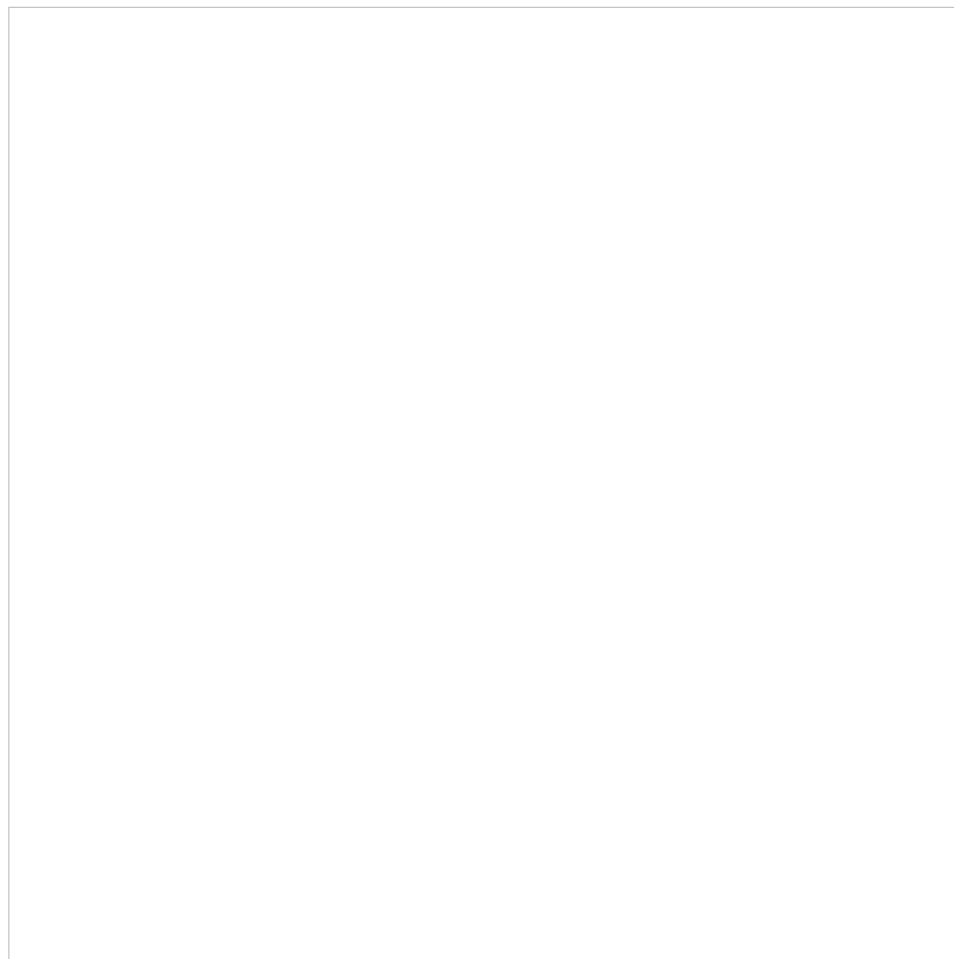


Метинвест объявляет финансовые результаты за первые шесть месяцев 2014 года

21 октября 2014 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 за шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2014 года по стандартам МСФО.



Примечания:

1) *Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается как прибыль до налогообложения, до финансового дохода и затрат, амортизации, обесценения и переоценки основных фондов, спонсорства и других выплат на благотворительность, доли результатов ассоциированных предприятий и других расходов на неосновную деятельность. В данном релизе EBITDA понимается скорректированный показатель EBITDA.*

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

ОПЕРАЦИОННЫЕ СОБЫТИЯ И КСО

- Группа начала реконструкцию доменной печи № 4 на МК Азовсталь. После завершения проекта, модернизированная печь будет способна производить дополнительно 1,5 миллиона тонн чугуна в год, при этом выбросы пыли снизятся на 340 тонн в год.
- На ЕМЗ завершен капитальный ремонт кислородного конвертера, повысив эффективность и надежность оборудования, одновременно снизив влияние на окружающую среду. Работа завершена досрочно.
- Метинвест-СМЦ открыла новый розничный склад для металлопродукции в г. Харьков.
- Метинвест запустил конкурс социальных инвестиций "Город – нашими руками" 2014 в девяти городах Донецкой, Днепропетровской и Луганской областей. Этот ежегодный конкурс позволяет местным заинтересованным сторонам выбирать проекты, которые помогут лучше всего повысить уровень жизни местных жителей и получать финансирование этих проектов.
- Метинвест продолжил инвестировать в модернизацию учреждений здравоохранения в Мариуполе, включая открытие новой клиники и финансирование существующих больниц. С 2011 года при помощи Группы были проведены ремонты в 16 больницах, поликлиниках и родильных домах Мариуполя.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ОБЛАСТИ КОРПОРАТИВНОЙ СТРУКТУРЫ

