

Seismikk Selskapene og fremtiden nå som bransjen lider (er det slutt?)

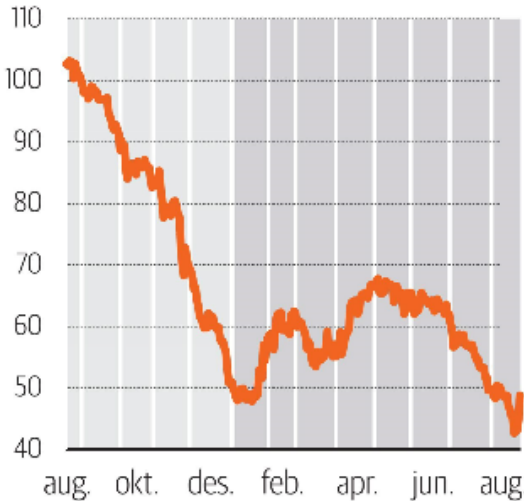
Fisk og seismikk 6-7 april. Ålesund
Gunhild Myhr

Krise i oljebransjen

Oljeprisen mer enn halvert

Siste 12 måneder.

Dollar pr fat på Nordsjøolje



2015 DN grafikk/Kilde: Infront



#oljesmellen



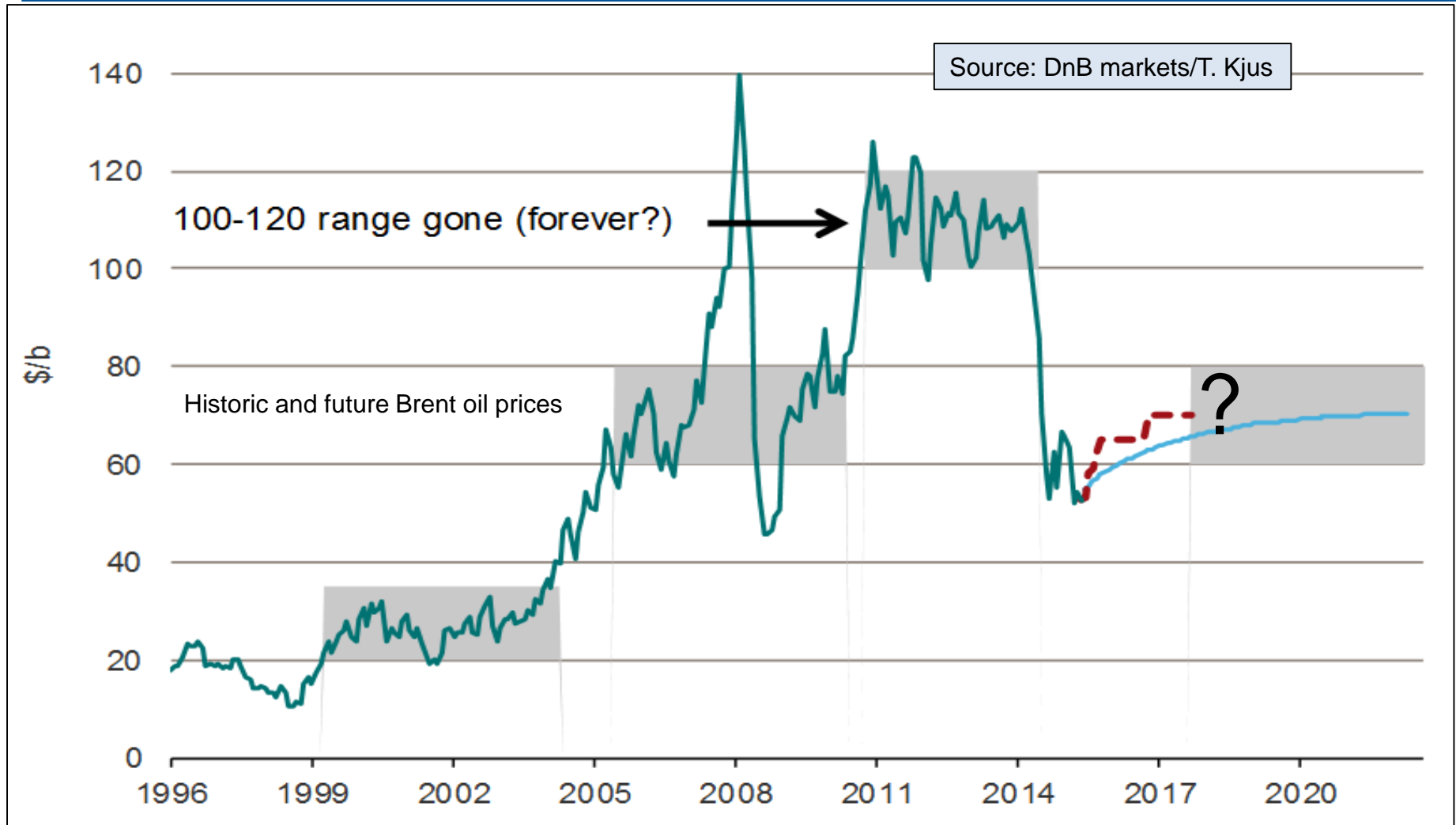
- Cirka **22.600 oppsigelser** har rammet Norges viktigste næring.
- Oljerelatert virksomhet **sysselsatte 330.000** mennesker i Norge i 2014.
- **Oljeprisen har stupt** og var mer enn halvert på det verste i vinter.
- Smellen har **store ringvirkninger** i norsk økonomi og arbeidsliv.

Les mer på DN.no.

Tips oss om oljesmellen: tips@dn.no

Kilde: Norsk olje og gass, DNB Markets

“Nye fremtiden”: lav oljepris et faktum?



Lav oljepris -> lite behov for ny seismikk -> økt konkurranse -> lave inntekter & ledige båter -> krise i det seismiske markedet

Til forskjell fra de fleste andre oljeservicesegmenter har seismiske undersøkelser og data blitt betydelig *billigere* siden 2007



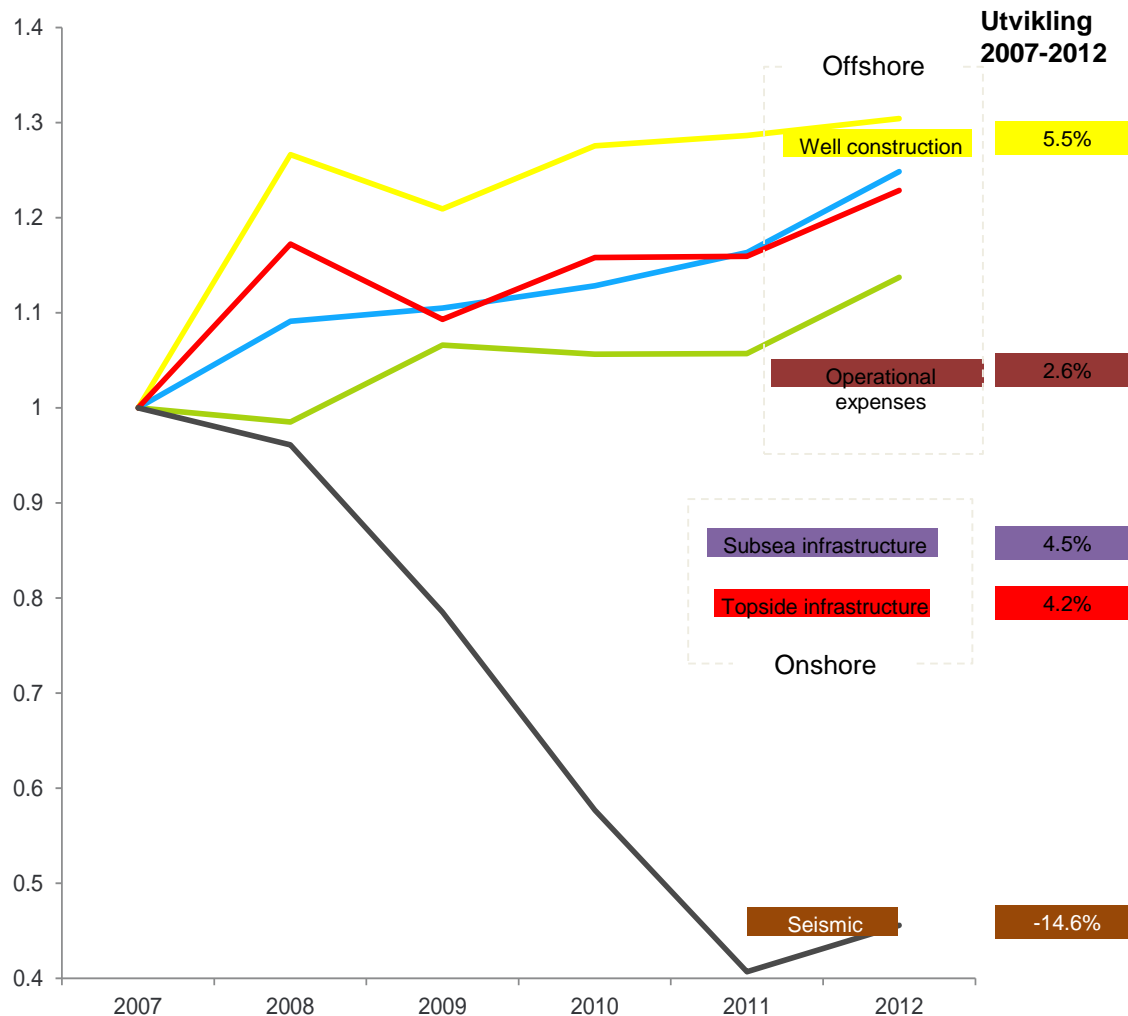
Diagrammet viser utviklingen i lønn per ansatt for perioden 2007-2013 innen oljeservice, og utviklingen i oljeselskapers forbruk på seismikk per CDM km innsamlet per år.

