

Styrelsens för Central Asia Gold AB (publ) org. nr 556659-4833 ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om nyemission av aktier genom apportemission

Den 3 november 2008 ingick bolaget ett aktieöverlåtelseavtal med ägarna till det ryska bolaget New Mining Company Limited ("New Mining") (eller dess legala efterträdare enligt aktieöverlåtelseavtalet) som innehåller de huvudsakliga villkoren för ett samgående mellan Bolaget och New Mining. Samgåendet kommer att innebära att New Mining blir ett helägt dotterbolag till Bolaget. Köpeskillingen för samtliga utestående aktier i New Mining skall enligt aktieöverlåtelseavtalet utgöras av 3 000 000 000 nyemitterade aktier i Bolaget samt 500 000 000 nyemitterade teckningsoptioner i Bolaget. Dessa aktier och teckningsoptioner skall emitteras till New Minings två befintliga aktieägare; det ryska bolaget New Geoprojects Limited, som äger 74,9 procent av aktierna i New Mining, och den ryske medborgaren Andrey Kondratjukin, som äger resterande 25,1 procent av aktierna i New Mining. Som betalning för de nyemitterade aktierna samt teckningsoptionerna kommer Bolaget att tillföras apportegendom i form av samtliga utestående aktier i New Mining.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår styrelsen att bolagsstämman skall besluta att Bolaget skall emittera högst 3 000 000 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 5 öre. Bolagets aktiekapital kommer efter emissionen att öka med högst 150 000 000 kronor och antalet aktier kommer att öka med högst 3 000 000 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 85 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.

Följande villkor skall gälla för emissionen:

1. Rätt att teckna nya aktier skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma New Geoprojects Limited och Andrey Kondratjukin.
2. Teckning av aktierna skall ske senast den 13 januari 2009 i separata teckningslistor.
3. Aktierna skall tecknas enligt följande fördelning (överteckning kan inte ske):
 - New Geoprojects Limited skall ha rätt att teckna 2 247 000 000 aktier mot en ersättning till Bolaget i form av 74,19 procent av aktierna i New Mining. Den slutliga procentandelen kan komma att förändras beroende på aktuell börskurs för Bolagets aktier vid tidpunkten för transaktionens genomförande.
 - Andrey Kondratjukin skall ha rätt att teckna 753 000 000 aktier mot en ersättning till Bolaget i form av 24,86 procent av aktierna i New Mining. Den slutliga procentandelen kan komma att förändras beroende på aktuell börskurs för Bolagets aktier vid tidpunkten för transaktionens genomförande.
4. Teckningskursen, baserat på börskursen för Bolagets aktier per den 5 december 2008, samt med hänsyn tagen till den förändring på börskursen som den föreslagna utdelningen av Bolagets aktier i Kopylovskoye AB uppskattas medföra, skall vara 11 öre per aktie. Den slutliga teckningskursen kan komma att förändras beroende på aktuell börskurs för Bolagets aktier vid tidpunkten för transaktionens genomförande.
5. Betalning för de nyemitterade aktierna skall erläggas i samband med tilldelning av dessa, dock senast den 27 februari 2009, genom att 99,05 procent av samtliga

utestående aktier i New Mining tillförs Bolaget. Den slutliga procentandelen kan komma att förändras beroende på aktuell börskurs för Bolagets aktier vid tidpunkten för transaktionens genomförande.

6. De nya aktierna skall berättiga till utdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den bolagsstämma där beslut om nyemission fattas. Dock skall de nya aktierna inte vara berättigade till den föreslagna utdelningen av Kopylovskoye AB.
7. Beslutet är villkorat av att stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om emission av teckningsoptioner.
8. 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.

Stockholm i december 2008

Styrelsen