

Tillägg till prospekt avseende inbjudan till teckning  
av units i Gripen Oil & Gas AB (publ)



## **Innehåll**

Tillägg till prospekt avseende inbjudan att teckna units i Gripen Oil & Gas AB (publ).....	3
Gripen Oil & Gas rapport avseende juli-september 2013.....	4

## **Tillägg till prospekt i anledning av inbjudan till teckning av units i Gripen Oil & Gas AB (publ)**

Detta Tilläggsprospekt har upprättats med anledning av att Gripen Oil & Gas AB (publ) har offentliggjort delårsrapport för perioden juli till september 2013 den 21 november 2013. Delårsrapporten inkluderas nedan i detta Tilläggsprospekt.

Tilläggsprospektet utgör ett tillägg till det tidigare publicerade Prospektet ”Inbjudan till teckning av units i Gripen Oil & Gas AB (publ)” som godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument den 4 november 2013 (Finansinspektionens diarienummer 13-11247) och offentliggjordes den 5 november 2013. Tilläggsprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 27 november 2013 (Finansinspektionens diarienummer 13-13068) i enlighet med 2 kap 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Tilläggsprospektet offentliggjordes den 27 november 2013.

Prospektet och Tilläggsprospektet kan laddas ner i elektroniskt format från Finansinspektionens hemsida ([www.fi.se](http://www.fi.se)), Gripen Oil & Gas hemsida ([www.gripengas.com](http://www.gripengas.com)) och Remiums hemsida ([www.remium.se](http://www.remium.se)). För att erhålla det tryckta Tilläggsprospektet, vänligen kontakta Remium på telefon 08-454 32 00. Tilläggsprospektet skall läsas tillsammans med och utgör en integrerad del av Prospektet i alla avseenden och de definitioner som används i Prospektet skall även gälla i Tilläggsprospektet.

De investerare som, innan Tilläggsprospektet offentliggjordes, gjort anmälan om eller på annat sätt samtyckt till köp eller teckning av de aktier som omfattas av Erbjudandet har rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, det vill säga senast den 29 november 2013. Återkallelse skall ske skriftligen till Remium eller, om teckningsanmälan skett genom förvaltare, till densamma. Teckning som ej återkallas förblir bindande och om tecknaren önskar kvarstå behöver denne inte vidta några åtgärder.

Stockholm den 27 november 2013

Gripen Oil & Gas AB (publ)

Styrelsen

Göteborg, 21 november 2013

**-- PRESS RELEASE --**  
**GRIPEN OIL & GAS AB (publ)**  
**Q3 2013 FINANCIAL & OPERATIONAL REPORT**

Gripén Oil & Gas AB (publ) (GOG), focussed on exploring for and producing oil and gas in Sweden, announces an operational and unaudited financial update for nine months ending 30 September 2013. Your company has made significant progress in the past quarter in both securing funding for future activities and successful operational activity.

**FINANCIAL**

- This quarter includes the accounts of GOG's both subsidiaries, Gripén Gas AB and Gotland Exploration AB.
- Nil revenue, loss before taxation SEK4,235 million and a basic loss per share of SEK0.05.
- Approximately SEK2,873 million in cash at the end of September 2013.
- SEK15million is being raised through a rights issue in November. This rights issue has been fully underwritten. The new funding is expected to be completed on 2 December 2013 and further details are available:  
<http://www.gripenab.com/index.php/investor-relations/foeretraedesemission>

**OPERATIONAL**

- BÅ-6 drilled on Gotland safely and without any damage to the environment. The well encountered about 20m of oil saturated reservoir at the expected depth of 289mbgl.
- BÅ-6 suspended until core studies completed. The core is being tested for porosity, permeability and water saturation in the UK.
- Core studies progressing well for Östergötland with an initial reservoir simulation being built for the area around Ekebyborna.
- Core recovered from KN-1 contains small amounts of oil, providing an additional important source for biogenic gas.
- Comprehensive study on the source potential of the Alunskiffer completed by GFZ at Potsdam University.

**Stephen Crabtree, Managing Director of Gripén Oil & Gas said:**

*"In the last quarter we started the task of secured funding for our future operations. A fully underwritten rights issue, to be completed before the year end, will allow us to raise SEK15million. These funds will allow continue appraisal and exploration gas activity in Östergötland and refine our understanding of the Gotland reservoirs before the next drilling stage."*

## **Managing Director Statement:**

Since the previous quarter's report we have grown the value of your company through continued successful operational activity. In addition we have secured the future financial health of the company by a fully underwritten rights issue.

Our first well on Gotland, BÅ-6, was completed without any safety incidents or damage to the environment. Our activities on Gotland were subject to environmental conditions set out by the kommun. The well encountered the Klasen Formation reservoir at 289.3m below ground level with just over 20m oil saturated of 'reefal' limestone was recovered. Core was cut through the entire reservoir section.

Prior to testing BÅ-6, a cement plug was set in an attempt to stop deeper water entering the reservoir through visible large fractures. A short test produced some oily scum suggesting that water was flowing from the lower section of the limestone sequence and the cement plug had failed. The well has been suspended with a view to re-entering the well at a later date and re-cementing the lower section.

Core from BÅ-6 has been sent to CIPEG labs at the University of Leeds for rock property studies and water saturation analysis. Porosities, permeability and fluid saturations will provide data on the resources trapped at BÅ-6.

Laboratory work has continued on the core from KN-1 in Östergötland. Core porosity and permeability has been measure in cores from KN-1, UD-1 and FA-2. These show a range of porosity from 3-4%, with a maximum of 10%. The permeability for the shale is in the expected nanno-darcy range of 0-6-6. However, the sandstone sequences have substantial permeability of 15mD -0.9Darcies. This data shows the sandstone will contribute to gas flow into the well bore.

A reservoir simulation of the Alunskiffer has been built and is undergoing trials. This incorporates the laboratory studies and field observations. This reservoir simulation will give an indication of the amount of gas present in the shale.

Towards the end of the quarter, GFZ at the University of Potsdam, completed their studies on the GH-2A core. This confirmed the biogenic source of the gas but also identified the presence of oil in the lower Alunskiffer section. It is unclear how the oil was formed as other geochemical indicators suggest the core is not mature. The traces of high-end hydrocarbons identified in GH-2A were confirmed in KN-1 where small amounts of oil were observed bleeding from core. This oil provides a secondary source of material for gas production by methanogenic bacteria.

Following the drilling of BÅ-6 your company applied for additional permits on Gotland to consolidate our exploration position on the eastern side of the island. Subject to award, these additional permits will provide a continuous swath of acreage. Award is expected in early November 2013.

In September 2013 the company entered into agreement with USB Investment BV to fully underwrite a SEK15million new share issue. The new issue will be on terms of 1 new share for every 6 held by shareholders, for the payment of 1kr. In addition the new shares carry a warrant of 1 share exercisable during May 1<sup>st</sup> - June 2<sup>nd</sup> 2014 for 2kr. The offer opens on 11

November, closing on 22 November 2013. The entire process will be completed by early December 2013.

The new funds will allow the company to carry out further exploration and appraisal drilling in Östergötland. The appraisal drilling will include the preparative work from the extended well tests needed to measure flow rates, etc. Some of the funds will be used on Gotland to develop a full resource estimate for our permits. Part of the process will involve building a complete geophysical and geological database to identify drilling sweet spots and enhance our understanding of the Cambrian sandstone play.

The next quarter's activity:

- Rights issue execution.
- Update CPR to include Gotland permits.
- Östergötland – monitor lab results and continue to work on production testing strategies.
- Gotland – build geological and geophysical database. Incorporate lab studies into resource estimate.

**CONTACT:**

Stephen Crabtree

T: +46 72 5266 988

E: [info@gripenab.com](mailto:info@gripenab.com)

W: <http://www.gripenab.com>

***Kommentarer till räkenskaperna***

Räkenskaperna i denna delårsrapport baseras på att Gotland Oil AB:s förvärv av Gripen Gas AB sommaren 2013 hanteras som ett rakt förvärv. Detta kan komma att ändras i årsredovisningen och då redovisas som ett omvänt förvärv, innebärande att det är Gripen Gas AB som ses som förvärvare och moderbolag i den koncernredovisning som Gripen Oil & Gas AB upprättar.

***Granskningsrapport***

Denna rapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

***Kommande rapporttillfällen***

Bokslutskommuniké för 2013 lämnas torsdagen den 27 februari 2014.

## RESULTATRÄKNING – KONCERN

Tkr	2013 jan-sep	2013 jul-sep	2012 jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	–	–	–
Övriga intäkter	–	–	–
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-4 128	-3 419	-57
Personalkostnader	-78	-78	–
Avskrivningar	-25	-25	-75
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 231</b>	<b>-4 231</b>	<b>-132</b>
Resultat från andelar i intresseföretag	–	–	–
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	–	–	–
Räntenetto	-3	–	-2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4 235</b>	<b>-3 523</b>	<b>-134</b>
Skatt	–	–	–
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-4 235</b>	<b>-3 523</b>	<b>-134</b>

## BALANSRÄKNING – KONCERN

Tkr	2013-09-30	2013-06-30	2012-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	2 169	2 169	2 169
Koncessioner, patent, licenser m m	33 971	104	104
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	58	69	–
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	–	–	–
Övriga finansiella anläggningstillgångar	152	–	–
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Övriga omsättningstillgångar	1 085	466	4
Kassa & Bank	2 873	4 193	485
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>40 307</b>	<b>7 000</b>	<b>2 762</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	38 363	6 934	2 760
Långfristiga skulder	1 944	–	–
Kortfristiga skulder	–	66	2
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>40 307</b>	<b>7 000</b>	<b>2 762</b>

