

Norsk oljeindustri – hva nå?

Utfordringer og muligheter, sett fra leverandørindustrien



Ståle Kyllingstad | IKM Gruppen
Orkanger, 26.05. 2016



ELEKTRO/ INSTRUMENT/ AUTOMASJON

IKM Elektro AS

(Sola)

IKM Instrutek AS

(Larvik), Avd. Sola, Bergen

IKM Laboratorium AS

(Tananger), Avd. Bergen, Bryne,
Forus, Oslo

IKM Measurement

Services Ltd.

(Aberdeen)

IKM Measurement Services

Australia Pte. Ltd.

(Perth)

IKM Hydraulic Services AS

(Tananger)

IKM Technology AS

IKM Subsea AS

(Bryne)

IKM Subsea UK Ltd

(Aberdeen)

IKM Subsea Malaysia Sdn.

(Kuala Lumpur)

IKM Subsea Singapore Pte.

(Singapore)

SUBSEA/ FERDIGSTILLELSE

IKM Testing AS

(Sola), Avd. Bergen, Kristiansund, Hammerfest

IKM Testing Asia Pte. Ltd.

(Singapore)

IKM Testing Australia Pty. Ltd.

(Perth), Avd. Gladstone

IKM Testing Brasil LTDA

(Rio de Janeiro), Avd. Bangu

IKM Testing Canada Ltd.

(St. Johns), Avd. Halifax, Alberta

IKM Testing Korea LLC

(Busan)

IKM Testing Malaysia Sdn. Bhd

(Kuala Lumpur)

IKM Testing Mexico S. de R.L.

(Ciudad del Carmen)

IKM Testing Poland Sp. z o.o.

(Gdansk)

IKM Testing Spain SL

(Cadiz)

IKM Testing Thailand Co. Ltd.

(Rayong)

IKM Testing UK Ltd.

(Newcastle), Avd. Aberdeen

IKM OMC

(Sola)

PT IKM Indonesia

(Batam)

FABRIKASJON/ INSPEKSJON

IKM Euroheat AS

(Stavanger)

IKM Haaland AS

(Vigrestad)

IKM Industrigravøren AS

(Vigrestad)

IKM HVAC AS

(Stavanger) (51%)

IKM Inspection AS

(Stavern),

Avd. Arendal, Brevik, Drammen,
Fredrikstad, Grimstad, Kristiansand,
Tønsberg, Sandnes

IKM Maskinering AS

(Tau), Avd. Sola

IKM Mekaniske AS

(Stavanger)

IKM Stainless Technology

(Nærbø)

ENGINEERING/ OPERATIONS

IKM Consultants AS

(Sola), Avd. Oslo

IKM Consultants UK Ltd

(Aberdeen)

IKM DSC Engineering AS

(Tranby)

IKM Kran og Løfteteknikk AS

(Tananger)

IKM Offshore Service AS

(Sola)

IKM Ocean Des

(Stavanger) (88%), Avd.

IKM Operations

(Sola)

RIGG/NEDIHULLS- TJENESTER

IKM Cleandril AS

(Straume) (67%)

IKM Cleandril Australia Pty. Ltd

(Perth) (67%)

IKM Mooring Services AS

(Sola), Avd. Skipavika

IKM Pressure Control AS

(Sandnes)

IKM Production Technology AS

(Sola)

IKM Production Technology Sdn. Bhd

(Kuala Lumpur)

IKM Invest

IKM EIENDOM AS

Næringseiendom

97 leietakere (90.000 kvm)

Utviklingsprosjekter

Næringseiendom (125.000 kvm)

Residentials (20.000 kvm)

Fritidsboliger (80 enheter)

Leiligheter/bolig

9 utleide enheter/19 leiligheter for salg

Selskapsinvesteringer

Skagen Eiendomsforvaltning AS (100%)

- Eiendomsforvaltning (460.000 kvm)

IKM INDUSTRI-INVEST AS

Selskapsinvesteringer

Noreco ASA (1,3%)

North Energy ASA (1,0%)

Smaken av Grimstad AS (60%)

Newfarm AS (84%) (Ghana)

Agasti Holding ASA (3,8%)

Uniteam Holding AS (80%)

Stål & Fasade AS (100%)

Future Homes (12%)

