

Central Asia Gold

Kallelse
till årsstämma
i Central Asia Gold AB (publ)
2007

PRESSRELEASE DATERAD 2007-05-15

NGM "CAG"

Aktieägarna i Central Asia Gold AB (publ) ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma tisdagen den 12 juni 2007, kl. 15.00 på Operakällaren, Karl XII:s Torg, Stockholm.

ANMÄLAN

Aktieägare som önskar delta i stämman måste

- i) vara införda i den av VPC AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är tisdagen den 5 juni 2007. Den som låtit förvaltningsregistrera sina aktier måste i god tid före den 5 juni 2007 genom förvaltarens försorg tillfälligt inregistrera sina aktier i eget namn för att erhålla rätt att delta i stämman.
- ii) anmäla deltagandet till Bolaget senast torsdagen den 7 juni 2007 kl. 16.00. Anmälan kan göras på telefon 08-624 26 80, via fax 08-624 37 20, via mail på adress agm@centralasiagold.se eller via brev på adressen Central Asia Gold AB, Brovägen 9, 182 76 Stocksund. Anmälan måste omfatta fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträde. Om

aktieägare vill låta sig representeras av ombud måste en skriftlig fullmakt ställd till ombudet vara Bolaget till handa före årsstämman.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

- 1) Årsstämmans öppnande
- 2) Val av ordförande vid stämman
- 3) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4) Godkännande av styrelsens förslag till dagordning
- 5) Val av en eller två justeringsmän
- 6) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 7) Framläggande och föredragning av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
- 8) Beslut om
 - a.) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b.) disposition beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
 - c.) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
- 9) Fastställelse av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter
- 10) Fastställelse av arvoden åt styrelse och revisor
- 11) Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter
- 12) Beslut om
 - a.) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
 - b.) bemyndigande för styrelsen att låta bolaget uppta vinst- och kapitalandelslån
 - c.) riktlinjer för ersättning till bolagsledningen
 - d.) incitamentsprogram för anställda i Central Asia Gold-koncernen
- 13) Övriga frågor och årsstämmans avslutande

FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN

Punkt 8 b. Förslag angående resultatdisposition och utdelning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att moderbolagets ansamlade förlust överförs i ny räkning och att ingen utdelning skall lämnas för verksamhetsåret.

Punkt 9-11. Val av styrelse m.m.

Aktieägare, representerande cirka 30 procent av det totala röstetalet, har avgivit följande förslag till beslut:

- Styrelsen föreslås, för tiden intill slutet av nästa årsstämma bestå av åtta (8) ordinarie ledamöter utan suppleanter.
- Arvode till styrelsen föreslås, för kommande mandatperiod, utgå med totalt 240 000 kronor, varav 100 000 kronor till den oberoende styrelseledamoten Örjan Berner och 20 000 kronor till var och en av övriga ledamöter. Liksom tidigare föreslås att arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning.
- Omval föreslås av de nuvarande styrelseledamöterna Michail Malyarenko, Alexander Merko, Örjan Berner, Peter Geijerman, Patrik Perenius, Torbjörn Ranta, Paal Hveem och Alexander Gerasimov. Michail Malyarenko föreslås utses till styrelsens ordförande.

Punkt 12 a. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår stämman att bemyndiga styrelsen att, under tiden till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av sammanlagt högst 100 000 000 nya aktier, innebärande en aktiekapitalökning om högst 20 000 000 SEK, motsvarande en utspädning om cirka 19,5 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 varje tillfälle så nära marknadsvärdet som möjligt.

Punkt 12 b. Beslut om bemyndigande för styrelsen att låta Bolaget uppta vinst- och kapitalandelslån

Styrelsen föreslår stämman att bemyndiga styrelsen att låta Bolaget uppta sedvanliga kreditfaciliteter i vilka räntan eller det belopp med vilket återbetalning skall ske helt eller delvis är beroende av Bolagets finansiella ställning. Bemyndigandet gäller fram till nästa årsstämma.

Punkt 12 c. Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Central Asia Gold-koncernen ("Koncernen"), med i huvudsak följande innehåll:

Riktlinjerna skall gälla för ersättningar och andra anställningsvillkor för VD samt övriga medlemmar av Koncernens ledning ("Koncernledningen").

