

# BOLAGSSTYRNING 2008

**PA Resources är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Oslo Börs sedan 1997 och på NASDAQ OMX Nordiska Börs i Stockholm sedan 2006. Bolaget strävar efter transparens i informationen till aktieägare och kapitalmarknad. PA Resources styrs i enlighet med bolagsordningen, svenska aktiebolagslagen och börsernas regelverk. Bolaget följer Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) sedan noteringen vid NASDAQ OMX.**

## Inledning

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats enligt Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) i syfte att beskriva hur bolaget tillämpat Koden under den period som årsredovisningen avser. Rapporten utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna och har inte granskats av bolagets revisorer.

PA Resources avviker från Koden rörande följande punkt och med följande motivering:

Avvikelse	Förklaring
2.5 Offentliggörande av ledamöterna i valberedningen, senast sex månader före årsstämman, dvs. senast den 13 november 2008.	På grund av att styrelsen inte förrän den 16 februari 2009 blivit informerad om vilka personer som bolagets tre största ägare har utsett till sina representanter i valberedningen, har valberedningens sammansättning inte kunnat offentliggöras förrän den 16 februari 2009.

## Bolagsstyrning inom PA Resources

Styrning, ledning och kontroll av PA Resources fördelas mellan aktieägarna på årsstämman, styrelsen och verkställande direktören enligt den svenska aktiebolagslagen, Koden och bolagsordningen. Bolagsstyrningen inom PA Resources är organiserad enligt modellen här bredvid.

### Bolagsordning

Bolagets firma är PA Resources AB och bolaget är publikt (publ.). Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholm. Bolaget har till föremål för sin verksamhet att självt, genom dotterbolag eller

genom samarbete med annan bedriva prospekteringsverksamhet, utvinna olja och gas samt äga och förvalta licenser, aktier och andelar i bolag som bedriver prospektering och utvinning.

Bolagsordningen, som i övrigt innehåller uppgifter om bland annat aktiekapital, antal styrelseledamöter och revisorer samt bestämmelser om kallelse och dagordning för årsstämman, finns i sin helhet att tillgå på bolagets webbplats [www.paresources.se](http://www.paresources.se).

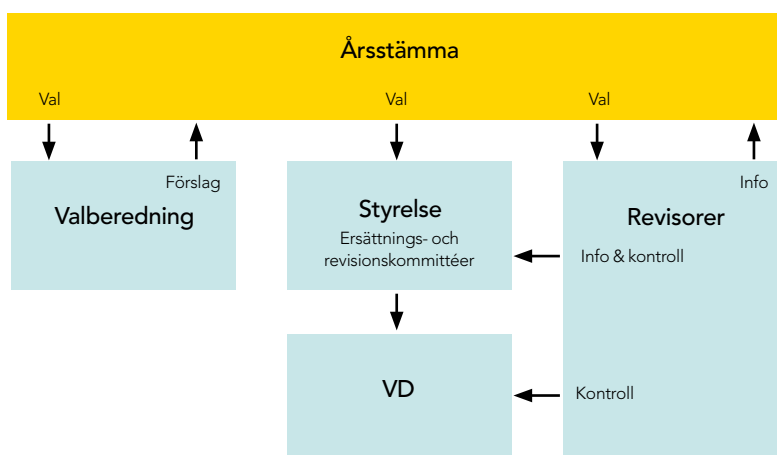
### Allmänt om årsstämman

PA Resources högsta organ är bolagsstämman där alla aktieägare har rätt att delta antingen personligen eller genom ombud/ställföreträdare. Bolagsstämman kan besluta i alla frågor som inte enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

uttryckligen faller in under ett bolagsorgans exklusiva kompetens. Årsstämman väljer bolagets styrelse och styrelsens ordförande. Till årsstämmans uppgifter hör också att fastställa bolagets och koncernens balans- och resultaträkningar, att besluta om disposition av resultatet av bolagets verksamhet samt att besluta om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör. Årsstämman väljer också bolagets revisorer, vilket normalt sker med en mandattid om fyra år. Årsstämman ska vidare besluta om styrelsearvode samt godkänna principerna för ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Vid årsstämman har varje aktieägare som huvudregel rätt att rösta för alla sina aktier. Årsstämmans beslut fattas med enkel majoritet av de lämnade rösterna. Till skydd för de mindre aktieägarna ska dock vissa beslut fattas med kvalificerad majoritet av de lämnade rösterna och de vid stämman företrädde aktierna. Dessutom gäller som en generell minoritetsskyddsregel att årsstämman inte får fatta beslut som kan ge en otillbörlig fördel för viss aktieägare eller annan, till nackdel för bolaget eller annan aktieägare.

