

## Метинвест объявляет финансовые результаты за 2019 год

Metinvest B.V., материнская компания международной вертикально интегрированной горно-металлургической группы компаний (далее – «Метинвест» или «Группа»), сегодня объявила аудированные консолидированные финансовые результаты деятельности по стандартам МСФО за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2019 года.



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

Ключевые производственные результаты	2019	2018	Изменение	
			тыс. тонн	%
<b>Сталь</b>	<b>7 578</b>	<b>7 323</b>	<b>255</b>	<b>3%</b>
Азовсталь	4 016	4 082	-66	-2%
ММКИ	3 562	3 241	321	10%
<b>Железорудный концентрат</b>	<b>29 028</b>	<b>27 353</b>	<b>1 675</b>	<b>6%</b>
Северный ГОК	12 245	10 660	1 585	15%
Ингулецкий ГОК	12 344	12 278	66	1%
Центральный ГОК	4 439	4 415	24	1%
<b>Угольный концентрат</b>	<b>2 961</b>	<b>2 683</b>	<b>278</b>	<b>10%</b>
United Coal	2 961	2 683	278	10%

Ключевые финансовые результаты	2019	2018	Изменение	
			US\$ млн	%
<b>Отчет о финансовых результатах</b>				
Выручка	10 757	11 880	-1 123	-9%
ЕВПДА	1 213	2 513	-1 300	-52%
маржа	11%	21%		-10 pp
Чистая прибыль	341	1 188	-847	-71%
маржа	3%	10%		-7 pp
<b>Отчет о движении денежных средств</b>				
Операционный денежный поток	814	1 103	-289	-26%
Инвестиционный денежный поток	-943	-430	-513	>100%
Финансовый денежный поток	123	-643	766	-
<b>Капитальные инвестиции</b>	<b>1 055</b>	<b>898</b>	<b>157</b>	<b>17%</b>

Ключевые финансовые результаты	31.12.2019	31.12.2018	Изменение	
			US\$ млн	%
Общий долг	3 032	2 743	289	11%
Денежные средства и их эквиваленты	274	280	-6	-2%
Чистый долг	2 758	2 463	295	12%
Чистый долг к ЕВПДА	2,3x	1,0x		1,3x

### Ключевые операционные показатели

- Завершены крупные инвестиционные проекты, в том числе капитальный ремонт доменной печи (ДП) №3 МК «Азовсталь» (Азовсталь) с одновременным монтажом установки вдувания пылеугольного топлива (ПУТ), а также реконструкция листопрокатного цеха (ЛПЦ) 1700 на ММК им. Ильича (ММКИ).  
Приобретены доли в двух украинских коксохимических предприятиях, в том числе 23,71% акций «Южкокса» и 49,37% акций Днепропетровского КХЗ

### Ключевые события в области ESG

- По состоянию на 2019 год рейтинг Группы в области ESG (экологический, социальный аспекты и корпоративное управление) от агентства MSCI был оценен на уровне В\*. Агентство MSCI ESG Research предоставляет рейтинги в области ESG глобальным публичным и частным

компаниям по шкале от AAA («лидер») до CCC («отстающий»), в зависимости от степени подверженности отраслевым рискам в области ESG и способности управлять этими рисками по сравнению с аналогичными компаниями.

- В течение отчетного периода установлен новый рекорд Группы по инвестициям в экологические проекты, объем которых превысил US\$155 млн..

#### Управление долговыми обязательствами

- В сентябре кредитные рейтинговые агентства Fitch и S&P повысили кредитный рейтинг Группы до уровней BB- и B соответственно с прогнозом «стабильный». На сегодняшний день рейтинг Fitch на два уровня выше украинского суверенного рейтинга, а рейтинг S&P на одном уровне с ним. В ноябре рейтинговое агентство Moody's изменило свой прогноз корпоративного кредитного рейтинга Метинвеста на «положительный», подтвердив рейтинг на уровне B3, что является потолком для долгосрочных облигаций Украины в иностранной валюте.
- Успешно осуществлен дебютный выпуск еврооблигаций в двух валютах, включая 10-летний транш на сумму US\$500 млн со ставкой 7,75% годовых и продленный 5-летний транш на сумму EUR300 млн со ставкой 5,625% годовых. Это позволило Группе продлить на 6,5 лет срок погашения US\$440 млн еврооблигаций со сроком погашения в 2023 году и снизить риски рефинансирования. Чистые поступления от данной сделки составили US\$350 млн.
- Метинвест досрочно погасил US\$75 млн по синдицированному кредиту, после чего общая сумма задолженности по данной линии была снижена до US\$406 млн.
- Полностью выплачено отложенное вознаграждение за приобретение 24,77% в Шахтоуправлении «Покровское».
- Получена кредитная линия на сумму EUR34,4 млн сроком на 9 лет для финансирования реконструкции ЛПЦ 1700 на ММКИ. Обеспечение кредитной линии осуществляется гарантией Австрийского экспортного кредитного агентства (ЭКА), выданной Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB), в рамках которой ODDO BHF Aktiengesellschaft выступил единым кредитором.
- После окончания отчетного периода была привлечена кредитная линия на сумму EUR24,4 млн на срок до 11 лет для строительства воздуходелительной установки и станции испарения на ММКИ. Покрытие кредитной линии осуществляется за счет французской экспортной гарантии, выданной Bpifrance Assurance Export, в рамках которой Raiffeisen Bank International выступил единым кредитором.