Riktlinjer

Riktlinjerna skall gälla för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall att ändringar görs i existerande villkor efter denna tidpunkt. Bolaget skall sträva efter att erbjuda en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig givet förhållandena i det enskilda landet. Ersättningen skall variera i förhållande till den enskildes och Koncernens prestationer. Den totala ersättningen till Koncernledningen föreslås kunna bestå av de komponenter som anges nedan.

Fast lön

Den fasta lönen ("Grundlönen") skall vara marknadsanpassad och baseras på ansvar, kompetens och prestation. Den fasta lönen skall revideras varje år.

Rörlig lön

Den rörliga lönen skall relateras till Bolagets räntabilitet på det egna kapitalet, reserv- och produktionstillväxt samt specifika mål inom respektive befattningshavares ansvarsområde. Rörlig lön skall utgå på årsbasis och skall maximalt kunna uppgå till två gånger den årliga Grundlönen.

Långsiktiga incitament

Styrelsen avser att regelbundet utvärdera behovet av ett långsiktigt incitamentsprogram som skall föreslås årsstämman. Ett specifikt program föreslås till årsstämman den 12 juni 2007.

Försäkringsbara förmåner

Ålderspension, sjukförmåner och medicinska förmåner skall i förekommande fall utformas så att de återspeglar regler och praxis i hemlandet. Om möjligt skall pensionsplanerna vara avgiftsbestämda. I individuella fall, beroende på de skatte- och/eller socialförsäkringslagar som gäller för individen, kan andra avvägda pensionsplaner eller pensionslösningar godkännas.

Övriga förmåner

Övriga förmåner skall kunna tillhandahållas enskilda medlemmar i Koncernledningen eller hela Koncernledningen. Dessa förmåner skall inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen. Förmånerna skall vidare motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.

Uppsägning och avgångsvederlag

Uppsägningstiden skall vara maximalt tolv månader vid uppsägning som initieras av Bolaget och maximalt sex månader vid uppsägning som initieras av medlem i Koncernledningen.

I individuella fall skall styrelsen kunna godkänna avgångsvederlag utöver uppsägningstid. Avgångsvederlag kan endast komma att betalas ut efter uppsägning från Bolagets sida eller

när en medlem i Koncernledningen säger upp sig på grund av väsentlig förändring i sin arbetssituation, vilken får till följd att han eller hon inte kan utföra ett fullgott arbete.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen skall vara berättigad att avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Punkt 12 d. – Beslut om incitamentsprogram för anställda i Koncernen

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

Bolaget skall vederlagsfritt emittera högst 14,5 miljoner teckningsoptioner, vilka vardera berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget, envar med ett kvotvärde om 0,2 kronor. Teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast äga tecknas av OOO Tardan Gold ("Tardan"), varefter Tardan skall överlåta teckningsoptionerna till nuvarande och framtida ledande befattningshavare, nyckelpersoner och andra anställda i Koncernen ("Deltagarna") enligt närmare anvisningar från Bolagets styrelse. Med undantag för Torbjörn Ranta (verkställande direktör i Bolaget), Michail Malyarenko (verkställande direktör i Tardan) och Alexander Gerasimov (chefsgeolog i Bolaget) skall styrelsens ledamöter inte äga rätt att teckna teckningsoptioner enligt förevarande incitamentsprogram, vilket endast är avsett för anställda i Koncernen.

Deltagarna skall förvärva teckningsoptionerna till vid var tid gällande marknadsvärde fastställt enligt en extern värdering med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod (Black & Scholes-modellen). Deltagarnas rätt till förvärv av teckningsoptioner föreslås differentieras med hänvisning till ställning, ansvar och arbetsprestation i Koncernen. Mot denna bakgrund skall Deltagarna delas upp i sex olika kategorier: (1) den verkställande direktören i Bolaget; (2) den verkställande direktören i Tardan; (3) den verkställande direktören för representationskontoret i Moskva, (4) ledande befattningshavare i Koncernen (cirka 10 personer); (5) nyckelpersoner i Koncernen (cirka 16 personer); och (6) andra viktiga anställda i Koncernen (cirka 10 personer). Deltagarna i de olika kategorierna skall vardera tilldelas: 2 miljoner optioner (kategori 1); 2 miljoner optioner (kategori 2); 2 miljoner optioner (kategori 3); 450 000 optioner (kategori 4); 200 000 optioner (kategori 5) respektive 80 000 optioner (kategori 6).

Tilldelning av teckningsoptioner till Deltagare utanför Sverige skall vara anhängigt att inga rättsliga hinder föreligger samt att styrelsen bedömer att sådan tilldelning kan ske med rimliga administrativa och/eller ekonomiska resurser.