### ■ Modell för PA Resources bolagsstyrning



### Årsstämman 2009

Nästa årsstämma för aktieägare i PA Resources hålls den 13 maj 2009 i Stockholm. Kallelse till denna årsstämma kommer att ske enligt bolagsordningens bestämmelse samt följa de krav som gäller enligt Kodens. Läs mer om årsstämman 2009 på sidan 96.

### Valberedning

Årsstämman 2008 beslutade att en valberedning skulle inrättas inför 2009 års årsstämma med uppgift att bland annat lägga fram förslag till antal styrelseledamöter, val av styrelseledamöter inklusive styrelseordförande samt ersättning till styrelseledamöterna. Vidare beslutades att valberedningen skulle inrättas genom att styrelsens ordförande vid utgången av det tredje kvartalet 2008 skulle kontakta de tre största ägarna per den 30 september och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Valberedningen utgörs således av de utsedda ledamöterna tillsammans med styrelsens ordförande som är sammankallande. Det beslutades även att valberedningen inom sig skulle utse ordförande. Som framgår av förklaringen ovan har valberedningens sammansättning inte kommunicerats inom den i Kodens föreskrivna tiden. Valberedningen inrättades formellt den 16 februari 2009.

Valberedningen har hållit fyra protokollförda möten. Vid mötena har valberedningen behandlat samtliga de frågor som det åligger valberedningen att behandla enligt Kodens för bolagsstyrning och enligt årsstämmans beslut. Valberedningen har bland annat bedömt om den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av PA Resources situation och framtida inriktning, bland annat genom att ta del av den utvärdering som har skett av styrelsens arbete.

Valberedningens förslag på styrelseledamöter, styrelsearvode, styrelsens

### Valberedning inför årsstämman 2009

Ledamot	Antal aktier*
Niklas Adler, valberedningens ordförande, utsedd av aktieägaren Bertil Lindqvist	11 697 678
Mathias Berggren, utsedd av aktieägaren Ulrik Jansson med kontrollerade bolag	8 512 512
Anders Algotsson, utsedd av aktieägaren AFA Försäkring	5 707 517
Jan Kvarnström, styrelsens ordförande	

\* Per den 31 september 2008

ordförande, revisor med mera kommer att tillhandahållas i god tid innan årsstämman 2009.

### Styrelsen

PA Resources styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst åtta ledamöter med högst åtta suppleanter. Styrelsen har under 2008 bestått av fem ordinarie ledamöter och inga suppleanter. Styrelsen arbetar enligt en fastställd arbetsordning med instruktioner om arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

### Styrelsens ansvar

Enligt den svenska aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning ansvarar styrelsen för att upprätta övergripande, långsiktiga strategier och mål, fastställa budget och affärsplaner, granska och godkänna bokslut samt fatta beslut i frågor rörande investeringar och betydande förändringar i PA Resources organisation och verksamhet. Styrelsen utser också bolagets verkställande direktör och fastställer lön och annan ersättning till bolagets verkställande direktör.

### Styrelsens sammansättning

Sedan årsstämman 2008 består PA Resources styrelse av fem ledamöter inklusive VD. Samtliga styrelseledamöter presenteras närmare på sidan 46. Advokaten Ulrika Magnusson, Ulrika Magnusson Advokat AB, är utsedd till styrelsens sekreterare och har även varit sekreterare i ersättningskommittén och revisionskommittén. Vid behov deltar

även andra tjänstemän i bolaget som föredragande.

### Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbete styrs av en årligen fastställd arbetsordning som reglerar styrelsens inbördes arbetsfördelning, beslutsordning inom bolaget, firmateckning, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsens arbete följer som huvudprincip en fast procedur ägnad att säkerställa styrelsens behov av information och en lämplig arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen har valt att inom sig utse en ersättningskommitté för djupare beredning av ersättningsfrågor samt en revisionskommitté. För bolaget har styrelsen fastställt en särskild VD-instruktion som ingår i styrelsens arbetsordning.

Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete, ansvarar för att organisation, ledning och riktlinjer för förvaltning av bolagets medel är ändamålsenligt uppbyggda. Styrelsen ansvarar vidare för utveckling och uppföljning av bolagets strategier genom planer och mål, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättning i ledning samt löpande uppföljning av verksamheten under året.

### Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande ansvarar bland annat för att styrelsens ledamöter förlöpande får den information som behövs för att kunna följa bolagets ställning,

resultat, likviditet, ekonomiska planering och utveckling, kontrollera att styrelsens beslut verkställs på ett effektivt sett samt att styrelsens arbete årligen utvärderas. Vidare åligger det ordföranden att fullgöra uppdrag lämnat av bolagsstämman beträffande inrättande av valberedning och att delta i dess arbete samt i övrigt ansvara och vidta alla de åtgärder som åligger styrelsens ordförande enligt aktiebolagslagen och den för styrelsen gällande arbetsordningen.

#### Arbetet under året

##### Årsstämman 2008

Senaste årsstämman ägde rum den 14 maj 2008 i Ingenjörshusets lokaler i Stockholm. Vid stämman var totalt 111 aktieägare representerade, vilka företrädde cirka 29,3 procent av det totala antalet utgivna aktier i bolaget. Vid årsstämman fastställdes och beslutades bland annat att

- fastställa balans- och resultaträkningar för bolaget och koncernen för 2007 och bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2007 års förvaltning.
- inte lämna någon utdelning till aktieägarna.

- styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter och ingen suppleant. Till styrelsen omvaldes ledamöterna Jan Kvarnström, Ulrik Jansson och Catharina Nystedt-Ringborg samt nyvaldes Lars Olof Nilsson och Sven Rasmusson. Stämman valde Jan Kvarnström till styrelsens ordförande.
- styrelsen ska erhålla ett sammanlagt fast arvode om 1 375 000 SEK och att arvodet skulle fördelas med 550 000 SEK till ordföranden och 275 000 SEK vardera till varje övrig styrelseledamot som inte är anställd i bolaget. Ulrik Jansson, som är bolagets verkställande direktör, erhåller därför inget arvode.
- bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.
- anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Samtliga beslut som fattades på årsstämman framgår av det protokoll som upprättats från årsstämman och som finns att tillgå på bolagets webbplats.

#### Styrelsens arbete

PA Resources styrelse har under verksamhetsåret 2008 haft 21 sammanträden, varav ett konstituerande sammanträde. Ett flertal sammanträden har avhållits per telefon. Enligt gällande arbetsordning ska styrelsen hålla minst sex ordinarie styrelsemöten per kalenderår.

Ordinarie styrelsemöten hålls i anslutning till bolagets rapportering, varvid årsbokslutskommunikén behandlas i februari, årsredovisning och förslag till vinstdisposition i mars, delårsbokslut i april, augusti och oktober samt strategimöte i september.

Vid de ordinarie styrelsemötena följs en i styrelsens arbetsordning fastlagd dagordning som bland annat innehåller rapport från verkställande direktör samt ekonomirapporter, investeringar, finansieringsfrågor, förvävsfrågor och strategiska frågor. Viktiga frågor som diskuterades under verksamhetsåret 2008 var exempelvis beslut om refinansiering av utestående obligationslån, genomförandet av en företrädesrättsmission omfattande konvertibler, försäljningen av det norska dotterbolaget PA Resources Norway AS samt andra kapitaliserings- och finansieringsfrågor,

#### ■ Styrelsens sammansättning, antal möten och närvaro under 2008\*

Namn	Deltagande av totalt antal möten			
	Oberoende**	Styrelsemöten***	Ersättningskommittén	Revisionskommittén
Jan Kvarnström, styrelsens ordförande	Ja	20/21	1/1	4/4
Sven Rasmusson ****	Ja	13/21	1/1	4/4
Lars Olof Nilsson ****	Ja	16/21	-	4/4
Ulrik Jansson	Nej	21/21	-	-
Catharina Nystedt-Ringborg	Ja	21/21	1/1	4/4

\* Tidigare styrelseledamoten Harald Arnet deltog vid fem styrelsemöten under 2008, tidigare styrelseledamoten Jan Pihl Grimnes deltog vid fyra styrelsemöten under 2008 och tidigare styrelseledamoten Jan Haudemann-Andersen vid tre styrelsemöten under 2008, vilka möten avhölls innan årsstämman den 14 maj 2008 då de ej blev föremål för omval.