Комментируя результаты, **Юрий Рыженков, Генеральный директор Метинвеста**, отметил:

«Во втором полугодии на рынках стали наблюдаться стремительное развитие неблагоприятной конъюнктуры. В результате цены на сталь в четвертом квартале 2019 года упали до самого низкого уровня с 2016 года, что в сочетании с высокими затратами на сырье отразилось на мировых сталелитейных компаниях в целом и на Метинвесте в частности. Тем не менее, Группа была готова и приняла все необходимые меры для решения сложностей, обусловленных цикличностью бизнеса. Это стало возможным благодаря нашей вертикально интегрированной бизнес-модели, высококвалифицированной опытной команде и непоколебимой поддержке наших заинтересованных сторон.

С точки зрения операционной деятельности, за год мы добились достойных результатов. Производство стали выросло на 3%, а доля стальной продукции в общем объеме производства достигла 86%, увеличившись на 5 процентных пунктов по сравнению с предыдущим годом. Производство общего железорудного концентрата выросло на 6% по сравнению с предыдущим годом, а производство коксующегося угля – на 10%. Однако спад на рынке стали в четвертом квартале существенно отразился на объемах производства стали, продуктового портфеле, а также на финансовых показателях Группы. Не самую последнюю роль во втором полугодии сыграло укрепление украинской валюты на 12% по отношению к доллару США, увеличив себестоимость продукции и снизив нашу экспортную конкурентоспособность. В результате выручка упала на 9% по сравнению с прошлым годом, до US\$10 757 млн, а показатель EBITDA – на 52%, до US\$1 213 млн. Весь наш показатель EBITDA в 2019 году был обеспечен Горнодобывающим сегментом, который компенсировал отрицательные результаты металлургов.

В ответ на резкое снижение рентабельности мы запустили программу оптимизации затрат по всей Группе и ещё больше усилили внимание к операционным улучшениям. В итоге, по сравнению с 2018 годом, мы смогли более чем удвоить эффект от повышения операционной эффективности, который составил US\$63 млн в 2019 году. В ближайшие годы мы намерены улучшить эти результаты, поскольку наша долгосрочная способность конкурировать с ведущими мировыми производителями стали по показателю себестоимости производства имеет решающее значение.

Мы продолжили инвестировать в будущее бизнеса в соответствии с Технологической стратегией до 2030 года. В 2019 году мы выполнили инвестиционную программу на год, завершив несколько крупных проектов, которые уже оказали положительное влияние на объемы производства, продуктовый

портфель, себестоимость продукции и окружающую среду. Общий объем капитальных вложений достиг пятилетнего максимума и составил US\$1 055 млн. В условиях неопределенности в 2020 году мы намерены уделять первоочередное внимание завершению текущих проектов, инвестициям в охрану окружающей среды и критическим проектам поддержания, одновременно продолжая работу над проектами, находящимися на стадии проектирования, чтобы быть готовыми к их запуску, как только улучшится ситуация на рынках.

В прошлом году мы также успешно продлили срок погашения наших еврооблигаций, обеспечив устойчивую долгосрочную структуру капитала. Мы привлекли US\$350 млн чистых поступлений от этого выпуска, которые вместе с высвобождением рабочего капитала в размере US\$163 млн предоставили нам варианты финансирования в период спада на рынке. Мы продолжаем рассматривать все варианты по дальнейшему продлению сроков погашения задолженности.

И последнее, но не менее важное: в 2019 году Metinvest добился значительного прогресса в реализации стратегического приоритета по повышению устойчивости своей деятельности. Приближаясь к нашей цели по достижению нулевого травматизма, мы предприняли инициативы на всех наших предприятиях, которые привели к значительному сокращению числа происшествий с потерей трудоспособности, достигнув самых низких показателей за последние пять лет. А наши экологические инвестиции в этом году достигли рекордного уровня, превысив US\$155 млн.

Я считаю, что негативные события на рынке во второй половине 2019 года только доказали нашу силу как команды, и мы смогли предпринять решительные действия, чтобы продвинуться в достижении наших стратегических приоритетов. Я хотел бы поблагодарить наших акционеров, кредиторов, инвесторов, сотрудников, партнеров и громады за их поддержку. Укрепляя взаимные связи, мы вместе сможем преодолеть стоящие перед нами вызовы».

\* Заявление об отказе от ответственности. Использование компанией Metinvest B.V. данных MSCI ESG Research LLC или ее аффилированных лиц («MSCI»), а также использование логотипов, торговых марок, знаков обслуживания или индексов MSCI в настоящем документе не является спонсорством, одобрением, рекомендацией или рекламой Metinvest B.V. со стороны MSCI. Услуги и данные MSCI являются собственностью MSCI или ее поставщиков информации и предоставляются «как есть» и без гарантии. Названия и логотипы MSCI являются торговыми марками или знаками обслуживания MSCI.