

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet i sammandrag
Emissionsbelopp (högst): 5 200 020 SEK
Teckningskurs: 0,45 SEK
Antal emitterade aktier: 11 555 600 st
Teckningstid: torsdagen den 26 mars –
torsdagen den 9 april 2009

Teckningskurs
Teckningskursen är fastställd till 0,45 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningspost
Vid teckning utan företräde tecknas aktierna i poster om 10 000 st, motsvarande 4 500 SEK per post.

Avstämningsdag och företrädesrätt till teckning
Emissionen riktar sig till de aktieägare i Balkan Resources AB som är registrerade i, den av VPC förda, aktieboken på avstämningsdagen den 20 mars 2009. Tio (10) befintliga aktier av serie A eller B ger rätten att teckna sju (7) nya aktier av serie B.

Teckningsrätter
För varje (1) aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. För teckning av sju (7) nya aktier erfordras tio (10) teckningsrätter.

Nyemissionens totala belopp
Genom emissionen kommer Bolagets aktiekapital att ökas med högst 462 224 SEK.

Teckningstid
Teckning med företrädesrätt (med stöd av teckningsrätter) sker genom kontant betalning under perioden torsdagen den 26 mars – torsdagen den 9 april 2009. Efter teckningstidens utgång saknar outnyttjade teckningsrätter värde.

ANMÄLAN
Direktregistrerade aktier
De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av VPC för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller emissionsredovisning avseende erhållna teckningsrätter med vidhängande inbetalningsavi, en folder samt "Särskild anmälningssedel" för teckning med företräde.

VP-avi avseende inbokning av teckningsrätter på aktieägares aktiekonto ("VP-konto") kommer ej att skickas ut.

Emissionsredovisningen från VPC med förtryckt inbetalningsavi skall användas om teckning sker med stöd av samtliga erhållna teckningsrätter. Observera att teckning genom utnyttjande av samtliga erhållna teckningsrätter skall ske senast den 9 april 2009.

"Särskild anmälningssedel" skall användas om teckningsrätter har förvärvats eller avyttrats eller om av annat skäl teckning inte sker med stöd av samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från VPC.

Förvaltar- eller förmyndarregistrerade samt pantsatta aktier
Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från VPC. Anmälan om teckning och betalning skall istället ske enligt anvisningar från förvaltaren. För den som är upptagen i det i anslutning till aktiebokens särskilt förda register över panthavare m.fl. kommer panthavaren eller förmyndaren att meddelas separat.

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter
Institutionella investerare samt privata investerare erbjuds att teckna de aktier som inte tecknas med utövande av företrädesrätt med stöd av teckningsrätter. Vid teckning utan företräde tecknas aktierna i poster om 10 000 st, motsvarande 4 500 SEK per post. I händelse av överteckning kommer styrelsen att bestämma om tilldelning, varvid aktierna i första hand skall fördelas mellan de aktie-tecknare som var aktieägare i Bolaget på avstämningsdagen. Vid överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad som anmälningarna avser eller i vissa fall helt utebli. Intresseanmälan görs på "Anmälningssedel för teckning utan företräde". Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerade hos bank eller förvaltare och som vill teckna ytterligare aktier skall anmäla detta till sin förvaltare.

Observera att endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas och i det fall det insänds fler än en kommer endast den senaste registreras. Anmälan skall ske på "Anmälningssedel utan företräde" som bifogas foldern. Anmälningssedeln samt erbjudandet kan laddas ner på www.balkanresources.se. Anmälningshandlingar kan även rekvideras från Thenberg & Kinde Fondkommission AB (publ) enligt uppgifterna nedan:

Anmälan insändes till:
Thenberg & Kinde Fondkommission AB
Att: Emissioner
Box 2108
403 12 GÖTEBORG
Tel: 031-745 50 00
Fax: 031-711 22 31

Anmälningssedeln måste vara Thenberg & Kinde Fondkommission AB tillhanda senast klockan 13:00 den 9 april 2009. Anmälan är bindande. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på anmälningssedeln.

Rätt till förlängning av teckningstiden samt emissionens fullföljande
Balkan Resources AB (publ) förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden och flytta fram likviddagen samt, att under alla omständigheter, fatta beslut att inte fullfölja emissionen. Beslut om att inte fullfölja emissionen kan senast fattas före det att avräkningsnotor sänds ut.

Tilldelning av aktier utan företräde
Tilldelning av aktier som inte tecknas via företräde är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges. Beslut om tilldelning av aktier fattas av styrelsen i Balkan Resources AB (publ).

Besked om tilldelning
Resultat av emissionserbjudandet offentliggörs genom ett pressmeddelande. Information kommer även att finnas på Bolagets hemsida. När fördelning av aktier tecknade utan företräde fastställts, sänds avräkningsnotor ut till dem som erhållit tilldelning. Detta beräknas ske v.16, 2009. I händelse av överteckning så kommer styrelsen att bestämma om hur tilldelning skall ske samt hur aktierna skall fördelas. Vid överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad som anmälningarna avser eller i vissa fall helt utebli. De som ej tilldelats aktier erhåller inget meddelande.

Betalning
Full betalning för tilldelade aktier utan företrädesrätt skall erläggas kontant enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt vara Thenberg & Kinde tillhanda senast fem bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger teckningskursen enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna.

Erhållande av aktier
Teckning genom betalning registreras hos VPC så snart detta är möjligt, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av Betalda Tecknade Aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske under vecka 19, 2009 då BTA kommer att omvandlas till vanliga aktier (AK) utan avisering från VPC. Avisering sker inte heller vid rensning av ej utnyttjade teckningsrätter.

Listning
Balkan Resources AB (publ) planerar listning på Nordic MTF under 2009.

Utdelning
De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2010. Vid eventuell utdelning sker utbetalning via VPC. Om aktieägare inte kan nås genom VPC AB kvarstår aktieägarens fordran på Balkan Resources (publ) avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Balkan Resources AB. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar.