

**Protokoll fört vid extra  
bolagsstämma i Alcaston  
Exploration AB (publ) uät  
Arctic Gold AB (publ), org nr  
556569-3602, på IVAs  
Konferencenter  
(Wenströmssalen), Grev  
Turegatan 16, Stockholm, den  
9 november 2010, kl. 10.00**

På stämman närvarande och genom ombud representerade aktieägare framgår av bilagd förteckning, Bilaga 1.

1. Stämman öppnades av styrelseordföranden Torsten Börjemalm.
2. Torsten Börjemalm valdes till stämmans ordförande. Jur. kand. Pontus Stenbeck utsågs att föra protokollet.
3. Föredrogs och godkände stämman såsom röstlängd vid stämman en förteckning över närvarande och genom ombud representerade aktieägare med för var och en angivet antal aktier tillika röstetal enligt Bilaga 1.
4. Till justeringsmän utsågs Antonia Gergova och Stefan Lindholm.
5. Antecknades att kallelse skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt Svenska Dagbladet den 11 oktober 2010. Stämman förklarades vara behörigen sammankallad.
6. Den föreslagna dagordningen godkändes.
7. Bolagets VD, Lars-Åke Claesson, redogjorde för verksamheten i bolaget.
8. Noterades att valberedningens förslag om antalet styrelseledamöter dragits tillbaka eftersom en av de två föreslagna ledamöterna under punkt 10 på dagordningen avböjt nyval. Noterades att styrelsen även fortsättningsvis kommer att bestå av fem ledamöter utan suppleanter.

9. Noterades att valberedningens förslag om arvode till styrelsen dragits tillbaka eftersom en av de två föreslagna ledamöterna avböjt nyval. Noterades att årsstämman beslut om arvode ska kvarstå.
10. Ordföranden noterade att Krister Söderholm avböjt nyval och att nyval därför endast föreslås av Tomas Björklund.

Beslutades att entlediga Lars-Åke Claesson som styrelseledamot och att välja Tomas Björklund till ny ledamot.

11. Beslutades att antaga ny bolagsordning och att därmed byta firmanamn på bolaget till Arctic Gold AB (publ). Noterades att det helägda dotterbolaget Arctic Gold, org. nr. 556798-9420, i samband härmed kommer att besluta om firmanamnsändring till Arctic Gold Operations AB.

Noterades att beslutet var enhälligt.

12. Framlades styrelsen förslag om sammanläggning av aktier och ändring av bolagsordning, Bilaga 2.

Beslutades att genomföra en sammanläggning av aktier och att i samband därmed antaga ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag.


Noterades att beslutet var enhälligt.

13. Beslutades om emission av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 3.

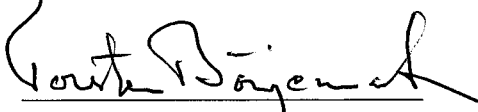
Noterades att beslutet var enhälligt.

14. Ordföranden förklarade stämman för avslutad.

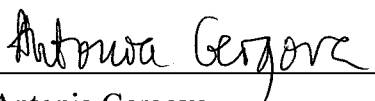
Vid protokollet:

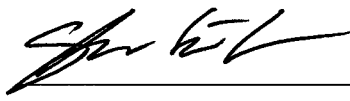
  
\_\_\_\_\_  
Pontus Stenbeck

Ordförande:

  
\_\_\_\_\_  
Torsten Börjemalm

Justeras:

  
\_\_\_\_\_  
Antonia Gergova

  
\_\_\_\_\_  
Stefan Lindholm

## Röstlängd för extra bolagsstämma i Alcaston Exploration AB (publ) uät Arctic Gold AB (publ) den 9 november 2010

Aktieägare	Ombud	Antal aktier	Antal röster
Gunnar Färjsjö		100 000	100 000
Cantaveija Invest AB	Gunnar Färjsjö	69 981	69 981
Gemi Konsult AB	Gunnar Färjsjö	200 000	200 000
Gemptus AB	Gunnar Färjsjö	175 000	175 000
Torsten Börjemalm		1 415 000	1 415 000
TB Managment AB	Torsten Börjemalm	399 400	399 400
Björn Franzén		10	10
AB Projectum	Mathias Wesslén	54 717	54 717
Ulf Broman		7 000	7 000
Gunnar Björkander		22 500	22 500
Tage Backman		20 000	20 000
Jan Hjorth		4 818 283	4 818 283
Peter Hjorth		4 088 276	4 088 276
Gradisca Invest AB	Peter Hjorth	4 525 671	4 525 671
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	Antonia Gergova	35	35
Leif Eriksson		5 000	5 000
Mirab Mineral Resurser AB	Lars-Åke Claesson	825 000	825 000
Konkav HB	Anna Sundberg, Dag Sundberg	5 000	5 000
Håkan Schröder		1 283 350	1 283 350
Ulrika Schröder	Håkan Schröder	40 000	40 000
KEA Invest	Kenneth Andersson	304 756	304 756
Stefan Lindholm		204 195	204 195
Anders Bylund		453 600	453 600
Lars-Åke Claesson		130 000	130 000
Kenneth Solfeldt		103 000	103 000
<b>Totalt närvarande</b>		<b>19 249 774</b>	<b>19 249 774</b>
<b>Totalt i bolaget</b>		<b>43 487 520</b>	<b>43 487 520</b>
<b>Totalt närvarande i procent</b>		<b>44,27%</b>	<b>44,27%</b>

## Övriga närvarande

Namn	Bolag /funktion
Krister Söderholm	Konsult
Per Olsson	IR-bolaget
Hjalmar Ahlberg	Redeye
Jur kand Pontus Stenbeck	Hamilton Advokatbyrå
Niklas Norén	
Björn Grinder	
David Edström	
Magnus Vestin	
Thomas Lindgren	

**STYRELSENS I ALCASTON EXPLORATION AB (PUBL) ("BOLAGET")  
FÖRSLAG TILL SAMMANLÄGGNING AV AKTIER OCH ÄNDRING AV  
BOLAGSORDNINGEN**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om genomförande av en sammanläggning av aktier, s.k. omvänd split, efter vilken ett tiotal (10) gamla aktier sammanläggs till en ny aktie (1:10). Det föreslås att styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen. De aktieägare vars aktieinnehav på avstämningsdagen inte är jämt delbart med tio (10) kommer att från huvudägarna i Bolaget vederlagsfritt erhålla erforderligt antal aktier.

Styrelsen föreslår att bolagsordningen vad avser gränserna för antalet aktier (§ 5) ändras i enlighet med följande:

"Antalet aktier ska vara lägst 3 236 632 och högst 12 946 528."

Skälet för den föreslagna sammanläggningen är att Bolagets styrelse har beslutat att genomföra listbyte till NASDAQ OMX First North. Ett av noteringskraven för att få aktier upptagna till handel på First North är att aktiekursen vid noteringstillfället motsvarar minst 50 Eurocent (eller motsvarande kurs i SEK). Genom den föreslagna sammanläggningen kommer Bolaget att uppfylla detta listningskrav samtidigt som sammanläggningen resulterar i ett för Bolaget mer ändamålsenligt antal aktier.

För giltigt beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.