



Vladivostok LNG - a new source of energy for Asia Pacific

Victor Timoshilov
Deputy Head of Project Management Department
and Head of Oriental Projects Coordination Directorate
JSC Gazprom

NIIGATA
November 2013



JSC Gazprom is the World Leader in Natural Gas Production and Exports



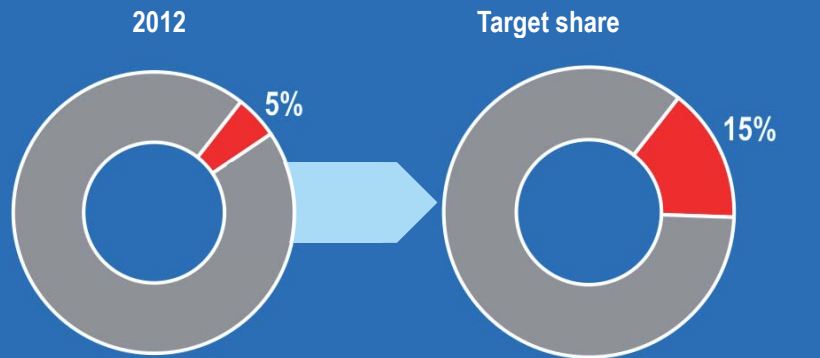
2012

Natural Gas Production 487 bcm

Natural Gas Exports 203 bcm



Gazprom in World LNG



Sakhalin-2 LNG production

10,8
mil tons

Non-Russian LNG trading (including swap operations)

