

CCS – litt av alt

Kristiansand Symposium 10. juni 2025

Tor Angell

Jon Håkon Østhus

Gunnar Slettebø (PwC)

Disclaimer

This Document includes and is based, inter alia, on forward-looking information and statements that are subject to risks and uncertainties that could cause actual results to differ.

These statements and this Document are based on current expectations, estimates and projections about global economic conditions, the economic conditions of the regions and industries that are major markets for Aker BP ASA's lines of business.

These expectations, estimates and projections are generally identifiable by statements containing words such as "expects", "believes", "estimates" or similar expressions.

Important factors that could cause actual results to differ materially from those expectations include, among others, economic and market conditions in the geographic areas and industries that are or will be major markets for Aker BP ASA's businesses, oil prices, market acceptance of new products and services, changes in governmental regulations, interest rates, fluctuations in currency exchange rates and such other factors as may be discussed from time to time in the Document.

Although Aker BP ASA believes that its expectations and the Document are based upon reasonable assumptions, it can give no assurance that those expectations will be achieved or that the actual results will be as set out in the Document.

Aker BP ASA is making no representation or warranty, expressed or implied, as to the accuracy, reliability or completeness of the Document, and neither Aker BP ASA nor any of its directors, officers or employees will have any liability to you or any other persons resulting from your use.

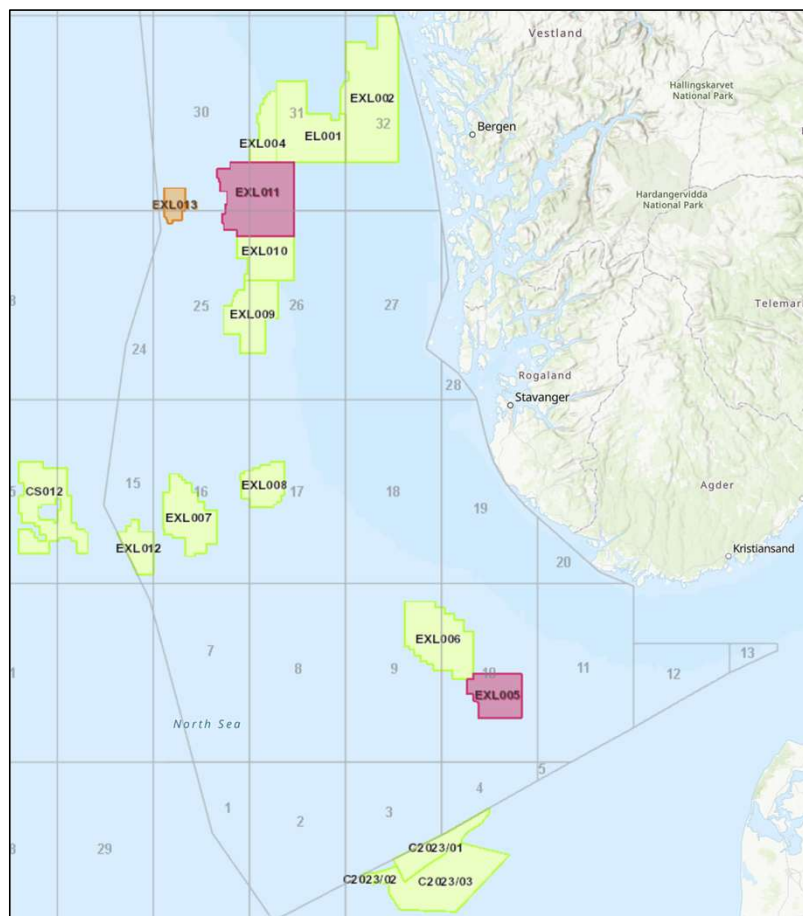
Agenda

- 1 Introduksjon
- 2 Rammeverk og påvirkning på skatt og moms
- 3 Regnskapsmessige problemstillinger

Agenda

- 1 Introduksjon
- 2 Rammeverk og påvirkning på skatt og moms
- 3 Regnskapsmessige problemstillinger