Fond

Energy Ventures III

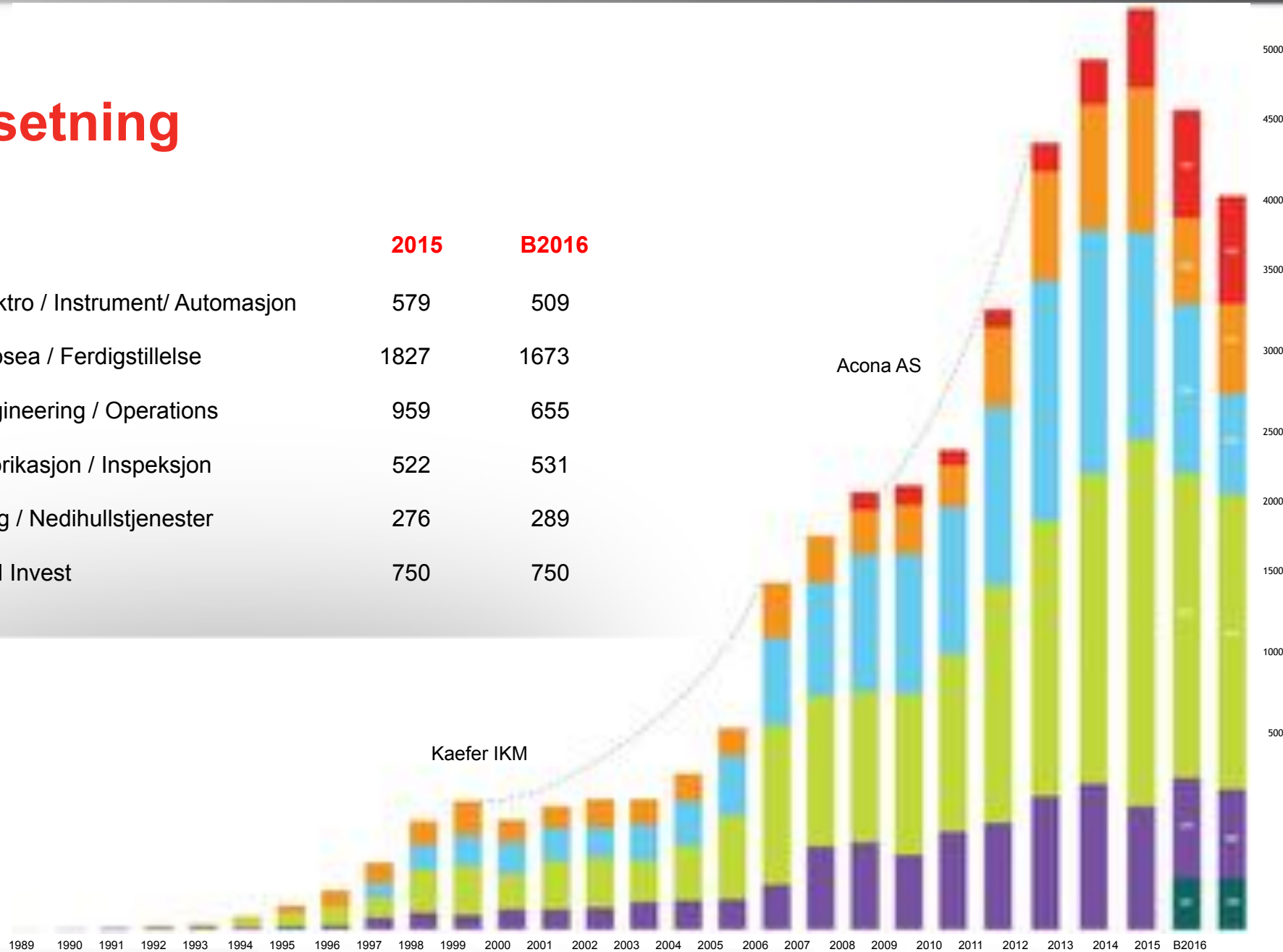
Energy Ventures IV



Omsetning



	2015	B2016
Elektro / Instrument/ Automasjon	579	509
Subsea / Ferdigstillelse	1827	1673
Engineering / Operations	959	655
Fabrikasjon / Inspeksjon	522	531
Rigg / Nedihullstjenester	276	289
IKM Invest	750	750



Orkangerkonferansen 2016

48 kontorer i Norge

Lokalisert i Rogaland

SOLA

IKM Gruppen AS (Main office)
 IKM Consultants
 IKM Elektro
 IKM Instrutek
 IKM Maskinering
 IKM Mooring Services
 IKM Operations
 IKM Offshore Services
 IKM OMC
 IKM Production Technology
 IKM Testing
 IKM Pressure Control

