

КРАТКИЙ ОТЧЕТ ПО ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫМ ФИНАНСОВЫМ РЕЗУЛЬТАТАМ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ 2015 ГОДА

7 декабря 2015 года – Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально-интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), сегодня объявила предварительные финансовые результаты за девять месяцев, завершившиеся 30 сентября 2015 года.

Финансовая информация в данном пресс-релизе подготовлена на основании предварительных финансовых результатов. Внутригрупповые продажи были исключены в результате консолидации. Данный пресс-релиз не содержит достаточной информации, чтобы считаться полным финансовым отчетом. Приведенные предварительные финансовые результаты могут отличаться от финансового отчета, подготовленного в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Цифры, использованные в данном пресс-релизе, не были предметом аудита или проверки.

Компания Metinvest B.V. публикует консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, за первое полугодие, заканчивающееся 30 июня, и за год, заканчивающийся 31 декабря.

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

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

(US\$ млн)	9м 2015	9м 2014	Изменение
Выручка	5 397	8 461	-36%
ЕБИТДА ¹	813	2 210	-63%
Маржа	15%	26%	-11 пп
Капитальные инвестиции ²	191	412	-53%

(US\$ млн)	30 сентября 2015	31 декабря 2014	Изменение
Общий долг	2 966	3 232	-8%
Денежные средства	198	114	74%
Чистый долг ³	2 768	3 118	-11%
Общий долг к ЕБИТДА ⁴	2.3x	1.2x	1.1x
Чистый долг к ЕБИТДА ⁴	2.1x	1.2x	1.0x

Выручка

За девять месяцев 2015 года выручка Метинвеста снизилась на 36% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Это в основном обусловлено падением продаж плоского проката (US\$1 171 млн), длинного проката (US\$528 млн), железорудной продукции (US\$707 млн), полуфабрикатов (US\$419 млн), трубной (US\$92 млн) и коксохимической продукции (US\$66 млн). На Металлургический дивизион пришлось 79% внешних продаж (78% за девять месяцев 2014 года), на Горнодобывающий дивизион – 21% (22% за девять месяцев 2014 года).

Выручка в Украине составила US\$1 204 млн за девять месяцев 2015 года, снизившись на 41% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Продажи Горнодобывающего и Металлургического

¹Скорректированный показатель ЕБИТДА рассчитывается как прибыль до налогообложения, до финансового дохода и затрат, амортизации, обесценения и переоценки основных фондов, доходов и расходов от курсовых разниц (начиная с 1 января 2015 года), спонсорства и других выплат на благотворительность, 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.

²Капитальные инвестиции рассчитаны методом начислений.

³Чистый долг рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и заимствований и seller notes, минус денежные средства и их эквиваленты.

⁴ЕБИТДА за последние 12 месяцев.

дивизионов на внутреннем рынке сократились на 54% и 32% соответственно по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Падение спроса произошло на фоне конфликта на востоке Украины и общего экономического спада. Ситуация осложнилась снижением цен реализации, так как цены на сырье и стальную продукцию продолжали падать и достигли новых рекордных минимумов за последние несколько лет.

Доля международных продаж выросла до 78% за девять месяцев 2015 года, увеличившись на 2 процентных пункта (пп) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Доля продаж в Европу выросла на 6 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 33% из-за увеличения объемов продаж квадратной заготовки, плоского проката и окатышей. Доля продаж в Юго-Восточную Азию упала на 3 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 12% в результате снижения цен на железорудную продукцию, а также сокращения продаж плоского проката и слябов. Доля продаж в другие регионы существенно не изменилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Продажи по рынкам	9м 2015		9м 2014		Изменение		
	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	% от выручки	US\$ млн	%	пп от выручки
ИТОГО	5 397	100%	8 461	100%	-3 065	-36%	0
Украина	1 204	22%	2 038	24%	-834	-41%	-2
Европа	1 804	33%	2 348	28%	-544	-23%	6
Ближний Восток и Северная Африка	1 041	19%	1 587	19%	-546	-34%	1
СНГ (кроме Украины)	460	9%	819	10%	-359	-44%	-1
в т.ч. Россия	347	6%	586	7%	-239	-41%	0
Юго-Восточная Азия	646	12%	1 288	15%	-642	-50%	-3
Северная Америка	191	4%	286	3%	-95	-33%	0
Прочие регионы	51	1%	96	1%	-46	-48%	0

Металлургический дивизион

Металлургический дивизион генерирует выручку от продажи стальной и коксовой продукции и услуг. За 9 месяцев 2015 года выручка дивизиона снизилась на 36% до US\$4 256 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, из которых продажи стальной продукции составили 89%. Падение произошло из-за снижения цен на стальную продукцию, а также сокращения объемов продаж слябов, заготовки, плоского и длинного проката, трубной продукции, что частично компенсировалось увеличением объемов продаж чушкового чугуна.

