

## МЕТИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА ПЕРВЫЕ ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ 2017 ГОДА

11 октября 2017 года – Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), сегодня объявила неаудированные консолидированные промежуточные финансовые результаты деятельности по стандартам МСФО за шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2017 года, в соответствии с пунктом 8.4 и условием 4(w) договора доверительного управления от 22 марта 2017 года (далее – «Договор доверительного управления»), заключенного между Madison Pacific Trust Limited в качестве доверительного лица и Metinvest B.V. в качестве эмитента.

Из-за округления цифры в данном отчете могут не складываться точно в итоговые, и проценты могут неточно отражать абсолютные величины.

Ключевые финансовые результаты	1П 2017	1П 2016	Изменение	
			US\$ млн	%
<b>Отчет о финансовых результатах</b>				
Выручка	3 913	2 880	1 033	36%
ЕБИТДА <sup>1</sup>	839	580	259	45%
маржа	21%	20%		1 пп
Чистая прибыль	72	90	-18	-20%
маржа	2%	3%		-1 пп
<b>Отчет о движении денежных средств</b>				
Операционный денежный поток	305	163	142	87%
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-169	-109	-60	55%
в т.ч. покупка основных средств и нематериальных активов <sup>2</sup>	-179	-130	-49	38%
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	-106	-50	-56	>100%
<b>Ключевые финансовые результаты</b>				
	30.06.2017	31.12.2016	Изменение	
			US\$ млн	%
Общий долг <sup>3</sup>	2 949	2 969	-20	-1%
Денежные средства и их эквиваленты <sup>4</sup>	258	226	32	14%
<b>Коэффициенты</b>				
Чистый долг <sup>5</sup> к ЕБИТДА <sup>6</sup>	1,9x	2,4x		-0,5x
Консолидированный уровень долга <sup>7</sup>	1,7x	2,1x		-0,4x

Примечания:

- 1) Скорректированный показатель ЕБИТДА рассчитывается как прибыль до налогообложения, до финансового дохода и затрат, амортизации, обесценения и переоценки основных фондов, доходов и расходов от курсовых разниц, доли результатов ассоциированных предприятий и других расходов на деятельность, которую менеджмент считает неосновной, плюс доля в ЕБИТДА в совместных предприятиях. В данном релизе под показателем ЕБИТДА понимается скорректированный показатель ЕБИТДА. 15 марта 2017 года Метинвест потерял контроль над производственной деятельностью предприятий, расположенных на временно неконтролируемой территории Украины, включая Енакиевский металлургический завод, Краснодонуголь и Харцызский трубный завод. Впоследствии Группой принято решение сформировать резерв под обесценение всех активов этих предприятий. В том числе, обесценение запасов на сумму US\$92 млн было учтено в показателе ЕБИТДА за первое полугодие 2017 года.
- 2) Включает Капитальные инвестиции в соответствии с определением в Договоре доверительного управления.
- 3) Общий долг рассчитывается как сумма банковских кредитов, облигаций, торгового финансирования, seller notes и субординированных займов акционеров.
- 4) Денежные средства и их эквиваленты не включают денежные средства, заблокированные под аккредитивы и безотзывные банковские гарантии, и включают денежные средства, заблокированные под покупку иностранной валюты.
- 5) Чистый долг рассчитывается как сумма банковских кредитов, облигаций, торгового финансирования, seller notes и субординированных займов акционеров, минус денежные средства и их эквиваленты.
- 6) ЕБИТДА за последние 12 месяцев.
- 7) Рассчитывается в соответствии с определением в Договоре доверительного управления.

Ключевые производственные результаты	1П 2017	1П 2016	Изменение	
			тыс. тонн	%
<b>Сталь</b>	<b>3 923</b>	<b>4 187</b>	<b>-264</b>	<b>-6%</b>
Азовсталь	2 166	1 809	357	20%
ММКИ	1 488	1 427	61	4%
ЕМЗ	269	951	-682	-72%
<b>Железорудный концентрат</b>	<b>13 649</b>	<b>15 811</b>	<b>-2 162</b>	<b>-14%</b>
Северный ГОК	5 544	6 269	-725	-12%
Ингулецкий ГОК	5 788	6 901	-1 113	-16%
Центральный ГОК	2 317	2 641	-324	-12%
<b>Угольный концентрат</b>	<b>1 447</b>	<b>1 580</b>	<b>-133</b>	<b>-8%</b>
Краснодунуголь	129	323	-193	-60%
United Coal	1 317	1 257	60	5%

## КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- 15 марта 2017 года активы ЧАО «Енакиевский металлургический завод» (ЕМЗ, включая его Макеевский филиал), Совместного украинско-швейцарского предприятия ООО «Метален», ЧАО «Харцызский трубный завод» (ХТЗ), ЧАО «Краснодунуголь» (Краснодунуголь), ЧАО «Комсомольское рудоуправление», ЧАО «Донецккокс» и ЧАО «Енакиевский коксохимпром», расположенные на неконтролируемой территории Украины, были захвачены после отказа Группы от их перерегистрации в непризнанных республиках.
- В начале 2017 года Авдеевский КХЗ (АКХЗ) испытывал постоянные перебои с электроснабжением, поскольку в результате боевых действий были повреждены линии электропередач. В мае, после трех месяцев вынужденного простоя, завод возобновил работу на полную мощность благодаря строительству новой высоковольтной линии на контролируемой территории.
- Группа освоила производство 32 новых видов металлопродукции, главным образом, толстолистового проката, горячекатаных и холоднокатаных рулонов, а также оцинкованного проката, применяемого в строительстве, машиностроении, кораблестроении и производстве труб.

## УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОВЫМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ

- В январе реструктурированы долговые обязательства по seller notes. Срок погашения по ним был продлен до 31 декабря 2021 года.
- В марте Метинвест успешно завершил реструктуризацию своих облигаций и договоров предэкспортного финансирования. Осуществлен выпуск новых облигаций на сумму US\$1,2 млрд. Четыре договора по кредитным линиям предэкспортного финансирования были изложены в новой редакции, согласно которой четыре линии были объединены в одну на сумму US\$1,1 млрд. Срок погашения обоих инструментов – в 2021 году.
- В мае Метинвест согласовал привлечение новой пятилетней линии финансирования от ООО «Катерпиллар Файнэншл Украина» для лизинга горнотранспортного оборудования для Ингулецкого ГОКа стоимостью около US\$17 млн.
- По результатам реструктуризации долга международные рейтинговые агентства Moody's и Fitch повысили кредитные рейтинги Метинвеста до Саа1 (прогноз «положительный») и В (прогноз «стабильный») соответственно.

## Комментируя результаты, Юрий Рыженков, Генеральный директор Группы Метинвест, отметил:

«В первой половине 2017 года Метинвест в очередной раз доказал свою способность адаптироваться к резким изменениям в операционной среде благодаря своей надежной бизнес-модели и вовлеченной профессиональной команде. На фоне благоприятной ценовой конъюнктуры и продолжающегося экономического подъема в Украине Группа показала достойные финансовые результаты.

В течение первого полугодия растущий мировой спрос способствовал дальнейшему восстановлению цен на сталь и ЖРС, после того как они достигли многолетних минимумов в начале 2016 года. Определяющим фактором на рынке стали – как в части спроса, так и в части предложения – был Китай. Увеличив объем инвестиций во внутренние инфраструктурные проекты, он повышал эффективность своей металлургической отрасли за счет сокращения избыточных мощностей. Рост мирового спроса на ЖРС

был обусловлен увеличением объемов производства стали и смещением сроков ввода в эксплуатацию новых мощностей по производству железорудного сырья. Несмотря на то, что волатильность мировых цен продолжает вызывать беспокойство, в целом мы настроены довольно оптимистично.

В Украине продолжается восстановление экономики. В первом и втором кварталах текущего года рост ВВП составил 2,5% и 2,3% по сравнению с аналогичными периодами прошлого года. В то же время национальная валюта была относительно стабильной. Благодаря экономическому подъему металлоемкие отрасли увеличили потребление нашей продукции.

В течение последних нескольких лет Метинвест продемонстрировал необычайную устойчивость бизнеса и умение своей команды справляться с трудностями. Несмотря на то, что в марте мы потеряли операционный контроль над несколькими производственными активами, находящимися на неконтролируемых правительством территориях восточной Украины, мы смогли максимизировать использование доступных производственных мощностей и наладить цепочку поставок сырья таким образом, чтобы обеспечить бесперебойную работу:

- Мы увеличили производство стали на наших Мариупольских площадках (на 20% – на Азовстали и на 4% – на ММКИ), хотя общий объем выпускаемой стали снизился на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 3 923 тыс. тонн. В рамках пересмотра нашей Технологической стратегии мы планируем увеличивать их производственную мощность, фокусируясь на увеличении доли продукции с высокой добавленной стоимостью.
- Группа смогла найти новые источники поставок заготовки для своего перекатного завода в Болгарии, которые заменили квадратную заготовку ЕМЗ.
- Метинвест нарастил объем добычи на своих американских шахтах и наладил поставки угля из Австралии, Канады и США для замещения продукции, добывавшейся ранее на Краснодонугле.

Кроме этого, АКХЗ возобновил работу на полную мощность и устранил уязвимость поставок электроэнергии благодаря строительству новой высоковольтной линии на контролируемой территории.

При этом производство железорудного концентрата Группы сократилось на 14% (до 13 649 тыс. тонн), главным образом, по причине недостаточных капитальных инвестиций в программы поддержания в предыдущие трудные годы. Но мы смогли развернуть эту длительную отрицательную динамику в производстве за счет расширения парка горнотранспортного оборудования. Это привело к увеличению объема производства концентрата во втором квартале 2017 года на 4% по отношению к предыдущему кварталу – это первые улучшения данного показателя с конца 2015 года. Особое внимание мы уделяем качеству нашей железорудной продукции. В 2017 году на Северном ГОКе начато производство окатышей из концентрата Ингулецкого ГОКа с высоким содержанием железа, цель – выход в премиальный рыночный сегмент. Акцент в нашей долгосрочной стратегии в отношении ЖРС делается на обеспечение качества, а не количества, не повышая при этом себестоимость производства.

В первом полугодии мы показали сильные финансовые результаты, что стало отражением нашей операционной эффективности и улучшения рыночной конъюнктуры. Выручка выросла на 36% и составила US\$3 913 млн. Украина и Европа остаются нашими приоритетными рынками, на которые пришлось 24% и 38% продаж соответственно. Мы продолжаем развивать рынок Ближнего Востока и Северной Африки, используя преимущества уникального географического положения Украины и вытекающие из этого логистические выгоды.

Наша EBITDA выросла на 45% и составила US\$839 млн, при этом рентабельность снова сместилась в сторону Горнодобывающего сегмента (его доля в EBITDA составила 78%) благодаря высоким ценам на ЖРС. На показателе Металлургического сегмента отразилось давление со стороны высоких цен на сырьевые материалы и обесценение запасов, контроль над которыми был потерян.

Операционный денежный поток составил US\$305 млн. Негативное влияние на него оказал отток оборотного капитала в результате вынужденных изменений в операционной модели и потери потребителей ЖРС, производственные мощности которых находятся на неконтролируемой территории Украины. В июне нам удалось стабилизировать ситуацию с оборотным капиталом, высвободив US\$50 млн. Мы продолжим работу в этом направлении для полного решения данного вопроса.

По мере реализации стратегических проектов капитальных инвестиций и сокращения отставания в финансировании программ поддержания, свободный денежный поток в первом полугодии составил US\$126 млн и был направлен на обслуживание долга. Благодаря определенной стабилизации операционной среды мы начали платить дополнительные проценты кредиторам через механизм cash sweep в рамках соглашений о реструктуризации. Мы также работаем над всеми возможными источниками финансирования в рамках существующих ограничений, в том числе над лизингом и финансированием под гарантии экспортных кредитных агентств для обеспечения нашей долгосрочной программы капитальных инвестиций. В мае, после завершения реструктуризации (и впервые с 2013 года), нам удалось привлечь долгосрочную линию для лизинга горнотранспортного оборудования. Нашей целью по-прежнему остается возвращение на международные рынки капитала, как только для этого появится возможность.