TANANGER

IKM Laboratorium
 IKM Kran og Løfteteknikk
 IKM Hydraulic Services

TAU

IKM Maskinering

STAVANGER

IKM Euroheat
 IKM HVAC
 IKM Mekaniske
 IKM Ocean Design

SANDNES

IKM Inspection

BRYNE

IKM Subsea
 IKM Laboratorium
 IKM Technology

NÆRBØ

IKM Stainless Technology

VIGRESTAD

IKM Haaland
 IKM Industrigravøren

Lokalisert i resten av Norge

HAMMERFEST

IKM Testing

TRONDHEIM

IKM Ocean Design

KRISTIANSUND

IKM Testing

FLORØ

IKM Operations

BERGEN

IKM Laboratorium
 IKM Instrutek
 IKM Testing AS

STRAUME

IKM Cleandril

TRANBY

IKM DSC Engineering

OSLO

IKM Consultants
 IKM Laboratorium
 IKM Ocean Design

DRAMMEN

IKM Inspection

FREDRIKSTAD

IKM Inspection

GRIMSTAD

IKM Inspection

TØNSBERG

IKM Inspection

LARVIK

IKM Instrutek

STAVERN

IKM Inspection

ARENDAL

IKM Inspection

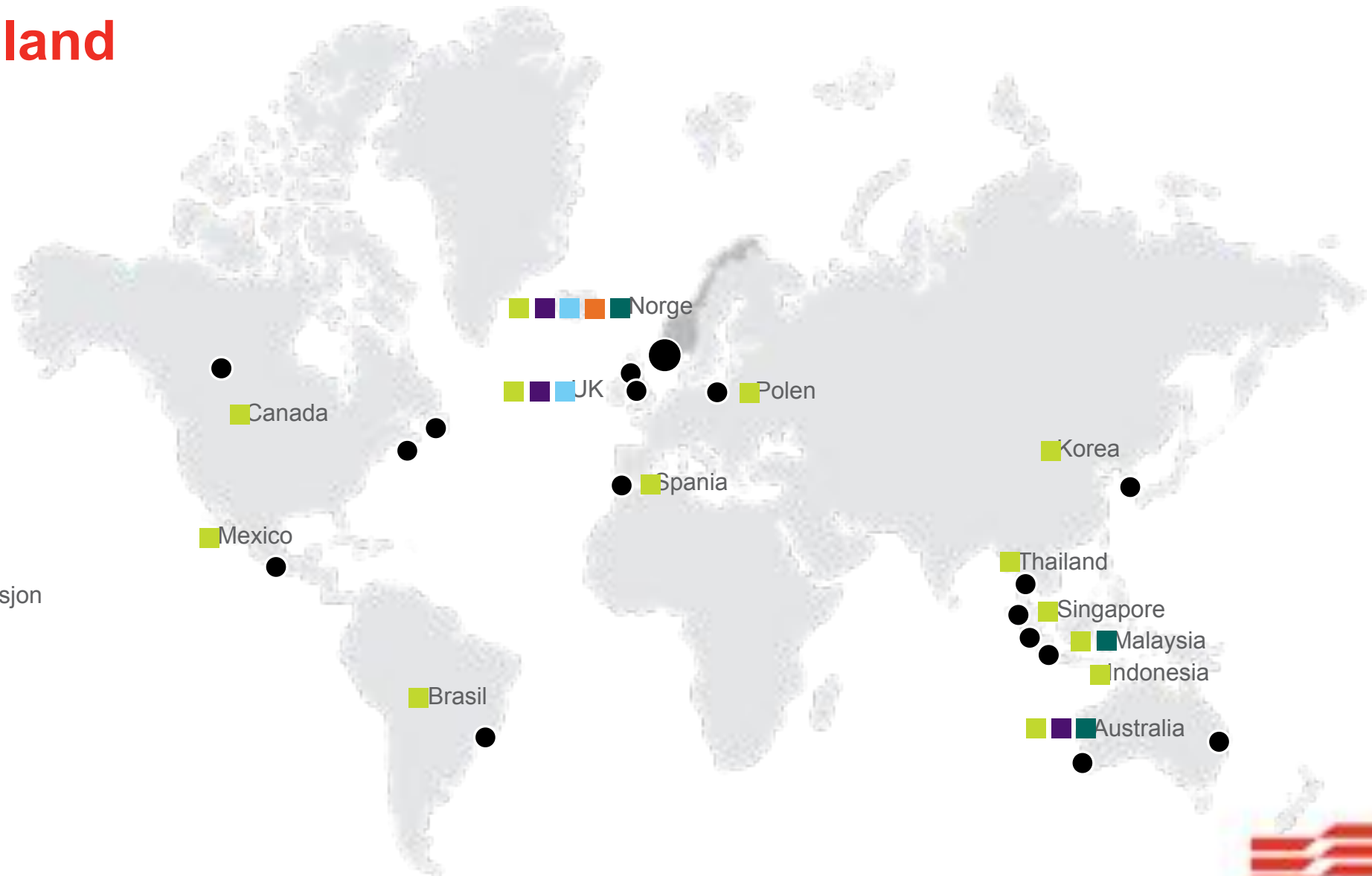
BREVIK

IKM Inspection

KRISTIANSAND

IKM Inspection

Kontorer i 13 land



5 divisjoner:

- Elektro / Instrument / Automasjon
- Subsea / Ferdigstillelse
- Engineering / Operations
- Fabrikasjon / Inspeksjon
- Rigg / Nedihullstjenester

Også vi har «kjent på de nye tidene»!

