

Närvarande:

Se bilaga 1

Därjämte var advokaten Ulrika Magnusson närvarande.

1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Sven Rasmusson, som hälsade alla aktieägarna välkomna till den extra bolagsstämman.

2. Val av ordförande på stämman

Stämman beslöt i att till ordförande vid stämman utse Sven Rasmusson. Det noterades att Ulrika Magnusson 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 13.673.680 aktier av bolagets totalt utgivna 167.753.982 aktier, vilket motsvarar 8 % av samtliga utgivna aktier, var företrädade vid stämman. Vidare antecknades att aktieboken från Euroclear Sweden AB (tidigare 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 justerare utse Niklas Haak.

6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad

Ordföranden redogjorde för gällande regler om kallelse till extra bolagsstämma i bolaget. Det noterades att kallelsen till stämman kungjorts i Post och Inrikes Tidningar samt införts i Dagens Industri den 10 maj 2010.

Stämman fann sig vara i behörig ordning sammankallad.

7. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier

Bolagets VD Bo Askvik presenterade bakgrund och motiv för den företrädesrättsemission som styrelsen beslutat om den 6 maj 2010. I samband därmed besvarade Bo Askvik på frågor från närvarande aktieägare.

Ordförande redogjorde för styrelsens beslut om företrädesrättsemission från den 6 maj 2010, vilket beslut var villkorat av den extra bolagsstämmans godkännande. Styrelsens emissionsbeslut bilägges såsom bilaga 2 till detta protokoll.

Stämman beslöt att godkänna styrelsens beslut från den 6 maj 2010 om att genomföra en företrädesrättsemission i enlighet med bilaga 2.

Det noterades att styrelsens beslut från den 6 maj 2010 samt handlingar enligt 13 kap. 6 § Aktiebolagslagen hållits tillgängliga inför stämman och genomgåtts på detsamma.

Det antecknades att Åke Linnander representerande sammanlagt 1.420.000 st aktier och röster och Ingvar Planheim representerande 20.000 st aktier och röster vid dagens bolagsstämma röstade emot bolagsstämmans beslut.

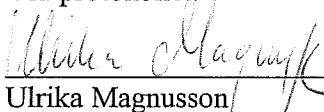
8. Övriga ärenden

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

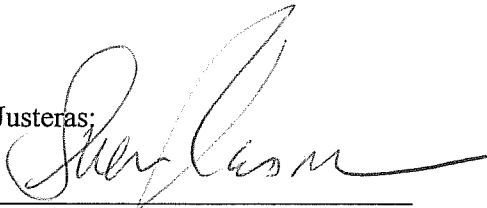
9. Stämmans avslutande

Ordföranden tackade de närvarande för visat intresse och förklarade den extra bolagsstämman i PA Resources AB avslutad.

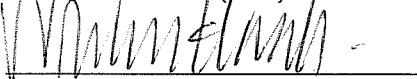
Vid protokollet:


Ulrika Magnusson

Justeras:



Sven Rasmusson (ordf)



Niklas Haak

Röstlängd vid extra bolagsstämma 2010-05-24 i PA Resources AB (publ)