I løpet av de siste årene har lønnsutviklingen vært den største kostnadsdriveren for oljeserviceselskaper – unntatt seismikk. Diagrammet viser at selv om generelt forbruk innen seismikk har økt siden 2005, har kostnaden sunket siden toppen i 2007. Dette er ikke bare på grunn av bedret kapasitet innen seismisk innsamling i 2007-2008, men en strukturell utvikling av ny og effektiv teknologi som senker oljeselskapenes kostnader (kontinuerlig nedgang fra 2009 og fremover).

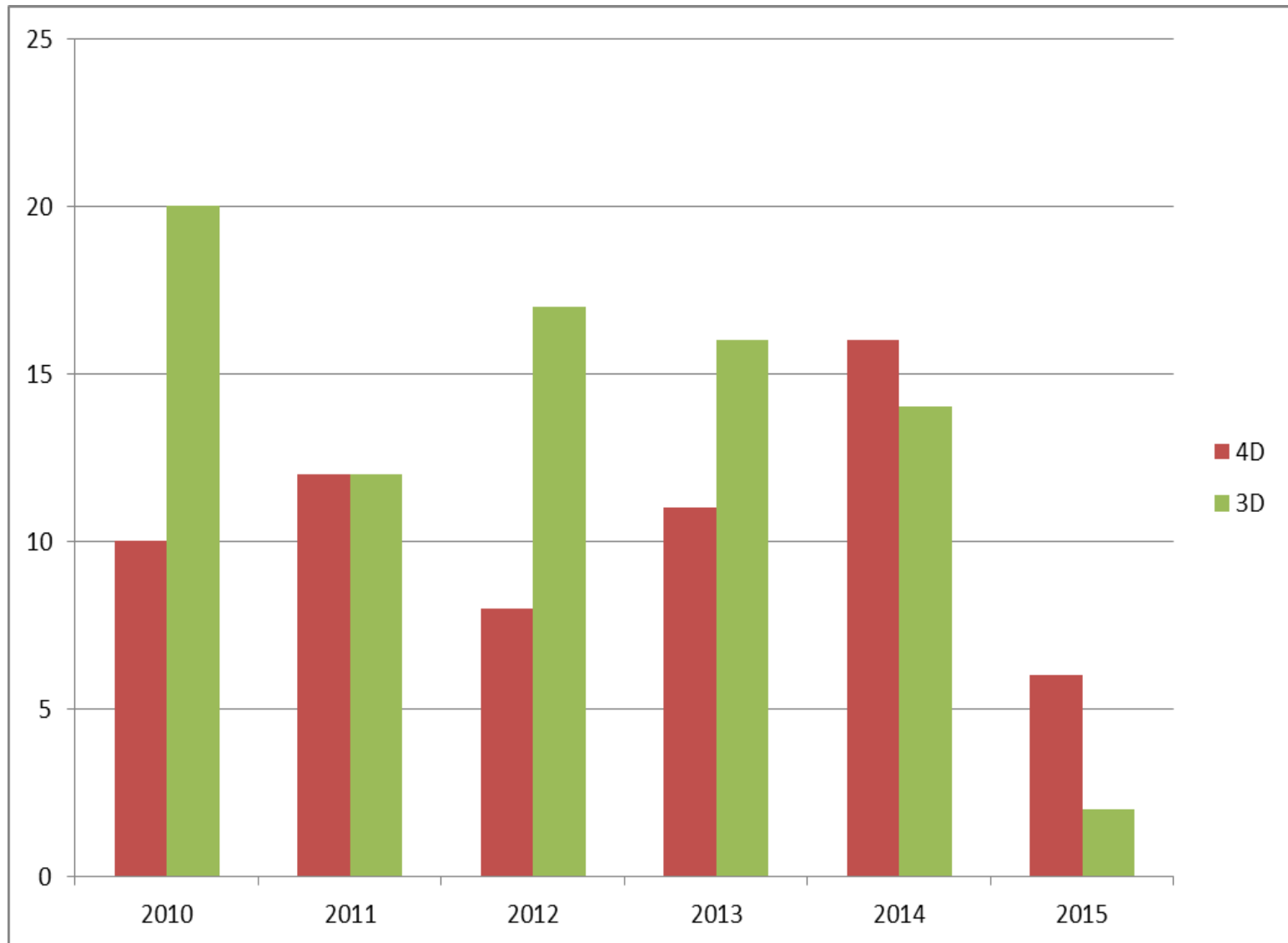
I mellomtiden har kostnadene økt i nesten alle andre oljeservicesegmenter. Dette er illustrert av lønnsutviklingen innen f.eks. brønnkonstruksjon (5,5 % årlig økning) og undervanns- og skroginfrastruktur (~4,5% årlig økning).

NOK Sammenligning av enhets kostnadenes utvikling **

NOK pr. ansatt (alle segmenter minus seismikk), NOK pr. CDM km, nominell



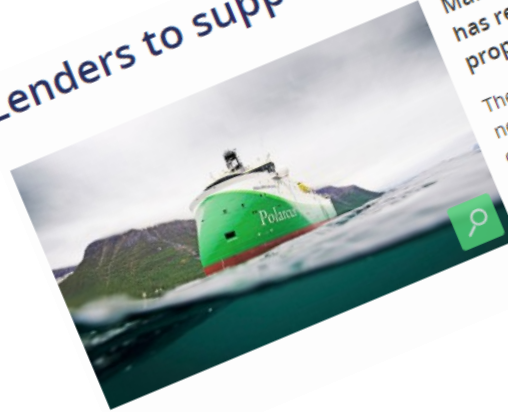
Operatørkontrakter: Dramatisk fall i antall seismiske undersøkelser i 2015.