Что касается второй половины 2017 года, мы сфокусируемся на поддержании бесперебойной работы производства за счет обеспечения поставок сырья, а также на реализации программы капитальных инвестиций.

Мы хотим поблагодарить наших клиентов, инвесторов, кредиторов, сотрудников и других стейкхолдеров за их поддержку на протяжении трудного и наполненного событиями первого полугодия 2017 года. Мы уверены, что вторая половина года будет не менее результативной».

## РЕЗУЛЬТАТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Результаты операционной деятельности	1П 2017		1П 2016		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
<b>Выручка</b>	<b>3 913</b>	<b>100%</b>	<b>2 880</b>	<b>100%</b>	<b>1 033</b>	<b>36%</b>	-
Себестоимость реализованной продукции	-3 006	-77%	-2 240	-78%	-766	34%	1
<b>Валовая прибыль</b>	<b>907</b>	<b>23%</b>	<b>640</b>	<b>22%</b>	<b>267</b>	<b>42%</b>	<b>1</b>
Затраты на дистрибуцию	-361	-9%	-347	-12%	-14	4%	3
Общие и административные расходы	-93	-2%	-82	-3%	-11	13%	1
Прочие операционные расходы	13	0%	-5	0%	18	-	-
<b>Прибыль от основной деятельности</b>	<b>466</b>	<b>12%</b>	<b>206</b>	<b>7%</b>	<b>260</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>5</b>
<b>Результат потери контроля над активами предприятий, расположенных на временно неконтролируемой территории</b>	<b>-329</b>	<b>-8%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>-329</b>	<b>-</b>	<b>-8</b>
Финансовые доходы	74	2%	13	0%	61	>100%	2
Финансовые расходы	-143	-4%	-178	-6%	35	-20%	2
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий	118	3%	70	2%	48	69%	1
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>186</b>	<b>5%</b>	<b>111</b>	<b>4%</b>	<b>75</b>	<b>68%</b>	<b>1</b>
Налог на прибыль	-114	-3%	-21	-1%	-93	>100%	-2
<b>Чистая прибыль</b>	<b>72</b>	<b>2%</b>	<b>90</b>	<b>3%</b>	<b>-18</b>	<b>-20%</b>	<b>-1</b>

## Выручка

Выручка Метинвеста генерируется от продажи металло-, железорудной, угольной и коксовой продукции, а также перепродажи продукции третьих лиц. Если не заявлено иначе, выручка не включает НДС, скидки и внутригрупповые продажи.

Продажи по рынкам	1П 2017		1П 2016		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
<b>ИТОГО</b>	<b>3 913</b>	<b>100%</b>	<b>2 880</b>	<b>100%</b>	<b>1 033</b>	<b>36%</b>	-
Украина	931	24%	698	24%	233	33%	-
Европа	1 473	38%	1 035	36%	439	42%	2
Ближний Восток и Северная Африка	628	16%	488	17%	140	29%	-1
СНГ (кроме Украины)	348	9%	226	8%	122	54%	1
Юго-Восточная Азия	282	7%	270	9%	12	5%	-2
Северная Америка	222	6%	133	5%	89	67%	1
Прочие регионы	29	1%	29	1%	-1	-3%	-

В первой половине 2017 года консолидированная выручка Метинвеста увеличилась на 36% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила US\$3 913 млн. Это, в основном, обусловлено восстановлением мировых цен на металлопродукцию, железную руду и уголь после достижения ими в 1 квартале 2016 года многолетнего минимума. Кроме этого, увеличение спроса привело к росту реализации слябов (+164 тыс. тонн) и плоского проката (+96 тыс. тонн), что частично компенсировало снижение реализации квадратной заготовки (-148 тыс. тонн) и длинного проката (-317 тыс. тонн) в результате потери контроля над ЕМЗ в марте 2017 года.

В первой половине 2017 года выручка в Украине выросла на 33% до US\$931 млн, в основном благодаря более высоким ценам реализации, а также росту объемов продаж плоского проката на фоне увеличения спроса на внутреннем рынке по мере восстановления украинской экономики. Реальный ВВП вырос на 2,5% в первом квартале и на 2,3% во втором квартале 2017 года<sup>1</sup> по сравнению с аналогичными периодами прошлого года. Видимое потребление металлопродукции в Украине (без учета труб) выросло в первой половине 2017 года на 3,8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составило 2,6 млн тонн<sup>2</sup> благодаря восстановлению реального спроса в ключевых металлопотребляющих отраслях. Так, объемы строительства выросли на 24,6%<sup>1</sup>, а машиностроения – на 7,4%<sup>1</sup>. В то же время продажи железорудной продукции в Украине сократились на 2 040 тыс. тонн на фоне снижения спроса, так как были прекращены поставки нескольким потребителям в восточной части страны, а некоторые другие клиенты временно остановили свое производство. При этом, доля Украины в консолидированной выручке не изменилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 24%.

В первой половине 2017 года доля международных продаж в консолидированной выручке составила 76%. Наиболее существенные изменения рыночных долей наблюдались в Европе и Юго-Восточной Азии. Доля Европы выросла на 2 пп до 38% в результате увеличения продаж в регионе на 42% на фоне роста объемов поставок сляба (+131 тыс. тонн) и железорудной продукции (+1 370 тыс. тонн), а также более высоких цен на все виды продукции. Доля Юго-Восточной Азии сократилась на 2 пп до 7%, так как продажи в этот регион выросли на незначительные 4%: рост цен и объемов слябов, плоского проката и окатышей были практически нивелированы снижением объемов железорудного концентрата (-1 952 тыс. тонн).

