

**Protokoll fört vid extra
bolagsstämma med aktieägarna i
Arctic Gold AB (publ) org. nr
556569-3602 fredagen den 9 mars
2012 kl. 10.00 i Stockholm**

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Torsten Börjemalm. Bolagets verkställande direktör, Lars-Åke Claesson, redogjorde för bolagets verksamhet.

§ 2

Till ordförande vid dagens förhandlingar valdes Torsten Börjemalm, som uppdrog åt Pontus Stenbeck att föra protokollet.

§ 3

Föredrogs förteckning över vid stämman närvarande aktieägare, ombud och biträden, Bilaga 1.

Förteckningen, som representerade 22,96 procent av samtliga aktier och röster i bolaget, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4

Stämman beslöt att godkänna förslaget till dagordning.

§ 5

Till justerare att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Antonia Gergova och Tord Cederlund.

§ 6

Noterades att kallelse skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar den 10 februari 2012 och att annons om att kallelse skett samma dag publicerats i Svenska Dagbladet. Konstaterades stämman vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Stämman beslöt om ändring av bolagets bolagsordning, Bilaga 2. Det noterades att beslutet fattats enhälligt.

§ 8

Beslöts att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier och/eller emission av konvertibler och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt,

AGRS

medförande en ökning av bolagets aktiekapital med högst 12 000 000 kronor och högst 6 000 000 aktier vid full teckning respektive full konvertering. Syftet med detta bemyndigande är att skapa handlingsfrihet för finansiering av nya affärsmöjligheter inom befintlig verksamhet eller för utvidgad verksamhet i form av exempelvis företagsförvärv.

Det noterades att Sveriges aktiesparares riksförbund reserverade sig mot beslutet.


§ 9

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

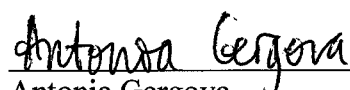
Vid protokollet:



Pontus Stenbeck

Ordförande vid stämman:


Torsten Börjemalm

Justeras:


Antonia Gergova


Tord Cederlund

Bilaga 1

Röstlängd bolagsstämma i Arctic Gold AB (publ) den 9 mars 2012

Namn	Ombud	Antal aktier	Antal röster	Andel	
				Stämman	Bolaget
Sv Aktiesparares Riksförbund	Antonia Gergova	7	7	0,00%	0,00%
Torsten Börjemalm		155 000	155 000	6,26%	1,44%
TB Management AB	Torsten Börjemalm	39 940	39 940	1,61%	0,37%
M. Elsasser & CIE AG 1971	Solveig Staffas	1 300 000	1 300 000	52,54%	12,06%
Tord Cederlund		962 873	962 873	38,91%	8,93%
Lars-Åke Claesson		16 600	16 600	0,67%	0,15%
Totalt närvarande		2 474 420	2 474 420	100,00%	22,96%
Totalt i bolaget		10 778 986	10 778 986		
Totalt närvarande i procent		22,96%	22,96%		

Övriga närvarande

Pontus Stenbeck

Roger Mattsson

Anders Bylund

PS
AG