Klare signaler på krise i bransjen



Lenders to support Polarcus' restructuring



Marine seismic survey specialist Polarcus has received support from lenders for its proposed debt restructuring.

The company, whose earnings have been negatively affected by the cuts in spending by the oil companies over the past 18 months, on Wednesday said that banks, lease providers and certain bondholders and shareholders, have entered into written agreements with Polarcus committing them to support the restructuring.

CGG Initiates Rights Offering



French seismic player, CGG, has launched a €350-million rights offering to existing shareholders as part of its plan lined up to transform from a seismic acquisition company into an integrated geosciences group.

This capital increase is the next step in CGG's transformation plan in order to adjust to new market conditions following the fleet reduction to five vessels and global workforce downsizing by some 930 positions.

Thursday 29 January, 2015

SeaBird Exploration Plc SEABIRD ANNOUNCES RESTRUCTURING

29 January 2015, Limassol, Cyprus

SEABIRD ANNOUNCES RESTRUCTURING

SeaBird Exploration Plc ("SeaBird" or the "Company", with the ticker "SBX on the Oslo Stock Exchange) announces that SeaBird and (i) a majority of approx 75.7% of its bondholders, (ii) its convertible loan agreement lender, Perestroika AS, (iii) certain of its trade creditors and (iv) its restructuring advisers have reached agreement on the principal terms of a consensual restructuring of the SeaBird group (the

PGS Seismiske båter

The Ultra High-end Ramforms



Ramform Titan



Ramform Atlas



Ramform Tethys
Scheduled delivery Q1 2016



Ramform Hyperion
Scheduled delivery Q1 2017



Ramform Sterling



Ramform Sovereign

High-end Vessels on Charter



PGS Apollo



Sanco Swift
Delivery Q1 2016



Sanco Sword
Delivery Q1 2016

2D/EM/Source



Nordic Explorer



Atlantic Explorer

High-end Ramforms – Flexible Capacity



Ramform Explorer
(cold stacked Q3 2015)



Ramform Challenger
(cold stacked Q4 2015)



Ramform Valiant
(cold stacked Q4 2015)



Ramform Viking
(cold stacked Q4 2015)

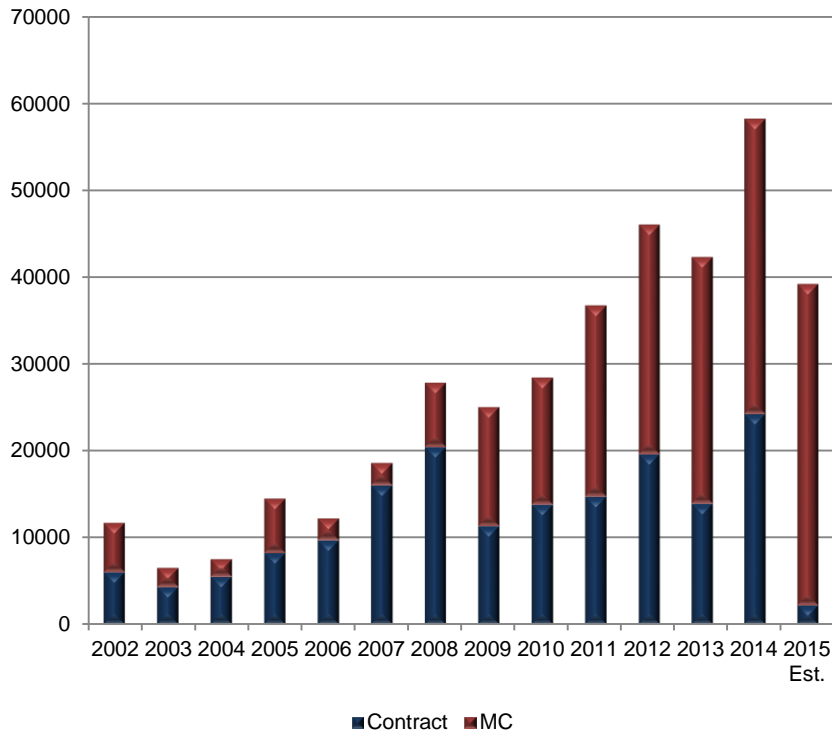


Ramform Vanguard
(planned cold stacking H2-2016)

All vessels equipped with GeoStreamer vessels 3.5 years average vessel age of active vessels

3D Seismikk industrien 2016

Globalt ca 26 seismiske båter
4 seismiske selskaper

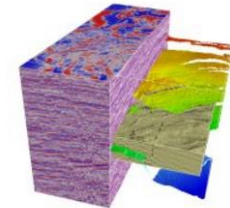


Two main product segments:

Kontrakt



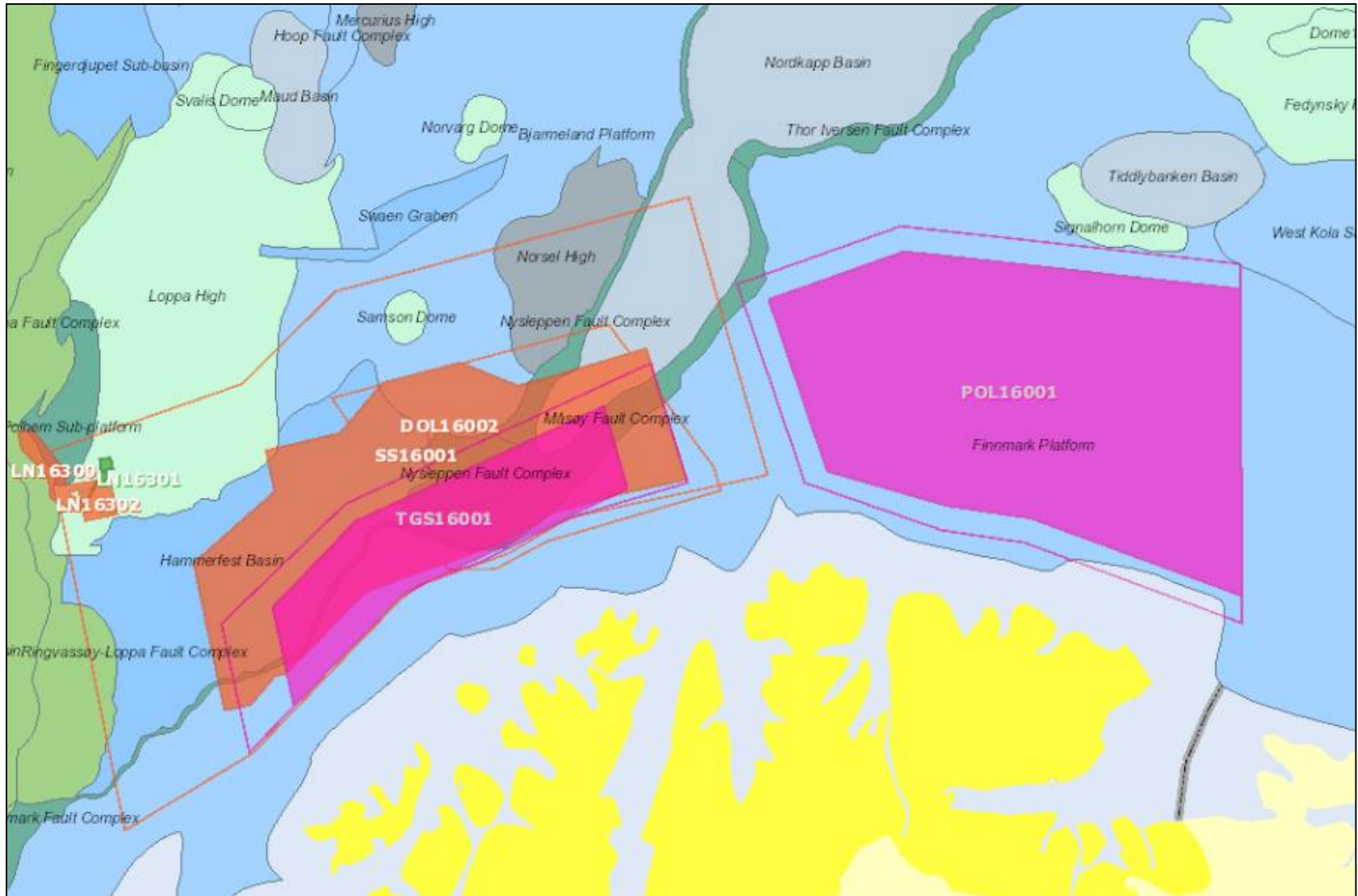
Multiklient



Reduksjon i antall seismikk båter på norsk sokkel

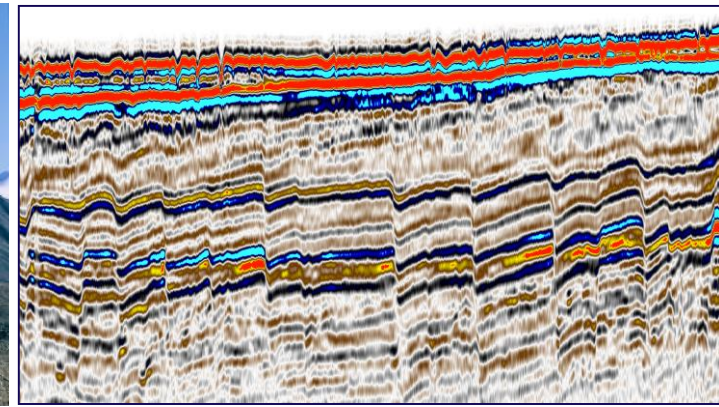
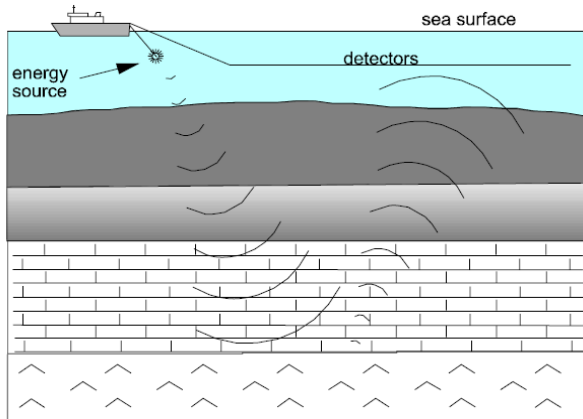
| 3D + 2D seismikk båter på norsk sokkel | | | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|------|------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| 3D | 16 | 21 | 22 | 19 | 16 | 11 | 7 |
| 2D | 6 | 7 | 4 | 4 | 5 | 0 | 2 |
| | | | | | | | |
| Totalt | 22 | 28 | 26 | 23 | 21 | 11 | 9 |