Namn	A / 1	Antal aktier	Antal röster	% aktier
Summa:	13 673 680	13 673 680	13 673 680,0	
ALGOTSSON, ANDERS		1 358 757	1 358 757,0	9,94%
<i>såsom ombud för</i>				
AFA LIVFORSKRINGS AB, AGB	76 960			
AFA SJUKFORSKRINGS AB	1 091 417			
AFA TRYGGHETS-FORSKRING AB	190 380			
ASKVIK, BO	10 000	10 000	10 000,0	0,07%
FRANZÉN, ANDERS		8 000	8 000,0	0,06%
<i>såsom ombud för</i>				
AKTIEBOLAGET SAFROL, C/O FRANZEN	8 000			
HAAK, NIKLAS		762 075	762 075,0	5,57%
<i>såsom ombud för</i>				
1199SEIU HEALTHCARE EMPLOYEES PENS	22 597			
ALPHA ADVANTAGE EUROP? FUND B	9 409			
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMP	4 285			
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES?RETIREM	70 300			
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMEI	5 357			
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMEI	2 255			
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	31 146			
CONNETICUT GENERAL LIFE INSURANCE C	1 800			
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	27 397			
GENERAL BOARD OF PENSION AND HEALTH	282 706			
GUARDIANS OF NEW ZEALAND SUPERANNA	4 604			
IBM SAVINGS PLAN	22 672			
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FU	35 000			
MMC UK PENSION FUND TRUSTEE LIMITED	35 076			
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDE	4 013			
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BEN	27 332			
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST	73 366			
PM MANAGER FUND, SPC	16 662			
SD&E QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIO	340			
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUS	3 824			
STATE STREET BANK AND TRUST COMPAN	1 935			
STATE STREET BANK AND TRUST COMPAN	20 754			
STATE STREET BANK AND TRUST COMPAN	8 896			
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE	6 580			
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE	1 112			
THE FULLER AND THALER INTERNATIONAL	32 400			
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	2 457			
WATER AND POWER EMPLOYEES RETIREM	200			
WATER AND POWER EMPLOYEES RETIREM	7 600			
HEZEKIELSSON, SVANTE		60	60,0	0,00%
<i>såsom ombud för</i>				
SV AKTIESPARARES RIKSFORBUND	60			
HOLMQUIST, TORBJÖRN	1 000	1 000	1 000,0	0,01%
HÄGGQVIST, CAROLINA		2 677 635	2 677 635,0	19,58%
<i>såsom ombud för</i>				
ANDRA AP-FONDEN	2 677 635			
JOHANSON, JENS HENRIK	8 000	8 000	8 000,0	0,06%
KARPSÉN, JESPER	5 000	5 000	5 000,0	0,04%
LINNANDER, ÅKE	430 000	1 420 000	1 420 000,0	10,38%
<i>såsom ombud för</i>				
LINCAP AKTIEBOLAG	800 000			
SECURE FORVALTNINGS AKTIEBOLAG	190 000			
PLANHEM, INGVAR	20 000	20 000	20 000,0	0,15%
RASMUSSEN, SVEN	10 000	6 522 512	6 522 512,0	47,70%
<i>såsom ombud för</i>				
ROSNERO HOLDINGS LTD	3 000 000			
TARRANGO OIL AB	390 000			
VARUKUNGEN AB	3 122 512			
THYSELL, PETER	2 000	2 000	2 000,0	0,01%
WIKLUND, HENRIK		878 641	878 641,0	6,43%
<i>såsom ombud för</i>				
INSTIT. AKTIEFONDEN SVERIGE	17 747			
NORDEA ALLEMANSFOND ALFA	224 951			
NORDEA ALLEMANSFOND BETA	152 870			
NORDEA ALLEMANSFOND OLYMPIA	7 500			
NORDEA AVTALSPENSIONSFOND MIDI	16 798			
NORDEA DONATIONSMEDELSFOND	70 018			
NORDEA FUTURA	31 845			
NORDEA GENERATIONSFOND 1938-44	2 727			
NORDEA GENERATIONSFOND 1945-49	17 586			
NORDEA GENERATIONSFOND 1950-54	29 704			
NORDEA GENERATIONSFOND 1955-59	30 455			
NORDEA GENERATIONSFOND 1960-64	29 485			
NORDEA GENERATIONSFOND 1965-69	29 060			
NORDEA GENERATIONSFOND 1970-74	25 207			
NORDEA GENERATIONSFOND 1975-79	17 465			
NORDEA GENERATIONSFOND 1980-84	7 828			
NORDEA GENERATIONSFOND 1985-89	1 048			
NORDEA INDEXFOND SVERIGE	47 780			
NORDEA OPTIMA	14 420			
NORDEA SPARA TREAN	2 221			
NORDEA SPEKTRA	50 206			
VARDEPAPPERSFONDEN BORGEN	51 720			
	13 673 680	13 673 680	13 673 680,0	100,00%

Totalt antal aktier i bolaget 167.753.982

Protokoll fört vid styrelsesammanträde nr
7(c)/2010 (extra) i PA Resources AB (publ),
556488-2180, i Stockholm den 6 maj 2010

Närvarande:

Styrelseledamöter

Sven Rasmusson, (ordf)

Lars Olof Nilsson

Catharina Nystedt Ringborg

Paul Waern

Hans Kristian Rød

Övriga

Bo Askvik

Ulrika Magnusson (company secretary)

1. **Mötets öppnande**

Mötet öppnades av styrelsens ordförande Sven Rasmusson.

2. **Protokollförare, justerare**

Det beslöts att protokollet skulle föras av Ulrika Magnusson och att detsamma skulle justeras av samtliga ledamöter.

3. **Godkännande av dagordning**

Godkändes dagordningen för mötet.

4. **Beslut om nyemission av aktier**

Styrelsen beslöt att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare i enlighet Bilaga 1.

Det noterades att handlingar enligt 13 kap. 6 § Aktiebolagslagen upprättats inför styrelsesammanträdet och genomgått på detsamma samt att sådana handlingar kommer att hållas tillgängliga i enlighet med Aktiebolagslagen.