Oversikt – tildelte CCS lisenser



Totalt 13 lisenser tildelt

License*	Participants
EL001 – Northern Lights	JV – Equinor, Shell, TotalEnergies
EXL002 – Smeaheia	Equinor (100%)
EXL003 – Polaris (Barents)	Horisont (100%)
EXL004 – Luna	Harbour (O,60%), TotalEnergies (40%)
EXL005 – Poseidon	Aker BP (O, 50%), OMV (50%)
EXL006 – Havstjerne	Harbour (O, 60%), Stella Maris (40%)
EXL007 – Trudvang	Vår Energi (O, 40%), Inpex (30%), Storegga (30%)
EXL008 – Albondigas	Equinor (100%)
EXL009 – Iroko	Vår Energi (O, 40%), OMV (40%), Lime (30%)
EXL010 – Kinno	Equinor (100%)
EXL011 – Atlas	Aker BP (O, 80%), Orlen (20%)
EXL012 – Kaupang	Harbour (O, 60%), Equinor (40%)
EXL013 – Forsete	Equinor (O, 50%), Aker BP (50%)

Oversikt over lisenstildelinger og selskap

- Første lisenstildeling gjort i 2018, utlysning nr 8 gjort i mars 2025
 - Merk at lisensen kun gjelder letefasen,
- Stort flertall av E&P selskaper
- Egen CCS gruppe innenfor Offshore Norge, men foreløpig ikke inkludert i mandatet til Forum for Økonomi der bare E&P selskaper sitter
- Samarbeidsavtale og regnskapsavtale så godt som lik den som gjelder for E&P lisenser, men avgrenset til utforskningsfasen

E&P selskap:

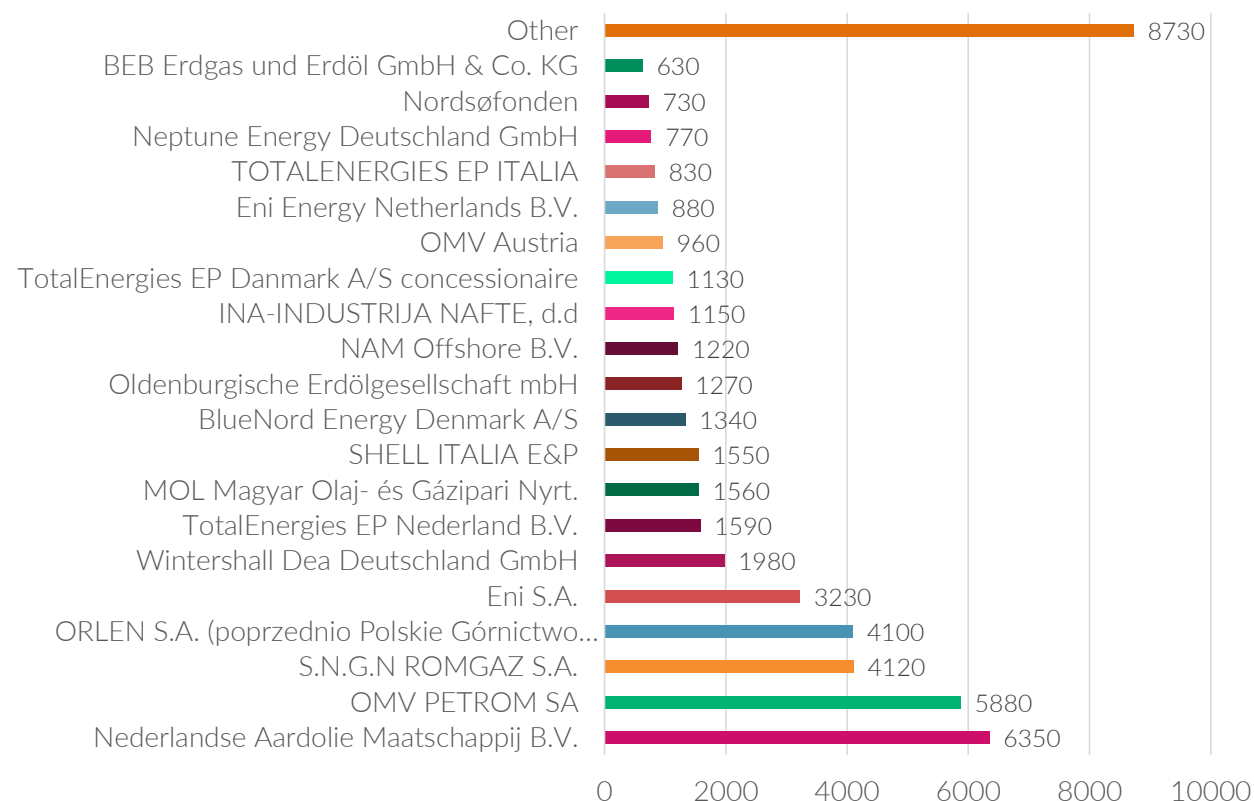
Aker BP
Equinor
Harbour
Inpex
Lime
OMV
Orlen
Shell
TotalEnergies
Vår Energi

