordinary members of the board of directors.

Mr. Lars Guldstrand was re-elected to be chairman of the board of directors.

The authorised auditing company Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB was elected to be the auditor of the company for the remainder of the current period due to the fact that the auditor, Mr. Johan Arpe, had asked to resign. The auditor had announced that the responsible auditor will be Mr. Martin Johansson.

13. Framlades valberedningens förslag till beslut om fastställelse av principer för utseende av valberedning, Bilaga 4.

Det beslutades i enlighet med förslaget.

The election committee's proposal for a resolution regarding the adoption of principles for the appointment of an election committee was presented, Appendix 4.

It was resolved in accordance with the proposal.

14. Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledning, Bilaga 5. Antecknades att Aktiespararna, representerande 6 aktier och röster yrkade att den rörliga delen av lönen (enligt styrelsens förslag uppgående till högst 2 gånger grundlönen) istället endast skulle kunna uppgå till maximalt 30 % av grundlönen. Yrkandet avlogs av aktieägare representerande 14 868 515 aktier och röster eller motsvarande närmare 100 % av närvarande aktier och röster.

Det beslutades därefter i enlighet med styrelsens förslag. Aktiespararna, representerande 6 aktier och röster, reserverade sig mot förslaget.

The board's proposal for a resolution regarding guidelines for remuneration to the management was presented, Appendix 5. It was noted that Aktiespararna, representing 6 shares and votes demanded that the flexible part of the salary (according to the board's proposal this can become a maximum of 2 times the basic salary) instead could become no larger than 30 % of the basic salary. The demand was rejected by shareholders representing 14 868 515 shares and votes or equivalent to close to 100 % of the represented shares and votes.

It was resolved in accordance with the board's proposal. Aktiespararna, representing 6 shares and votes opposed the proposal.

15. Framlades styrelsens förslag till beslut om återkallande av beslut om bolagsordningsändring, Bilaga 6.

Det beslutades i enlighet med förslaget. Antecknades att beslutet var enhälligt.

The board's proposal for a resolution regarding recalling a decision regarding change of the articles of association was presented, Appendix 6.

It was resolved in accordance with the proposal. It was noted that the resolution was unanimous.

16. Framlades styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen avseende aktiekapitalgränser, Bilaga 7.

Det beslutades i enlighet med förslaget. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

The board's proposal for a resolution regarding change of the articles of association in relation to the share capital limits was presented, Appendix 7.

It was resolved in accordance with the proposal. It was noted that the resolution was unanimous.

17. Framlades styrelsens förslag till beslut om minskning av bolagets aktiekapital, Bilaga 8.

Det beslutades i enlighet med förslaget. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

The board's proposal for a resolution regarding reduction of the company's share capital was presented, Appendix 8.

It was resolved in accordance with the proposal. It was noted that the resolution was unanimous.

18. Framlades styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen avseende aktiekapitalgränser och antal aktier, Bilaga 9.

Det beslutades i enlighet med förslaget. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

The board's proposal for a resolution regarding change of the articles of association in relation to the share capital limits and the number of shares was presented, Appendix 9.

It was resolved in accordance with the proposal. It was noted that the resolution was unanimous.

19. Framlades styrelsens förslag till beslut om företrädesemission, Bilaga 10.

Det beslutades i enlighet med förslaget. Greypson Investment Ltd, representerande 3 632 690 aktier och röster eller motsvarande 24,43 % av närvarande aktier och röster, röstade mot förslaget.

The board's proposal for a resolution regarding a preferential issue of shares was presented, Appendix 10.

It was resolved in accordance with the proposal. Greypson Investment Ltd, representing 3 632 690 shares and votes or 24.43 % of the present shares and votes, voted against the proposal.

20. Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen avseende överteckningsoption, Bilaga 11.

Det beslutades i enlighet med förslaget. Greypson Investment Ltd, representerande 3 632 690 aktier och röster eller motsvarande 24,43 % av närvarande aktier och röster, röstade mot förslaget.

The board's proposal for a resolution regarding authorisation for the board to issue shares in relation to over subscription was presented, Appendix 11.

