

Redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete samt valberedningens förslag till årsstämman i PA Resources AB (publ) att avhållas den 17 maj 2011

Valberedningens arbete

Valberedningens inrättande

På årsstämma den 18 maj 2010 i PA Resources AB (publ) ("PA Resources") beslutade bolagsstämman att en valberedning skulle inrättas inför årsstämman år 2011 för att fullgöra de uppgifter som följer av koden för bolagsstyrning och för att lämna förslag till process för utseende av ny valberedning. Valberedningen inrättades genom att styrelsens ordförande kontaktade de tre största aktieägarna (per den 30 september 2010) och bad dem att utse en ledamot vardera till valberedningen. Bolagets störste aktieägare Länsförsäkringar Fonder utsåg Jesper Bonnivier som representant. Bolagets andra – åttonde störste ägare valde att inte utse någon representant varvid bolagets nionde och tionde störste ägare, Case Asset Management och Bertil Lindkvist, tillfrågades och förklarade sig villiga att utse var sin representant. Valberedningen, vars sammansättning kommunicerades av bolaget den 12 november 2010 och som konstituerade sig vid sitt första möte den 6 december 2010, har till följd härav bestått av följande ledamöter:

- Mathias Berggren, utsedd av aktieägaren Bertil Lindkvist
- Jesper Bonnivier, utsedd av aktieägaren Länsförsäkringar Fonder
- Henrik Strömbom, utsedd av aktieägaren Case Asset Management
- Sven Rasmusson, ordförande i PA Resources, utsedd av årsstämman den 18 maj 2010

Valberedningen har inom sig utsett Mathias Berggren till valberedningens ordförande.

Valberedningens möten

Valberedningen har hållit tre protokollförda möten samt inom sig haft löpande underhandskontakter per telefon och via email. Vid mötena har valberedningen behandlat de frågor som det åligger valberedningen att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen har bland annat diskuterat och övervägt

- i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av PA Resources storlek, position och framtida inriktning,
- process för förnyelse av styrelsen,
- styrelsens storlek,
- vilka kompetensområden som är samt bör vara företrädda inom styrelsen,
- arvodering av styrelseledamöter,
- arvodering av revisorer.

Valberedningen har därvid bland annat tagit del av den utvärdering som har skett av styrelsen.

Inga synpunkter har inkommit från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

Övrigt

Valberedningen har – i syfte att PA Resources skall kunna fullgöra sina informationsskyldigheter gentemot aktieägarna – informerat PA Resources om hur valberedningens arbete har bedrivits, vilka förslag valberedningen har beslutat att avge samt lämnat information om föreslagna styrelseledamöter.

Valberedningens förslag till stämman

Val av ordförande vid stämman

Föreslås att Sven Rasmusson utses till ordförande vid stämman.

Antal styrelseledamöter

Antalet styrelseledamöter för tiden intill kommande årsstämma föreslås vara 5 ordinarie ledamöter (f.å. 5) och inga suppleanter (f.å. 0).

Arvoden till styrelsen och revisorn

Arvode till styrelsen föreslås utgå oförändrat med sammanlagt 1.650.000 kronor (f.å. 1.650.000 kronor) att fördelas med 550.000 kronor till ordförande (f.å. 550.000 kronor) och med 275.000 kronor (f.å. 275.000 kronor) till respektive övrig ledamot av styrelsen. Beloppen inkluderar ersättning för eventuellt utskottsarbete.

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt skäligheten och av bolaget godkänd kostnadsräkning.

Val av styrelse och styrelseordförande

Föreslås omval av Catharina Nystedt-Ringborg, Lars Olof Nilsson, Paul Waern och Hans Kristian Rød samt nyval av Per Jakobsson.

Hans Kristian Rød föreslås att väljas till styrelsens ordförande.

Information om samtliga styrelseledamöter som föreslås till omval återfinns på bolagets hemsida (www.paresources.se) och i bolagets årsredovisning för 2010 (sid 32). Information om den nya föreslagna ledamoten Per Jakobsson kommer att finnas på bolagets hemsida.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse, se bilaga 1.

Principer för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår att stämman beslutar om att en ny valberedning skall utses inför årsstämmen 2012 enligt i huvudsak tidigare tillämpad modell.

Denna modell innebär att styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de per den 30 september 2011 tre största direktregistrerade aktieägarna i bolaget enligt Euroclear Swedens aktiebok per nämnda datum och tillfråga dessa aktieägare om de önskar utse en ledamot till valberedningen i bolaget inför årsstämmen 2012. För det fall tillfrågad aktieägare inte utser någon ledamot tillfrågas den fjärde störste registrerade ägaren o.s.v. De sålunda utsedda ledamöterna skall, tillsammans med styrelsens ordförande som sammankallande, utgöra valberedningen. Valberedningen skall utse ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter skall publiceras senast sex (6) månader före årsstämmen som skall avhållas år 2012. Valberedningen skall följa och fullgöra de uppgifter som följer av koden för bolagsstyrning och skall lämna förslag till process för utseende av ny valberedning till kommande årsstämma.

Om någon av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag slutförts, skall den ledamot som aktieägaren utsett, om valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den störste registrerade aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten eller att en ledamot avgår ur valberedningen innan valberedningens uppdrag slutförts, skall sådan le-

damot, om valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren. Om de registrerade ägarförhållandena eljest väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts skall, om valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av valberedningen enligt ovan angivna principer.

Mandatperioden för den sålunda utsedda valberedningen skall löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt.

Det skall inte utgå någon ersättning för ledamöternas arbete i valberedningen förutom direkta utlägg som valberedningens ledamöter har i samband med utövande av sitt uppdrag. Vid behov skall dock bolaget svara för skäliga externa kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Stockholm i mars 2011

Valberedningen genom Mathias Berggren (ordförande)