

Detta pressmeddelande får inte distribueras, direkt eller indirekt, i USA, Australien, Kanada, Japan, Schweiz, Singapore eller Nya Zeeland

PA Resources offentliggör villkor för företrädesemissionen

- Varje femtal (5) aktier som innehas på avstämningsdagen den 28 maj 2010 berättigar innehavaren till teckning av 14 nya aktier.
- Teckningskursen är satt till 3,75 SEK per aktie vilket ger en emissionslikvid om cirka 1 761 miljoner SEK före transaktionsrelaterade kostnader.
- Teckningskursen motsvarar en rabatt om cirka 42,2 procent jämfört med den teoretiska aktiekursen efter avskiljande av teckningsrätter¹, baserat på PA Resources akties stängningskurs den 19 maj 2010.
- Företrädesemissionen är till fullo garanterad.
- Företrädesemissionen är villkorad av godkännande från den extra bolagsstämma som hålls den 24 maj 2010 kl. 13.00.

Bakgrund

Styrelsen i PA Resources anser att de underliggande långsiktiga drivkrafterna för oljeindustrin i kombination med en pågående återhämtning av den globala ekonomin skapar en attraktiv möjlighet för bolaget att generera värde ur befintliga tillgångar. Styrelsen i PA Resources har därför antagit en femårig strategisk och operativ plan som omfattar perioden 2010-2014, där PA Resources kommer att fokusera på att utveckla sin befintliga licensportfölj, i stället för att fokusera på förvärv av nya licenser. För att genomföra planen har styrelsen i PA Resources bedömt att bolaget behöver stärka sin finansiella ställning och minska skuldsättningsgraden. Planen är närmare beskriven i ett pressmeddelande daterat den 7 maj 2010.

Ytterligare information om PA Resources, den strategiska och operativa planen samt bakgrund och motiv till företrädesemissionen finns på bolagets hemsida www.paresources.se.

Villkor för företrädesemissionen i sammandrag

Aktieägare erhåller 14 teckningsrätter för varje (1) aktie de innehar på avstämningsdagen. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Teckningskursen är satt till 3,75 SEK per aktie. Innehavare av teckningsrätter registrerade i Norge kommer att betala ett belopp i NOK motsvarande teckningskursen om 3,75 SEK per aktie. Detta belopp kommer att beräknas, fastställas och kommuniceras i nära anslutning till den sista dagen i teckningsperioden i enlighet med en valutaomräkning som kommer att beskrivas närmare i prospektet avseende företrädesemissionen. En preliminär beräkning i enlighet med nämnda valutaomräkning per den 19 maj 2010 skulle ha resulterat i ett belopp om cirka 3,04 NOK² per aktie.

Teckningskursen motsvarar en rabatt om cirka 42,2 procent jämfört med den teoretiska aktiekursen efter avskiljande av teckningsrätter (6,49 SEK), baserat på PA Resources akties stängningskurs den 19 maj 2010 (14,15 SEK).

Företrädesemissionen förväntas medföra en emissionslikvid om cirka 1 761 miljoner SEK före transaktionsrelaterade kostnader. Aktiekapitalet kommer att ökas med högst 234 855 574,5 SEK genom emission av högst 469 711 149 aktier.

Aktier kan även tecknas utan stöd av teckningsrätter. I det fall alla nya aktier inte har tecknats med stöd av teckningsrätter kommer styrelsen att besluta om allokeringen av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter. Sådana aktier kommer i första hand att allokeras till personer som har tecknat sig för nya aktier med stöd av teckningsrätter.

Avstämningsdagen för deltagande i företrädesemissionen är den 28 maj 2010. Teckning skall ske under teckningsperioden från och med den 2 juni 2010 till och med den 16 juni 2010. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden.

Detaljerade villkor för företrädesemissionen kommer att beskrivas i det prospekt som offentliggörs omkring den 27 maj 2010. Prospektet kommer att hållas tillgängligt på PA Resources hemsida och distribueras till aktieägare i PA Resources.

¹ Den teoretiska aktiekursen efter avskiljande av teckningsrätter baserat på PA Resources akties stängningskurs den 19 maj 2010, om 14,15 SEK, uppgår till 6,49 SEK.

² Baserat på den rådande NOK/SEK-kursen om 0,80948.