Металлургический дивизион Продажи по рынкам	9м 2015			9м 2014			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	4 256	100%	9 867	6 628	100%	11 920	-2 372	-2 053	-36%	-17%
Украина	844	20%	2 082	1 249	19%	2 563	-405	-481	-32%	-19%
Европа	1 668	39%	3 611	2 192	33%	3 689	-524	-78	-24%	-2%
Ближний Восток и Северная Африка	1 011	24%	2 511	1 587	24%	2 941	-575	-430	-36%	-15%
СНГ (кроме Украины)	460	11%	910	818	12%	1 222	-358	-312	-44%	-25%
в т.ч. Россия	347	8%	733	586	9%	945	-239	-212	-41%	-22%
Юго-Восточная Азия	116	3%	264	494	7%	880	-378	-616	-77%	-70%
Северная Америка	106	2%	367	199	3%	474	-93	-107	-47%	-23%
Прочие регионы	51	1%	122	89	1%	151	-38	-29	-43%	-19%

Металлургический дивизион Продажи по продуктам	9м 2015		9м 2014		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Полуфабрикаты	692	2 091	1 111	2 329	-419	-237	-38%	-28%	-10%
Чушковый чугун	293	1 039	368	907	-75	132	-20%	-35%	15%
Слябы	213	564	408	774	-196	-210	-48%	-21%	-27%
Квадратная заготовка	186	488	335	648	-149	-160	-44%	-20%	-25%
Готовая продукция	3 083	6 404	4 873	7 913	-1 790	-1 509	-37%	-18%	-19%
Плоский прокат	2 490	5 228	3 661	6 063	-1 171	-836	-32%	-18%	-14%
- в т.ч. Запорожсталь	896	2 077	1 209	2 150	-313	-73	-26%	-23%	-3%
Длинный прокат	530	1 111	1 058	1 693	-528	-583	-50%	-16%	-34%
Трубная продукция	63	65	155	156	-92	-90	-59%	-1%	-58%
Коксохимическая продукция	288	1 372	353	1 679	-66	-306	-19%	0%	-18%
Коксовая продукция	227	1 138	209	1 278	18	-140	8%	19%	-11%
Химическая продукция	61	234	144	401	-84	-167	-58%	-16%	-42%
Прочие продукты и услуги	194	N/A	290	N/A	-96	N/A	-33%	N/A	N/A
ИТОГО	4 256	9 867	6 628	11 920	-2 372	-2 053	-36%	-19%	-17%

Чушковый чугун

За 9 месяцев 2015 года продажи чушкового чугуна упали на 20% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$293 млн, из которых 35 пп обусловлены снижением средней цены реализации, частично компенсированного увеличением объемов продаж (15 пп). Несмотря на то, что производство сократилось на 7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, объемы продаж чушкового чугуна выросли на 132 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 1 039 тыс. тонн за 9 месяцев 2015 года в результате перепродажи 185 тыс. тонн чушкового чугуна, произведенного на МК «Запорожсталь» (Запорожсталь). Из-за непривлекательных рыночных цен в США объемы были перенаправлены на другие высокомаржинальные рынки Украины, Ближнего Востока и Северной Африки, а также другие регионы. Новым рынком для Группы стала Мексика, где маржа была также более привлекательной, чем в США.