Non E&P
Horisont
Stella Maris
Storegga

Net Zero Industry Act

- EU mål om etablering av årlig injeksjonskapasitet på 50 mill. tonn CO₂ innen 2030
 - Individuell bidragsplikt for olje- og gassprodusenter i EU
- Pågående vurderinger om rettsakten skal tas inn i EØS-avtalen
 - Særlig knyttet til kapittel III om CO₂-håndtering
- 22. mai 2025 – Commission Decision
 - Oversikt over selskapenes andel av EUs mål på 50 mill tonn CO₂

CO₂ Injection Capacity (in thousand tonnes per annum)

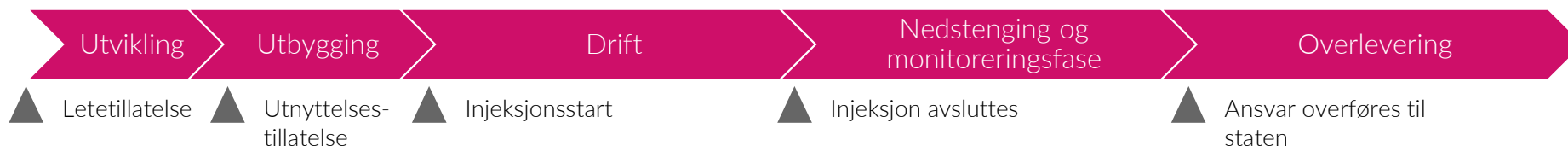


Kilde: COMMISSION DECISION (EU) .../... of 22.5.2025 specifying the pro-rata contributions to the Union CO₂ injection capacity objective by 2030 from entities holding an authorisation as defined in Article 1, point 3, of Directive 94/22/EC of the European Parliament and of the Council

Agenda

- 1 Introduksjon
- 2 Rammeverk og påvirkning på skatt og moms
- 3 Regnskapsmessige problemstillinger

Lagringsforskriften



Forskrift om utnyttelse av undersjøiske reservoarer på kontinentalsokkelen til lagring av CO₂ og om transport av CO₂ på kontinentalsokkelen

Dato	FOR-2014-12-05-1517
Departement	Energidepartementet

Kapitteloversikt:

Kapittel 1. Innledende bestemmelser (§§ 1-1 - 1-11)

Kapittel 2. Undersøkelsestillatelse (§§ 2-1 - 2-6)

Kapittel 3. Tillatelse til leting (letetillatelse) (§§ 3-1 - 3-5)

Kapittel 4. Tillatelse til utnyttelse av et undersjøisk reservoar til injeksjon og lagring av CO₂ (utnyttelsestillatelse) (§§ 4-1 - 4-15)

Kapittel 5. Injeksjon og lagring av CO₂ (§§ 5-1 - 5-13)

Kapittel 6. Transport mv. av CO₂ (§§ 6-1 - 6-3)

Kapittel 7. Avslutning av injeksjon og lagring av CO₂ (§§ 7-1 - 7-6)

Kapittel 8. Erstatningsansvar for forurensningsskade (§§ 8-1 - 8-8)

Kapittel 9. Særlige regler om erstatning til norske fiskere (§§ 9-1 - 9-6)

Kapittel 10. Særskilte krav til sikkerhet (§§ 10-1 - 10-6)

Kapittel 11. Alminnelige bestemmelser (§§ 11-1 - 11-24)