### **Металлургический сегмент**

Металлургический сегмент генерирует выручку от продажи чушкового чугуна, металлопродукции, кокса, а также прочих продукции и услуг. В первой половине 2017 года выручка сегмента выросла на 38% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила US\$3 165 млн. В частности, продажи плоского проката выросли на US\$643 млн, слябов – на US\$124 млн, чушкового чугуна – на US\$76 млн, кокса – на US\$62 млн, а также прочей продукции и услуг – на US\$61 млн. Этот рост был частично нивелирован сокращением продаж длинного проката (US\$56 млн) и квадратной заготовки (US\$35 млн). В первой половине 2017 года на Metallurgical сегмент пришелся 81% внешних продаж (80% в первой половине 2016 года).

Металлургический сегмент Продажи по рынкам	1П 2017			1П 2016			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
<b>ИТОГО</b>	<b>3 165</b>	<b>100%</b>	<b>5 828</b>	<b>2 290</b>	<b>100%</b>	<b>6 175</b>	<b>875</b>	<b>-347</b>	<b>38%</b>	<b>-6%</b>
Украина	669	21%	1 066	484	21%	1 153	185	-87	38%	-8%
Европа	1 213	38%	2 218	956	42%	2 475	257	-257	27%	-10%
Ближний Восток и Северная Африка	628	20%	1 279	488	21%	1 525	140	-246	29%	-16%
СНГ (кроме Украины)	348	11%	527	226	10%	508	122	19	54%	4%
Юго-Восточная Азия	74	2%	161	28	1%	102	46	58	>100%	57%
Северная Америка	205	6%	517	79	3%	330	126	187	>100%	57%
Прочие регионы	29	1%	61	29	1%	83	-1	-22	-3%	-27%

<sup>1</sup> Источник: Государственная служба статистики Украины

<sup>2</sup> Источник: Металл Эксперт

Металлургический сегмент Продажи по продуктам	1П 2017		1П 2016		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
<b>Полуфабрикаты</b>	<b>467</b>	<b>1 191</b>	<b>302</b>	<b>1 197</b>	<b>165</b>	<b>-7</b>	<b>55%</b>	<b>55%</b>	<b>-1%</b>
Чушковый чугун	220	617	144	639	76	-23	52%	56%	-4%
- в т.ч. Запорожсталь	8	22	15	74	-8	-53	-49%	22%	-71%
Слябы	220	506	96	343	124	164	>100%	81%	48%
Квадратная заготовка	27	68	62	215	-35	-148	-56%	12%	-69%
<b>Готовая продукция</b>	<b>2 318</b>	<b>4 191</b>	<b>1 730</b>	<b>4 412</b>	<b>588</b>	<b>-221</b>	<b>34%</b>	<b>39%</b>	<b>-5%</b>
Плоский прокат	2 007	3 603	1 364	3 507	643	96	47%	44%	3%
- в т.ч. Запорожсталь	688	1 336	454	1 372	235	-36	52%	54%	-3%
Длинный прокат	311	589	367	905	-56	-317	-15%	20%	-35%
<b>Кокс</b>	<b>140</b>	<b>447</b>	<b>78</b>	<b>566</b>	<b>62</b>	<b>-119</b>	<b>80%</b>	<b>101%</b>	<b>-21%</b>
<b>Прочие продукты и услуги</b>	<b>240</b>	<b>-</b>	<b>179</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>34%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>3 165</b>	<b>5 829</b>	<b>2 290</b>	<b>6 175</b>	<b>876</b>	<b>-347</b>	<b>38%</b>	<b>44%</b>	<b>-6%</b>

### Чушковый чугун

В первой половине 2017 года продажи чушкового чугуна увеличились на 52% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$220 млн – из-за значительного роста цен. В то же время объемы продаж сократились на 4% (или 23 тыс. тонн) – до 617 тыс. тонн – в результате сокращения объемов перепродажи чугуна, произведенного на МК «Запорожсталь» (Запорожсталь), на 53 тыс. тонн и снижения запасов в первой половине 2016 года. В условиях более привлекательных цен, продажи в Северную Америку и прочие регионы выросли на 142 и 25 тыс. тонн соответственно. Для выполнения заказов на этих рынках объемы были перенаправлены со стран Ближнего Востока и Северной Африки (148 тыс. тонн) и Европы (24 тыс. тонн) ввиду слабого спроса со стороны локальных потребителей. В то же время продажи в Юго-Восточную Азию сократились на 24 тыс. тонн из-за одноразовой поставки клиенту в Бангладеш в первой половине 2016 года.

### Слябы

В первой половине 2017 года продажи слябов более чем удвоились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$220 млн – из-за значительного повышения средней цены реализации и увеличения объемов продаж на 48%. Объемы выросли на 164 тыс. тонн – до 506 тыс. тонн – благодаря увеличению производства на фоне оживления рынка. Продажи в Европу выросли на 131 тыс. тонн благодаря регулярным поставкам клиентам в Италии и продажам в адрес нового клиента в Венгрии. Кроме этого, продажи в Юго-Восточную Азию и Украину выросли на 41 и 5 тыс. тонн соответственно. В то же время, реализация в странах Ближнего Востока и Северной Африки снизилась на 12 тыс. тонн из-за падения продаж в Турцию.

### Квадратная заготовка

В первой половине 2017 года продажи квадратной заготовки сократились на 56% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$27 млн – главным образом, из-за снижения объемов продаж. Объемы упали из-за закрытия ЕМЗ в феврале 2017 года в результате блокады железнодорожного сообщения между подконтрольной и неподконтрольной территориями Украины и последующей за этим потерей контроля над предприятием с 15 марта 2017 года. В результате, с февраля 2017 года у Группы отсутствуют внешние продажи заготовки.