Teckningsåtaganden och garantier

Den förre VDn och koncernchefen, Ulrik Jansson, ett antal svenska och internationella investerare samt Carnegie Investment Bank har åtagit sig att, förutsatt att vissa villkor uppfylls, teckna sig för aktier till ett belopp motsvarande totalt 100 procent av företrädesemissionen.

Utöver ovan nämnda åtaganden har den största institutionella aktieägaren i PA Resources, Länsförsäkringar Fonder/Alfred Berg Fonder (kontrollerar cirka 9 procent av aktiekapitalet och rösterna), uttryckt att de avser att teckna sig för sin pro rata-andel av företrädesemissionen.

Preliminär tidplan för företrädesemissionen

- 24 maj 2010:** Extra bolagsstämma godkänner företrädesemissionen beslutad av styrelsen
- 25 maj 2010:** Sista dag för handel i aktien med företrädesrätt att delta i företrädesemissionen
- 26 maj 2010:** Första handelsdag i aktien utan företrädesrätt att delta i företrädesemissionen
- 27 maj 2010:** Beräknad dag för offentliggörande av prospektet
- 28 maj 2010:** Avstämningsdag för deltagande i företrädesemissionen
- 2 juni – 11 juni 2010:** Handel med teckningsrätter
- 2 juni – 16 juni 2010:** Teckningsperiod
- 18 juni 2010:** Offentliggörande av preliminärt resultat av företrädesemissionen

Finansiell rådgivare

Carnegie Investment Bank är finansiell rådgivare till PA Resources gällande företrädesemissionen.

Stockholm, 20 maj 2010

*PA Resources AB (publ)
Styrelsen*

Ovanstående information har offentliggjorts i enlighet med Lag om värdepappersmarknaden och/eller Lag om handel med finansiella instrument. Informationen publicerades kl. 08.00 den 20 maj 2010.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Bo Askvik
VD och koncernchef, PA Resources AB
Telefon: +46 (0)8 21 83 82, +46 (0)708 19 59 18
E-post: info@paresources.se

PA Resources AB (publ) är en internationell olje- och gaskoncern inriktad på att förvärva, utveckla, utvinna och avyttra olje- och gasreserver, samt bedriva prospektering för att hitta nya reserver. Koncernen har verksamhet i Tunisien, Storbritannien, Danmark, Grönland, Nederländerna, Ekvatorialguinea och Republiken Kongo (Brazzaville). PA Resources är en av Tunisiens största oljeproducenter och har också produktion i Republiken Kongo. Moderbolaget har säte i Stockholm, Sverige.

PA Resources hade intäkter om 2 113 MSEK under helåret 2009. Bolaget är noterat på NASDAQ OMX Nordiska Börsen i Stockholm (segment Mid Cap) och Oslo Börs i Norge (segment OB Match). För mer information besök gärna www.paresources.se.

VIKTIGT MEDDELANDE

Informationen i detta pressmeddelande är inte avsedd att offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i USA, Australien, Kanada, Japan, Schweiz, Singapore eller Nya Zeeland. Distribution av detta pressmeddelande kan vara förbjudet i vissa övriga jurisdiktioner. Informationen i detta pressmeddelande skall inte utgöra ett erbjudande om att sälja eller en uppmaning om att köpa några värdepapper i PA Resources i någon jurisdiktion.

Detta pressmeddelande varken utgör, eller utgör en del av, ett erbjudande eller en uppmaning om att köpa eller teckna värdepapper i USA. Värdepapper omnämnda häri får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering eller ett undantag från registrering i enlighet med den amerikanska Securities Act of 1933 i dess aktuella lydelse ("Securities Act"). PA Resources avser inte att registrera någon del av erbjudandet av värdepapper i USA eller genomföra ett erbjudande av värdepapper till allmänheten i USA. Kopior av detta offentliggörande distribueras eller skickas inte och får inte distribueras eller skickas till USA, Australien, Kanada, Japan, Schweiz, Singapore eller Nya Zeeland.

Detta dokument har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet. Detta dokument är en annons och inte ett prospekt och investerare skall inte teckna eller köpa värdepapper som avses i detta dokument förutom på grundval av den information som finns i prospekt som kommer att offentliggöras av PA Resources på dess hemsida inom sinom tid.

Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet

PA Resources har inte beslutat om att erbjuda aktier eller rätter till allmänheten i någon medlemsstat inom det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet, med undantag för Sverige och annan jurisdiktion dit erbjudandet av aktier eller rätter har blivit passererat. Inom sådana medlemsstater inom det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet, förutom Sverige (och andra jurisdiktioner dit erbjudandet av aktier eller rätter har blivit passererat), som har implementerat prospektdirektivet (en "Relevant Medlemsstat") har ingen åtgärd per detta datum vidtagits för att rikta ett erbjudande av aktier eller rätter till allmänheten som kräver att ett prospekt publiceras i någon Relevant Medlemsstat. Som en konsekvens härav, får aktierna eller rätterna endast erbjudas i Relevant Medlemsstater:

- (a) till juridiska personer som är behöriga eller har tillstånd att bedriva verksamhet inom den finansiella marknaden eller, om de inte har sådan behörighet eller sådant tillstånd, vars verksamhetsföremål är att uteslutande investera i värdepapper;
- (b) till juridisk person som uppfyller två eller fler av följande kriterier: (1) ett medeltal av minst 250 anställda under det senaste räkenskapsåret; (2) en total balansräkning om mer än 43 miljoner Euro och (3) en årlig nettoomsättning uppgående till mer än 50 miljoner Euro, enligt sin senaste års- eller koncernredovisning; eller
- (c) i något annat hänseende som inte kräver att PA Resources publicerar ett prospekt i enlighet med Artikel 3(2) i prospektdirektivet.

Vid tillämpning härav skall uttrycket "ett erbjudande av aktier eller rätter till allmänheten" i någon Relevant Medlemsstat innebära kommunikation, i någon form, av tillräcklig information om villkoren för erbjudandet och de aktier eller rätter som erbjuds för att en investerare skall kunna besluta om att köpa värdepapper, såsom detta kan variera i sådan Relevant Medlemsstat till följd av implementeringen av prospektdirektivet i sådan medlemsstat och med uttrycket "prospektdirektivet" menas Direktiv 2003/71/EG inkluderande samtliga implementeringsåtgärder i respektive Relevant Medlemsstat.

Carnegie Investment Bank AB företräder PA Resources och ingen annan i samband med företrädesemissionen och kommer inte att vara ansvarig gentemot någon annan än PA Resources för tillhandahållandet av skydd som erbjudits till dess klienter eller för tillhandahållandet av rådgivning i samband med företrädesemissionen och/eller något annat ärende till vilket hänvisning görs i detta offentliggörande.

Carnegie Investment Bank AB åtar sig inget som helst ansvar och lämnar ingen utfästelse eller garanti, varken uttryckligen eller implicit, avseende innehållet i detta offentliggörande, inklusive dess riktighet, dess fullständighet eller verifiering eller för något annat uttalande som gjorts eller avsetts att göras av Carnegie Investment Bank AB, eller å dess vägnar, i samband med PA Resources och de nya aktierna, eller företrädesemissionen, och inget i detta offentliggörande är, eller skall förlitas på som, ett löfte eller en utfästelse i detta avseende, oavsett vad avser det förflutna eller framtiden. I enlighet härmed fransäger sig Carnegie Investment Bank AB i den fullaste mån det är tillåtet enligt lag allt ansvar oavsett om det hänförs till skadestånd, avtal eller annorledes som det annars skulle ha vad avser detta offentliggörande eller något sådant uttalande.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar ledningens aktuella syn på framtida händelser samt möjlig finansiell utveckling. Även om PA Resources anser att förväntningarna som beskrivs i sådana uttalanden är rimliga finns det ingen garanti för att dessa framåtriktade uttalanden visar sig vara korrekta. Således kan utgången skilja sig markant från de som anges i framåtriktade uttalanden som en konsekvens av olika faktorer.

Du uppmanas att läsa detta offentliggörande, och prospektet och den information som har inarbetats genom hänvisning däri när detta gjorts tillgängligt, i dess helhet för en vidare diskussion av de faktorer som kan påverka PA Resources framtida prestation och de branscher inom vilka bolaget är verksamt. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden, är det möjligt att de händelser som beskrivs i de framåtriktade uttalandena i detta offentliggörande inte inträffar.