Få jobber – økt konkurranse



Er det slutt ??

Seismikk – Det viktigste leteverktøyet

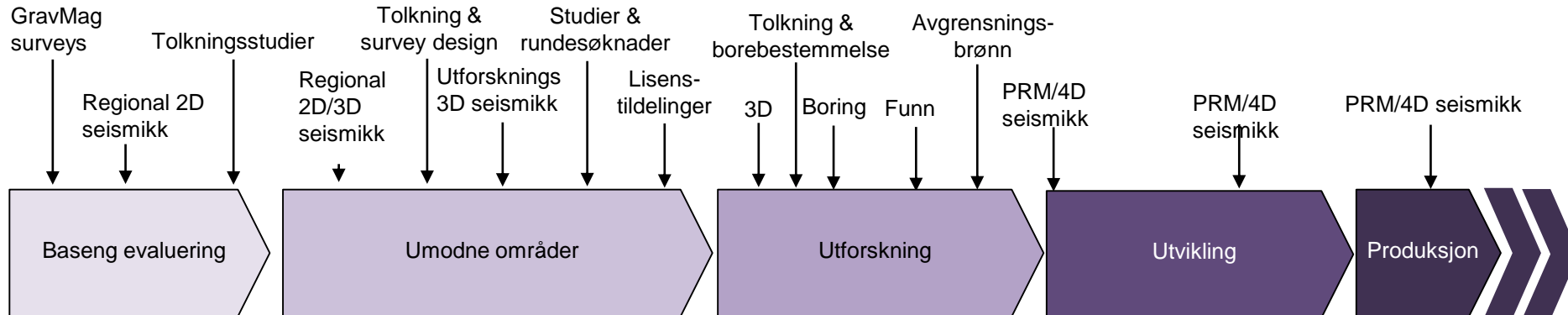


Umodne områder

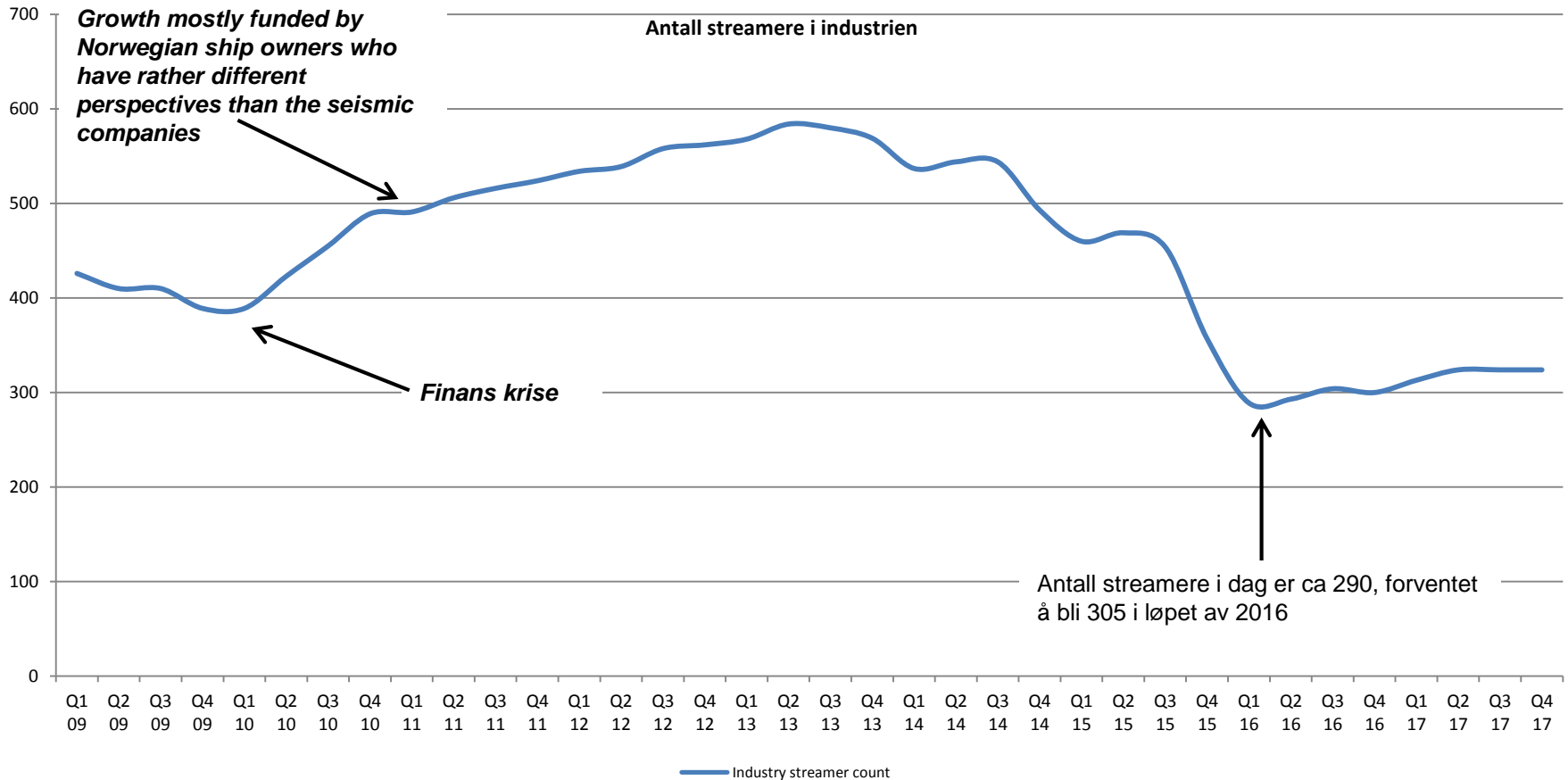
Modne områder

Multi-Client

Proprietær



Dramatisk utfall for den Seismiske industrien i 2015

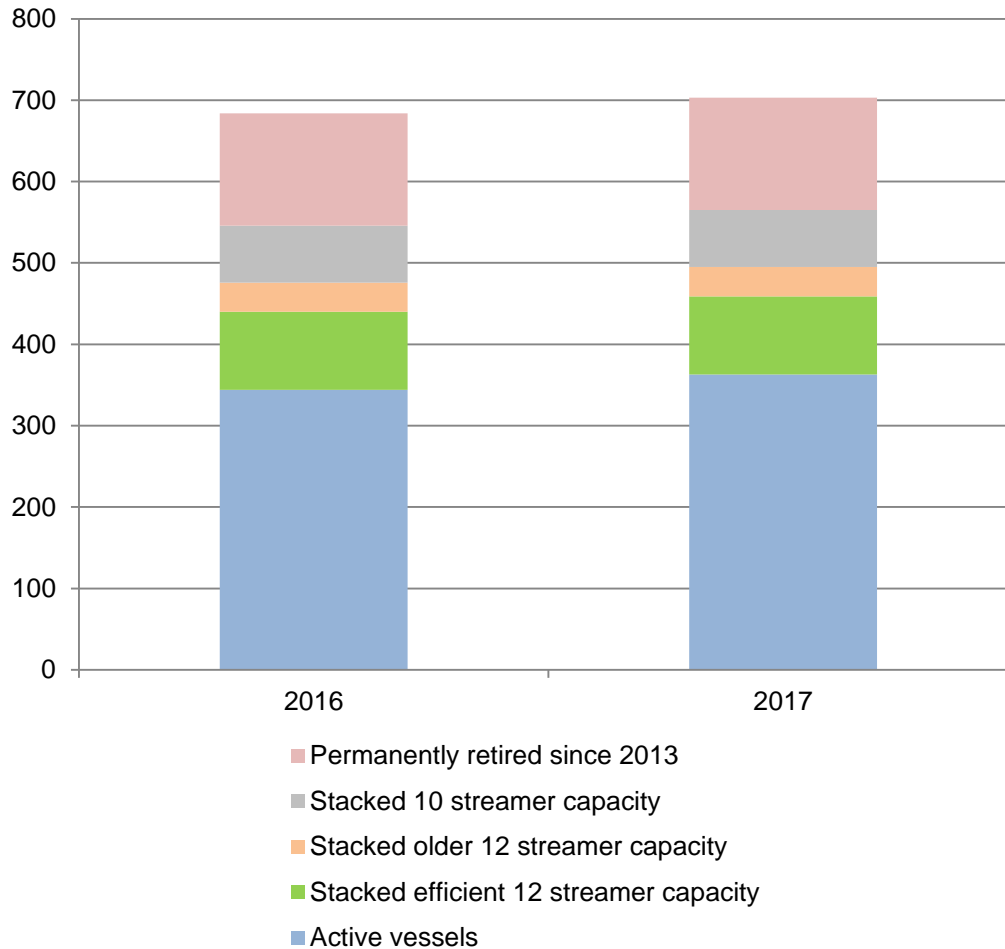


Den seismiske industrien har redusert kapasiteten dramatisk siden 2013

Leverandørindustrien ligger etter seismikk industrien i syklusen

Tilsvarende antall streamere i 2007, men med helt andre marginer

Noe av kapasiteten vil komme tilbake



