

Närvarande:

Se bilaga 1

Därjämte var advokaten Sven Rasmusson, Rasmusson & Partners Advokat AB, närvarande.

1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades på uppdrag av styrelsen av advokat Sven Rasmusson, som hälsade alla aktieägarna välkomna.

2. Val av ordförande på stämman

Stämman beslöt att till ordförande vid stämman utse Sven Rasmusson. Det noterades att Sven Rasmusson skulle föra dagens protokoll.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman beslöt att bifogade förteckning (bilaga 1) över närvarande till stämman anmälda och i bolagsstämмоaktieboken införda aktieägare – sedan i förteckningen upptagna, icke närvarande aktieägare strukits – skulle utgöra röstlängd på stämman. Det antecknades att 11.344.614 st av bolagets totalt utgivna 145.014.004 st aktier, vilket motsvarar cirka 7,8 % av samtliga utgivna aktier, var företrädda vid stämman. Vidare antecknades att aktieboken från VPC fanns tillgänglig på stämman.

4. Godkännande av styrelsens förslag till dagordning

Stämman beslöt att godkänna den av styrelsen föreslagna dagordningen.

5. Val av justerare

Stämman beslöt att till justeringsman utse Ulrik Jansson.

6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad

Ordföranden redogjorde för bolagsordningens regler om kallelse till årsstämma. Det noterades att kallelsen till stämman kungjorts i Post och Inrikes Tidningar samt införts i Dagens Industri den 27 november 2007.

Stämman fann sig vara i behörig ordning sammankallad.

7. **Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission**

Inledningsvis redovisade Ulrik Jansson i korthet för bolagets utveckling under 2007 och för styrelsens bevekelsegrunder för sitt förslag. I anslutning härtill besvarade Ulrik Jansson på frågor från aktieägarna.

I anslutning till frågorna från aktieägare avgavs tre stycken anföranden.

Representanten från Sveriges Aktiesparares Riksförbund Per Lundin anförde att Aktiespararna avser att rösta emot styrelsens förslag om ett bemyndigande av styrelsen. Vidare hemställde Aktiespararna att styrelsen i första hand skall utnyttja bemyndigandet för genomförande av nyemission/er med företrädesrätt för bolagets aktieägare och att i den mån nyemissioner riktas till externa investerare så skall villkoren vara marknadsmässiga.

Representanten för Fjärde AP-fonden Arne Lööw anförde att Fjärde AP-fondens ägarpolicy säger att emissioner främst skall vara kontantemissioner samt med företrädesrätt för nuvarande ägare. Hade dagens stämma gällt förslaget i sin helhet och med nuvarande information hade man haft svårt att rösta för förslaget. Eftersom konvertibler inte behöver innebära utspädning av aktieägandet är detta en förbättring av existerande program som utan förändringen skulle ge en hög förändring av aktieägandet.

Nordea Fonders representant på stämman Elisabeth Ek framförde att Nordea Fonder i sin ägarpolicy förespråkar att nyemissioner mot kontant betalning bör ske med företrädesrätt för "gamla" aktieägare. Nordea Fonder anser därför att nu gällande bemyndigande är olämpligt då det kan innebära en stor utspädning för befintliga aktieägare. I förevarande fall innebär beslutet att även konvertibler kan emitteras. I den mån detta innebär en lägre utspädning för befintliga aktieägare är det ett steg i rätt riktning. Mot bakgrund av dessa omständigheter avser Nordea Fonder att ge stöd till det föreslagna beslutet men vill uppmana styrelsen att för det fall framtida aktieemissioner blir aktuella att dessa görs så att befintliga aktieägare ges möjlighet att delta.

Bolagsstämman beslöt att utvidga det av årsstämman den 9 maj 2007 till styrelsen lämnade bemyndigandet att utge sammanlagt högst 25.000.000 aktier i bolaget till att omfatta en rätt att utge både aktier och konvertibler.

Bemyndigandet innebär att styrelsen intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, äger rätt att fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom emission av aktier eller konvertibler, eller en kombination härav, varigenom bolagets aktiekapital kan ökas med sammanlagt högst 12.500.000 kronor motsvarande högst 25.000.000 nya aktier. Avvikelse skall därvid kunna ske från aktieägarnas företrädesrätt. Betalning för tecknade aktier/konvertibler skall i förekommande fall kunna ske genom apport eller kvittning.

Bemyndigandet avser att möjliggöra för styrelsen att på ett flexibelt och effektivt sätt utifrån rådande marknadsförhållanden kunna genomföra kapitalanskaffning/ar för finansiering av den fortsatta expansionen av bolagets verksamhet. För det fall bemyndigandet

skulle utnyttjas i sin helhet kommer detta att motsvara en utspädningseffekt om cirka 14,7 procent baserat på nuvarande antal utgivna aktier i bolaget (145.014.004 st).