- Fra 3 til 3000 sysselsatte.... på 17 lokasjoner i 13 land
- Fra 1,6 millioner til 4,5 milliarder...og så snudde det!
- IKM Invest
 - investeringselskapet



IKM Gruppen

ELEKTRO/ INSTRUMENT/ AUTOMASJON

IKM Elektro AS

(Sola)

IKM Instrutek AS

(Larvik), Avd. Sola, Bergen, Ålesund

IKM Laboratorium AS

(Tananger), Avd. Bergen, Bryne,
Forus, Oslo

IKM Measurement

Services Ltd.

(Aberdeen)

IKM Measurement Services Australia Pte. Ltd.

(Perth)

IKM Hydraulic Services AS

(Tananger)

IKM Norwegian

IKM Subsea Solutions AS

(Stavanger)

IKM Subsea UK Ltd.

(Bryne)

IKM Subsea Solutions AS

(Bryne)

IKM Subsea Malaysia Sdn.

(Kuala Lumpur)

IKM Subsea Singapore Pte.

SUBSEA/ FERDIGSTILLELSE

IKM Testing AS

(Sola), Avd. Bergen, Kristiansund, Hammerfest

IKM Testing Asia Pte. Ltd.

(Singapore)

IKM Testing Australia Pty. Ltd.

(Perth), Avd. Gladstone

IKM Testing Brasil LTDA

(Rio de Janeiro), Avd. Bangu

IKM Testing Canada Ltd.

(St. Johns), Avd. Halifax, Alberta

IKM Testing Korea LLC

(Busan)

IKM Testing Malaysia Sdn. Bhd

(Kuala Lumpur)

IKM Testing Mexico S. de R.L.

(Ciudad del Carmen)

IKM Testing Poland Sp. z o.o.

(Gdansk)

IKM Testing Spain SL

(Cadiz)

IKM Testing Thailand Co. Ltd.

(Rayong)

IKM Testing UK Ltd.

(Newcastle), Avd. Aberdeen

IKM OMC

(Sola)

PT IKM Indonesia

(Batam)

FABRIKASJON/ INSPEKSJON

IKM Euroheat AS

(Stavanger)

IKM Haaland AS

(Vigrestad)

IKM Industrigravøren AS

(Vigrestad)

IKM HVAC AS

(Stavanger) (51%)

IKM Inspection AS

(Stavem),
Avd. Arendal, Brevik, Drammen,
Fredrikstad, Grimstad, Kristiansand,
Tønsberg, Sandnes, Sandnessjøen

IKM Maskinering AS

(Tau), Avd. Sola, Fyresdal

IKM Mekaniske AS

(Stavanger)

IKM Mekaniske

Kristiansund AS

(Kristiansund)

IKM Stainless Technology

(Nærbo)

IKM Technique AS

(Sandnes) (100%)

IKM Stål & Fasade AS

ENGINEERING/ OPERATIONS

IKM Consultants AS

(Sola), Avd. Bergen, Lier, Oslo

IKM Consultants UK Ltd

(Aberdeen)

IKM DSC Engineering AS

(Tranby)

IKM Kran og Løfteteknikk AS

(Tananger)

IKM Offshore Service AS

(Tananger)

IKM Ocean Design AS

(Stavanger) (88%), Avd. Trondheim, Oslo

IKM Operations

(Sola)

IKM Invest

IKM EIENDOM AS

Næringseiendom

97 leietakere (90.000 kvm)

Utviklingsprosjekter

Næringseiendom (125.000 kvm)
Residentials (20.000 kvm)
Fritidsboliger (80 enheter)

Leiligheter/bolig

9 utleide enheter/19 leiligheter for salg

Selskapsinvesteringer

Skagen Eiendomsforvaltning AS (100%)
- Eiendomsforvaltning (460.000 kvm)

RIGG/NEDIHULLS- TJENESTER

IKM Cleandril AS

(Straume) (67%)

IKM Cleandril Australia Pty. Ltd

(Pearth) (67%)

IKM Mooring Services AS

(Sola), Avd. Skipavika / Mongstad

IKM Oiltools AS

(Sola)

IKM Pressure Control AS

(Sandnes)

IKM Production Technology AS

(Sola)

IKM Production Technology Sdn. Bhd

(Kuala Lumpur)

Orkangerkonferansen 2016



Utfordringer og muligheter

- Starte med å se på bakgrunnen for utfordringene:
 - Ikke bare oljepris
 - kost og kompetanseutvikling som var ødeleggende for bransjen → Volum viktigst



Detter er mangel på kompetanse!



**256 sider
om HMS**

Utfordringer og muligheter

- Optimismen som forsvant!
- Tap av omdømme?