Слябы

За 9 месяцев 2015 года продажи слябов упали на 48% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$213 млн из-за снижения объемов продаж (27 пп) и средней цены реализации (21 пп). Объемы продаж слябов сократились на 210 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 564 тыс. тонн на фоне снижения общего объема производства. Это привело к уменьшению объемов продаж в Европу и Юго-Восточную Азию, снизив их доли в общем объеме продаж на 1 пп до 57% и на 20 пп до 4% соответственно по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Тем временем объемы продаж на рынки Ближнего Востока и Северной Африки (главным образом в Турцию) выросли на 91 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, увеличив долю региона на 21 пп до 38% от общего объема продаж. За 9 месяцев 2015 года снижение средней цены реализации следовало бенчмарку по слябам на условиях FOB Черное море, который упал на 29% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В частности, в 3 квартале 2015 года бенчмарк по слябам упал на 4% в июле, на 6% в августе и еще на 5% в сентябре, что соответствует снижению на 11% по сравнению с предыдущим кварталом. В октябре бенчмарк упал еще на 4% по сравнению с месяцем ранее.

Квадратная заготовка

За 9 месяцев 2015 года продажи квадратной заготовки снизились на 44% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$186 млн, из которых 25 пп обусловлены снижением объема продаж и 20 пп – падением средней цены реализации. Объемы продаж квадратной заготовки за 9 месяцев 2015 года сократились на 160 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 488 тыс. тонн в основном из-за снижения производства на фоне эскалации конфликта во второй половине 2014 года и остановки производства на Енакиевском металлургическом заводе (ЕМЗ) с 7 февраля по 16 марта 2015 года. На Ближний Восток и Северную Африку пришлось 71% общих продаж (81% за 9 месяцев 2014 года): в частности, продажи на рынок Турции составили 59% общего объема продаж в регионе. Между тем, доля Европы увеличилась на 19 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 27% общих продаж в результате увеличения объемов реализации. За 9 месяцев 2015 года средняя цена продаж следовала динамике котировок на заготовку на условиях FOB Черное море, которые снизились на 26% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В том числе в 3 квартале 2015 года бенчмарк по квадратной заготовке упал по сравнению с прошлым месяцем на 9%, 3% и 8% в июле,

августе и сентябре соответственно, что соответствует снижению на 15% по сравнению со 2 кварталом 2015 года. В октябре бенчмарк упал еще на 8% по сравнению с сентябрем.

Плоский прокат

За 9 месяцев 2015 года продажи плоского проката сократились на 32% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$2 490 млн, что обусловлено снижением объемов продаж (14 пп) и средней цены реализации (18 пп). Объемы продаж плоского проката снизились на 836 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 5 228 тыс. тонн из-за уменьшения производства плоского проката на заводах Метинвеста на 16% и снижения объема перепродаж плоского проката Запорожстали на 73 тыс. тонн. Доля Запорожстали в общем объеме продаж плоского проката увеличилась на 5 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 40%. Объемы продаж во все регионы, кроме Европы, упали. Объемы продаж в Европу увеличились на 306 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года благодаря привлечению новых клиентов через систему прямых продаж и предоставление дополнительных услуг покупателям. Кроме того, объемы продаж выросли в Польшу, Румынию, Испанию и Португалию после открытия новых торговых офисов в этих регионах. За 9 месяцев 2015 года средняя цена реализации в целом соответствовала котировкам для горячекатаного рулона (ГКР) на условиях FOB Черное море, снизившимся на 21% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В частности, в 3 квартале 2015 года бенчмарк по ГКР упал по сравнению с прошлым месяцем на 4%, 5% и 6% в июле, августе и сентябре соответственно, и на 11% по сравнению со 2 кварталом 2015 года. В октябре бенчмарк упал еще 5% по сравнению с сентябрем.

Длинный прокат

За 9 месяцев 2015 года продажи длинного проката сократились на 50% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$530 млн, из которых 34 пп обусловлены снижением объема продаж и 16 пп – снижением средней цены реализации. Объем продаж длинномерного проката сократился на 583 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 1 111 тыс. тонн в связи с общим снижением производства на фоне конфликта на востоке Украины, проблемами с отгрузками готовой продукции из зоны конфликта и трудностями с поставками квадратной заготовки EM3 на завод Promet Steel в Болгарии для дальнейшей перекачки. По этим причинам продажи во все ключевые регионы упали.

Трубная продукция

За 9 месяцев 2015 года продажи трубной продукции снизились на US\$92 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$63 млн главным образом из-за уменьшения объемов продаж на 58%. Объемы продаж трубной продукции упали на 90 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 65 тыс. тонн из-за спада производства и отсутствия заказов. Кроме того, Харцызский трубный завод находится в вынужденном простое с июня 2015 года.

