

**DEPARTMENT OF NATURAL RESOURCES****CANADA-NEWFOUNDLAND OFFSHORE PETROLEUM BOARD***Call for Bids No. NF97-1*

The Canada-Newfoundland Offshore Petroleum Board hereby gives notice of the term and conditions of the interests issued as a result of Call for Bids No. NF97-1. The bids selected, and the information contained on the prescribed bid forms, were published in the *Canada Gazette*, Part I, on February 21, 1998.

This notice is made pursuant to and subject to the *Canada-Newfoundland Atlantic Accord Implementation Act*, S.C., 1987, c. 3, and the *Canada-Newfoundland Atlantic Accord Implementation Newfoundland Act*, R.S.N., 1990, c. C-2.

Exploration Licence Nos. 1032, 1033, 1034, 1035, 1036, 1037 and 1038 were issued to the following interest owners:

<u>Exploration Licence</u>	<u>Interest Owners</u>	<u>Ownership (%)</u>
1032	Norsk Hydro Grand Banks Inc.	25.0
	Chevron Canada Resources	25.0
	Mobil Oil Canada Properties	25.0
	Petro-Canada	25.0
1033	Chevron Canada Resources	25.0
	Petro-Canada	25.0
	Mobil Oil Canada Properties	25.0
	Norsk Hydro Grand Banks Inc.	25.0
1034	Petro-Canada	25.0
	Chevron Canada Resources	25.0
	Mobil Oil Canada Properties	25.0
	Norsk Hydro Grand Banks Inc.	25.0
1035	Mobil Oil Canada Properties	25.0
	Petro-Canada	25.0
	Chevron Canada Resources	25.0
	Norsk Hydro Grand Banks Inc.	25.0
1036	Vulcan Minerals Inc.	100.0
1037	Vulcan Minerals Inc.	100.0
1038	Vulcan Minerals Inc.	100.0

The following is a summary of the terms and conditions of the above exploration licences:

- The exploration licences confer:
  - the right to explore for, and the exclusive right to drill and test for, petroleum;
  - the exclusive right to develop those portions of the offshore area in order to produce petroleum; and
  - the exclusive right, subject to compliance with the other provisions of the Act, to obtain a production licence.
- The exploration licences were issued for a nine-year term effective January 15, 1998.
- The nine-year term is comprised of two consecutive periods of five and four years. Period I commences as of the effective date, and Period II immediately follows Period I.
- The interest owners shall have drilled, or spudded and be diligently pursuing, one well prior to the end of Period I as a condition precedent to obtaining tenure to Period II. Failure to satisfy this condition precedent shall result in the reversion to

**MINISTÈRE DES RESSOURCES NATURELLES****OFFICE CANADA — TERRE-NEUVE DES HYDROCARBURES EXTRACÔTIERS***Appel d'offres n° NF97-1*

L'Office Canada — Terre-Neuve des hydrocarbures extracôtiers donne, par la présente, avis des conditions liées aux titres octroyés à la suite de l'appel d'offres n° NF97-1. Les soumissions retenues, ainsi que les renseignements contenus dans les formulaires obligatoires, ont été publiés dans la Partie I de la *Gazette du Canada*, le 21 février 1998.

Le présent avis est assujéti et publié conformément aux dispositions de la *Loi de mise en œuvre de l'Accord atlantique Canada — Terre-Neuve*, L.C. (1987), ch. 3, et de la *Canada-Newfoundland Atlantic Accord Implementation (Newfoundland) Act*, R.S.N., 1990, ch. C-2.

Les permis de prospection n°s 1032, 1033, 1034, 1035, 1036, 1037 et 1038 ont été délivrés aux titulaires suivants :

<u>Permis de prospection</u>	<u>Titulaires</u>	<u>Taux de participation (%)</u>
1032	Norsk Hydro Grand Banks Inc.	25
	Chevron Canada Resources	25
	Mobil Oil Canada Properties	25
	Petro-Canada	25
1033	Chevron Canada Resources	25
	Petro-Canada	25
	Mobil Oil Canada Properties	25
	Norsk Hydro Grand Banks Inc.	25
1034	Petro-Canada	25
	Chevron Canada Resources	25
	Mobil Oil Canada Properties	25
	Norsk Hydro Grand Banks Inc.	25
1035	Mobil Oil Canada Properties	25
	Petro-Canada	25
	Chevron Canada Resources	25
	Norsk Hydro Grand Banks Inc.	25
1036	Vulcan Minerals Inc.	100
1037	Vulcan Minerals Inc.	100
1038	Vulcan Minerals Inc.	100

Voici le résumé des conditions des permis de prospection susmentionnés :

- Les permis de prospection confèrent les droits suivants :
  - le droit de prospecter les parties de la zone extracôtière visées et le droit exclusif d'y effectuer des forages ou des essais pour chercher des hydrocarbures;
  - le droit exclusif de les aménager en vue de la production de ces substances;
  - le droit exclusif, à condition de se conformer à la Loi, d'obtenir une licence de production.
- Les permis de prospection ont été délivrés pour une période de neuf ans commençant le 15 janvier 1998, date de prise d'effet des permis.
- La période de neuf ans est composée de deux périodes consécutives de cinq ans et de quatre ans. La période I commence à la date de prise d'effet, et la période II suit immédiatement la période I.
- Les titulaires devront avoir foré ou commencé à forer un puits et en poursuivre le forage avec diligence avant la fin de la période I s'ils veulent en obtenir le droit foncier pour la période II. Si cette condition n'est pas remplie, les terres non vi-

Crown reserve, at the end of Period I, of the lands not subject to a significant discovery licence.