\*\* Med oberoende avses att ledamoten enligt Koden är att anse som oberoende till bolaget, dess ledning samt till större aktieägare i bolaget.

Med större aktieägare avses aktieäggande överstigande 10%. Ulrik Jansson tillhör bolagsledningen och är därför ej oberoende.

\*\*\* Styrelsemöten omfattar även telefonmöten och möten avhållna per capsulam.

\*\*\*\* Valdes in vid årsstämman den 14 maj 2008.

prissäkringsfrågor, koncernens framtida organisation och struktur.

Den årliga utvärderingen av styrelsen och dess arbete har skett genom anlitat oberoende konsultbolag. Utvärderingen har bland annat omfattat arbetsklimat, arbetsformer, sammansättning, kompetenser, intern kommunikation med mera.

#### *Ersättningskommittén*

Ersättningskommittén ska handlägga frågor om främst ersättning och incitamentsprogram till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Ersättningskommittén har under 2008 bestått av Catharina Nystedt-Ringborg, Jan Kvarnström och Sven Rasmusson. Under 2008 har ersättningskommittén sammanträtt en gång och vid det tillfället bland annat diskuterat ersättningsprinciper till ledande befattningshavare samt utarbetat ett förslag till styrelsen om ett nytt bonussystem för ledande befattningshavare (i nivån under bolagsledningen) och nyckelpersoner i PA Resources-koncernen.

#### *Revisionskommittén*

Revisionskommitténs uppgift är att särskilt bevaka och följa upp frågor avseende bolagets interna kontroll, redovisningsprinciper, riskhantering, finansiell rapportering och revision. Vidare ska revisionskommittén bereda frågor om val av revisorer och ersättning till revisorerna samt säkra en kvalificerad oberoende granskning av bolaget. Revisionsutskottet ska sammanträffa med bolagets revisorer minst en gång per år. Revisionsutskottet har under 2008 bestått av samtliga styrelseledamöter med undantag för bolagets VD och tillika styrelseledamoten Ulrik Jansson. Revisionskommittén har haft fyra sammanträden.

#### *Koncernledning*

PA Resources koncernledning har under 2008 bestått av bolagets verkställande direktör Ulrik Jansson, CFO Bo Askvik samt dotterbolagschefen för PA Resources Norway AS och tillika vice verkställande direktör i PA Resources AB Trond Bjerkan. Koncernledningen presenteras närmare på sidan 47.

#### *Verkställande direktör*

Verkställande direktör är Ulrik Jansson. Verkställande direktören ansvarar för att sköta bolagets löpande förvaltning, leda verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar samt ansvara för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag.

Verkställande direktören är föredragande vid styrelsemöten och ska se till att styrelsens ledamöter löpande tillställs den information som behövs för att följa bolagets och koncernens ställning, resultat, likviditet och utveckling.

VD:s aktieinnehav i PA Resources genom av honom kontrollerade bolag uppgår per den 31 december 2008 till 8 512 512 stycken aktier. För ytterligare information om Ulrik Jansson hänvisas till sidorna 46–47.

#### *Revision*

PA Resources revisorer väljs av bolagsstämman för en period om fyra år. Innevarande period inleddes 2005, och nästa val av revisorer sker därför i samband med årsstämman 2009. Bolagets revisionsbolag är Ernst & Young AB, och huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Jaan Kubja. Jaan Kubja har sedan 2005 varit bolagets revisor och tidigare revisorssuppleant sedan 1999 och har således god kunskap om bolaget och PA Resources-koncernen och dess verksamhet.

#### **Ersättningar**

##### *Ersättning till styrelse, VD och koncernledning*

Under 2008 har arvoden utgått till ett sammanlagt belopp av 1 375 000 SEK i enlighet med bolagsstämmans beslut. Därav har styrelsens ordförande erhållit 550 000 SEK och övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget 275 000 SEK vardera, förutom Ulrik Jansson som är anställd som bolagets verkställande direktör. Något särskilt arvode för kommittéarbete har inte utgått under 2008. Ledamöterna är utsedda för perioden intill slutet av årsstämman 2009, och arvodering avser tiden intill dess.

