

KALLELSE

till årsstämma i PA Resources AB (publ) den 14 maj 2008

Aktieägarna kallas härmed till årsstämma i PA Resources AB (publ), 556488-2180, onsdagen den 14 maj 2008 kl. 18.30 i Ingenjörshusets (Citykonferensen) lokal Polhem med adress Malmskillnadsgatan 46 i Stockholm, Sverige. Inregistrering till stämman påbörjas kl.17.45.

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 8 maj 2008 (se även under rubriken Förvaltarregistrerade aktier nedan), och
- dels ha anmält sig hos bolaget under adress PA Resources AB, Kungsgatan 44, (3 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 torsdagen den 8 maj 2008. Vid anmälan skall uppges namn, personnummer/registreringsnummer, telefonnummer, adress och aktieinnehav samt i förekommande fall uppgift om ombud och biträden.

Aktieägare skall vidare till årsstämman ta med sig det inträdeskort som kommer att skickas ut senast fyra dagar innan stämman till de aktieägare som anmält sig. Inträdeskortet skall visas upp vid entrén till stämmolokalen. Om inträdeskort ej kommit aktieägaren tillhanda före stämman kan nytt inträdeskort, mot uppvisande av legitimation, erhållas.

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 8 maj 2008, 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 (VPS) måste för att äga rätt att delta på bolagsstämman tillfälligt begära att bli införd såsom aktieägare i den av VPC AB förda aktieboken. Aktieägare som avser att delta på stämman måste underrätta DnB NOR Bank ASA härom under adress Verdipapirservice, Stranden 21, 0021 Oslo, Norge eller per telefax +47 22 94 90 20 senast kl. 12.00 CET tisdagen den 6 maj 2008 så att DnB NOR Bank hinner tillse att ett införande sker i den av VPC AB förda aktieboken till den 8 maj 2008. Efter bolagsstämman ombesörjer DnB NOR Bank automatiskt att aktierna återigen blir registrerade i norska Verdipapirsentralen.

Ombud, fullmakt m.m.

Aktieägares rätt vid stämman får utövas av befullmäktigat ombud. Fullmakten skall vara daterad och underskriven och får inte vara äldre än tolv månader. Fullmakten i original bör, för att underlätta inregistreringen till stämman, senast fredagen den 9 maj 2008 insändas till bolaget

under ovanstående adress. Exempel på fullmaktsformulär finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida www.paresources.se. Företrädare för juridisk person skall vidare medta och uppvisa registreringsbevis i original eller bestyrkt kopia därav, i förekommande fall tillsammans med fullmakt eller motsvarande behörighetshandlingar.

Aktieägare eller ombud för aktieägare får vid årsstämman medföra högst två (2) biträden, dock måste anmälan härom göras enligt ovan.

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 justerare
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 styrelse och revisor
12. Val av styrelse och styrelseordförande samt i förekommande fall suppleanter
13. Beslut om principer för utseende av valberedning
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission

16. Beslut om emission av teckningsoptioner
17. Övriga ärenden
18. Stämmans avslutande

Styrelsens förslag

Punkt 8 b; Utdelning

Styrelsen föreslår att någon utdelning avseende verksamhetsåret 2007 inte lämnas.

Punkt 14; Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att motsvarande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som godkändes vid årsstämman 2007, skall godkännas av årsstämman 2008 för tiden intill slutet av årsstämman 2009. Styrelsens fullständiga förslag finns tillgängligt på bolagets hemsida www.paresources.se.

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, konvertibler och/eller teckningsoptioner, innebärande att bolagets aktiekapital kan ökas med sammanlagt högst 7 250 000 kronor motsvarande högst 14 500 000 st aktier. Avvikelse skall även 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, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet kommer detta att motsvara en utspädningseffekt om ca 9 procent.

Punkt 16; Beslut om emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om utgivande av 600 000 st teckningsoptioner enligt följande:

- Sammanlagt skall högst 600 000 st teckningsoptioner med rätt till nyteckning av högst 600 000 st aktier (kvotvärde 50 öre) ges ut.
- Teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga rätt att tecknas av PA Resources-koncernens CFO Bo Askvik och dotterbolaget PA Resources Norway AS:s VD Trond Bjerkan, vilka skall äga rätt att teckna 300 000 teckningsoptioner vardera.
- Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 31 maj 2008.
- Varje teckningsoption medför en rätt att teckna en (1) ny aktie i PA Resources AB under perioden 1 december - 31 december 2011 till en teckningskurs uppgående till 115 procent av genomsnittet av det för varje börsdag under perioden 15 maj 2008 – 21 maj 2008 volymviktade medeltalet av de under dagen noterade betalkursen för bolagets aktier på OMX Nordiska Börs (Midcap).

- Syftet med styrelsens förslag är att kunna erbjuda berörda ledande befattningshavare aktierelaterade incitament strukturerade som personaloptioner som ger dem möjlighet att ta del av bolagets framtida ekonomiska utveckling. Ett personligt långsiktigt ekonomiskt engagemang stimulerar medarbetarnas intresse för bolagets verksamhet, ökar motivationen samt stärker lojaliteten gentemot bolaget. Vidare får de aktuella medarbetarna en direkt koppling till bolagets framtida värdeutveckling, vilket då sammanfaller med aktieägarnas intressen.

Vid full teckning och utbyte av de teckningsoptioner som styrelsens förslag innefattar 600 000 st, kommer bolagets aktiekapital att öka med 300 000 kronor fördelat på 600 000 st aktier motsvarande en utspädningseffekt på ca 0,4 procent.

För beslut av stämman enligt styrelsens 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.

Valberedningens förslag

Bolagets valberedning består av Niklas Adler, Jan Kvarnström, Harald Hellebust och Lars Olof Nilsson. Valberedningens förslag till stämman beträffande punkten 2 och punkterna 10-13 enligt ovanstående dagordning, kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida www.paresources.se.

Handlingar m.m.

Årsredovisning, revisionsberättelse samt styrelsens fullständiga förslag beträffande punkterna 14, 15 och 16, liksom valberedningens redogörelse för sitt arbete och fullständiga förslag kommer att finnas tillgängliga på bolagets kontor (se adress ovan) och på bolagets hemsida www.paresources.se senast 14 dagar före stämman. Kopia av ovanstående handlingar kommer att sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Stämman hålls på svenska, men kallelsen samt övrigt material till vilket kallelsen hänvisar kommer även att finnas tillgängliga på engelska.

Per den 8 maj 2008 kommer det totala antalet aktier i bolaget att uppgå till 145 014 004 st.

Stockholm i april 2008
PA Resources AB (publ)
Styrelsen