Upon the expiration of Period II, there shall be a deemed surrender of the interest except as it relates to the lands or any portion thereof subject to a significant discovery licence, or a production licence.

5. The interest owners for the above exploration licences were required to provide the following security deposits in the form of a promissory note satisfactory to the Board:

<u>Exploration Licence</u>	<u>Security Deposit</u> ( <u>\$</u> )
1032	3,284,500.00
1033	706,250.00
1034	12,370,000.00
1035	8,094,000.00
1036	14,500.00
1037	26,500.00
1038	5,475.00

A credit against the deposit will be made following each anniversary date of each respective exploration licence on the basis of 25 percent of allowable expenditures. Any deposit balance remaining at the end of Period I, or following the termination of a well commenced and being pursued diligently but not terminated within Period I, or upon the surrender of rights, will be forfeited.

6. Rentals will be applicable only in Period II at a rate of \$5.00 per hectare in respect of the first year for exploration licences 1032, 1033, 1034 and 1035 and increasing thereafter by \$5.00 per hectare per year, up to and including the third year. Rentals for the fourth year will be \$15.00 per hectare. For Exploration Licences 1036, 1037 and 1038, rentals will be applicable only in Period II at a rate of \$2.50 per hectare in respect of the first year and increasing thereafter by \$2.50 per hectare per year, up to and including the third year. Rentals for the fourth year will be \$7.50 per hectare.

7. Other terms and conditions referred to in the licences include provisions respecting indemnity, liability, successors and assigns, notice, waiver and relief, appointment of representative and agreement by interest owners;

8. For the payment of a prescribed service fee, the exploration licences may be inspected or, by written request, certified copies made available at the following address: Office of the Registrar, Canada-Newfoundland Offshore Petroleum Board, TD Place, 5th Floor, 140 Water Street, St. John's, Newfoundland A1C 6H6, (709) 778-1400.

February 1998

JOHN G. FITZGERALD  
Acting Chairman

[13-1-o]

sées par une attestation de découverte importante redeviendront, à la fin de la période I, des réserves de l'État.

À l'expiration de la période II, le titre sera réputé abandonné, sauf en ce qui a trait aux terres ou aux parties de terres visées par une attestation de découverte importante ou une licence de production.

5. Les titulaires des permis de prospection susmentionnés ont dû fournir les dépôts de garanti suivants sous forme de billets à ordre à la satisfaction de l'Office :

<u>Permis de prospection</u>	<u>Dépôt de garantie</u> ( <u>\$</u> )
1032	3 284 500,00
1033	706 250,00
1034	12 370 000,00
1035	8 094 000,00
1036	14 500,00
1037	26 500,00
1038	5 475,00

Chaque année, à la date de délivrance de chacun des permis de prospection, le dépôt de garantie sera crédité d'un montant égal à 25 p. 100 des dépenses admissibles qui auront été engagées. Tout solde de dépôt à la fin de la période I, ou suivant la fin du forage d'un puits commencé et poursuivi avec diligence mais non terminé au cours de la période I, ou advenant l'abandon des droits, sera confisqué.

6. Les loyers ne seront exigibles qu'au cours de la période II au taux de 5,00 \$ l'hectare pour la première année des permis de prospection 1032, 1033, 1034 et 1035 et augmenteront par la suite de 5,00 \$ l'hectare par année, jusqu'à la troisième année inclusivement. Les loyers exigibles pour la quatrième année seront de 15,00 \$ l'hectare. Pour les permis de prospection 1036, 1037 et 1038, les loyers ne seront exigibles qu'au cours de la période II au taux de 2,50 \$ l'hectare pour la première année et augmenteront par la suite de 2,50 \$ l'hectare par année, jusqu'à la troisième année inclusivement. Les loyers exigibles pour la quatrième année seront de 7,50 \$ l'hectare.

7. Les autres conditions liées aux permis sont les dispositions visant l'indemnisation, la responsabilité, les successeurs et ayants droit, les avis, les renonciations et les recours, la désignation de représentants et le consentement des titulaires.

8. Moyennant paiement des droits prescrits, on peut consulter les permis de prospection ou, sur demande écrite, en obtenir des copies certifiées à l'adresse suivante : Office Canada — Terre-Neuve des hydrocarbures extracôtiers, Place TD, 5<sup>e</sup> étage, 140, rue Water, St. John's (Terre-Neuve) A1C 6H6, (709) 778-1400.

Février 1998

Le président intérimaire  
JOHN G. FITZGERALD

[13-1-o]