

## Метинвест успешно осуществил крупнейшее в истории украинского корпоративного сектора рефинансирование долговых обязательств

Метинвест, вертикально интегрированная группа горно- металлургических компаний, сегодня объявила об успешном рефинансировании своих долговых обязательств на сумму 2 271 млн долларов США посредством выпуска двух траншей новых еврооблигаций и изложения в новой редакции договора линии предэкспортного финансирования.

В результате, Метинвест выпустил новые еврооблигации на сумму 1 592 млн долларов США, а общий объем линии предэкспортного финансирования составил 765 млн долларов США. Две эти сделки совокупно принесли Метинвесту дополнительно около 205 млн долларов США новых средств. Это крупнейший на сегодняшний день выпуск еврооблигаций Метинвеста с самым низким купоном и самым длинным сроком погашения. Это также самый крупный выпуск еврооблигаций в украинском корпоративном секторе. Сделка получила существенную поддержку со стороны мирового сообщества инвесторов и ведущих европейских финансовых институтов.

Транзакция обусловлена рыночной конъюнктурой и направлена на эффективное управление и продление сроков погашения долгового портфеля Группы Метинвест. Благодаря благоприятным рыночным условиям удалось рефинансировать облигации, снизив общую стоимость финансирования и обеспечить более устойчивую структуру капитала, отменив при этом привязку облигаций к линии предэкспортного финансирования и снизив риски рефинансирования. Кроме того, условия облигаций приведены к стандартным рыночным условиям для эмитентов со сравнимым рейтингом.

Комментируя сделку, Генеральный директор Группы Метинвест Юрий Рыженков отметил: «Мы довольны итогами рефинансирования, которое стало результатом целенаправленной работы всей нашей команды и советников. В равной степени, я хотел бы поблагодарить всех наших кредиторов и инвесторов за их твердую уверенность в истории Группы Метинвест. С завершением этой знаковой транзакции мы можем сосредоточиться на расширении нашего бизнеса за счет внедрения нашей Технологической стратегии до 2030 года которая, по нашему мнению, сделает Группу Метинвест еще более устойчивой и конкурентоспособной».

### Детали транзакции

19 марта 2018 года Метинвест объявил о намерении выпустить новые еврооблигации, а также начал одновременно тендер по выкупу существующих еврооблигаций со сроком погашения в 2021 году и процедуру получения согласия для приведения условий существующих облигаций в соответствие с условиями нового выпуска. Около 90% держателей облигаций приняли участие в тендере и 97% держателей облигаций проголосовали за внеочередное решение. 4 апреля 2018 года Метинвест успешно установил цену размещения облигаций на сумму 1 350 млн долларов США в рамках двух траншей: 5-летний транш с погашением в апреле 2023 года на сумму 825 млн долларов США был размещен с процентной ставкой 7,75% годовых и 8-летний транш с погашением в апреле 2026 года на сумму 525 млн долларов США – с процентной ставкой 8,50% годовых. Цена эмиссии транша с погашением в 2023 году и транша с погашением в 2026 году составила 99,014% и 98,583%, соответственно, от суммы основного долга. Большинство инвесторов облигаций – из Великобритании, США и континентальной Европы.

Поскольку некоторые кредиторы линии предэкспортного финансирования согласились перейти из кредита в новые облигации, итоговая сумма новой эмиссии составила 1 592,2 млн долларов США: первый транш в размере 944,5 млн долларов США с погашением в 2023 году и второй транш в размере 647,7 млн долларов США с погашением в 2026 году.

По итогам тендера на выкуп еврооблигаций с погашением в 2021 году, сумма основного долга по этому выпуску составила 117,023,711.68 долларов США (с учетом частичной амортизации) с коэффициентом пула (pool factor) 0.9915569820.

Договор линии предэкспортного финансирования был изложен в новой редакции условия которой, помимо прочего, включают продление срока погашения до октября 2022 года. После обязательного

частичного погашения кредитной линии и перехода некоторых кредиторов в облигации общая сумма линии предэкспортного финансирования составила 765 млн долларов США.

Deutsche Bank и ING выступили в качестве глобальных координаторов и совместно с Natixis и UniCredit выступили в качестве совместных организаторов рефинансирования облигаций и координирующих уполномоченных ведущих организаторов сделки по линии предэкспортного финансирования. По юридическим вопросам Метинвест консультировали Allen & Overy и Avellum. Linklaters и Sayenko Kharenko оказывали юридическую поддержку совместным организаторам рефинансирования облигаций, а Clifford Chance и Redcliffe Partners консультировали координирующих уполномоченных ведущих организаторов кредитной сделки.

---

**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

**Яна Калмыкова**

Менеджер по связям с инвесторами

Тел: +380 44 251 83 36 (Украина)

yana.kalmykova@metinvestholding.com

**Группа МЕТИНВЕСТ** – 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 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2017 года, выручка Группы составила US\$8,9 млрд, а рентабельность по показателю EBITDA – 23%.

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