Коксохимическая продукция

За 9 месяцев 2015 года продажи коксохимической продукции снизились на US\$66 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$288 млн на фоне падения объемов продаж на 18%. Объем продаж коксохимической продукции сократился на 306 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 1 372 тыс. тонн главным образом из-за уменьшения объемов производства кокса вследствие трудностей с обеспечением заводов сырьем и нестабильной работы Авдеевского КХЗ и Донецкого КХЗ с июля 2014 года.

Горнодобывающий дивизион

Горнодобывающий дивизион генерирует выручку от продаж железорудной, угольной и прочей продукции и услуг. За 9 месяцев 2015 года выручка дивизиона снизилась на 38% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$1 140 млн главным образом из-за падения цен на железорудное сырье.

Горнодобывающий дивизион Продажи по рынкам	9м 2015			9м 2014			Изменение		Изменение, %	
	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	% от выручки	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн
ИТОГО	1 140	100%	16 570	1 834	100%	17 027	-693	-457	-38%	-3%
Украина	360	32%	5 170	788	43%	7 671	-428	-2 502	-54%	-33%
Европа	135	12%	2 187	156	9%	1 619	-21	568	-13%	35%
Ближний Восток и Северная Африка	30	3%	372	0	0%	0	30	372	N/A	N/A
СНГ (кроме Украины) в т.ч. Россия	0	0%	0	1	0%	1	-1	-1	N/A	N/A
Юго-Восточная Азия	530	46%	7 870	794	43%	6 846	-264	1 024	-33%	15%
Северная Америка	85	7%	970	87	5%	806	-2	165	-2%	20%
Прочие регионы	0	0%	0	7	0%	84	-7	-84	N/A	N/A

Горнодобывающий дивизион Продажи по продуктам	9м 2015		9м 2014		Изменение		Изменение, %		
	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	тыс. тонн	US\$ млн	влияние цены	влияние объемов
Железородная продукция	914	15 230	1 621	15 662	-707	-433	-44%	-41%	-3%
Железородный концентрат	489	9 515	860	9 456	-371	60	-43%	-44%	1%
Окатыши	424	5 714	761	6 207	-336	-492	-44%	-36%	-8%
Угольный концентрат	132	1 340	126	1 365	6	-24	5%	7%	-2%
Прочие продукты и услуги	95	N/A	87	N/A	8	N/A	9%	N/A	N/A
ИТОГО	1 140	16 570	1 834	17 027	-693	-457	-38%	-35%	-3%

Железородный концентрат

За 9 месяцев 2015 года продажи товарного железородного концентрата упали на 43% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$489 млн, из которых 44 пп обусловлены снижением средней цены реализации, частично компенсированного увеличением объемов продаж (1 пп). Объемы продаж товарного железородного концентрата увеличились на 60 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 9 515 тыс. тонн. Продажи со склада за отчетный период составили 180 тыс. тонн. Объемы продаж в Украину и Европу упали на 1 061 тыс. тонн и 62 тыс. тонны соответственно по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В основном объемы были переориентированы в Юго-Восточную Азию. Средняя цена продажи во всех регионах следовала динамике бенчмарка Platts на железородную мелочь с содержанием железа 62% на условиях CFR Китай, которая снизилась на 44% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года со US\$104/тонна за 9 месяцев 2014 года до US\$59/тонна за 9 месяцев 2015 года. В частности, в 3 квартале 2015 года бенчмарк на железную руду снизился на 6% по сравнению с предыдущим кварталом, упав в октябре еще на 7% по сравнению с сентябрем. 4 декабря 2015 года бенчмарк на железную руду составил US\$39/тонна, достигнув самого низкого уровня за последние десять лет.