- В феврале компания MetalUkr Holding Limited (Кипр), дочернее предприятие со стопроцентным участием компании Metinvest B.V., осуществила передачу 78,31% в Северном ГОКе, 99,48% в Центральном ГОКе, 0,25% в Азовстали и 1,21% в ХТЗ компании Metinvest B.V. для достижения целевой структуры Группы и улучшения прозрачности бизнеса и эффективности управления.
- С марта по июнь 2014 года, Группа заплатила \$15 млн. за 36% участие в компании Black Iron (Cyprus) Limited, обладающей лицензией на разработку двух железорудных месторождений около Кривой Рог, Украины.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

- В июле группа заключила несколько сделок с Смарт Холдингом обеспечив эффективную долю в размере 46% в Южном ГОКе и не контрольные пакеты в размере 16,1% в Северном ГОКе и 14,1% в Ингулецком ГОКе.
- В июле 2014 года, СКМ и Смарт Холдинг объявили о завершении слияния их горнометаллургических активов в рамках совместно управляемой компании Metinvest B.V. Две стороны подписали акционерное соглашение, устанавливающее их соответствующие и пропорциональные права корпоративного управления компанией Metinvest B.V. К тому же, для

заклучения сделки, Metinvest B.V. эмитировала дополнительную акцию в пользу Смарт Холдинга. В результате, доля СКМ в Metinvest B.V. составит 71,24%, Смарт Холдинг будет владеть 23,76%, а Clarendale Limited (связанная с бывшими владельцами ММКИ структура) сохранит 5% долю.

- Также в июле Группа открыла новый офис продаж в Румынии, а Метинвест-СМЦ, подразделение розничных продаж в Украине, открыла новые розничные склады в Киевской области и в г. Николаев.
- В третьем квартале 2014 года на деятельность Группы влияли конфликты в некоторых регионах Донецкой и Луганской областей. В частности, Группа испытывала периодические перерывы в цепях поставок, в основном, в результате логистических препятствий и проблем, связанных с электроснабжением. Эти проблемы привели к приостановке или сокращению объемов производства, начиная с второй половины августа, продолжаясь до сих пор. Мы ожидаем, что разрешение конфликта позволит восстановить обычные объемы производства.
- К тому же, в сентябре, зона конфликта расширилась на юговосточную часть Донецкой области, до территории, находящейся на расстоянии 20 км к востоку от г. Мариуполь, где находятся два ключевых металлургических завода Группы. Они продолжают работать, но подвержены ограничениям снабжения сырьем.
- В июле группа увеличила свою долю в компании Black Iron (Cyprus) Limited до 49% посредством оплаты дополнительного взноса в размере \$5 млн., доведя общий объем инвестиций до \$20 млн. Black Iron (Cyprus) Limited и Метинвест сохраняют опцион на участие в развитии проекта месторождения Шимановское, представляющее собой потенциальный объем будущих инвестиций до \$536 млн. для Группы.

Комментируя результаты, Юрий Рыженков, Генеральный директор "Метинвест", отметил: “В первой половине 2014 года экономическая и политическая ситуация в Украине оставалась сложной.

Рейтинговое агентство Moody’s Investors Service понижала суверенный рейтинг Украины дважды в течение периода: с Саа1 до Саа2 в январе и до Саа3 с негативным прогнозом в апреле. Кроме того, с января по апрель украинская гривна понизилась приблизительно на 50% по отношению к основным международным валютам. В апреле существенно выросла гражданская и политическая нестабильность в частях Восточной Украины, а именно в некоторых районах Донецкой и Луганской области, где расположены некоторые из наших активов.

С конца отчетного периода мы столкнулись с существенными операционными рисками из-за конфликта, особенно в некоторых частях Донецкой и Луганской областей, где ситуация существенно ухудшилась в июле и августе. Как мы сообщали, в июле Авдеевский КХЗ понес прямой ущерб в результате повреждения собственности и линий электропередачи. Сотрудники завода и энергокомпании ДТЭК выполнили оперативные работы по восстановлению Авдеевского КХЗ для обеспечения минимальных потребностей наших металлургических предприятий, и производство постепенно возвращается к нормальному уровню. В середине августа Енакиевский металлургический завод временно остановил основные производственные операции из-за повреждений, в настоящее время ведутся ремонтные работы. Производство на Харцызском трубном заводе было временно остановлено из-за повреждения ж.д. инфраструктуры и будет возобновлено после ее ремонта. Производство на шахтах Краснодонугля было сокращено из-за повреждений ж.д. инфраструктуры и будет восстановлено после необходимого ремонта. Кроме того, Азовсталь и Мариупольский металлургический комбинат им. Ильича в настоящее время работают на уровне около 50-60% мощности вследствие логистических ограничений поставок сырья. На востоке Украины уровень загрузки металлургических, угольных и коксовых производственных мощностей снизился.