Eksempel:

- EU sitt system for klimakvoter

Europa: 5000 millioner tonn CO²

Reduserer med 0,4% → 20 millioner

→ Norsk oljeindustri: 15,5 millioner



Utfordringer og muligheter

- Største utfordringene
 - Fallende aktivitet
 - men ikke like mye innenfor alle segment

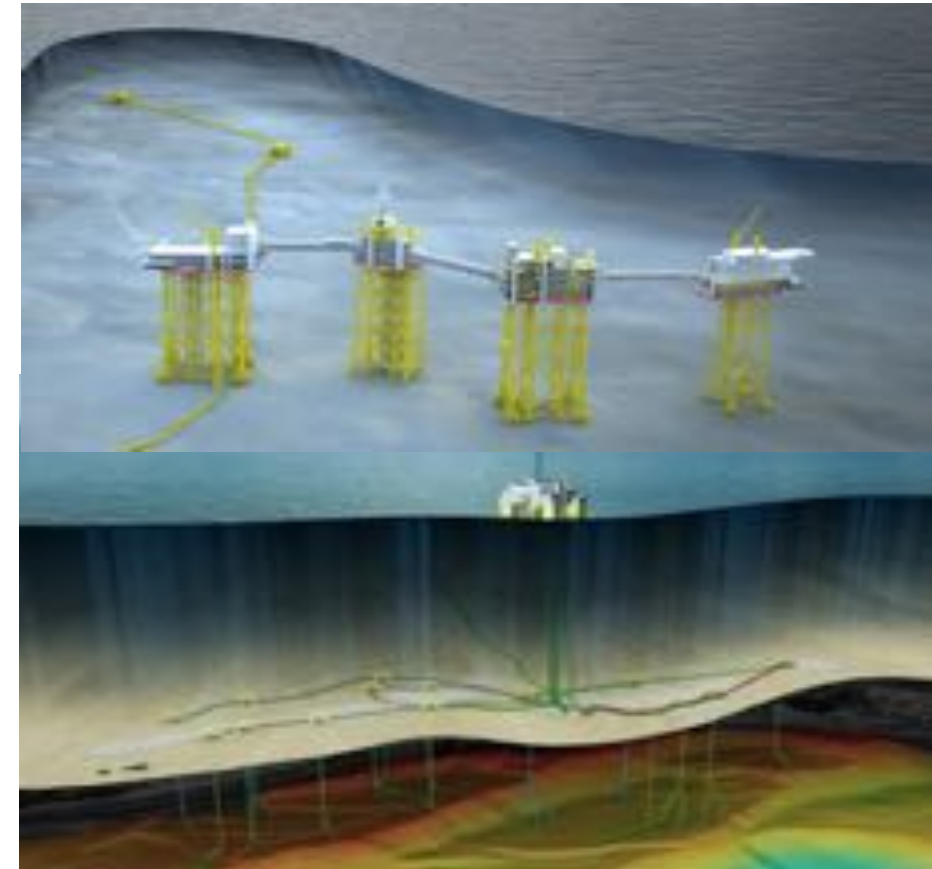


Utfordringer og muligheter

■ Nordsjøen er verdens desidert største offshore marked
..... og det vil det forbli

- ca. 82 produserende felt
- nye kommer:

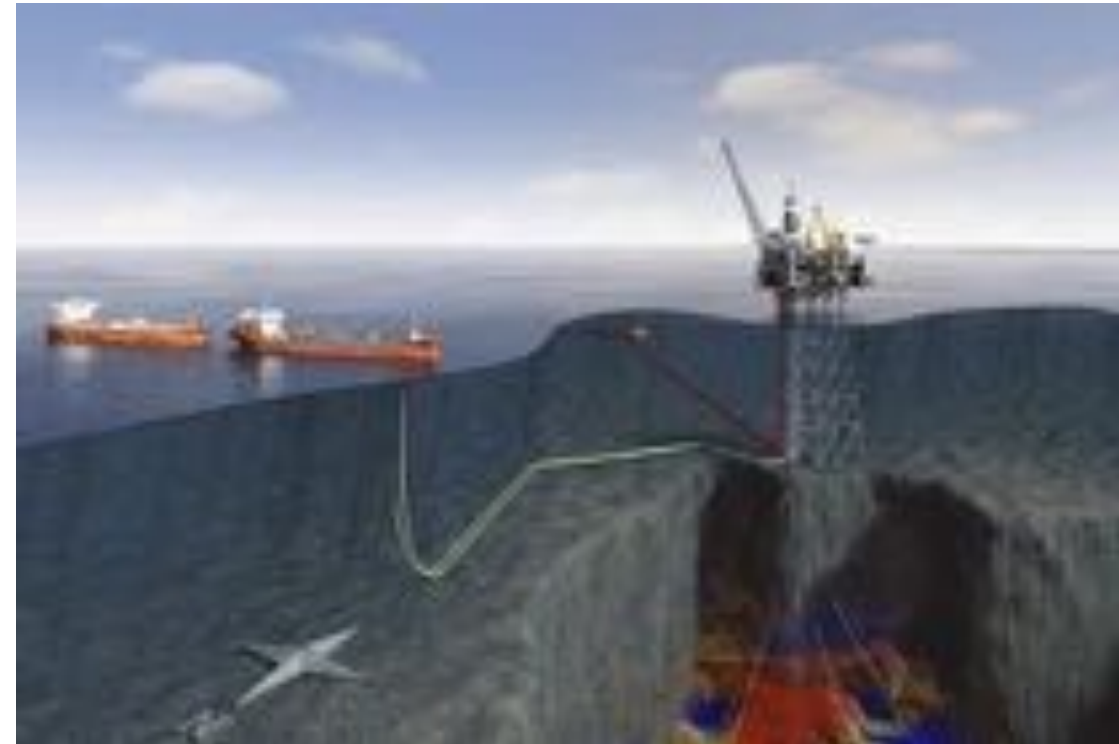
- Ivar Asen
- Gina Krog
- Martin Linge
- Aasta Hansteen
- Oseberg Vestflanken 2
- Mariner
- Johan Sverdrup
- Maria
- Njord future



