

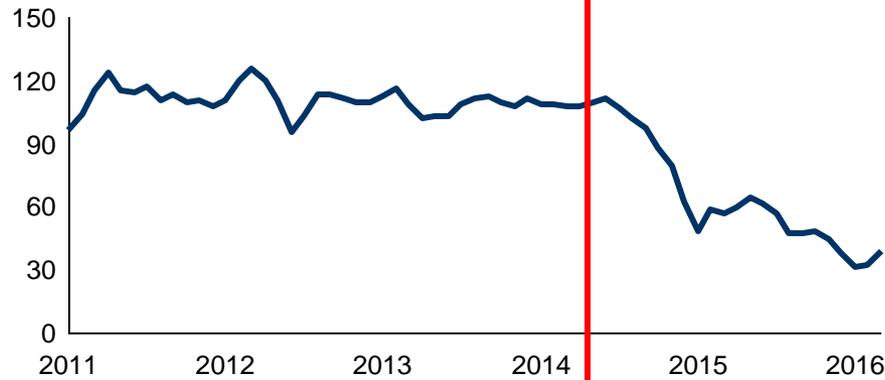
# Europas Versorgungssicherheit im Kontext der aktuellen Öl- und Gaspreise

Manfred LEITNER,  
Vorstandsmitglied Downstream

OMV Aktiengesellschaft

# Öl- und Gaspreise auf historischen Tiefständen

Ölpreis, Brent, in USD/bbl



Gaspreis, CEGH, in EUR/MWh



- ▶ **Mittelfristig substantielle Überversorgung**
- ▶ **Langfristig potentielle Versorgungsknappheit** aufgrund von Investitionskürzungen und -verschiebungen

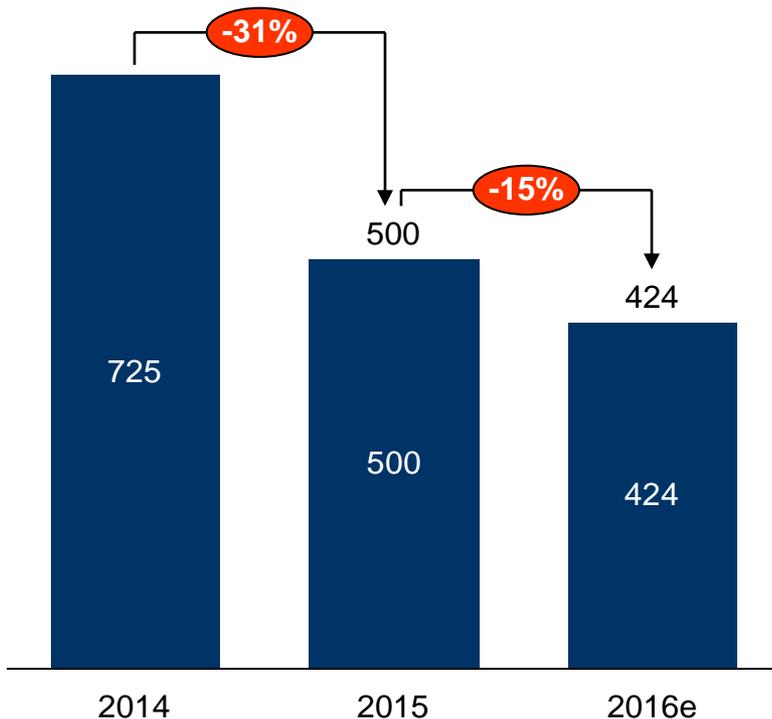
- ▶ **Substantiell überversorgte Märkte** aufgrund von jahrelanger Nachfrageschwäche
- ▶ **Mittelfristiges Upside Potential** durch Wechsel von Kohle zu Gas

All values monthly averages

# Upstream Industrie reagiert mit rigorosen Investitionskürzungen

## Globale Upstream Ausgaben

USD bn, nominal



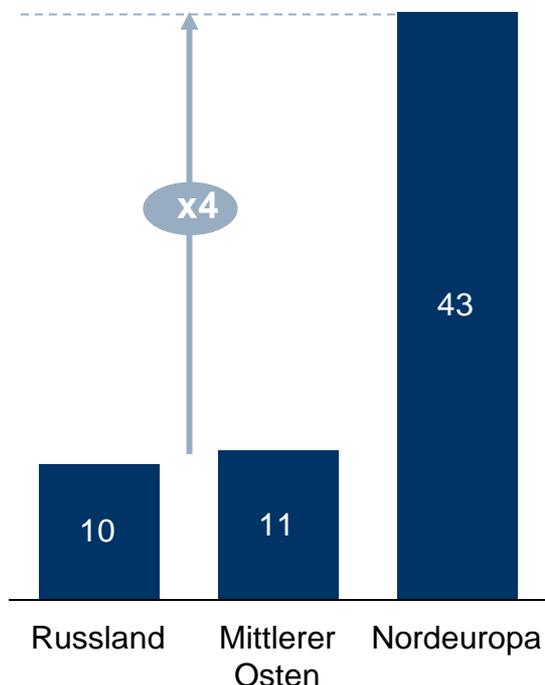
- ▶ **68 bedeutende pre-FID Projekte** seit Beginn des Ölpreiskollapses in 2014 **verschoben**; weitere Investitionskürzungen erwartet
- ▶ **Effekt von bis zu 3 mn bbl/d** in 2025 (3% der globalen Produktion) <sup>1</sup>

Quelle: IHS Global Upstream Spending Outlook (März 2016), Wood MacKenzie (Januar 2016)

<sup>1</sup> 2015 globale Produktion von Petroleum und Liquids 96 mn bbl/d

# Europas reife Felder aufgrund von hohen Kosten besonders exponiert für Investitionskürzungen

## Auffindungs-, Entwicklungs- und Produktionskosten<sup>1</sup>



*“The North Sea oil industry is at **serious and urgent risk of being abandoned**, as major energy firms put off projects due to the oil price slump” (UK’s Oil and Gas Authority)*

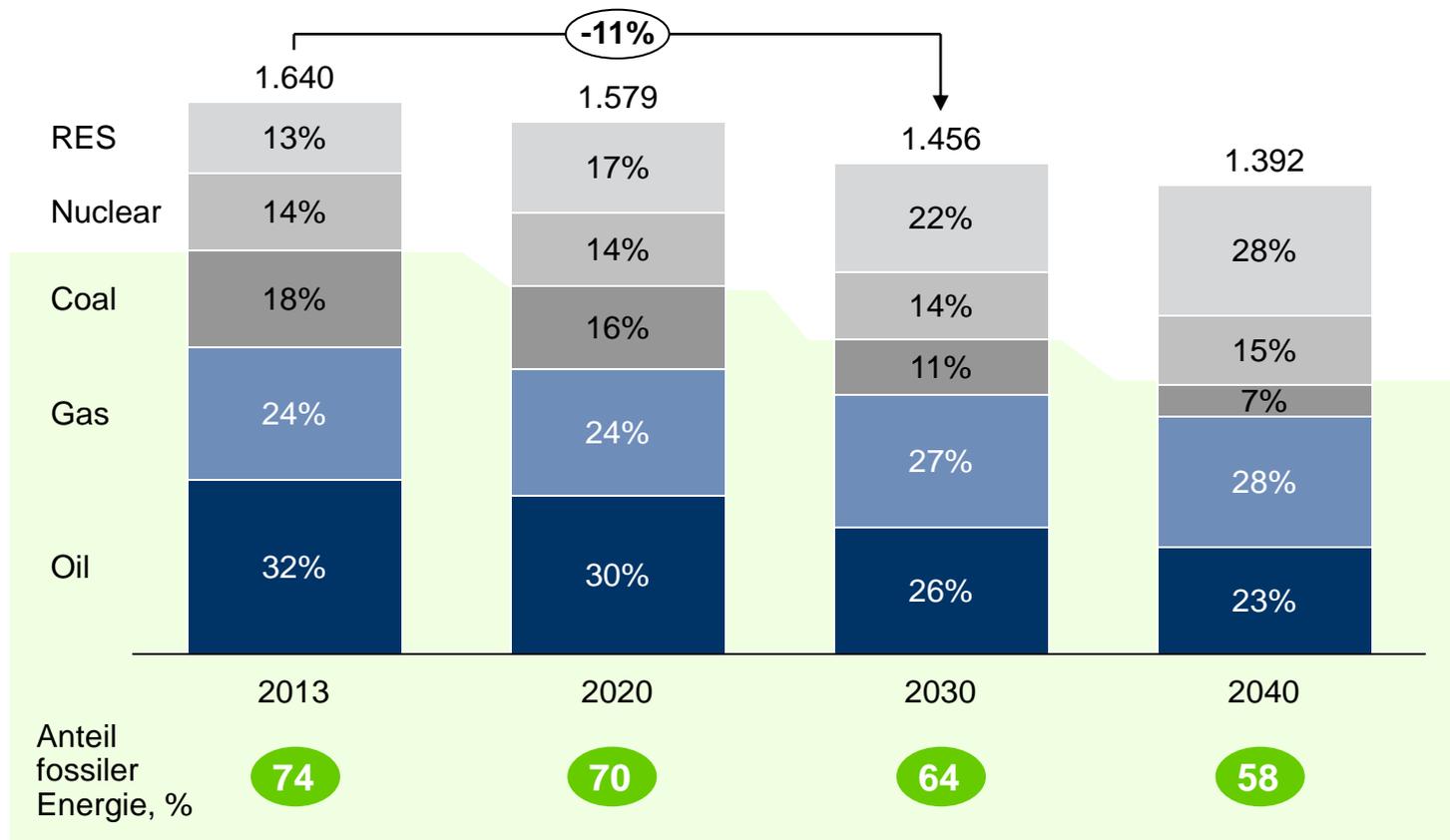
*In 2015, **investments** in Norway and the UK **dropped by 30% and 21%**, respectively. (Wood McKenzie)*

