

Kallelse till årsstämma i PA Resources AB den 9 maj 2007

Aktieägarna kallas härmed till årsstämma i PA Resources AB (publ), 556488-2180, onsdagen den 9 maj 2007 kl. 18.00 i Hotel Birger Jarls lokaler med adress Tulegatan 8 i Stockholm.

Rätt att delta på stämman

Aktieägare som önskar delta på årsstämman skall

- dels vara införd som ägare i den utskrift av aktieboken som VPC AB gör torsdagen den 3 maj 2007 (se även under rubriken Förvaltarregistrerade aktier nedan), samt
- dels ha anmält sig hos bolaget under adress PA Resources AB, Kungsgatan 44, 7 tr., 111 35 Stockholm, eller per telefon 08-21 83 82, per telefax 08-20 98 99 eller via e-post till bolagsstamma@paresources.se senast kl. 16.00 måndagen den 7 maj 2007. Vid anmälan skall uppges namn, personnummer/ registreringsnummer, telefonnummer, adress och aktieinnehav.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste dessutom, för att äga rätt att delta på stämman, tillfälligt begära att bli införd i den av VPC AB förda aktieboken. Aktieägare måste underrätta förvaltaren härom i god tid före torsdagen den 3 maj 2007, då sådan registrering måste vara verkställd för att beaktas i den utskrift av aktieboken som VPC AB gör per nämnda datum.

Aktieägare som är registrerade i den norska Verdipapirsentralen måste för att äga rätt att delta på bolagsstämman tillfälligt begära att bli införd såsom aktieägare i den av VPC AB förda aktieboken. Aktieägare måste härvid underrätta DnB NOR Bank ASA härom under adress Verdipapirservice, Beddingen 8, 0021 Oslo eller per telefax (0047) 22 94 90 20 senast kl. 12.00 CET fredagen den 27 april 2007 så att DnB NOR Bank hinner tillse att ett införande sker i den av VPC AB förda aktieboken till den 3 maj 2007. Efter bolagsstämman ombesörjer DnB NOR Bank att aktierna återigen blir registrerade i norska Verdipapirsentralen.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande på stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av styrelsens förslag till dagordning
5. Val av justeringsmän
6. Prövning om stämman har blivit behörigen sammankallad
7. a) Anförande av bolagets verkställande direktör Ulrik Jansson
b) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. a) Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Valberedningens redogörelse för sitt arbete

10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn
12. Val av styrelse och styrelseordförande samt i förekommande fall suppleanter
13. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission aktier
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier
17. Beslut i anledning av aktieägares förslag till:
 - a) beslut om utsläckning av tidigare utgivna teckningsoptioner
 - b) beslut om emission av teckningsoptioner
18. Övriga ärenden
19. Stämmans avslutande

Styrelsens förslag

Punkt 8 b); Utdelning

Styrelsen föreslår att någon utdelning avseende verksamhetsåret 2006 inte lämnas.

Punkt 14; Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innefattar följande huvudpunkter. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av fast grundlön, pension samt i förekommande fall rörlig ersättning. Ersättningsnivåerna skall vara marknadsmässiga så att de möjliggör att kunna bibehålla och i förekommande fall rekrytera ledande befattningshavare i den marknad som bolaget verkar i samt med beaktande av den enskilde befattningshavarens kompetens. Eventuella rörliga ersättningar som kan komma att erbjudas till ledande befattningshavare skall bestämmas utifrån uppfyllelsen av i förväg uppställda mål på koncern- och individnivå avseende förvaltnings- och produktionsresultat och bolagets ekonomiska utveckling samt med beaktande av berörd befattningshavarens personliga utveckling. Den rörliga ersättningen skall alltid vara maximerad till ett visst bestämt tak som skall utgöra andel av utgående årslön för aktuell befattningshavare. Pensionsvillkor skall vara marknadsmässiga i förhållande till vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare på de marknader bolaget verkar. Detta innebär att man i Sverige tillämpar avgiftsbestämda pensionslösningar medan man i det norska dotterbolaget även har förmånsbestämda pensionsplaner. Uppsägningslön och avgångsvederlag skall ej i något fall sammantaget överstiga 18 månadslöner. Styrelsen skall äga rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta. Riktlinjerna skall omfatta verkställande direktören samt övriga befattningshavare som ingår i koncernledningen.

Punkt 15; Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission

Styrelsens förslag innebär att bolagsstämman fattar beslut om bemyndigande för styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom emission av aktier, innebärande att bolagets aktiekapital kan ökas med sammanlagt högst 12 500 000 kronor motsvarande högst 25 000 000 st aktier. Avvikelse skall därvid kunna ske från aktieägarnas företrädesrätt. Betalning för tecknade aktier skall kunna ske genom apport eller kvittning eller eljest vara förenade med villkor. Bemyndigandet avser att möjliggöra kapitalanskaffning och/eller företagsförvärv där betalning helt eller delvis skall utgöras av aktier. Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet kommer detta att motsvara en utspädningsseffekt om ca 14,7 %.

Punkt 16; Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier

Styrelsens förslag innebär att styrelsen skall bemyndigas att längst för tiden intill nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, förvärva högst så många aktier i bolaget att bolagets innehav av egna aktier inte vid någon tidpunkt överstiger 10 % av samtliga utgivna aktier i bolaget. Bemyndigandet skall vidare innefatta en rätt för styrelsen att under motsvarande period överlåta det antal egna aktier som bolaget vid var tid innehar, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med styrelsens förslag är att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme med bolagets kapitalstruktur, möjliggöra betalning med egna aktier i samband med förvärv av företag eller verksamhet samt att i förekommande fall möjliggöra säkring av kostnader i bolagets utestående personaloptionsprogram. Beslutet om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier förutsätter att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Valberedningens förslag

Punkt 2; Val av ordförande vid stämman

Föreslås att advokat Gunnar Johansson utses till ordförande vid stämman.