Utöver styrelsearvode har styrelseordföranden erhållit ersättning för utlägg och styrelseledamot Catharina Nystedt-Ringborg erhållit ersättning för utförda konsultinsatser hänförliga till rekryteringsarbete och riskanalys avseende koncernens verksamhet. Under räkenskapsåret har ordinarie och före detta styrelseledamöter inlöst teckningsoptioner om totalt 400 000 stycken.

Verkställande direktören för PA Resources samt övriga medlemmar i koncernledningen erhåller en fastställd ersättning samt förmånen av en tjänstebil, exklusive bränsle eller tjänstebilskompensation.

För information om ersättning som utgått till styrelsen och ledande befattningshavare, se tabellen på nästa sida, not 8 Ersättningar och övriga förmåner, styrelse och VD och ledande befattningshavare, samt sidorna 52–53 i Förvaltningsberättelsen.

#### **Intern kontroll**

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Den följande beskrivningen beträffande intern kontroll samt riskhantering avseende den finansiella rapporteringen har upprättats enligt

Koden samt FARS:s och Svenskt Näringslivs riktlinjer.

PA Resources har en decentraliserad organisation med 132 anställda i koncernen efter avyttringen av det norska dotterbolaget varav åtta personer är anställda i moderbolaget per den 31 december 2008. I koncernen råder en klar ansvarsfördelning och inbyggda kontroller, varför behov av en särskild enhet för internrevision inte anses föreligga. Intern kontroll och resultatuppföljning sker på flera nivåer i koncernen, såväl på dotterbolagsnivå som på koncernnivå.

COSO-ramverkets (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) fem komponenter utgör grunden för beskrivningen av PA Resources interna kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

#### Kontrollmiljö

Intern kontroll omfattar samtliga bolag inom PA Resources och innefattar metoder och aktiviteter för bland annat kontroll av noggrannhet och tillförlitlighet i rapporteringen, främjande av

effektivitet samt för att säkerställa att givna rutiner och policyer följs. PA Resources har rutiner och policyer såsom policy för bolagsstyrning, arbetsordning för styrelsen, instruktioner för verkställande direktörer och attestregler. Regler finns även för beslutsfattande avseende kostnader, investeringar, juridiskt bindande avtal, kundkontrakt med mera.

Rapporteringsinstruktioner finns för att stödja en relevant rapportering som följer organisationens struktur. Samtliga dotterbolag rapporterar kvartalsvis i enlighet med en standardiserad rapporteringsrutin, både legal och operativ rapportering. Varje bolag konsoliderar sina enheter och rapporterar till PA Resources AB. Rapporteringen utgör grunden för koncernens konsoliderade rapportering.

PA Resources redovisningsriktlinjer och principer följer IFRS som har implementerats i koncernen för att säkerställa en likformig och stringent finansiell rapportering.

Personalpolicy finns som ska säkerställa att nödvändiga åtgärder vidtas för att se till att medarbetarna har den kompetens som krävs på deras respek-

tive tjänster. Rutiner och mallar för anställning, utbildning, utvärdering och befordran samt ersättnings- och tjänstebeskrivningar finns definierade och dokumenterade.

#### Riskbedömning

PA Resources utsätts för en rad olika risker från både externt och internt håll. En förutsättning för att kunna bedöma dessa risker är att det finns uppsatta mål. Grunden för riskhanteringen och riskbedömningen är att identifiera och analysera risken för att de uppsatta målen inte uppnås. Riskhanteringen ingår som en del i planeringsprocessen för att säkerställa att resultatet från denna beaktas i affärsplaner, målsättningar och åtgärder. Övergripande riskbedömningar genomförs kontinuerligt och leder i förekommande fall till specifika åtgärder för att hantera förekommande risker. Läs mer om PA Resources risker och riskhantering på sidorna 30–33.

#### Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter utgörs av rutiner och procedurer som säkerställer att ledningens direktiv genomförs och uppsatta

#### ■ Ersättningar och arvoden till styrelse och ledande befattningshavare 2008

TSEK	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörliga ersättningar	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Aktierelaterade ersättningar	Övriga ersättningar	Totalt
Jan Kvarnström (styrelseordförande)	550				3 055	125	3 730
Lars Olof Nilsson (styrelseledamot)	275						275
Sven Rasmusson (styrelseledamot)	275						275
Catharina Nystedt-Ringborg (styrelseledamot)	275		2 175			222	2 672
Ulrik Jansson (VD och styrelseledamot)	1 837		160	2 372			4 369
Övriga ledande befattningshavare (CFO)	2 417	794	59	439			3 709

(Totala ersättningar och övriga förmåner redovisas exklusive lagstadgade sociala kostnader).

kontrollmål uppnås för att hantera väsentliga risker. Kontrollaktiviteter genomförs i hela organisationen, på alla nivåer och funktioner. Aktiviteterna omfattar bland annat godkännande, tillståndsgivning, verifieringar, avstämningar, resultatuppföljning och fördelning av arbetsuppgifter. Vidare har samtliga dotterbolag en självständig ekonomiorganisation som bland annat tillser att kontrollrutiner och procedurer följs, att koncernens riktlinjer, handböcker och policyer följs och att de finansiella rapporterna är korrekta, kompletta och levereras i tid.

#### *Information och kommunikation*

Ändamålsenlig information och kommunikation är nödvändigt för att internkontrollsystem ska kunna fungera

väl. PA Resources har kommunikationsvägar till stöd för att medarbetarna ska kunna utföra sina arbetsuppgifter så effektivt som möjligt. Berörda medarbetare i koncernen har tillgång till gällande policyer, instruktioner, riktlinjer, handböcker med mera. Informationssystemen levererar rapporter som förbättrar möjligheterna att driva och kontrollera verksamheten.

#### *Uppföljning*

Uppföljningen är en integrerad del av den löpande verksamheten. Övervakningsarbetet ingår i ledningens och chefernas ordinarie aktiviteter och de aktiviteter som medarbetare vidtar när de genomför sina arbetsuppgifter. Brister i den interna kontrollen ska rapporteras till närmaste överordnad, och

allvarliga brister ska rapporteras till den verkställande direktören och styrelsen. Den finansiella rapporteringen avseende delårsrapporter och årsbokslut samt den interna kontrollen kvalitetssäkras dessutom genom att bolagets externa revisorer utför en översiktlig revision, såväl på dotterbolagsnivå som på koncernnivå.

Styrelsens kontroll utövas också genom revisionskommittén som bland annat följer upp PA Resources bedömning av den interna kontrollen samt genom diskussioner med bolagets revisorer.

Stockholm mars 2009

PA Resources AB (publ.)/  
Styrelsen

# STYRELSE OCH LEDNING

## STYRELSEN

### Jan Kvarnström, ordförande

Född 1948, civilekonom och MBA. Partner i ERC.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Castellum AB och Collector AB samt senior adviser i Investcorp.

Tidigare erfarenhet: Ledande befattningar i Bonnier-gruppen och PK-banken (nu Nordea) samt VD i Securum AB, Esselte AB och Dresdner Bank AG.

Styrelseordförande sedan maj 2007

Aktieinnehav: 25 000

Optioner: 500 000

Konvertibler: 12 500 (tecknades i januari 2009)

### Ulrik Jansson

Född 1954, jur. kand. VD och koncernchef i PA Resources.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i International Gold Exploration IGE AB, IGE Diamond AB, Tarrango Oil AB, Societe Mediterranee De Trading Corp Service AB och i Gasolteknik H Irgens AB.

Tidigare erfarenhet: Bolagsjurist inom AGA AB och bolagsjurist inom Uddeholms AB.

Styrelseledamot sedan 1997

Aktieinnehav: 8 512 512 genom av honom kontrollerade bolag

Konvertibler: 1 562 500 (förvärvades i januari 2009)

### Catharina Nystedt-Ringborg

Född 1951, fil.kand. ekonomi, M.pol.Sc och tolkutbildning Sorbonne. Styrelsearbete och rådgivare inom kraftindustrin.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i CN-R Affärsutveckling AB, Svenskt Pantlotteri AB och Antrepo AB.

Tidigare erfarenhet: VD för Swedish Water Development AB, Senior VP i ABB Ltd och Fläkt AB samt andra befattningar inom AGA Système Infrarouges SARL, regeringskansliet och OECD.

Styrelseledamot sedan 2006

Aktieinnehav: 25 000

Konvertibler: 12 500 (tecknades i januari 2009)

### Sven Rasmusson

Född 1953, jur. kand. Advokat och delägare i Advokatfirman Rasmusson & Partners Advokat AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Ponderus Invest AB, Projektbyrå i Stockholm AB och Steelwrist AB samt styrelseledamot i Raspart Förvaltning AB och Rasmusson & Partners Advokat AB.

