

Lysaker, 7.12.2017

**Til aksjonærene i Nordic Petroleum AS**

Det ble gjennomført en emisjon tidlig i 2017 for å dekke selskapets minimerte driftskostnader ut 2017. Budsjettet som lå til grunn for denne emisjonen er fulgt.

Det har til nå ikke lyktes selskapet å skaffe inntekter relatert til lisensene i Canada og heller ikke så langt å få inndrevet utestående fordringer. Fordringene er i prinsippet ikke bestridt og relaterer seg til Athabasca Resources Ltd (ARL) og mislighold av tidligere inngåtte avtaler. Kravet som utgjør rundt USD 975.000 er også fremmet overfor Carbon Technologies Plc (CTG) som hevder å være ARLs morselskap. Det samarbeides med noen av CTGs øvrige kreditorer. CTG har imidlertid søkt kreditorbeskyttelse under engelsk lov, og det vanskeliggjør prosessen overfor CTG. Også ARL har en presset finansiell situasjon og er avhengig av betaling fra CTG.

Dialog og samarbeide med enkelte av CTGs øvrige kreditorer har avdekket felles kommersielle interesser og det pågår forhandlinger om muligheten for sammen å utvikle miljøvennlig teknologi som forbedrer typisk tungolje ved å endre viskositet og svovelinhold. Dette vil kunne øke verdien på slik olje og bedre lønnsomheten ved at transport til markedet forenkles. Chard er et felt med slik olje.

Teknologien vil også kunne ha en anvendelse knyttet til den maritime industriens bruk av brennstoff. Fra 2020 vil det bli innført nye miljørelaterte krav til utslipp, spesielt svovel, og både svovelreduksjon og viskositetsreduksjon vil gjøre teknologien interessant i denne sammenheng. Norges betydelige maritime virksomhet og mulige støtteordninger for teknologiutvikling gjør at Norge kan vise seg å være et godt sted for videreutvikling og implementering av slik ny teknologi.

Samtidig forventes en ytterligere økning i etterspørselen av olje på verdensbasis med en forbedring av oljepris som konsekvens. Styret finner det følgelig ikke riktig å tilbakelevere Chard lisensene i denne omgang. Det er foretatt betydelige kostnadsreduksjoner i selskapet og det er ikke mulig å redusere dette ytterligere og samtidig opprettholde driften av selskapet i henhold til norsk og kanadisk regelverk, holde lisensene intakt og samtidig utvikle nye muligheter. Selskapet har for øvrig gjort en henvendelse til sin direkte kreditorer for å utsette gjeldinnfrielse i 12 måneder. Gjelden er rundt 1,6 millioner kroner.

På denne bakgrunn har styret besluttet å gjennomføre en kapitalinnhenting basert på fullmakten gitt styret i siste generalforsamling. Fullmakten gjelder utstedelse av inntil 287.414.500 nye aksjer til en kurs på kr. 0,01 pr. aksje (pari). Selskapet kan disponere tegningsmidlene før kapitaløkningen er registrert. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter Lov om aksjeselskaper § 10-4 er fraveket. Henvendelsen går til samtlige aksjonærer. Midlene skal anvendes til:

- Inndrivelse av krav mot ARL/CTG
- Holde Chardlisensen vedlike
- Fastslå det kommersielle grunnlaget for å samarbeide om utvikling av ny teknologi knyttet til foredling og transport av tungolje
- Etablere det kommersielle grunnlaget for samarbeide om utvikling av ny teknologi knyttet til foredling, transport og miljøvennlig bruk av tungolje

Ovennevnte innebærer at det er nødvendig med kapitaltilførsel og det foretas en emisjon ved utstedelse av inntil 100.000.000 nye aksjer pålydende kr. 0,01 pr. aksje, totalt kr. 1.000.000.

Tegningsfristen er satt til 19. desember 2017 kl. 16:00.

Dersom det ikke lykkes å få reforhandlet låneavtalene, vil selskapet ha misligholdt lån ved årsskiftet og styret vil da måtte vurdere en frivillig avvikling, eventuelt oppbud. Lykkes det ikke å skaffe til veie den nødvendige kapital til videre drift ved emisjon, vil den samme situasjonen inntre på nyåret.

Tegningsblankett på side 2.

Med vennlig hilsen  
For styret i Nordic Petroleum AS

Per Gunnar Løge  
Styreleder