## FÖRÄNDRING EGET KAPITAL – KONCERN

Tkr	2013	2012
	jan-sep	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	2 760	351
Nyemission	39 838	2 543
Periodens resultat	-4 235	-134
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>38 363</b>	<b>2 760</b>



## KASSAFLÖDESANALYS – KONCERN

Tkr	2013	2013	2012
	jan-sep	jan-jun	jan-dec
Periodens rörelseresultat	-4 231	-709	-132
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	25	–	75
Netto erhållna/betalda räntor	-3	-3	-2
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 209</b>	<b>-712</b>	<b>-59</b>
Förändring av rörelsefordringar	-582	-461	11
Förändring av rörelseskulder	1 898	65	1
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 893</b>	<b>-1 109</b>	<b>-48</b>
<b>Kassaflöden från investeringsverksamheten</b>	<b>443</b>	<b>-69</b>	<b>181</b>
<b>Kassaflöden från finansieringsverksamheten</b>	<b>4 838</b>	<b>4 885</b>	<b>–</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>2 388</b>	<b>3 708</b>	<b>133</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>485</b>	<b>485</b>	<b>351</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 873</b>	<b>4 193</b>	<b>485</b>

## NYCKELTAL OCH AKTIEDATA – KONCERN

	2013-09-30	2013-06-30	2012-12-31
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-19,7	-14,6	-4,8
Räntabilitet på eget kapital (%)	-20,6	-14,7	-4,9
Soliditet (%)	95,0	99,0	99,9
Resultat per aktie (kr)	-0,05	-0,02	-0,01
Eget kapital per aktie (kr)	0,42	0,23	0,16
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>91 522 837</b>	<b>30 119 328</b>	<b>17 802 200</b>

## RESULTATRÄKNING – MODERBOLAG

Tkr	2013 jan-sep	2013 jul-sep	2012 jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	–	–	–
Övriga intäkter	–	–	–
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-1 289	-657	-40
Personalkostnader	-78	-78	–
Avskrivningar	–	–	–
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 367</b>	<b>-735</b>	<b>-40</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	–	–	–
Resultat från andelar i intresseföretag	–	–	–
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	–	–	–
Räntenetto	-2	–	-2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 369</b>	<b>-735</b>	<b>-42</b>
Skatt	–	–	–
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-1 369</b>	<b>-735</b>	<b>-42</b>

## BALANSRÄKNING – MODERBOLAG

Tkr	2013-09-30	2013-06-30	2012-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	–	–	–
Koncessioner, patent, licenser m m	–	–	–
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	–	–	–
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	37 820	2 820	2 820
Andelar i intresseföretag	–	–	–
Övriga finansiella anläggningstillgångar	–	–	–
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Övriga omsättningstillgångar	83	455	–
Fordringar hos koncernföretag	3 125	–	–
Kassa & Bank	2 101	4 145	83
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>43 129</b>	<b>7 420</b>	<b>2 904</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	41 321	7 104	2 852
Långfristiga skulder	–	–	–
Kortfristiga skulder	1 558	66	2
Skulder till koncernföretag	250	250	50
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>43 129</b>	<b>7 420</b>	<b>2 904</b>

## FÖRÄNDRING EGET KAPITAL – MODERBOLAG

Tkr	2013	2012
	jan-sep	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	2 852	351
Nyemission	39 838	2 543
Periodens resultat	-1 369	-42
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>41 321</b>	<b>2 852</b>

## KASSAFLÖDESANALYS – MODERBOLAG

Tkr	2013	2013	2012
	jan-sep	jan-jun	jan-dec
Periodens rörelseresultat	-1 367	-632	-40
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	–	–	–
Netto erhållna/betalda räntor	-2	-2	-2
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 369</b>	<b>-634</b>	<b>-42</b>
Förändring av rörelsefordringar	-3 208	-455	–
Förändring av rörelseskulder	1 756	265	51
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 821</b>	<b>-824</b>	<b>9</b>
<b>Kassaflöden från investeringsverksamheten</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Kassaflöden från finansieringsverksamheten</b>	<b>4 838</b>	<b>4 885</b>	<b>-277</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>2 017</b>	<b>4 061</b>	<b>-268</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>83</b>	<b>83</b>	<b>351</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 101</b>	<b>4 145</b>	<b>83</b>

## NYCKELTAL OCH AKTIEDATA – MODERBOLAG

	2013-09-30	2013-06-30	2012-12-31
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-5,9	-12,3	-2,4
Räntabilitet på eget kapital (%)	-6,2	-12,7	-2,6
Soliditet (%)	96,0	96,0	98,0
Resultat per aktie (kr)	-0,01	-0,02	0,00
Eget kapital per aktie (kr)	0,45	0,24	0,16
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>91 522 837</b>	<b>30 119 328</b>	<b>17 802 200</b>

## Nyckeltalsdefinitioner

Räntabilitet på totalt kapital: Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital.

Räntabilitet på eget kapital: Nettoresultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutning.

Resultat per aktie: Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie: Eget kapital i relation till antal aktier på balansdagen.