*In Norway, “the petroleum industry has cut almost **30,000 jobs**.”  
“The UK’s oil and gas industry expects to continue shedding jobs (...) despite reducing its workforce by **more than 65,000** in the last 20 months.” (Bloomberg, The Guardian)*

<sup>1</sup> IHS Company Metrics, 3a average , Wood MacKenzie Upstream Data tool

# Europe wird in den nächsten Jahrzehnten nicht auf fossile Energieträger verzichten können

Primärenergieverbrauch, EU 28, mt



Source: IEA World Energy Outlook 11/2015, New Policy Scenario

# Folglich könnte eine weitere Verschärfung von Europas Importabhängigkeit drohen

In 2014, ...

... importierte die EU  
**>50%**  
der verbrauchten  
Energie

... betragen die  
Energieimporte  
**>1bn**  
**EUR/Tag**

Energieimporte in % des Verbrauchs



Öl

~90%



Gas

~70%



Festbrenn-  
stoffe

~40%

*Fallende einheimische  
Produktion verschärft Risiko  
steigender Importabhängigkeit*

# Zur Erreichung der strategischen Energieziele sind fossile Energieträger unumgänglich

## Europas wichtigste Energieziele



- ▶ Stärkung der **heimischen Produktion**
- ▶ **Technologie** und Innovation
- ▶ **Partnerschaften** mit Ländern mit niedrigen Produktionskosten
- ▶ **Gas entscheidend** für den Übergang in eine CO<sub>2</sub> arme Zukunft
- ▶ **Diversifikation der Versorgungsrouten** zur Gewährleistung von Versorgungssicherheit

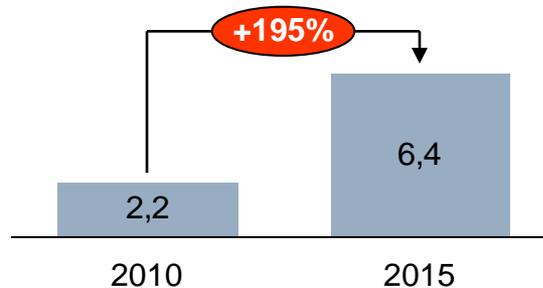
# Gas kann beim Ausbalancieren von Energie- und Klimazielen eine entscheidende Rolle spielen

Während Endkunden aufgrund von steigenden Umlagen für erneuerbare Energie belastet sind, zeigt Deutschland wenig Fortschritt beim Klimaschutz