It was resolved in accordance with the proposal. Greypson Investment Ltd, representing 3 632 690 shares and votes or 24.43 % of the present shares and votes, voted against the proposal.

21. Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen avseende ersättning för emissionsgaranti, Bilaga 12.

Det beslutades i enlighet med förslaget. Greypson Investment Ltd, representerande 3 632 690 aktier och röster eller motsvarande 24,43 % av närvarande aktier och röster, röstade mot förslaget.

The board's proposal for a resolution regarding authorisation for the board to issue shares in relation to the issue warranty was presented, Appendix 12.

It was resolved in accordance with the proposal. Greypson Investment Ltd, representing 3 632 690 shares and votes or 24.43 % of the present shares and votes, voted against the proposal.

22. Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen avseende strategiska förvärv, Bilaga 13. Antecknades att Aktiespararna, representerande 6 aktier och röster yrkade att en sådan emission vid ett eventuellt förvärv skall beslutas av extra bolagsstämma. Yrkandet avlogs av aktieägare representerande 14 868 515 aktier och röster eller motsvarande närmare 100 % av närvarande aktier och röster.

Det beslutades därefter i enlighet med styrelsens förslag. Aktiespararna, representerande 6 aktier och röster, reserverade sig mot förslaget.

The board's proposal for a resolution regarding authorisation for the board to issue shares in relation to strategic purchases was presented, Appendix 13. It was noted that Aktiespararna, representing 6 shares and votes demanded that such an issue at a possible purchase should be resolved upon by an extra general shareholders' meeting. The demand was rejected by shareholders representing 14 868 515 shares and votes or equivalent to close to 100 % of the represented shares and votes.

It was resolved in accordance with the board's proposal. Aktiespararna, representing 6 shares and votes opposed the proposal.

23. Framlades styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogram, Bilaga 14.

Det beslutades i enlighet med förslaget. Aktiespararna, representerande 6 aktier och röster, reserverade sig mot förslaget.

The board's proposal for a resolution regarding issue of warrants within the framework of an incentive scheme was presented, Appendix 14.

It was resolved in accordance with the proposal. Aktiespararna, representing 6 shares and votes opposed the proposal.

24. Framlades styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen avseende gränserna för antal aktier, Bilaga 15.

Det beslutades i enlighet med förslaget. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

The board's proposal for a resolution regarding change of the articles of association regarding the limitations on the number of shares was presented, Appendix 15.

It was resolved in accordance with the proposal. It was noted that the resolution was unanimous.

25. Framlades styrelsens förslag till beslut om sammanläggning av aktier, Bilaga 16.

Det beslutades i enlighet med förslaget. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

The board's proposal for a resolution regarding combination of shares was presented, Appendix 16.

It was resolved in accordance with the proposal. It was noted that the resolution was unanimous.

26. Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen för att möjliggöra sammanläggning av aktier, Bilaga 17.

Det beslutades i enlighet med förslaget. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

The board's proposal for a resolution regarding authorisation for the board to issue shares in order to make possible the combination of shares was presented, Appendix 17.

It was resolved in accordance with the proposal. It was noted that the resolution was unanimous.

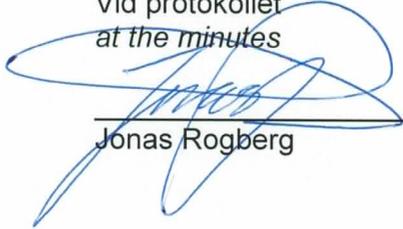
27. Då inga övriga ärenden förekom förklarade ordföranden stämman avslutad samt tackade närvarande aktieägare och bolagets funktionärer. Skedde därefter avtackning av Johan Arpe.

As there were no further items, the chairman thanked the shareholders present as



well as the functionaries of the company and declared the meeting closed. Mr. Johan Arpe was thereafter thanked for his service to the company.

Vid protokollet
at the minutes



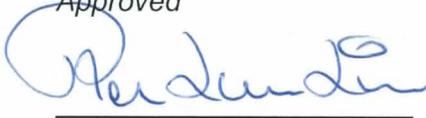
Jonas Rogberg

Justeras
Approved



Clas Romander

Justeras
Approved



Per Lundin

Justeras
Approved



Patrik Perenius