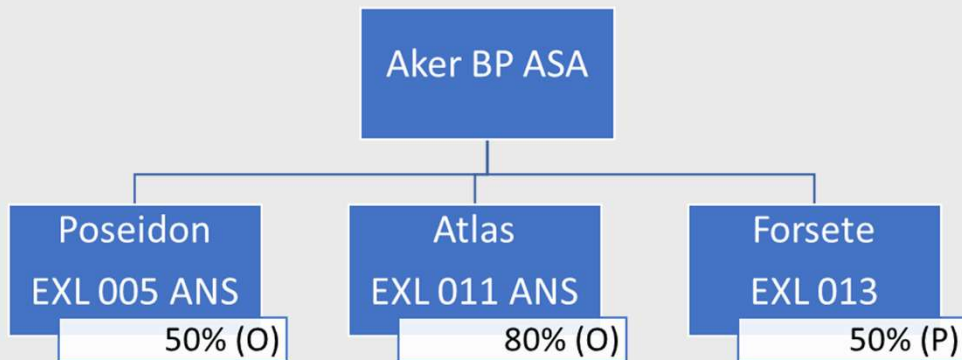
Kapittel 12. Ikrafttredelse (§12-1)

Vedlegg I. Kriterier for beskrivelse og vurdering av det mulige lagringslokalitet og omkringliggende område nevnt i § 1-10 i denne forskrift

Vedlegg II. Kriterier for etablering og oppdatering av overvåkingsplanen i § 5-4 og etterdriftsplan i § 5-7

- § 3-1 Tillatelse til leting (letetillatelse)
 - *En letetillatelse kan tildeles en eller flere juridiske personer som er stiftet i overensstemmelse med norsk lovgivning og er registrert i Foretaksregisteret, når annet ikke følger av internasjonale avtaler. Tildeles en letetillatelse til flere juridiske personer sammen, skal virksomheten etter tillatelsen utøves for deltakernes felles regning og risiko. Selskapet som derved oppstår, skal anses som rettighetshaver. En letetillatelse skal tildeles på objektive, publiserte og ikke-diskriminerende kriterier. [vår utheving]*

Eksempel: Juridisk struktur for CCS aktivitet



- ANS opprettet for hver tildelte lisens
 - Etableres en Selskapsavtale for hvert ANS
- Er Samarbeidsavtale og Regnskapsavtale tilstrekkelig?
- Aker BP har (eller vil) inngå følgende tilleggsavtaler
 - 1) Funding Agreement mellom deltagerne i ANS og operatør
 - 2) Service Agreement mellom ANS og operatør

Funding Agreement

- Regnskapsavtalens punkt 1.2 «Kontantbehov – Forskudd»
 - Cash call prinsipper kjent fra utvinningstillatelser innenfor olje og gass
 - Prognose over forventet kontantbehov de følgende 3 måneder
 - Anmodning om forskudd skal sendes mist 15 dager før innbetaling skal skje
 - Forskudd skal innkalles i valuta når betalinger i valuta overstiger tilsvarende NOK 50 mill pr år
- ANS er et separat juridisk subjekt
 - Avlegge eget regnskap
 - Skattemessig klassifiseringer foretas i ANS
- Hva er cash call i henhold til regnskapsavtalen for CCS virksomhet – lån eller innbetalt kapital?
- Aker BP har separat avtale hvor det er regulert at innbetaling fra partene skal anses som innbetalt kapital



Service Agreement

BAKGRUNN

- Samarbeidsavtalen Artikkel 3
 - Operatøren skal ikke ha fortjeneste eller tap ved utførsel av sitt verv
- Regnskapsavtalen Artikkel 2
 - Alle kostnader som er nødvendige skal belastes felleskontoen
 - Direkte kostnader
 - Indirekte kostnader
 - Generell forskning og utvikling
 - Hovedledelse og konsernstaber

SERVICE AGREEMENT

- Hvorfor?
 - Understøtte rettigheter og forpliktelser i separate avtale
 - Kontraktsfeste prismekanismer
 - Etablere grunnlag for fakturering fra operatør til ANS
- Avtalens innhold
 - Operatør skal levere nødvendige tjenester til ANS
 - Prising av tjenester etter alminnelig omsetningsverdi – timepris basert på alle direkte og indirekte kostnader
 - Kan i tillegg belaste FoU og Hovedledelse og konsernstab iht prinsipper i Regnskapsavtalen
 - Prinsipper for fakturering