### Плоский прокат

В первой половине 2017 года продажи плоского проката выросли на 47% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$2 007 млн, из которых 44 пп обусловлены ростом средней цены реализации и 3 пп – увеличением объемов продаж. Объемы выросли на 96 тыс. тонн – до 3 603 тыс. тонн. В то же время перепродажи плоского проката Запорожстали упали на 36 тыс. тонн – до 1 336 тыс. тонн, что сократило их долю в общем объеме реализации на 2 пп – до 37% в первой половине 2017 года. Продажи в Украине выросли на 102 тыс. тонн благодаря уходу с рынка локального игрока в первом квартале 2017 года. Продажи в Европу сократились на 121 тыс. тонн по причине перераспределения объемов в другие регионы из-за изменившихся рыночных условий. Средние цены реализации следовали котировкам на горячекатаный рулон на условиях FOB Черное море, выросших на 31% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

### Длинный прокат

В первой половине 2017 года продажи длинного проката сократились на 15% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$311 млн – в результате сокращения объемов реализации на 35% из-за снижения производства и потери контроля над EM3. Снижение доступных объемов (589 тыс. тонн), распределенных между регионами для максимизации маржи, было частично компенсировано более высокими ценами реализации на всех рынках длинного продукта на фоне укрепления цен на заготовку.

### Кокс

В первой половине 2017 года продажи кокса увеличились на 80% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$140 млн – благодаря двукратному росту цен. Это было частично нивелировано сокращением объемов реализации, которые упали на 21% (или 119 тыс. тонн) – до 447 тыс. тонн – из-за снижения продаж в Украине.

### **Горнодобывающий сегмент**

Горнодобывающий сегмент генерирует выручку от продаж железорудной, угольной и прочей продукции и услуг. В первой половине 2017 года выручка сегмента увеличилась на 27% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$748 млн, что было главным образом обусловлено ростом цен реализации железорудной продукции и угля вслед за глобальными бенчмарками. Это было частично нивелировано сокращением объемов продаж по причине общего снижения производства ЖРС и угольного концентрата. В результате внешние продажи окатышей выросли на US\$79 млн, железорудного концентрата – на US\$53 млн, а также прочей продукции и услуг – на US\$29 млн. При этом продажи угольного концентрата сократились на US\$3 млн. В первой половине 2017 года на Горнодобывающий сегмент пришлось 19% внешних продаж (20% в первой половине 2016 года).

Горнодобывающий сегмент Продажи по рынкам	1П 2017			1П 2016			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
<b>ИТОГО</b>	<b>748</b>	<b>100%</b>	<b>8 042</b>	<b>590</b>	<b>100%</b>	<b>10 931</b>	<b>158</b>	<b>-2 888</b>	<b>27%</b>	<b>-26%</b>
Украина	262	35%	2 236	214	36%	4 249	48	-2 012	22%	-47%
Европа	260	35%	2 800	79	13%	1 429	181	1 370	>100%	96%
Ближний Восток и Северная Африка	-	-	-	1	0%	14	-1	-14	-	-
СНГ (кроме Украины)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Юго-Восточная Азия	208	28%	2 727	242	41%	4 541	-34	-1 814	-14%	-40%
Северная Америка	18	2%	280	54	9%	698	-37	-418	-68%	-60%
Прочие регионы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Горнодобывающий сегмент Продажи по продуктам	1П 2017		1П 2016		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
<b>Железорудная продукция</b>	<b>607</b>	<b>7 560</b>	<b>475</b>	<b>10 058</b>	<b>132</b>	<b>-2 497</b>	<b>28%</b>	<b>53%</b>	<b>-25%</b>
Железорудный концентрат	354	5 142	301	7 227	53	-2 085	17%	46%	-29%
Окатыши	253	2 418	174	2 831	79	-412	46%	60%	-15%
<b>Угольный концентрат</b>	<b>68</b>	<b>482</b>	<b>71</b>	<b>873</b>	<b>-3</b>	<b>-391</b>	<b>-5%</b>	<b>40%</b>	<b>-45%</b>
<b>Прочие продукты и услуги</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>67%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>748</b>	<b>8 042</b>	<b>590</b>	<b>10 931</b>	<b>158</b>	<b>-2 888</b>	<b>27%</b>	<b>53%</b>	<b>-26%</b>

### Железорудный концентрат

В первой половине 2017 года продажи товарного железорудного концентрата выросли на 17% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$354 млн – главным образом, из-за значительного увеличения средней цены реализации. Она следовала бенчмарку<sup>3</sup>, который вырос на 43% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$74/т в первой половине 2017 года с US\$52/т годом ранее. При этом объемы продаж упали на 29% (или 2 085 тыс. тонн) – до 5 142 тыс. тонн – главным образом, из-за снижения производства, роста запасов в первой половине 2017 года на фоне сокращения внутригруппового потребления и ослабления спроса в Украине по сравнению со снижением запасов, которое наблюдалось в первой половине 2016 года. Продажи в Украине сократились на 956 тыс.

<sup>3</sup> Железорудная мелочь с содержанием железа 62% на условиях CFR Китай

тонн из-за приостановки поставок нескольким потребителям в восточном регионе и временной остановки производства некоторыми ключевыми клиентами. В то же время продажи в Европу, один из приоритетных рынков железной руды для Метинвеста, выросли на 823 тыс. тонн. Оставшиеся доступные объемы были проданы в Юго-Восточную Азию, хотя реализация в этот регион снизилась на 1 952 тыс. тонн.

### Окатыши

В первой половине 2017 года продажи окатышей выросли на 46% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$253 млн – благодаря значительному повышению средней цены реализации в соответствии с динамикой бенчмарка. В то же время объемы сократились на 15% (или 412 тыс. тонн) – до 2 418 тыс. тонн – в результате снижения производства. Продажи в Европу увеличились на 547 тыс. тонн на фоне растущего спроса, благодаря чему доля региона в общем объеме реализации окатышей выросла на 27 пп – до 55% в первой половине 2017 года. При этом продажи в Украине упали на 1 083 тыс. тонн из-за перебоев в производстве ключевых потребителей. Это привело к росту продаж на рынке Юго-Восточной Азии (+138 тыс. тонн), который является оппортунистическим рынком для данного вида продукции.

