

[Text]

na, Texas, California, all over, and they have applied the same terms, the same approach, nationally and they have not attempted to use their oil or their natural resource potential in Alaska as a means of developing the region as

• 1105

such. I think they have said that it is there if you want to go after it; we have an extensive oil industry throughout the country and it is up to you which part of the country you carry out your exploration. They have not provided any positive incentives in the north slope so far as I know.

Mr. Dinsdale: Has there been more exploration activity or even more leasing activity in the Alaska area than there has been in the Canadian Arctic and the high Arctic. Also, do you know what the difference would be in capital investment between these two regions. In other words, was Prudhoe a lucky strike or was it the result of more intensive exploration?

Mr. Hunt: Yes, it was the result of more intensive drilling. There has been a great deal more drilling on the north slope of Alaska in the petroleum reserve to the west and outside it than in our Delta area, for instance. I was informed—I could not vouch for this, of course—that just prior to that the companies which made the Prudhoe strike—and this is common in the industry—were becoming somewhat discouraged with the expenditures they had made. I do not have the figures available, but we could obtain them. They were wondering whether they should indeed continue their exploration program. However, several dozen wells or so have been drilled in the region of the north slope of Alaska. So far as we are concerned, one well was drilled in the Mackenzie Delta a couple of years ago, two are drilling now and there are three wells in the Arctic Islands. So, there has really essentially been no drilling whatsoever in Canada's far north, and I think it is fair to say that the level of exploration activity prior to Prudhoe Bay was significantly lower in Canada than it was in Northern Alaska.

Mr. Dinsdale: Is there any attempt in the American regulations to discourage foreign investment and to encourage American investment?

Mr. Hunt: Yes. There are requirements in the federal leasing that the applicant for a federal lease must be a U.S. citizen, and although I would have to double check this I believe that where a corporation is involved it must be a U.S. corporation and it must

[Interpretation]

appliqué les mêmes conditions et la même méthode d'approche au palier national et ils n'ont pas tenté de se servir du potentiel en pétrole et en ressources naturelles de l'Alaska en vue de mettre en valeur cette région. Ils savent que le potentiel existe mais comme ils ont une industrie pétrolière extensive par tout leur pays, ils laissent chacun libre de choisir sa région d'exploration et n'ont pas encore offert de stimulant dans le Grand Nord.

M. Dinsdale: Est-ce qu'il y a eu plus de travaux d'exploration ou a-t-on donné plus de concessions dans l'Alaska que dans les régions arctiques du Canada? Savez-vous quelle est la différence entre les capitaux investis dans chacune de ces deux régions? Autrement dit, est-ce que la découverte de la Baie Prudhoe est tout simplement une chance ou est-ce le résultat de l'exploration?

M. Hunt: Elle est le résultat de forages intensifs dans cette région. Il y a eu une exploration beaucoup plus intensive sur la côte nord de l'Alaska dans la réserve de pétrole à l'ouest et juste à l'extérieur de celle-ci, que dans notre région du delta par exemple. On m'a dit—je n'ai pu le corroborer—que les sociétés qui ont découvert le champs à la Baie Prudhoe étaient sur le point de se décourager parce qu'elles ont beaucoup dépensé dans cette région. Je n'ai pas les chiffres en main mais je pourrais les obtenir. Elles se demandaient si elles devraient poursuivre leurs travaux d'exploration. Il y a des douzaines de puits qui ont été forés dans cette région, sur la côte nord de l'Alaska. Un seul puits a été foré il y a deux ans dans le Delta du Mackenzie. Deux autres sont en forage actuellement dans cette région et trois autres dans les Îles de l'Arctique. Il n'y a vraiment pas eu de forage dans le Grand Nord du Canada et il est juste de dire que notre activité dans le Grand Nord était beaucoup moins importante qu'en Alaska avant la découverte de Prudhoe Bay.

M. Dinsdale: A-t-on tenté dans le règlement américain, de restreindre les investissements étrangers et d'encourager les investissements américains?

M. Hunt: Oui. Il y a des exigences dans les concessions fédérales, selon lesquelles le requérant doit être citoyen américain. Je devrai le vérifier mais je crois, dans le cas d'une société, qu'elle doit être une société américaine et doit démontrer que la majorité