Punkt 10; Antal styrelseledamöter

Antalet styrelseledamöter för tiden intill kommande årsstämma föreslås vara 6 ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

Punkt 11; Arvoden till styrelsen och revisorn

Arvode till styrelsen föreslås utgå med sammanlagt 1 500 000 kronor (f.å. 1 400 000 kronor) att fördelas med 500 000 kronor till ordförande och med 250 000 kronor (f.å. 200 000 kronor) till varje övrig styrelseledamot som inte är anställd i bolaget. Beloppen inkluderar ersättning för eventuellt utskottsarbete. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt skälig kostnadsräkning.

Punkt 12; Val av styrelse och styrelseordförande

Föreslås omval av Ulrik Jansson, Jan Haudemann-Andersen, Harald Arnet, Catharina Nystedt-Ringborg och Jan P Grimnes samt nyval av Jan Kvarnström. Föreslås att Jan Kvarnström utses till styrelsens ordförande. Information om samtliga styrelseledamöter återfinns på bolagets hemsida (www.paresources.se).

Punkt 13; Utseende av valberedning

Valberedningen föreslår att stämman beslutar att en ny valberedning skall utses inför årsstämman 2008 enligt i huvudsak tidigare tillämpad modell. Denna modell innebär att styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de tre största registrerade ägarna vid utgången av tredje kvartalet 2007 och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Önskar sådan aktieägare ej utse ledamot, tillfrågas den fjärde störste registrerade ägaren osv. De sålunda utsedda ledamöterna, tillsammans med styrelsens ordförande som sammankallande, skall utgöra valberedningen. Valberedningen skall utse ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter skall publiceras senast sex (6) månader före årsstämman som skall avhållas år 2008. Mandatperioden för den utsedda valberedningen skall löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt.

Förslag från aktieägare

Aktieägare representerande cirka 23 procent av bolagets aktier och röster har låtit meddela att de har för avsikt att rösta för styrelsens förslag enligt punkterna 14, 15 och 16 ovan samt enat sig om följande förslag.

Punkt 17 a); Beslut om utsläckning av tidigare utgivna teckningsoptioner

Beslut i anledning av aktieägares förslag att utsläcka 500 000 st av de totalt 5 100 000 st optionsrätter (teckningsoptioner) som tidigare givits ut vid den extra bolagsstämman den 17 oktober 2005 inom ramen för ett incentiveprogram riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen. Av de teckningsoptioner som gavs ut vid den extra stämman är 4 050 000 st teckningsoptioner allokerade medan resterande 1 050 000 st teckningsoptioner inte är allokerade utan innehåller av det helägda dotterbolaget Microdrill AB. Samtliga 500 000 st teckningsoptioner som nu föreslås skall utsläckas, ersätts i sin helhet av 500 000 st teckningsoptioner i enlighet med förslaget om utgivning av teckningsoptioner i punkten 17 b) nedan.

Punkt 17 b); Beslut om emission av teckningsoptioner

Föreslås att bolagsstämman beslutar om utgivning av 500 000 st teckningsoptioner enligt följande:

- Sammanlagt skall 500 000 st teckningsoptioner med rätt till nyteckning av 500 000 st aktier (kvotvärde 50 öre) ges ut.
- Teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga rätt att tecknas av den föreslagna nya ordföranden av styrelsen Jan Kvarnström. Beslutet om utgivning av 500 000 teckningsoptioner är villkorat av att Jan Kvarnström väljs in i styrelsen i enlighet med punkten 12 ovan.
- Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 18 maj 2007.
- Varje teckningsoption medför en rätt att teckna en (1) ny aktie i PA Resources AB under perioden 1 december - 31 december 2010 till en teckningskurs uppgående till 115 % av genomsnittet av det för varje börsdag under perioden 10 maj 2007 – 16 maj 2007 volymviktade medeltalet av de under dagen noterade betalkursen för bolagets aktier på OMX Nordiska Börs (Midcap).
- Som en följd av den starka efterfrågan som råder i bolagets bransch på kvalificerade styrelseledamöter, har bolagets huvudägare sett och ser alltså ett starkt behov av att kunna attrahera och engagera nya ledamöter till bolagets styrelse även genom att erbjuda aktierelaterade incitament. Samtliga ledamöter som inte är anställda i bolaget har sådana incitament idag.

PRESSRELEASE

Vid full teckning och utbyte av de teckningsoptioner som aktieägares förslag innefattar 500 000 st, kommer bolagets aktiekapital att öka med 250 000 kronor fördelat på 500 000 st aktier. Med hänsyn till att ett motsvarande antal teckningsoptioner som nu föreslås ges ut släcks, medför beslutet ingen ytterligare utspädning för bolagets aktieägare i förhållande till tidigare utgivna teckningsoptioner inom ramen för bolagets personaloptionsprogram.

För beslut av stämman enligt aktieägares förslag enligt denna punkt fordras enligt 16 kap Aktiebolagslagen att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Handlingar

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt fullständiga förslag och i förekommande fall yttranden beträffande punkterna 14, 16 och 17 kommer att finnas tillgängliga på bolagets kontor (se adress ovan). Vidare kommer valberedningens redogörelse för sitt arbete och fullständiga förslag att finnas tillgängliga. Kopia av ovanstående handlingar kommer att sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Samtliga ovan nämnda handlingar kommer också att finnas tillgängliga på bolagets hemsida www.paresources.se och kommer att läggas fram på stämman.

Stockholm i april 2007

PA Resources AB (publ)

Styrelsen