Окатыши

За 9 месяцев 2015 года продажи окатышей упали на 44% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$424 млн из-за уменьшения средней цены продажи (36 пп) и снижения объемов продаж (8 пп). Объемы продаж упали на 492 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 5 714 тыс. тонн из-за сокращения производства окатышей и снижения уровня запасов за девять месяцев 2014 года. Объемы продаж украинским потребителям снизились на 1 335 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года из-за снижения потребления в Украине в результате конфликта. Продажи окатышей в Юго-Восточную Азию снизились на 160 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Объемы были частично переориентированы из Украины и Юго-Восточной Азии на другие рынки: 630 тыс. тонн в Европу и 372 тыс. тонн в страны Ближнего Востока и Северной Африки. Средняя цена продажи во всех регионах снизилась, в целом соответствуя бенчмарку Platts, который упал на 44% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Угольный концентрат

За 9 месяцев 2015 года продажи угольного концентрата увеличились на 5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$132 млн: увеличение на 7 пп обусловлено ростом средней цены реализации, что было частично нивелировано снижением объемов продаж (2 пп). Объемы продаж снизились на 24 тыс. тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 1 340 тыс. тонн главным образом из-за переориентации объемов компании United Coal с внешних продаж на внутреннее потребление. Это было вызвано проблемами с поставками продукции с Краснодонугля из-за конфликта на востоке Украины. Средняя цена продажи увеличилась на 7% по сравнению с аналогичным периодом

прошлого года в результате увеличения доли продаж высококачественных углей в Украине. В то же время, средняя квартальная контрактная цена твердого коксующегося угля в Северной Америке упала на 15% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, следуя снижению глобального бенчмарка на твердый коксующийся уголь на условиях FOB Австралия, который упал на 20% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

ЕБИТДА

За 9 месяцев 2015 года ЕБИТДА Метинвеста снизилась на 63% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$813 млн. Показатели Горнодобывающего и Металлургического дивизионов упали на US\$1 075 млн и US\$393 млн соответственно, что было частично нивелировано сокращением корпоративных накладных расходов и элиминаций на US\$71 млн. Снижение консолидированного показателя ЕБИТДА в основном было обусловлено сокращением продаж на US\$3 065 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года из-за уменьшения объемов продаж (US\$1 812 млн) и падения цен (US\$1 252 млн). Другими ключевыми факторами, позитивно повлиявшими на ЕБИТДА, были:

- положительный эффект девальвации гривны (US\$886 млн);
- снижение себестоимости сырья из-за уменьшения объемов потребления (US\$270 млн) и рыночных цен на угли, металлолом, железную руду и кокс (US\$154 млн);
- снижение прочих затрат главным образом из-за снижения себестоимости продукции и услуг для перепродажи (преимущественно продукции с Запорожстали) на US\$180 млн;
- сокращение затрат на энергоносители из-за снижения потребления (US\$191 млн) и цен на природный газ (US\$72 млн), частично нивелированного повышением тарифов на электроэнергию (US\$127 млн);
- увеличение положительного вклада СП в показатель ЕБИТДА на US\$30 млн благодаря увеличению показателя ЕБИТДА СП Запорожстали на US\$11 млн и Южного ГОКа на US\$19 млн⁵.

За 9 месяцев 2015 года маржа по ЕБИТДА снизилась на 11 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 15%. Маржа по ЕБИТДА Горнодобывающего дивизиона упала на 31 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 15%, а маржа по ЕБИТДА Металлургического дивизиона – на 2 пп по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 12%.

Ежемесячный анализ ЕБИТДА в 3 квартале 2015 года показывает, что в сентябре ЕБИТДА упала до US\$27 млн с US\$86 млн в июле и US\$79 млн в августе главным образом из-за снижения цен и слабого спроса, негативно сказавшегося на объемах продаж. В октябре эта тенденция продолжилась на фоне дальнейшего падения цен на металлопродукцию и железорудное сырье. В результате ЕБИТДА за октябрь составила US\$2 млн.

Управление долговыми обязательствами

В начале года Метинвест начал переговоры о реструктуризации своих долговых обязательств с банками и держателями облигаций со сроками погашения в 2015, 2017 и 2018 годах.

1 декабря 2015 года Метинвест подписал договор о сохранении статус-кво с группой кредиторов по предэкспортному финансированию до конца января 2016 года. В рамках транзакции по получению согласия Группа получила согласие держателей облигаций на отказ от права предъявлять требования в связи с определенными событиями дефолта по каждому из выпусков облигаций до конца января 2016 года, а также на продление срока обращения облигаций с погашением в 2015 году до 31 января 2016 года. Договор о сохранении статус-кво с кредиторами по предэкспортному финансированию, а также согласие держателей облигаций на отказ от права предъявлять требования и продление срока погашения создали устойчивую платформу для согласования в ближайшие месяцы решения.