Utfordringer og muligheter

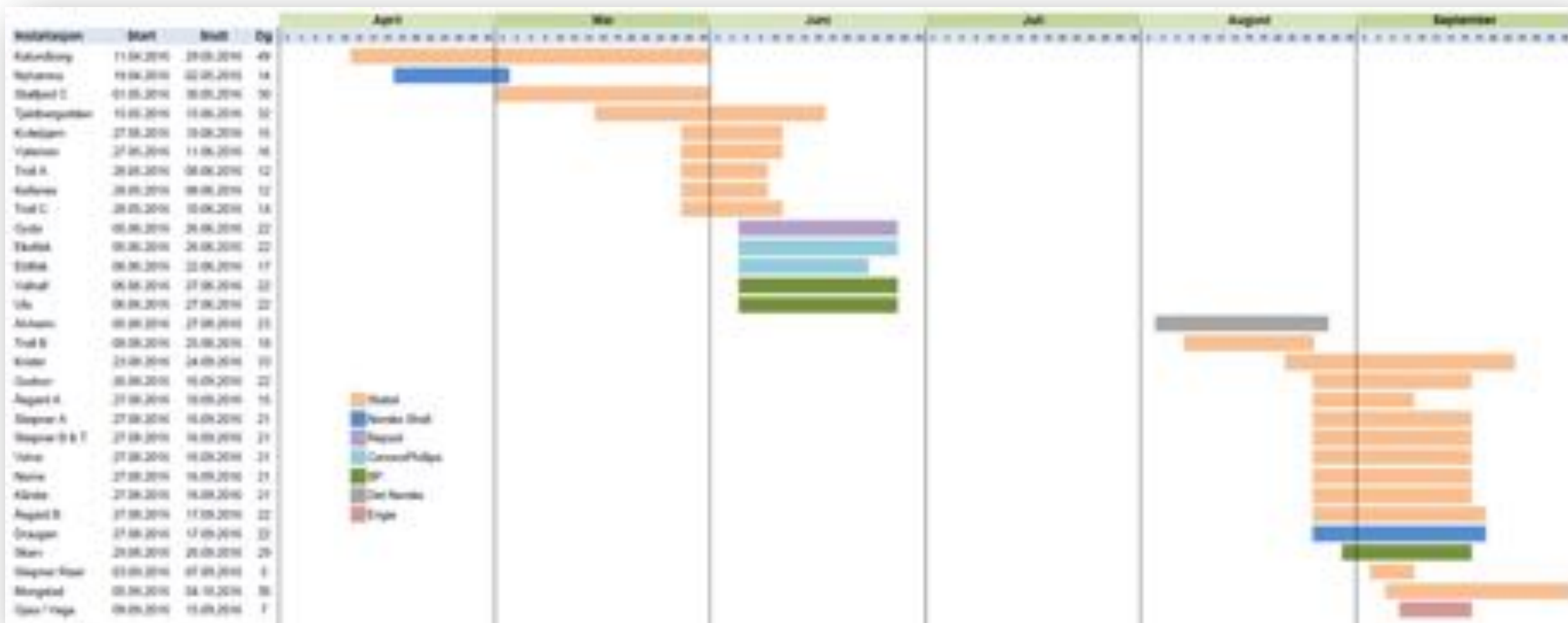
■ Nye feltutbygginger på vei:

- Johan Castberg
- Skarfjell
- Utgard
- Pil & Bue
- Butch
- Zidane
- Trestakk
- Johan Sverdrup fase 2
- Krafla/Askja
- Snorre 2040
- og flere.... (mange subsea feltutbygginger)



■ Mange av feltene på norsk sokkel vil produsere inn i det neste århundre

Revisjonsstanser 2016



Hva nå?