0,82
mil tons

■ World LNG trading
■ Gazprom market share



Sakhalin-2 gas exports to Japan



2009 - Production of LNG started

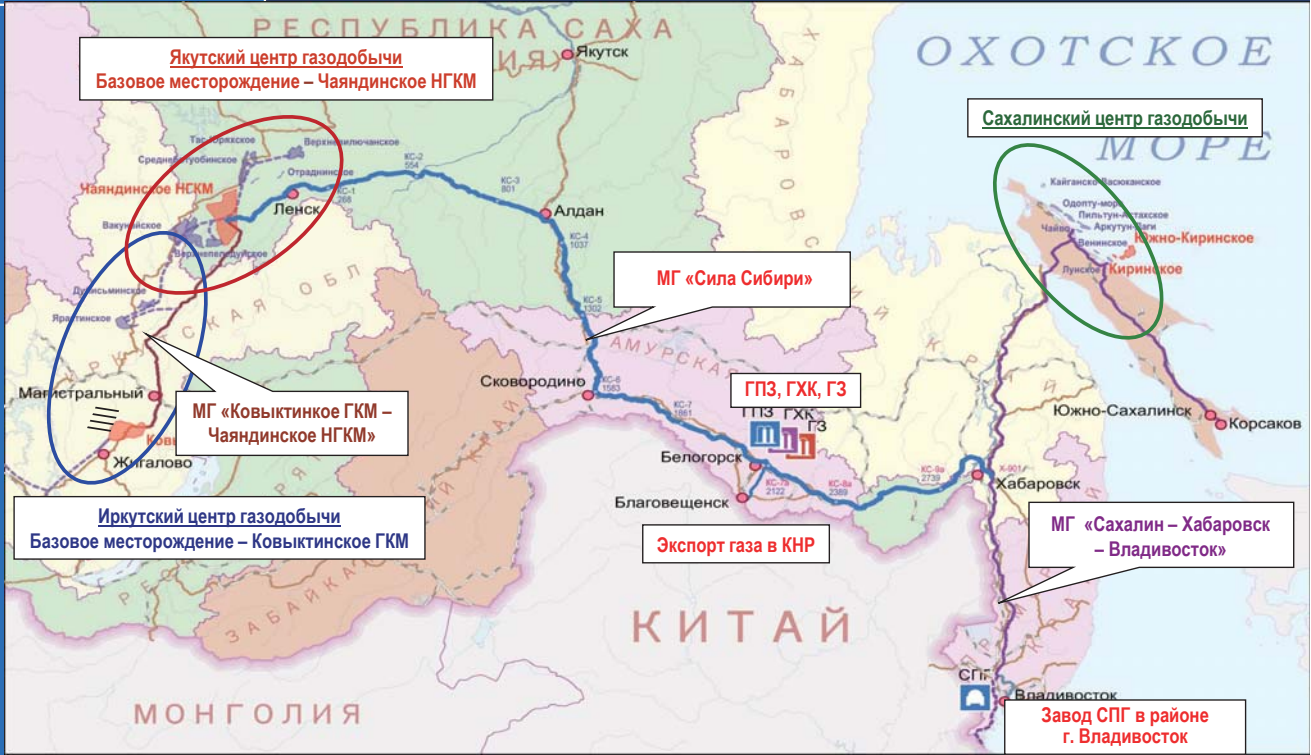
Sakhalin-2 LNG Exports to Japan

- 2010 – 4.381 mil.tons
- 2011 – 7.125 mil.tons
- 2012 – 8.306 mil.tons

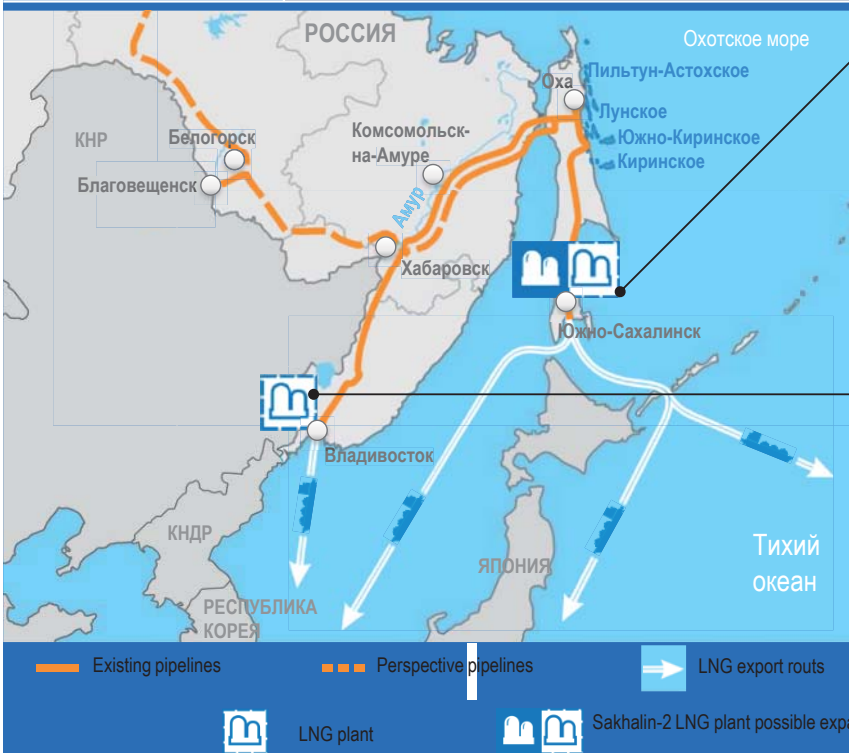




Projects under development in East Siberia and Far East Regions of the Russian Federation



Russian Far East LNG production expansion



Sakhalin-2

Installed capacity	9,6 mil tons
2012 actual production volume	10,8 mil tons

Vladivostok LNG

Phase One (two trains)	10 mil tons
Phase Two (expansion)	>15 mil tons
First train commissioning	2018

— Existing pipelines
 - - - Perspective pipelines
 ➔ LNG export routes
 LNG plant
 Sakhalin-2 LNG plant possible expansion «Сахалин-2»



A preliminary feasibility study on construction of LNG/CNG/ gas-chemical plant in Vladivostok area

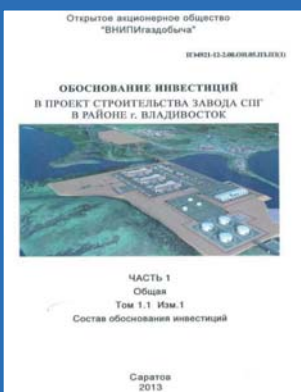
"Gazprom" and consortium of Japanese companies Japan Far East Gas Co., Ltd. (JFG) have performed a preliminary feasibility study on construction of LNG/CNG/ gas-chemical plant in Vladivostok area

Vladivostok project LNG/CNG/ gas-chemical plant is included in the list of main projects of bilateral cooperation on 9th Session of the Russian-Japanese Intergovernmental Commission on Trade and Economic Cooperation



Vladivostok project is the most perspective LNG project for gas supply to Asia and Pacific countries including Japan

February 2013 Board of Directors of Gazprom approved investment decision for the Project of the construction of a liquefied natural gas plant in the Vladivostok area