С учетом разрушений некоторых ключевых отрезков используемых ж.д. линий и станций для обеспечения поставок сырья нашим предприятиям и готовой продукции нашим заказчикам, наша служба логистики организовала кризисный центр сотрудничества с Укрзалізницею и ее региональными подразделениями. Мы также рассматриваем альтернативные варианты, такие как морские перевозки.

В случае отключения энергии или других аварий, представляющих угрозу для наших сотрудников, производства или окружающей среды мы подготовились к потенциальной эвакуации ключевых объектов в регионе. Хотя мы полагаем, что предприняли надлежащие меры для защиты наших сотрудников и (в максимальной возможной степени) наших активов и цепочки снабжения, ситуация остается непредсказуемой. Мы продолжим предоставлять обновленную информацию для всех наших заинтересованных сторон по мере развития ситуации.

В первой половине 2014 года выручка снизилась на 8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в первую очередь в результате снижения цен и спроса на железорудную продукцию, а также из-за падения продаж металлопродукции в результате сокращения объемов производства стали. По сравнению с первой половиной 2013 года производство стали сократилось на 8% до 5 725 тыс. тонн, железорудного концентрата - на 3% до 18 011 тыс. тонн и концентрата коксующегося угля - на 21% до 2 362 тыс. тонн.

В первой половине 2014 года мы увеличили капитальные инвестиции на 8% в годовом сравнении до 272 млн. долларов США, поскольку продолжили осуществлять долгосрочные инвестиции, определенные в нашей Технологической стратегии, что отражает нашу приверженность нашему стратегическому видению в построении ведущего вертикально интегрированного европейского производителя стали.

Основные инвестиционные проекты нашего металлургического дивизиона включают строительство установок вдувания пылеугольного топлива (ПУТ) на ЕМЗ и МК Азовсталь, нацеленных на серьезное повышение эффективности производства стали, строительство резервной турбовоздуходувки на ЕМЗ и замены турбовоздуходувки на МК Азовсталь. Кроме того, Группа Метинвест продолжила строительство инфраструктуры для новой воздухоразделительной установки ("ВРУ") на ЕМЗ. В Горнодобывающем Дивизионе мы продолжили установку комплекса ЦПТ на Северном и Ингулецком ГОКах, и реконструкцию окомкователей на Северном ГОКе.

После отчетного периода, в июле 2014 года, наши два главных акционера, СКМ и Смарт Холдинг, завершили слияние своих горно-металлургических активов в компанию Metinvest B.V., которой они управляют совместно. Это упорядочило нашу структуру корпоративного управления; Смарт Холдинг сейчас обладает тремя из 10 мест в нашем Наблюдательном совете.

Мы продолжим информировать наших инвесторов, потребителей и другие заинтересованные стороны о любых перерывах в нашей производственной деятельности, вызванных текущим конфликтом. Как крупнейшая компания Украины, мы считаем чрезвычайно важным поддержание непрерывности функционирования в этот сложный период и обеспечение возможностей для участия в восстановлении экономики после завершения конфликта.”

Комментируя результаты, Алексей Кутепов, Финансовый Директор "Метинвест", сказал: “Мы обеспечили стабильные финансовые показатели в течение шести месяцев 2014 года, несмотря на различные проблемы от узких мест в транспортировке из-за неблагоприятных погодных условий в первом квартале до постоянного ухудшения внутреннего экономического климата, вызванного геополитической ситуацией в Восточной Украине. На данном этапе мы не можем прогнозировать наличие потенциала для дальнейшего ухудшения ситуации, поэтому любые потенциальные воздействия на наши результаты за весь год остаются неясными.

Что касается более широкого рыночного контекста, ситуация на всемирном рынке стали остается сложной и отражает неоднозначную глобальную экономическую ситуацию. Тогда как развитые экономики, включая Еврозону и США, продолжают восстанавливаться, степень роста Китая остается значительно ниже уровня докризисного уровня, поскольку власти страны реализовывали более жесткую монетарную политику. Всемирный банк прогнозирует, что рост на развивающихся рынках останется на уровне ниже 5% в 2014 году