Styrelsen beslöt vidare att omgående kalla till extra bolagsstämma att avhållas den 24 maj 2010 för inhämtande av bolagsstämmans godkännande till emissionsbeslutet i enlighet med bestämmelserna i 13 kap. 31 § Aktiebolagslagen.

5. **Beslut om godkännande av emissionsgarantiavtal**

Styrelsen beslöt att godkänna och ingå emissionsgarantiavtal med Carnegie Investment Bank AB (publ) på huvudsakligen de villkor som framgår av Bilaga 2.

Styrelsen beslöt vidare att godkänna och ingå emissionsgarantiavtal med vissa av bolagets större aktieägare och externa investerare på huvudsakligen de villkor som framgår av Bilaga 3.

Styrelsen beslöt slutligen att uppdra åt envar av Sven Rasmusson och Lars Olof Nilsson, eller den som någon av dem i sitt ställe förordnar, att verkställa styrelsens beslut enligt denna punkt 5.

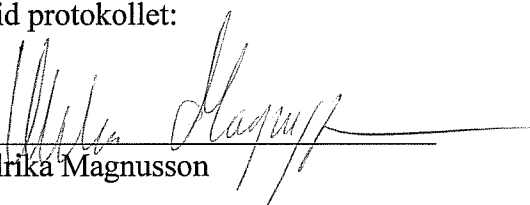
6. Övriga frågor

Inga övriga frågor fanns att behandla.

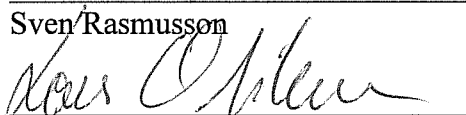
7. Mötets avslutande

Ordföranden förklarade mötet avslutat.

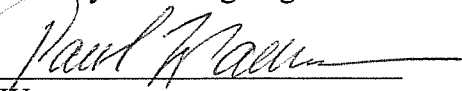
Vid protokollet:

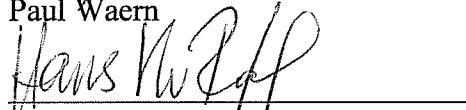

Ulrika Magnusson

Justeras: 

Sven Rasmusson

Lars Olof Nilsson


Catharina Nystedt Ringborg


Paul Waern


Hans Kristian Rød

Styrelsens beslut om nyemission av aktier i PA Resources AB (publ), 556488-2180, med företrädesrätt för bolagets aktieägare

Bakgrund och motiv

I syfte att säkerställa finansieringen av den fortsatta utvecklingen av bolagets befintliga tillgångar och reserver i enlighet med av bolagets styrelse fastslagen strategi i enlighet med vad som kommer att kommuniceras i pressmeddelande den 7 maj 2010 fattar styrelsen beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Nyemissionen beräknas inbringa en emissionslikvid om cirka 1,8 miljarder kronor före emissionskostnader.

Villkor för företrädesrättsemissionen

- Styrelsen skall bemyndigas att senast fem vardagar före avstämningsdagen för rätt att delta i företrädesrättsemissionen besluta om vilket belopp bolagets aktiekapital skall ökas med, det antal aktier som skall ges ut samt vilken teckningskurs som skall betalas för varje ny aktie.
- Bolagets aktieägare som är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för bolaget den 28 maj 2010 (avstämningsdagen) skall ha företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de äger.
- Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning eller då enligt styrelsens bedömning detta inte kan ske av praktiska eller administrativa skäl, genom anmälan på särskild teckningslista, under tiden från och med den 2 juni fram till och med den 16 juni 2010. Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter skall ske genom anmälan på särskild teckningslista under samma tid. Betalning för aktier, som tecknats utan stöd av teckningsrätter, skall erläggas kontant i enlighet med instruktioner på avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av aktier, dock senast tre (3) bankdagar efter avsändande av avräkningsnotan. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden och tiden inom vilken betalning skall ske.
- Om inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter skall styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning i första hand skall ske till (a) dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand skall tilldelning ske (b) till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. För det fall aktier representerande det fulla emissionsbeloppet inte kan tilldelas enligt (a) och (b) ovan skall resterande aktier tilldelas garantier som ingått avtal avseende emissionsgaranti med bolaget, med fördelning i förhållande till storleken på ställda emissionsgarantier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket.

- Styrelsens beslut om nyemission förutsätter bolagsstämmans efterföljande godkännande.
- Nyemissionen förutsätter vidare ändring av bolagsordningen vad avser aktiekapitalets gränser och antalet aktier enligt styrelsens förslag till årsstämman den 18 maj 2010.
- Den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de mindre förändringar i beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket, Euroclear Sweden AB och Verdipapircentralen ASA.