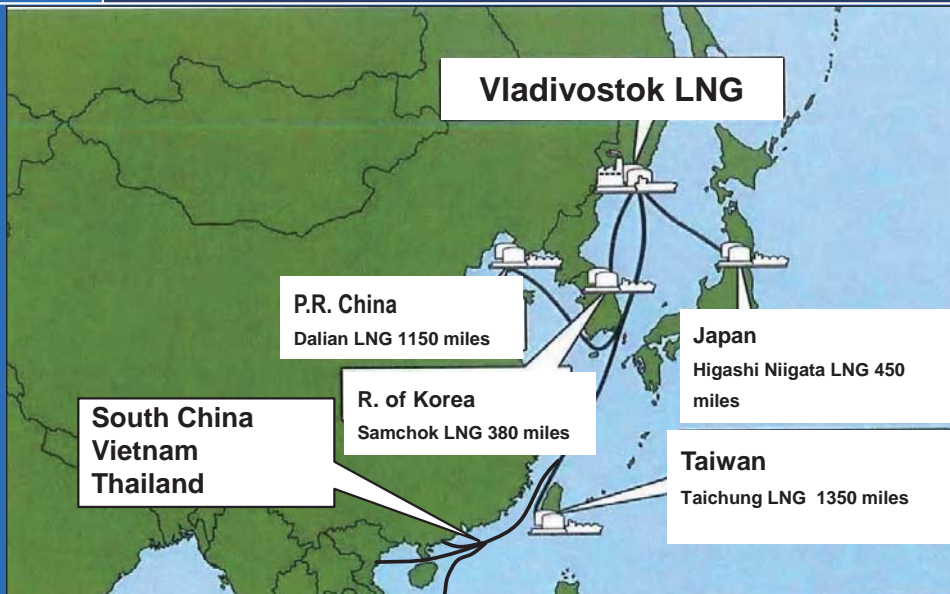


Vladivostok LNG plant resource base

- Strong advantage of the project – dual source of feed gas, supplied from Sakhalin and East Siberian gas fields (Yakutia and Irkutsk Region).
- Sakhalin gas primarily means Sakhalin-3 project gas with estimated gas reserves 1820 bcm, proven reserves – 746 bcm.
- Additional gas reserves: Yakutia 1755 bcm, Irkutsk Region 2168 bcm.
- Sakhalin gas will be delivered to Vladivostok via the Sakhalin – Khabarovsk – Vladivostok pipeline (already in operation).
- Upon the completion of the pipeline from East Siberia (“The Power of Siberia Pipeline”) by 2018, additional gas reserves will be allocated for the LNG plant expansion.



Vladivostok-LNG Project: Prospective Natural Gas Hub for East Asia



Competitive Advantages of Vladivostok-LNG Project

- Short distance to main demand areas and quick reaction in case of emergency or unexpected demand rise
- Zero dependence on Middle East situation
- Secure shipping routs (no Ormuz, Malacca and other Straits)
- Easy to tie up with Energy policy of Japan



MEMORANDUM

between the Ministry of Energy of the Russian Federation and the Ministry of Economy, Trade and Industry of Japan

МЕМОРАНДУМ

Между Министерством энергетики Российской Федерации и Министерством экономики, торговли и промышленности Японии

Министерство энергетики Российской Федерации и Министерство экономики, торговли и промышленности Японии

Приветствуют результаты Технико-экономического исследования вариантов использования природного газа в районе г. Владивосток, проведенного совместно ОАО «Газпром» и Japan Far East Gas Co., Ltd., принимая во внимание, что на Дальнем Востоке Российской Федерации имеются значительные подтвержденные запасы природного газа, и в рамках работы ОАО «Газпром» по развитию восточной части Единой системы газоснабжения России формируются благоприятные условия для создания новой производственной базы СПГ в районе Владивостока (далее – проект Владивосток-СПГ),

Отмечают, что создание новой экспортной базы СПГ в районе Владивостока имеет стратегически важное значение и для России (в плане диверсификации рынков и стимулирования развития дальневосточного региона), и для Японии (в плане содействия обеспечению энергетической безопасности посредством диверсификации источников поставки природного газа),

Подтверждают намерение оказывать необходимую поддержку, направленную на реализацию проекта Владивосток-СПГ усилиями заинтересованных компаний обеих стран.

Настоящий меморандум не является международным договором, не создает прав и обязанностей для сторон и не имеет юридически обязывающей силы.

Настоящий Меморандум о взаимопонимании подписан 24 июня 2012 г. в г. Санкт-Петербург.

за Министерство энергетики Российской Федерации

А.Новик

за Министерство экономики, торговли и промышленности Японии

Ю.Эдано

日本国経済産業省とロシア連邦エネルギー省との覚書

日本国経済産業省とロシア連邦エネルギー省は、

極東ロシアには膨大な埋蔵量の天然ガスがあり、公開型株式会社ガスプロムがロシアの単一ガス供給システムの寡頭を発展させていることが、ウラジオストク周辺における新たなLNG生産拠点を構築に良好な条件を作り出していることに基づき、公開型株式会社ガスプロムと極東ロシアガス事業調査株式会社により共同で実施されたウラジオストク周辺における天然ガス利用に関する事業化可能性調査の結果を歓迎し、

ウラジオストク周辺における新たなLNG輸出拠点の構築は、ロシアにとっても（市場の多様化と極東地域の開発促進の観点から）、日本にとっても（天然ガスの供給源の多様化を通じエネルギー安全保障への貢献の観点から）、戦略的重要性を有することを認識し、

日露両国の企業の協力に基づくウラジオストクLNGプロジェクトの実現に向け、必要に応じた支援を行う意図を有することを確認する。

なお、本覚書は国際約束を構成するものではなく、双方に権利・義務を生じさせない。また、本覚書は法的な拘束力をもたない。

本覚書は、2012年6月24日、サンクトペテルブルクにおいて署名された。

日本国経済産業大臣
枝野 幸男

ロシア連邦エネルギー大臣
А. Новак



2013, October 22, Vladivostok
Vladivostok LNG Project Presentation



22 октября 2013 года, г. Владивосток
Презентация проекта завода Владивосток-СПГ для потенциальных покупателей сжиженного природного газа (СПГ) и партнеров из Японии.



Спасибо за внимание