### Угольный концентрат

В первой половине 2017 года продажи угольного концентрата снизились на 5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$68 млн – на фоне падения объемов продаж на 45%, что было частично компенсировано ростом цен. Объемы сократились на 391 тыс. тонн – до 482 тыс. тонн – по причине снижения производства и роста внутригруппового потребления, что привело к уменьшению объемов реализации в Северной Америке.

### **Себестоимость реализованной продукции**

Себестоимость реализованной продукции в основном состоит из затрат на сырье, энергоносители, ФОТ и соответствующих затрат на персонал производственных активов, амортизации, обесценения основных средств, затрат на техобслуживание и ремонт, аутсорсинга, налогов и прочих затрат.

В первой половине 2017 года себестоимость реализованной продукции выросла на 34% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$3 006 млн, главным образом, из-за:

- роста закупочных цен на сырье (US\$414 млн), в том числе уголь (US\$305 млн), кокс (US\$55 млн), металлолом (US\$37 млн) и железную руду (US\$17 млн);
- роста себестоимости товаров и услуг для перепродажи (US\$277 млн), преимущественно продукции Запорожстали и угля;
- увеличения транспортных расходов (US\$92 млн), главным образом, по причине индексации ж/д тарифов на 15% с 30 апреля 2016 года Укрзалізницею, а также за счет вариативности прочих условий поставок;
- роста стоимости услуг и прочих затрат (US\$71 млн), обусловленного повышением расходов, связанных с налогом на пользование недрами, арендой, страхованием, буровзрывными работами, а также сторно уценки запасов, начисленной в конце 2015 года на сумму US\$45 млн в связи с реализацией соответствующих запасов, ростом цен на металлопродукцию и восстановлением валовой маржи; а также
- повышения затрат на энергоносители (US\$28 млн) на фоне роста цен на природный газ и повышения тарифов на электроэнергию для украинских предприятий наряду с ростом потребления топлива и газа.

Данные факторы были частично нивелированы:

- тенденциями обменного курса гривна/доллар США (US\$88 млн); и
- положительным изменением в запасах готовой продукции и незавершенном производстве, которое в первой половине 2017 года составило US\$181 млн против US\$46 млн в первой половине 2016 года, главным образом, из-за увеличения запасов угля.

В процентном соотношении к консолидированной выручке себестоимость реализованной продукции снизилась на 1 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 77% в первой половине 2017 года.



### **Затраты на дистрибуцию**

Затраты на дистрибуцию в основном включают транспортные расходы, зарплаты, выплачиваемые персоналу в сфере продаж и дистрибуции, а также комиссионные, которые выплачиваются европейскими филиалами Метинвеста внешним агентам по продажам и торговым офисам за предоставленные услуги, и затраты на материалы.

В первой половине 2017 года затраты на дистрибуцию выросли на 4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$361 млн. Затраты на фрахт увеличились на US\$45 млн из-за роста ставок морского фрахта на фоне повышения цен на нефть. Это было частично нивелировано снижением поставок железорудной продукции в Юго-Восточную Азию, что также способствовало сокращению прочих транспортных расходов на US\$40 млн на фоне сокращения затрат на выполнение погрузочно-разгрузочных работ и хранение в порту. Увеличение расходов на ж/д услуги преимущественно обусловлено индексацией тарифов на 15% государственным оператором ж/д перевозок Украины с 30 апреля 2016 года, а также ростом объемов поставок в Европу.

В процентном соотношении к консолидированной выручке затраты на дистрибуцию в первой половине 2017 года снизились на 3 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 9%.

### **Общие и административные расходы**

Общие и административные расходы в основном состоят из зарплат, выплачиваемых административному персоналу, затрат на консалтинговые услуги (без учета услуг, связанных с реструктуризацией долга), расходов на аудит, юридические (без учета услуг, связанных с реструктуризацией долга) и банковские услуги, расходов по страхованию и аренде.

В первой половине 2017 года общие и административные расходы выросли на 13% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$93 млн – главным образом, из-за увеличения расходов на оплату труда.

В процентном соотношении к консолидированной выручке общие и административные расходы снизились на 1 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 2% в первой половине 2017 года.

### **Прочие операционные доходы/расходы**

Прочие операционные доходы и расходы в основном включают спонсорские и прочие благотворительные выплаты, доходы или убытки от курсовых разниц, поддержание объектов социальной инфраструктуры, обесценение гудвилла, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также доходы или потери от выбытия основных средств.

В первой половине 2017 года прочие операционные доходы составили US\$13 млн по сравнению с прочими операционными расходами в объеме US\$5 млн годом ранее. Это было, главным образом, обусловлено ростом операционных доходов от курсовых разниц (US\$24 млн) в результате переоценки торговой дебиторской и кредиторской задолженности.

В процентном соотношении к консолидированной выручке прочие операционные доходы составили 0% в первой половине 2017 года, не изменившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

### **Прибыль от основной деятельности**

В первой половине 2017 года прибыль от основной деятельности удвоилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$466 млн – главным образом, благодаря росту выручки на US\$1 033 млн. Это было частично нивелировано увеличением операционных расходов на US\$773 млн, обусловленных рядом факторов, в том числе ростом цен на сырье, энергоносители и продукцию для перепродажи. В первой половине 2017 года операционная маржа выросла на 5 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 12%.

**EBITDA**

В первой половине 2017 года EBITDA выросла на US\$259 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$839 млн – благодаря увеличению показателя Горнодобывающего сегмента на US\$474 млн. При этом показатель EBITDA Metallургического сегмента сократился на US\$196 млн, а корпоративные накладные расходы и элиминации выросли на US\$19 млн.

EBITDA по сегментам	1П 2017		1П 2016		Изменение	
	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	% от выручки сегмента	US\$ млн	пп от выручки сегмента
Металлургический сегмент	205	6%	401	17%	-196	-11
- в т.ч. СП	78		69		9	
Горнодобывающий сегмент	729	41%	255	26%	474	15
- в т.ч. СП	101		41		60	
Корп. наклад. расходы и элиминации	-95		-76		-19	
<b>Всего EBITDA</b>	<b>839</b>	<b>21%</b>	<b>580</b>	<b>20%</b>	<b>259</b>	<b>1</b>

Увеличение консолидированного показателя EBITDA было обусловлено:

- ростом цен реализации (US\$1 192 млн);
- увеличением доли в EBITDA совместных предприятий (US\$69 млн); а также
- девальвацией гривны, эффект от которой составил US\$70 млн, так как средний курс гривны к доллару США составил 26,76 в первой половине 2017 года по сравнению с 25,54 в первой половине 2016 года.