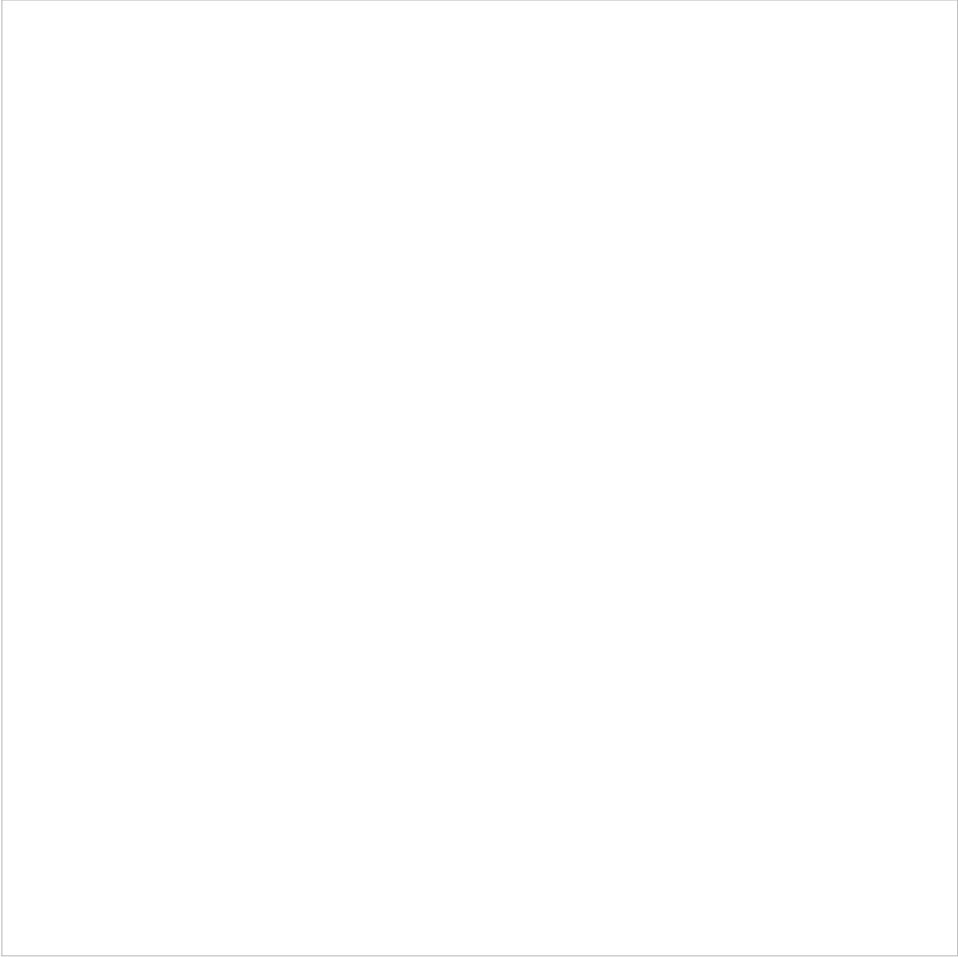
Несмотря на сложные условия, Метинвест сохранил сравнительно стабильную валовую выручку и существенно улучшил показатели EBITDA и чистой прибыли, выросшие на 29% и 46% в первой половине 2014 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года соответственно. Девальвация гривны и последующий положительный курсовой эффект был ключевым фактором для 29% роста EBITDA и 46% роста чистой прибыли с увеличением маржи на 8 и 4 п.п. соответственно. В то время как EBITDA Металлургического Дивизиона осталась положительной, Горнодобывающий дивизион сохранил позиции основного источника EBITDA в абсолютном выражении.

Частично это было вызвано тем, что мы легко смогли диверсифицировать продукцию на ключевых рынках. На фоне снижения потребления стали и емкости рынка в Украине и девальвации рубля в России мы переориентировали продажи из этих рынков в Европу и на Ближний Восток и Северную Африку. Кроме того, в самой России мы избирательно сократили объемы реализации, сосредоточившись на более прибыльных и близко расположенных регионах для сохранения доли рынка.

Мы продолжили фокусироваться на оптимизации операционной деятельности путем повышения эффективности дистрибуции, общих и административных расходов в рамках стратегических мер по снижению затрат. Снижение затрат на сырье и природный газ, а также эффекты от курсовых разниц привели к 20% сокращению себестоимости реализации.

На фоне рыночной нестабильности и ухудшения среды для украинских заемщиков после двух понижений суверенного рейтинга рейтинговым агентством Moody's Investors Service мы сократили общую и чистую задолженность на 10% и 5% соответственно. Это произошло, в основном, из-за менее интенсивного использования торговых кредитных линий и плановой амортизации банковских кредитов. Мы также увеличили капитальные инвестиции на 8%, поскольку мы продолжили инвестировать в наши предприятия с целью повышения эффективности и снижения их экологической нагрузки.”

РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



Выручка

Выручка Метинвеста генерируется благодаря реализации металлопродукции, железорудной, угольной и коксовой продукции и перепродаже продукции третьих лиц. Если не заявлено иначе, выручка от реализации третьим лицам не включает внутригрупповые сделки. Данные по выручке приводятся без НДС, акцизных налогов и экспортных пошлин и включают стоимость транспортировки продукции потребителям.