Det noterades att samtliga närvarande röstberättigade aktieägare röstade för beslutet enligt styrelsens förslag med undantag för aktieägaren Sveriges Aktiesparares Riksförbund representerande 60 st aktier/röster. Det noterades därvid att stämmans beslut biträtts av aktieägare representerande 99,99 % av såväl av de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

8. Övriga ärenden

Ordföranden upplyste om att inga övriga ärenden i behörig ordning anmälts till dagens stämma.

9. Stämmans avslutande

Ordföranden tackade de närvarande för visat intresse och förklarade den extra bolagsstämmans avslutad.

Vid protokollet:



Sven Rasmusson

Justeras:



Ulrik Jansson

Bilaga 1

**Röstlängd vid extra bolagsstämma i PA Resources AB (publ)
den 11 december 2007**

Aktieägares namn	Antal aktier	Antal röster
ABB Inc. Master Trust genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	3 600	3 600
Acadian International Small Cap Fund genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	33 000	33 000
Askvik, Bo	10 000	10 000
Aspin, Leif	364 000	364 000
Berner, Harald	2 000	2 000
California State Teachers Retirement System genom Haak, Niklas enligt fullmakt	49 400	49 400
California State Teachers Retirement System genom Haak, Niklas enligt fullmakt	26 255	26 255
Canada Pension Plan Investment Board genom Haak, Niklas enligt fullmakt	32 600	32 600
Carnegie Mellon University genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	7 000	7 000
Donationsmedelsfonden genom Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	28 260	28 260
Fjärde AP-fonden genom Lööv, Arne, enligt fullmakt	612 100	612 100
Florén, Kjell	106 500	106 500
Goldman Sachs Core Flex Fund genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	68 800	68 800
Goldman Sachs Global Equity Opportunities Fund genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	300 800	300 800
Goldman Sachs Jbwere Global Flex Pooled Fund genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	11 400	11 400
Ing Disciplined International Smallcap Fund genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	22 600	22 600
Institutionella Aktiefonden Europa gnm Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	26 200	26 200
Kinberg, Tom	55 400	55 400
Lehman Brothers International genom Liljegren-Thärning, Carina, enligt fullmakt	798	798
Nissfolk, Birger	200	200
Nordea Allemansfond Alfa genom Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	242 980	242 980
Nordea Allemansfond Beta genom Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	172 340	172 340
Nordea Allemansfond Olympia genom Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	8 440	8 440
Nordea Avtalspensionsfond Maxi genom Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	4 575	4 575
Nordea Avtalspensionsfond Midi genom Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	2 888	2 888
Nordea Avtalspensionsfond Mini genom Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	26	26
Nordea Futura genom Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	102 788	102 788
Nordea Optima genom Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	58 804	58 804
Nordea Premiépensionsfond 1938-44 gnm Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	647	647
Nordea Premiépensionsfond 1940-74 gnm Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	3 453	3 453
Nordea Premiépensionsfond 1945-49 gnm Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	2 997	2 997
Nordea Premiépensionsfond 1950-54 gnm Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	4 430	4 430
Nordea Premiépensionsfond 1955-59 gnm Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	4 142	4 142
Nordea Premiépensionsfond 1960-64 gnm Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	3 992	3 992
Nordea Premiépensionsfond 1965-69 gnm Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	3 998	3 998
Nordea Premiépensionsfond 1975-79 gnm Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	1 983	1 983
Nordea Premiépensionsfond 1980-84 gnm Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	577	577
Nordea Premiépensionsfond 1985-89 gnm Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	83	83

Nordea Spara Trean genom Ek, Elisabeth, enligt fullmakt	7 505	7 505
Nordfalk, Anders	18 000	18 000
Noren, Björn	150 000	150 000
Rosnero Holding Ltd genom Jansson, Ulrik, enligt fullmakt	8 122 512	8 122 512
San Diego Gas & Electric Co Nuclear Fac Qualified Decommissioning Trust genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	340	340
Schröder, Håkan	130 000	130 000
Sempra Energy Pension Master Trust gnm Haak, Niklas, enligt fullmakt	1 422	1 422
State of Wisconsin Investment Board gnm Haak, Niklas, enligt fullmakt	3 800	3 800
State of Wisconsin Investment Board gnm Haak, Niklas, enligt fullmakt	34 400	34 400
State Street Bank & Trust Comp Inv. Funds for Tax Exempt Retirement Plans genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	19 343	19 343
State Street Bank & Trust Comp Inv. Funds for Tax Exempt Retirement Plans genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	20 176	20 176
Sveriges Aktiesparares Riksförbund genom Lundin, Per, enligt fullmakt	60	60
Tarrango Oil AB genom Jansson, Ulrik, enligt fullmakt	390 000	390 000
Tennmark, Bobo	2 600	2 600
UPS Retirement Plan genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	34 200	34 200
Virginia Retirement System genom Haak, Niklas, enligt fullmakt	30 200	30 200
Summa	11 344 614	11 344 614