Данные факторы были частично нивелированы:

- увеличением стоимости сырья и материалов (US\$419 млн), преимущественно из-за повышения рыночных цен на уголь, кокс, металлолом и железорудное сырье;
- снижением объемов реализации (US\$158 млн), главным образом, длинного проката, квадратной заготовки, железорудной продукции и угольного концентрата;
- ростом транспортных расходов (US\$109 млн), главным образом, из-за роста ставок фрахта, индексации ж/д тарифов на 15% с 30 апреля 2016 года Укрзализныцей, а также увеличением объема ж/д перевозок;
- обесценением запасов активов, контроль над которыми был потерян в марте 2017 года (US\$92 млн);
- увеличением затрат на энергоносители (US\$28 млн) из-за повышения цен на природный газ и тарифов на электроэнергию, а также увеличения потребления топлива и газа; и
- увеличением прочих расходов (US\$266 млн), главным образом, из-за роста закупочных цен товаров для перепродажи (US\$315 млн).

В первой половине 2017 года рентабельность по консолидированному показателю EBITDA выросла на 1 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 21%. Маржа по показателю EBITDA Горнодобывающего сегмента выросла на 15 пп – до 41%, а Metallургического сегмента упала на 11 пп – до 6%.

**Финансовые доходы**

Финансовые доходы включают доходы от курсовых разниц, доходы от получения процентов по банковским депозитам и выданным займам, вмененные проценты по прочим финансовым инструментам, и другие виды финансового дохода.

В первом полугодии 2017 года финансовые доходы выросли до US\$74 млн по сравнению с US\$13 млн годом ранее, в основном благодаря получению доходов от курсовых разниц в финансовой деятельности, связанной с внутригрупповыми займами и дивидендами (US\$60 млн). В процентном соотношении к консолидированной выручке финансовые доходы увеличились на 2 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 2% в отчетном периоде.

## **Финансовые расходы**

Финансовые расходы включают затраты на проценты по банковским кредитам и долговым обязательствам, финансовые убытки по курсовым разницам, затраты на проценты по пенсионным обязательствам и прочие финансовые расходы.

В первой половине 2017 года финансовые расходы сократились на 20% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$143 млн – по причине отсутствия в отчетном периоде убытков от курсовых разниц в финансовой деятельности, связанных с внутригрупповыми займами и дивидендами. В процентном соотношении к консолидированной выручке финансовые расходы сократились на 2 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 4% в первой половине 2017 года.

## **Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий**

В первой половине 2017 года доля в чистой прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий выросла на 69% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила US\$118 млн, в основном благодаря улучшению показателей Южного ГОКа на US\$38 млн и Запорожстали на US\$7 млн.

## **Расходы по налогу на прибыль**

Метинвест является налогоплательщиком в различных юрисдикциях в зависимости от местоположения дочерних предприятий. В первой половине 2017 года ставки по налогу на прибыль компаний составили 18% в Украине, 10% в Швейцарии, 10-34% в ЕС и 35% в США.

В первом полугодии 2017 года расходы по налогу на прибыль выросли на US\$93 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$114 млн – из-за увеличения текущих и отложенных налогов. Расходы по текущему налогу выросли на US\$70 млн в результате роста цен реализации и повышения рентабельности производителей ЖРС. Расходы по отложенному налогу выросли на US\$23 млн в результате списания в отчетном периоде отложенных налоговых активов на сумму US\$20 млн, связанных с накопленными налоговыми убытками предыдущих периодов со стороны EM3 и XT3, контроль над которыми был потерян в марте. Эффективная ставка налогообложения, рассчитываемая как общий налог на прибыль, деленный на прибыль до налогообложения (оба показателя откорректированы на эффект от потери контроля над некоторыми активами) составила 20% в первой половине 2017 года (19% в первой половине 2016 года).

## **Чистая прибыль**

В первой половине 2017 года чистая прибыль сократилась на 20% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$72 млн из-за:

- значительного увеличения операционных расходов (US\$773 млн), главным образом, на фоне роста цен на сырье, энергоносители и товары для перепродажи;
- потери контроля над активами на неконтролируемой территории (US\$329 млн); а также
- увеличения расходов по налогу на прибыль (US\$93 млн).

Эти факторы были частично компенсированы ростом выручки на US\$1 033 млн, увеличением финансовых доходов на US\$61 млн, снижением финансовых расходов (US\$35 млн) и увеличением доли в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий (US\$48 млн).

Чистая маржа в первой половине 2017 года была положительной и составила 2% против 3% в первой половине 2016 года.

## **ЛИКВИДНОСТЬ И ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ**

### **Чистый денежный поток от операционной деятельности**

В первой половине 2017 года чистый денежный поток от операционной деятельности вырос на 87% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$305 млн – благодаря росту прибыли до налогообложения. Негативное влияние на операционный денежный поток оказал отток оборотного капитала в размере US\$320 млн в первой половине 2017 года. Это было, главным образом, обусловлено

ростом торговой и прочей дебиторской задолженности на US\$352 млн на фоне роста цен реализации с начала года и дополнительных доступных объемов ЖРС. Товарно-материальные запасы увеличились на US\$195 млн в результате роста складских запасов железорудной продукции на фоне снижения внутреннего потребления из-за потери контроля над ЕМЗ и приостановки продаж в восточную часть Украины, а также накопления запасов покупного угля после потери контроля над Краснодонулглем.

#### ***Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности***

В первой половине 2017 года объем чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, вырос на 55% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до US\$169 млн. Данный рост обусловлен, главным образом, необходимостью компенсировать недофинансирование капитальных инвестиций на фоне ограниченной ликвидности, начиная с 2014 года по первую половину 2016 года, а также продолжением реализации программы капитальных инвестиций.