Selv uten Opec-kutt blir det balanse i dette markedet en vakker dag

- Uten investeringer i oppgraderinger/nye felt faller produksjonen 4 mill b/d
- Kuttet investeringene med 25% kuttet produksjonsvekst hvert år med 1 mill. b/d
– investeringskuttene blir større enn det
- I dag er overkapasiteten 1,5 –2 mill. b/d
- Etterspørselen stiger med 1 –1,5 mill. b/d (1,8 i 2015)
- Med dagens oljepris:
Overskuddsproduksjonen bli tørket opp, senest i '17
– men da er fortsatt lagrene ekstremt store!



Hva nå?

- Stans i produksjonen skjer først når prisen er lavere en 20\$
 - gjennomsnittlig OPEX kost på norsk sokkel er estimert til 10-12\$



Hva nå?

Statoil + Lundin = NEI!!

■ Landrigger

→ USA ned fra 1929 (nov. 2014) til 404 (uke 21, 2016)

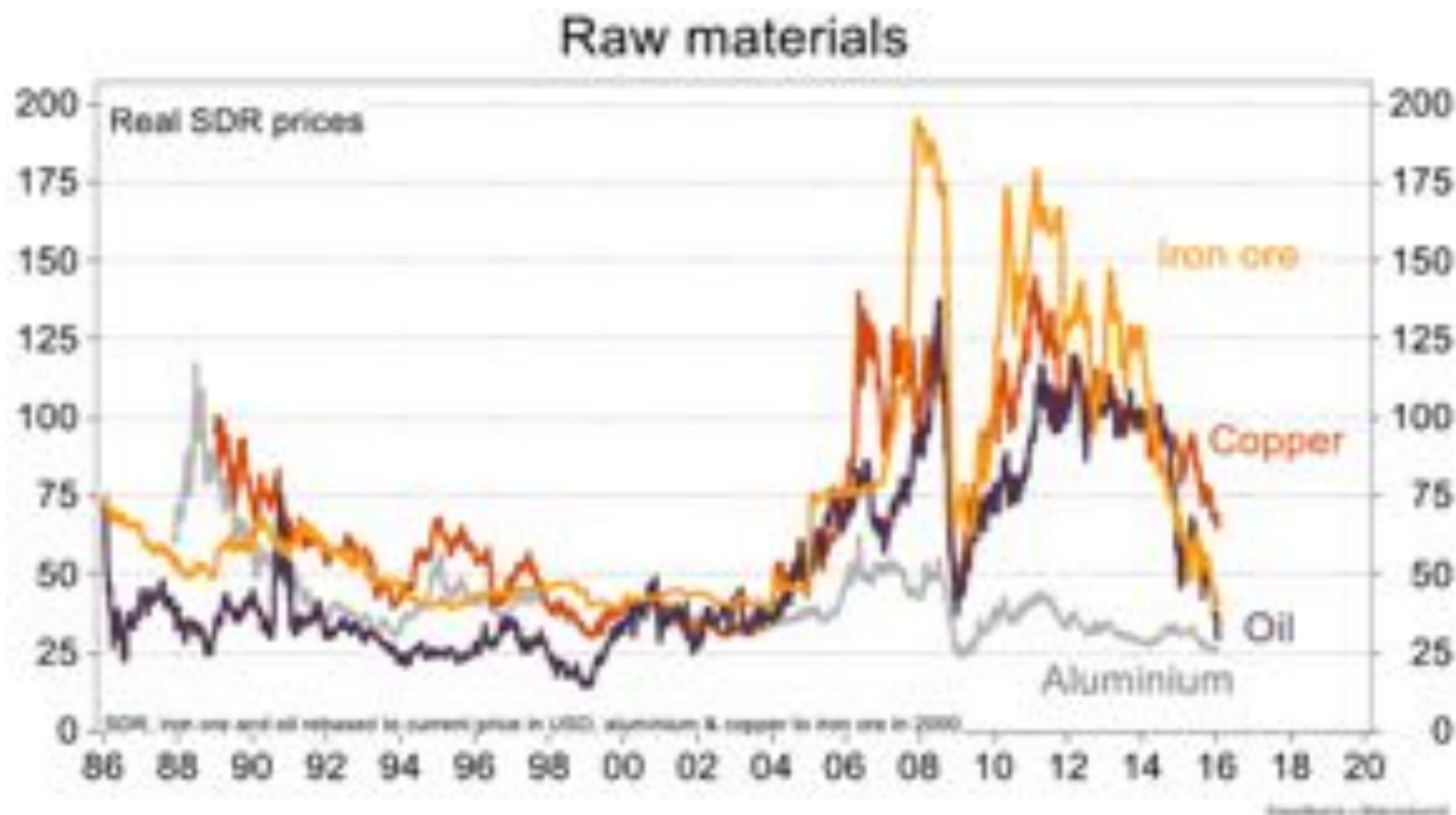
→ Canada ned fra 320 (høst 2014) til 44 (uke 21, 2016)