Метинвест подал свое предложение о реструктуризации координационному комитету кредиторов по предэкспортному финансированию и советникам специального комитета держателей облигаций в конце ноября 2015 года. Переговоры о реструктуризации продолжаются.

По состоянию на 30 сентября 2015 года общий долг снизился на US\$266 млн с начала года до US\$2 966 млн, при этом кредитные линии торгового финансирования снизились на US\$182 млн с начала года до

⁵ Метинвест приобрел 49,9% в группе Запорожсталь в течение 2011-2012 годов и 45,9% в Северном ГОКе в июле 2014 года.

US\$234 млн. В конце октября 2015 года произошло дальнейшее снижение линий торгового финансирования до US\$201 млн.

Остаток денежных средств Метинвеста в конце отчетного периода составил US\$198 млн. В конце октября 2015 года баланс денежных средств сократился до US\$150 млн. Такой уровень ликвидности является недостаточным для нормального ведения бизнеса Группы, учитывая невозможность получения внешнего финансирования в ближайшее время, снижение цен реализации и высокую неопределенность на рынках стали и железной руды.

Капитальные инвестиции

За 9 месяцев 2015 года объем капитальных инвестиций упал на 53% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US \$191 млн⁶. Из-за ухудшения ликвидности приоритет сместился на проекты поддержания, а также на стратегические проекты с коротким сроком окупаемости. За 9 месяцев 2015 года затраты на проекты поддержания упали на US\$166 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 68% объема капитальных инвестиций (72% за 9 месяцев 2014 года), при этом затраты на стратегические проекты снизились на US\$55 млн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 32% (28% за 9 месяцев 2014 года). На Горнодобывающий дивизион пришлось 52% капитальных инвестиций (51% за 9 месяцев 2014 года), а на Металлургический дивизион – 44% (42% за 9 месяцев 2014 года).

Металлургический дивизион

Метинвест продолжил реализацию ряда проектов в Металлургическом дивизионе: капитальный ремонт доменной печи №4 на МК «Азовсталь» (Азовсталь) (завершен в сентябре 2015 года); замена турбовоздуходувной машины №3 на Азовстали (выполняются пуско-наладочные работы); реконструкция аглофабрики на ММК им. Ильича (заменены фильтры агломашинов №1 и №2); а также строительство установки пылеугольного вдувания (ПУТ) на ЕМЗ (подготовка к началу вдувания ПУТ в доменную печь №5). Строительство установки по вдуванию ПУТ на Азовстали приостановлено из-за ограничения финансирования. Строительство инфраструктуры для новой воздухоразделительной установки на ЕМЗ заморожено из-за производственной аварии.

Горнодобывающий дивизион

Основными инвестиционными проектами Горнодобывающего дивизиона стали строительство карьерной циклично-поточной технологии на Северном ГОКе и Ингулецком ГОКе (только по "Восточному" тракту), а также замена газоочистного оборудования обжиговой машины Lurgi 552-B на Северном ГОКе. Строительство тракта "Западный" на Ингулецком ГОКе и реконструкция обжиговой машины Lurgi 278-B на Северном ГОКе приостановлены в 2015 году из-за ограничений финансирования и необходимости корректировки проектной документации.

Дополнительная информация доступна на сайте www.metinvestholding.com

Андрей Бондаренко
Начальник отдела по связям с инвесторами
Тел: +41 22 591 03 74 (Швейцария)
Тел: +380 62 388 16 24 (Украина)
andriy.bondarenko@metinvestholding.com

Группа METINVEST - вертикально интегрированная группа горнометаллургических 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 Метинвест состоит из Металлургического и Горнодобывающего дивизионов. Согласно стратегическому видению Группы, ее целью является стать ведущим европейским вертикально-интегрированным производителем стали с устойчивыми показателями роста и прибыльности, несмотря на цикличность рынков, и обеспечивать доходность инвестиций выше отраслевых стандартов. За 9 месяцев, завершившиеся 30 сентября 2015 года, Группа получила 5,4 млрд. долларов США выручки, рентабельность по показателю EBITDA составила 15%.

ООО «МЕТИНВЕСТ ХОЛДИНГ» – управляющая компания Группы Метинвест.

⁶ В том числе US\$8 млн корпоративных накладных расходов