Teckning av teckningsoptionerna skall ske på särskild teckningslista senast per den 31 juli 2007.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna skall äga rum under perioden 15 juni – 31 juli 2009. Löptiden är således två år från utgivningstillfället. Teckningskursen för aktie skall motsvara 125 procent av den genomsnittliga börskursen för aktien under mätperioden fr.o.m. den 1 juni t.o.m. den 9 juni 2007 (dock inte lägre än aktiens kvotvärde), enligt noterade sista betalkurserna enligt Nordic Growth Markets kurslista för aktie i Bolaget, efter avrundning till närmast helt tiotal öre varvid fem öre skall avrundas till närmast lägre tiotal öre. Dag utan notering av betalkurs skall inte ingå i beräkningen.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna enligt förevarande förslag till beslut kan Bolagets aktiekapital komma att ökas med 2 900 000 kronor fördelat på 14 500 000 aktier, innebärande en utspädning om högst 3,4 procent av det totala antalet utestående aktier och röster. Denna utspädning har beräknats som antal aktier och röster som kan emitteras dividerat med totala antalet aktier och röster efter emissionen. Incitamentsprogrammet beräknas få en marginell effekt på Bolagets vinst per aktie.

En förutsättning för att ha rätt förvärva teckningsoptioner enligt förevarande förslag skall vara att Deltagaren undertecknat särskilt hembudsavtal med Bolaget, som ger Bolaget rätt att till marknadsvärdet inlösa teckningsoptionerna vid anställningens upphörande, bud från tredje man på samtliga aktier i Bolaget och i det fall teckningsoptionerna överlåtits till tredje man. Det föreslås att styrelsen bemyndigas att ingå och utforma villkoren för hembudsavtal.

Beslutet är giltigt endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna (Aktiebolagslagen kap. 16).

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att genom incitamentsprogrammet öka Deltagarnas ansvar och skapa delaktighet för Deltagarna vad avser Koncernens utveckling, att säkerställa att Deltagarna delar målsättningen att generera vinstgivande och värdeskapande tillväxt samt att motivera Deltagarna till fortsatt anställning i Koncernen.

Skälen till att Torbjörn Ranta, Michail Malyarenko och Alexander Gerasimov föreslås delta i förevarande incitamentsprogram är att nämnda personer, i deras egenskap av anställda, dagligen är verksamma i Koncernen och har ett operativt ansvar inom Koncernen. Nämnda personers kompetens inom den bransch inom vilken Koncernen är verksam bidrar vidare, på ett väsentligt sätt, till Koncernens utveckling.

Det föreslås vidare att bolagsstämman godkänner Tardans vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna.

Förevarande förslag har med, undantag av de styrelseledamöter som omfattas av programmet, beretts av styrelsen. Beslutet att föreslå emission av teckningsoptioner för bolagsstämman har fattats av styrelsen.

ALLMÄNT

Redovisningshandlingar och revisionsberättelser (punkterna 7-8) samt styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkten 12 kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor på Brovägen 9, Stocksund, fr.o.m. den 29 maj 2007 och skickas i anslutning därtill ut till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att hållas tillgängliga på Bolagets hemsida www.centralasiagold.se. Samtliga ovanstående handlingar kommer också att framläggas på stämman.

Förslaget enligt punkten 12 d kommer att skickas ut till samtliga aktieägare som anmält att de avser att delta i stämman.

Stockholm i maj 2007

Styrelsen

För mer information, vänligen gå in på vår hemsida www.centralasiagold.se eller kontakta Torbjörn Ranta, VD på tel/: 08 624 26 80, fax: 08 624 37 20, mobiltelefon 070 8 85 55 04, email: torbjorn.ranta@centralasiagold.se, Post- och besöksadress: Brovägen 9, 182 76 Stocksund

Central Asia Gold AB är ett svensk gruvbolag med inriktning på guldproduktion i Ryssland och Mongoliet i de centrala delarna av Asien. Guldproduktionen inleddes i slutet av januari 2005 och tillgångarna omfattar idag omkring 747 000 troy ounce (1 troy ounce = 31,1 g) av guldreserver C1/C2. CAG AB planerar att producera 1 400 – 1 500 kg guld (45 000 – 48 000 oz) under 2007

Aktsamhetsuppmaning: 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 ovillkorlig skyldighet att omedelbart uppdatera sådana framtidsbedömningar.