**CO2 Emissionen  
Deutschland,**  
mt CO2 equiv.



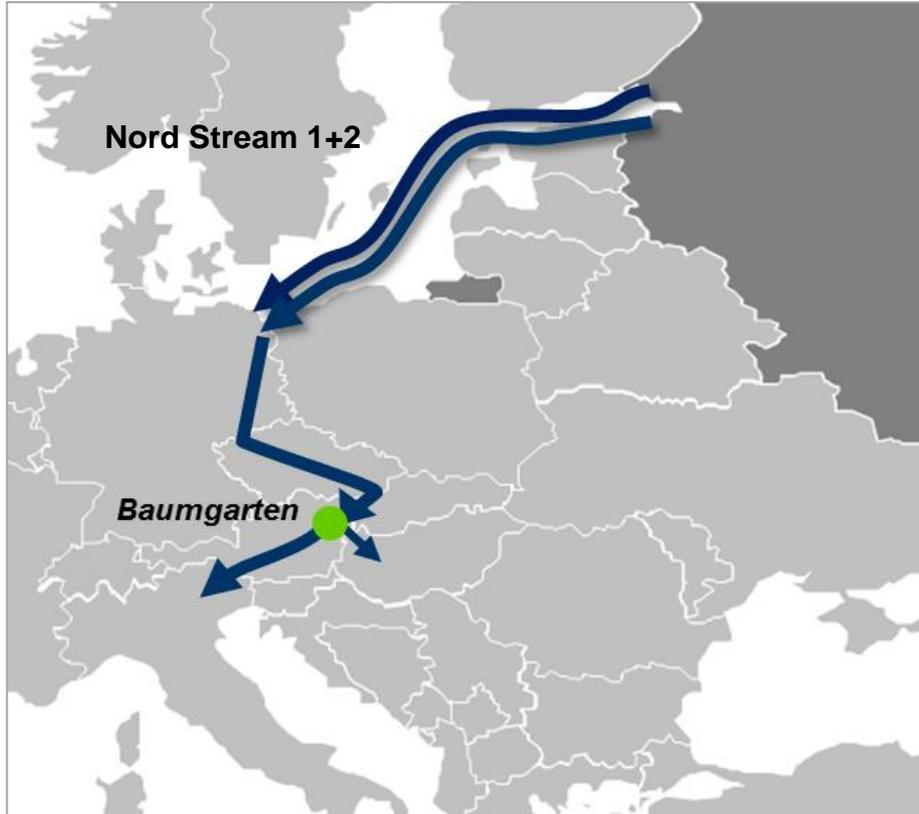
**EEG-Umlage  
Deutschland,**  
EURc/KWh



Der Austausch von  
Kohlekraftwerken  
durch moderne  
Gaskraftwerke würde  
Deutschlands **CO2  
Emissionen**  
um **~25%**  
reduzieren

Source: Umweltbundesamt, Statista

# Diversifikation der Versorgungsrouten aufgrund von Europas steigendem Importbedarf essentiell



- ▶ Nord Stream 2 essentiell für Europas Versorgungssicherheit und ökonomisch attraktiv
- ▶ Gesamtinvestitionen (100%) von EUR ~10 bn inkl. Finanzierungskosten erwartet (OMV Anteil: 10%)
- ▶ Wichtige Meilensteine:
  - ▶ Finale Investitionsentscheidung im 2. Halbjahr 2016
  - ▶ Baubeginn 2018
  - ▶ Inbetriebnahme: Ende 2019

# OMV Strategie reflektiert veränderte Marktbedingungen



## Profitabilität vor Mengenwachstum

- ▶ **Kosten reduzieren** und Kapital effizienter einsetzen
- ▶ **Fokus auf Kernregionen** und ausgewählte Entwicklungsgebiete
- ▶ Langfristige, **strategische Partnerschaften**



## Starke Cash Generierung

- ▶ Strikte **Kapital- und Kostendisziplin**
- ▶ Stärkung der **integrierten Marge**
- ▶ **Veräußerung** von **OMV Petrol Ofisi**



## Restrukturierung und Absatzsteigerung

- ▶ **Verkauf von bis zu 49% an Gas Connect Austria** und Investition in das nicht-regulierte **Nord Stream 2 Projekt**
- ▶ Schlagkräftige **Gasmarkt-Position in Nordwesteuropa**
- ▶ **Minimierung** der Aktivitäten in der **Stromerzeugung**