Forhåndsregistrering av ANS'et for MVA

3 VILKÅR FOR INNVILGET FORHÅNDSREGISTRERING*

1. Betydelig avgiftspliktige anskaffelser (over NOK 250 000)
2. Overveiende sannsynlig at virksomheten, når normal drift foreligger, har en omsetning betydelig over registreringsgrensen og driver i næring
3. Forhåndsregistreringen må ha en misteperiode på 4 måneder



SKATTEKONTORETS BEGRUNNELSE FOR AVSLAG

- På nåværende tidspunkt ikke er overveiende sannsynlig (kvalifisert sannsynlighetsovervekt) at Poseidon EXL 005 ANS oppfyller næringsvilkåret
 - Lagringsforskriften legger opp til et to-delt system; først tildeles letelicens deretter utnyttelsestillatelse
 - Det er først når selskapet har fått en utnyttelsestillatelse en kan sette i gang med utbygging og kommersiell drift av den avgiftspliktige virksomheten
 - Så lenge utnyttelsestillatelse er en absolutt forutsetning for at et selskap kan starte utbygging og drift, og dermed omsetning, så er sannsynlighetskravet på nåværende tidspunkt ikke oppfylt, jf. Bremangerlandet vindpark
- Konklusjon
 - Ikke innvilget – søkt for tidlig
 - Kan søke på nytt når det foreligger utnyttelsestillatelse

KONSEKVENNS

- 25% høyere kostnad på mva-pliktige varer og tjenester nå i startfasen
- Kun 3 års adgang til å kreve tilbake MVA etter registreringsdato – likviditetsulempe samt risiko for tapt MVA refusjon

*Merverdiavgiftsloven § 2-4 første ledd bokstav a jf. merverdiavgiftsforskriften § 2-4-1

Forhåndsregistrering MVA – next step

KLAGE PÅ SKATTEKONTORETS VEDTAK

- Konesjonstildeling etter lagringsforskriften innebærer ikke et reelt skille mellom letetillatelse og utnyttelsestillatelse, jf. artikkel 5 i tildelt letetillatelse:

Rettighetshaver som innenfor Letetillatelsens gyldighetsperiode søker om en tillatelse til utnyttelse av et undersjøisk reservoar til injeksjon og lagring av CO₂ i en bestemt lagringslokalitet, skal foretrekkes ved tildeling av en slik tillatelse såfremt arbeidsforpliktelsen er fullført, vilkårene i Letetillatelsen for øvrig er oppfylt og kvaliteten på søknaden og den innsendte utbyggingsplanen er av tilfredsstillende kvalitet.

- Eksklusiv letetillatelse – skal foretrekkes ved utnyttelsestillatelse – eneste reelle kandidat for utnyttelsestillatelse
- Bremangerlandet-dommen er ikke sammenlignbar
 - Gjelder et annet konesjonssystem hvor det gis betydelig antall avslag
- Det er kvalifisert sannsynlighetsovervekt for at selskapet oppfyller næringsvilkåret allerede idag

- Kanskje blir skillet mellom letetillatelse og utnyttelsestillatelse også endret i lagringsforskriften?

Lagringsforskriften – temaer for endring

Tillatelsesregimet

- Slå sammen kap. 3 og kap. 4 i lagringsforskriften
 - I dag; letetillatelse og utnyttelsestillatelse
 - Fremover; en tillatelse – med en letefase og en utnyttelsesfase
 - Unngå usikkerhet og formelle «begrensninger»
- Undersøkelsestillatelser
 - Delegert 24. mars til Søkkelldirektoratet
 - Endre lagringsforskriften kap. 2

Kilde: plansjer fra «Juridisk seminar: Utvikling av et marked for CO₂-lagringstjenester», Universitetet i Oslo, det juridiske fakultet 27. mars 2025

Agenda

- 1 Introduksjon
- 2 Rammeverk og påvirkning på skatt og moms
- 3 Regnskapsmessige problemstillinger (se PWC plansjer)



www.akerbp.com