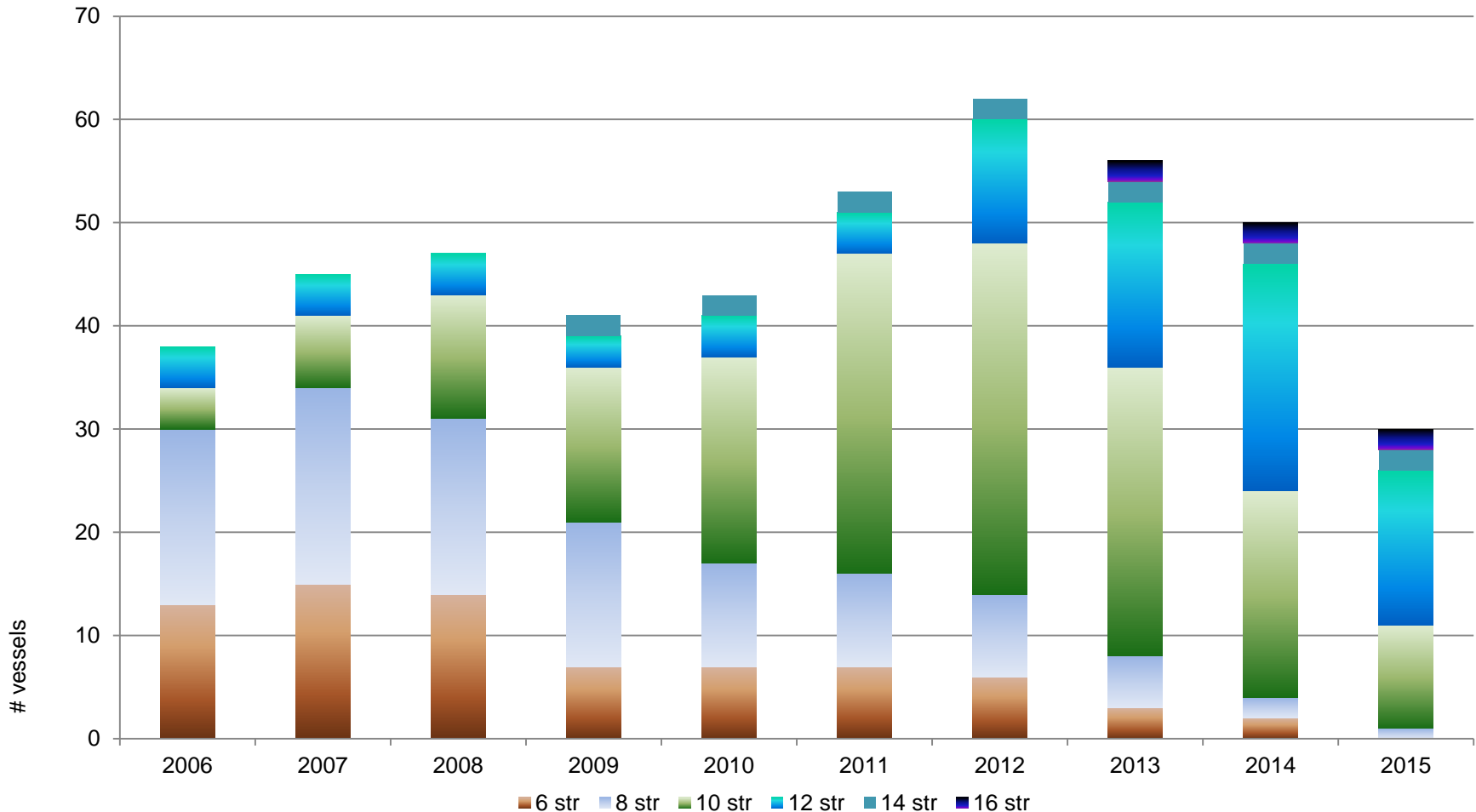
Noen av båtene som ligger i opplag vil komme tilbake

Fra andre kvartal 2016, vil det være ca 100 streamere i opplag. Man antar at 12 streamer båter vil komme tilbake når markedet snur. Men prisene må økes, marginene bli positive, mannskap må ansettes på nytt osv

100 streamere er ca 30% økning i henhold hva som forventes å være aktive i 2017

Det antas at all annen kapasitet ikke vil returnere til markedet.

Siden 2012 har det blitt en reduksjon av antall seismiske båter



Antall streamere har blitt redusert med ca 50% siden 2013 – 36 av totalt 63 3D seismiske båter har blitt tatt ut av industrien eller lagt i opplag.

Sameksistens – et Hav

- IAGC legger vekt på sine medlemmer om at Veiledningen skal etterleves og holdningen til at fiskeri har fortrinn i konfliktsituasjoner blir etterlevd.
- Arbeidet for sameksistens mellom fiskerinæringen og seismikk selskapene har vært et hovedfokus i IAGC og vil fortsatt være det fremover. Arbeidet har ført frem og vi ser i dag ytterst få konflikter mellom fiskeri og seismikk innsamling.