Tidigare erfarenhet: Affärsjurist och rådgivare till bland annat börsnoterade bolag och deras styrelser. Advokat och delägare i Lindhs DLA Nordic.

Styrelseledamot sedan maj 2008

Aktieinnehav: 50 000 inklusive genom av honom kontrollerade bolag

Konvertibler: 25 000 (tecknades i januari 2009)

### Lars Olof Nilsson

Född 1962, civilekonom. Styrelsearbete samt rådgivare åt Nordic Capital.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Kaptensbacken AB, BE Group AB, International Gold Exploration IGE AB, IGE Nordic AB, Lappland Goldminers AB, AGL Treasury Support AB och AGL Transaction Services AB.

Tidigare erfarenhet: Chef för koncernstaberna Finans respektive Affärsutveckling i Trelleborg AB.

Styrelseledamot sedan maj 2008

Aktieinnehav: 2 000

Konvertibler: 1 000 (tecknades i januari 2009)



Jan Kvarnström



Ulrik Jansson



Catharina Nystedt-Ringborg



Sven Rasmusson



Lars Olof Nilsson



Ulrik Jansson



Bo Askvik



Mohamed Messaoudi



Hans Ryckborst



Graham Goffey



Jaan Kubja

## KONCERNLEDNING

### Ulrik Jansson

Verkställande direktör och koncernchef  
Född 1954, jur. kand., VD och koncern-  
chef i PA Resources sedan 1996

Tidigare erfarenhet: Bolagsjurist inom  
AGA AB och bolagsjurist inom Udde-  
holms AB.

Aktieinnehav: 8 512 512 genom av  
honom kontrollerade bolag

Konvertibler: 1 562 500

### Bo Askvik

CFO

Född 1958, civilekonom, anställd  
sedan 2007

Tidigare arbetat som CFO på Sanitec  
Corp, Intrum Justitia AB och SAPA  
och andra befattningar på Borealis  
Coordination Centre, Neste Sverige  
AB, Östgöta Enskilda Bank och Nord-  
stjernan AB.

Aktieinnehav: 25 000

Optioner: 150 000

Konvertibler: 12 500

Under 2008 har även Trond Bjerkan, Vice  
VD för PA Resources AB samt verkstäl-  
lande direktör för dotterbolaget PA  
Resources Norway AS, ingått i koncern-  
ledningen. Vid avyttringen av bolaget  
övergick han till den nya ägaren.

## REVISORER

Ordinarie revisor:

Ernst & Young AB, Stockholm

### Jaan Kubja

Huvudansvarig revisor, auktoriserad  
revisor

Född 1960

PA Resources revisor sedan 2005.

Tidigare revisorsuppseant sedan 1999.

Andra revisionsuppdrag: Svenska Statoil  
AB, Norsk Hydro Olje AB, International  
Gold Exploration IGE AB samt IGE  
Nordic AB.

Medlem i FAR SRS.

## REGIONER

### Nordafrika

#### Mohamed Messaoudi

Verkställande direktör PA Resources  
Tunisia

Född 1952, MSc Engineering and MBA,  
anställd sedan 2007

Tidigare erfarenhet: Ledande internatio-  
nella befattningar inom Storm Ventures,  
Nexen, MBC Consulting, Shell, Petro-  
leum Development of Oman och Elf.

### Västafrika

#### Hans Ryckborst

Verkställande direktör PA Resources  
Kongo

Född 1942, Ph.D Geological Engine-  
ering, anställd sedan 2008

Tidigare erfarenhet: Reservoaringen-  
jör i Canada och Gabon och ledande  
internationella befattningar inom GGPC  
Limited Gabon, Bowleven (GGPC), Tul-  
low Oil, ATP Oil & Gas och Vanco Energy.  
Rådgivare åt Internationella valutafon-  
den, Världsbanken och regeringen i  
Gabon.

### Nordsjön

#### Graham Goffey

Verkställande direktör PA Resources UK

Född 1964, MSc Petroleum Geology and  
MBA, anställd sedan januari 2009

Tidigare erfarenhet: Ledande internatio-  
nella befattningar inom Sterling Energy,  
Conoco, LASMO och Paladin Resources  
bland annat gällande prospektering.