#### ***Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности***

В первой половине 2017 года объем денежных средств, использованных в финансовой деятельности, составил US\$106 млн по сравнению с US\$50 млн в первой половине 2016 года. Это было, в основном, обусловлено выплатой US\$60 млн по seller notes в январе-июне 2017 года через механизм coal cash sweeper, который был введен после реструктуризации этого долгового инструмента в январе 2017 года. При этом денежные средства, использованные для прочей финансовой деятельности, в частности юридические и консультационные расходы, связанные с реструктуризацией долга и оплату комиссий кредиторам, составили US\$57 млн в первой половине 2017 года (US\$9 млн в первой половине 2016 года). Это было частично компенсировано чистыми поступлениями от торгового финансирования в размере US\$13 млн в первой половине 2017 года по сравнению с US\$33 млн чистых выплат в первой половине 2016 года.

В результате вышеупомянутых факторов общий долг сократился на US\$20 млн с начала года, и по состоянию на 30 июня 2017 года составил US\$2 949 млн. При этом остаток денежных средств составил US\$258 млн, что означает прирост на 14% с начала года.

#### **Капитальные инвестиции**

В первой половине 2017 года общий объем капитальных инвестиций составил US\$193 млн, что на 66% выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Расходы по проектам поддержания составили 89% от общего объема инвестиций (64% в первой половине 2016 года), по стратегическим проектам – 11% (36% в первой половине 2016 года). На Металлургический сегмент пришлось 37% капитальных инвестиций (53% в первой половине 2016 года), на Горнодобывающий сегмент – 61% (46% в первой половине 2016 года). Капитальные затраты по корпоративным накладным расходам составили US\$5 млн за отчетный период.

#### ***Металлургический сегмент***

Одним из ключевых стратегических проектов в Металлургическом сегменте остается строительство машины непрерывного литья заготовки №4 на ММК им. Ильича (ММКИ). Активная фаза строительства началась в сентябре 2016 года; запуск машины в эксплуатацию ожидается в конце 2018 года. Новое оборудование позволит увеличить производительность, существенно снизить себестоимость, повысить качество металлопродукции и улучшить экологическую ситуацию в Мариуполе.

В августе, уже после окончания отчетного периода, на ММКИ был запущен проект масштабной реконструкции листопрокатного стана 1700. Базовый инжиниринг разрабатывается компанией Primetals Technologies Austria GmbH. Общий объем инвестиций составит около US\$85 млн. Проект предусматривает установку нового оборудования, которое увеличит производительность стана, существенно улучшит качество поверхности проката и значительно снизит отходы производства при прокатке слябов. Кроме того, комбинат расширит линейку рулонного проката востребованными для дальнейшей переработки позициями. Его пуск в эксплуатацию ожидается до конца 2020 года.

Азовсталь продолжает строительство установок вдувания пылеугольного топлива (ПУТ) на своих доменных печах. Вдувание ПУТ в доменную печь №4 начато согласно плану в ноябре 2016 года. Строительные работы на доменной печи №2 были начаты в декабре 2016 года, и в сентябре 2017 года был запущен процесс вдувания ПУТ. Следующей печью, которая будет оборудована технологией

вдувания ПУТ, станет доменная печь №3. Кроме этого, в июле 2017 года было принято инвестиционное решение о проведении капитального ремонта этой доменной печи для увеличения мощности по производству чугуна на 0,5-0,8 млн т/год и снижения производственных затрат. Ее пуск в эксплуатацию ожидается в третьем квартале 2018 года.

Также на ММКИ продолжается реализация нескольких экологических проектов, включая реконструкцию аглофабрики.

### ***Горнодобывающий сегмент***

Метинвест продолжил реализацию ряда проектов на ГОКах. К крупнейшим проектам относится строительство циклично-поточной технологии в Первомайском карьере Северного ГОКа (пуск в эксплуатацию второго комплекса для транспортировки породы ожидается в четвертом квартале 2018 года) и Ингулецком ГОКе (тракт «Восточный»).

Кроме того, продвигается проект по замене газоочисток обжиговой машины Lurgi 552-B на Северном ГОКе. На сегодняшний день заменены четыре из пяти фильтров: фильтр №1 заменен во втором квартале 2017 года, а пуск в эксплуатацию последнего фильтра №5 ожидается в декабре 2017 года.

\*\*\*

Дополнительная информация доступна на сайте [www.metinvestholding.com](http://www.metinvestholding.com)

Андрей Бондаренко  
Начальник отдела по связям с инвесторами  
Тел.: +41 22 591 03 74 (Швейцария)  
Тел.: +380 44 251 83 24 (Украина)  
[andriy.bondarenko@metinvestholding.com](mailto:andriy.bondarenko@metinvestholding.com)

Яна Калмыкова  
Менеджер по связям с инвесторами  
Тел.: +380 44 251 83 36 (Украина)  
[yana.kalmykova@metinvestholding.com](mailto:yana.kalmykova@metinvestholding.com)

**Группа METINVEST** – вертикально интегрированная группа горно-металлургических компаний, управляющая каждым звеном цепочки поставок от добычи до переработки руды и угля и производства и продажи полуфабрикатов и конечной продукции из стали. В структуру Группы входят добывающие и металлургические предприятия, находящиеся в Украине, Европе и США, а также сеть продаж с охватом всех ключевых мировых рынков. Группа включает два производственных сегмента – Металлургический и Горнодобывающий. Стратегическое видение Группы направлено на то, чтобы стать ведущим европейским вертикально-интегрированным производителем стали, обеспечивающим, несмотря на цикличность рынков, устойчивые показатели роста и прибыльности, а также доходности инвестиций выше отраслевых стандартов. За шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2017 года, выручка Группа составила US\$3,9 млрд, а рентабельность по показателю EBITDA – 21%.

**ООО «METINVEST ХОЛДИНГ»** – управляющая компания Группы Метинвест.