Supersyklusen

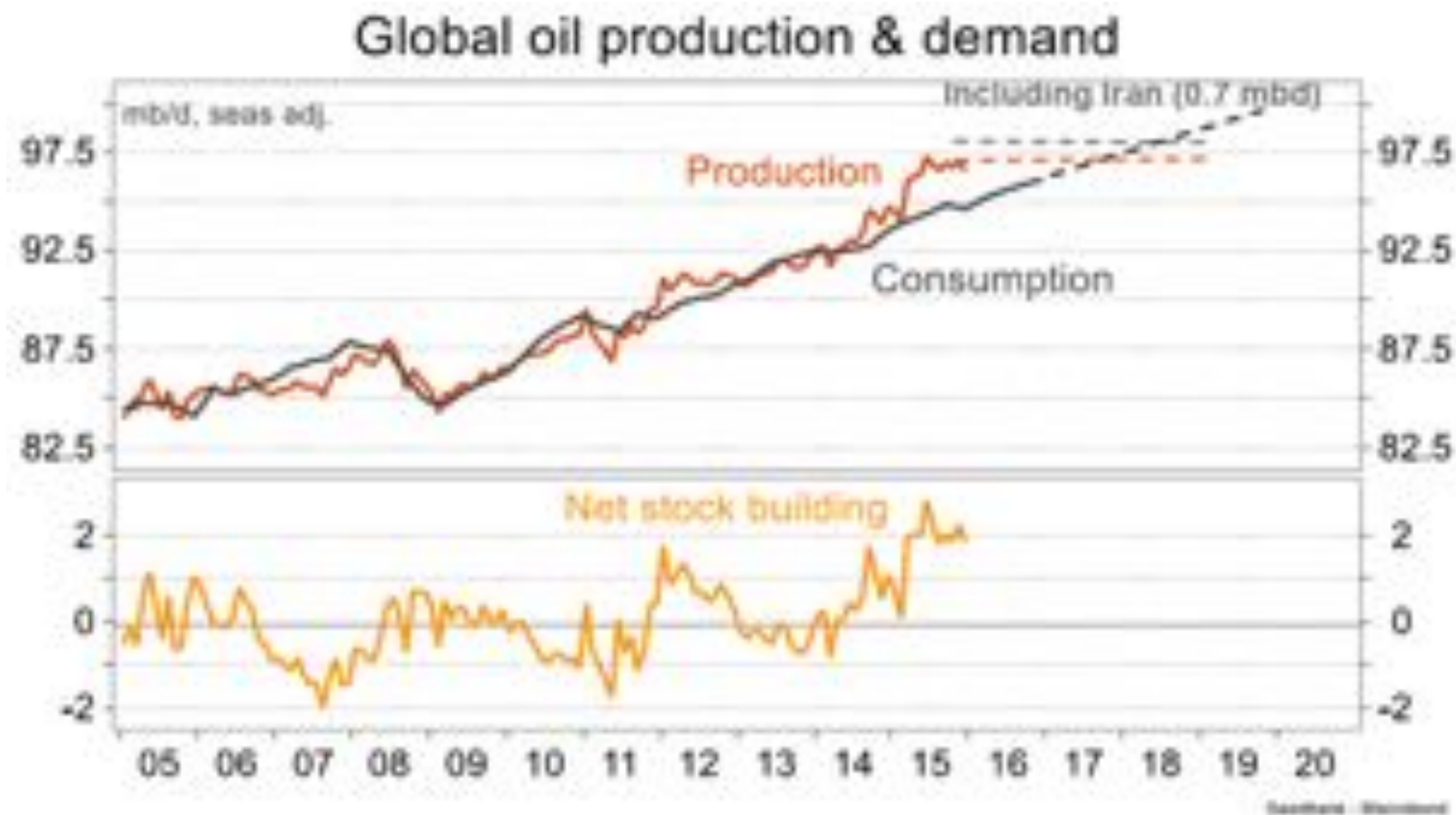
Råvarer snart tilbake til start. OLJE IKKE SPESIELL

Lavere vekst i Kina forklarer noe, saftig tilbudsvekst mye mer!



Det er IKKE noe galt med etterspørselen

Det var bare dette herserns tilbudet...



Oppsummert, del 1

Hva jeg er HELT sikker på

- Det er uendelig med hydrokarboner i bakken
- Det er mye billige hydrokarboner i bakken, kun politikk avgjør tilgang
- Det er trolig grenser for hvor mange av dem vi vil slippe ut i atmosfæren
- Oljealderen tar ikke slutt på grunn av mangel på olje



Oppsummert, del 2

- Vil tro at det blir en liten bedring utover sommeren, for de som er i MMO-markedet
- Ille i rigg og den maritime industrien
- Tror ikke generell fabrikkasjon i Norge får en renessanse
- Tror oljeprisen går opp noe, senest innen høsten / forvinteren
- Bransjen blir mye mer syklisk
- Midlertidig ansettelse vil bli vanlig
- Markedet blir aldri hva det var.... heldigvis, for det var ikke sunt!



Takk for oppmerksomheten!