

## Метінвест успішно здійснив найбільше в історії українського корпоративного сектору рефінансування своїх боргових зобов'язань

Metinvest, the vertically integrated steel and mining group of companies, today announced the completion of the refinancing of its US\$2,271 million of debt, consisting of the issuance of two tranches of bonds and the amendment and restatement of its pre-export finance (PXF) facility.

У підсумку Метінвест випустив нові єврооблігації на суму 1 592 млн доларів США, а загальний обсяг лінії передекспортного фінансування становить 765 млн доларів США. Ці дві транзакції загалом принесли Метінвесту близько 205 млн доларів США нових коштів. Це найбільший на сьогоднішній день випуск єврооблігацій Метінвесту з найнижчим купоном і найдовшим терміном погашення. Це також найбільший випуск єврооблігацій в українському корпоративному секторі. Транзакція отримала значну підтримку з боку світової спільноти інвесторів і провідних європейських фінансових інститутів.

Транзакція відповідає ринковій кон'юктурі і спрямована на ефективне управління і продовження термінів погашення боргового портфелю Групи Метінвест. Завдяки сприятливим ринковим умовам вдалося рефінансувати облігації, знизивши загальну вартість фінансування і забезпечити більш стійку структуру капіталу, скасувавши при цьому прив'язку облігацій до лінії передекспортного фінансування і знизивши ризики рефінансування. Крім того, умови облігацій приведені до стандартних ринкових умов для емітентів зі схожим рейтингом.

Коментуючи угоду, Генеральний директор Групи Метінвест Юрій Риженков зазначив: «Ми задоволені результатами рефінансування, яке стало наслідком цілеспрямованої роботи всієї нашої команди та радників. Також я хотів би подякувати всім нашим кредиторам та інвесторам за їхню тверду впевненість в історії Групи Метінвест. Після завершення цієї знакової транзакції ми можемо зосередитися на розширенні нашого бізнесу шляхом впровадження Технологічної стратегії до 2030 року, яка, на нашу думку, зробить Групу Метінвест ще більш стійкою і конкурентоспроможною».

### Деталі транзакції

19 березня 2018 року Метінвест оголосив про намір випустити нові єврооблігації, а також одночасно розпочав тендер щодо викупу існуючих єврооблігацій із терміном погашення в 2021 році та процедуру отримання згоди для приведення умов існуючих облігацій у відповідність з умовами нового випуску. Близько 90% власників облігацій взяли участь у тендері та 97% власників облігацій проголосували за позачергове рішення. 4 квітня 2018 року Метінвест успішно встановив ціну розміщення облігацій на суму 1 350 млн доларів США в рамках двох траншів: 5-річний транш на суму 825 млн доларів США із погашенням у квітні 2023 року розміщено із процентною ставкою 7,75% річних і 8-річний транш на суму 525 млн доларів США із погашенням у квітні 2026 року – із процентною ставкою 8,50% річних. Ціна емісії траншу з погашенням у 2023 році і траншу з погашенням у 2026 році склала 99,014% і 98,583%, відповідно, від суми основного боргу. Більшість інвесторів облігацій – із Великобританії, США і континентальної Європи.

Оскільки деякі кредитори лінії передекспортного фінансування погодилися перейти з кредиту в нові облігації, остаточна сума нової емісії становить 1 592,2 млн доларів США: перший транш у розмірі 944,5 млн доларів США з погашенням у 2023 році і другий транш у розмірі 647,7 млн доларів США з погашенням у 2026 році.

За підсумками тендеру щодо викупу єврооблігацій із погашенням у 2021 році сума основного боргу за цим випуском становить 117 023 711,68 доларів США (з урахуванням часткової амортизації) з коефіцієнтом пулу (pool factor) 0,9915569820.

Договір лінії передекспортного фінансування було викладено в новій редакції умови якої, зокрема, передбачають продовження терміну погашення, що має відбутись у жовтні 2022 року. Після обов'язкового часткового погашення кредитної лінії і переходу деяких кредиторів в облігації загальна сума лінії передекспортного фінансування становить 765 млн доларів США.

Deutsche Bank і ING виступили глобальними координаторами та спільно з Natixis і UniCredit спільними організаторами рефінансування облігацій і координуючими уповноваженими провідними організаторами лінії передекспортного фінансування. З юридичних питань Metinvest консультували Allen & Overy і Avellum. Linklaters і Sayenko Kharenko надавали юридичну підтримку спільним організаторам рефінансування облігацій, а Clifford Chance і Redcliffe Partners консультували координуючих уповноважених провідних організаторів кредитної угоди.

---

**Андрій Бондаренко**

Начальник відділу зі зв'язків з інвесторами

Тел: +41 22 591 03 74 (Швейцарія)

Тел: +380 44 251 83 24 (Україна)

andriy.bondarenko@metinvestholding.com

**Яна Калмикова**

Менеджер зі зв'язків з інвесторами

Тел: +380 44 251 83 36 (Україна)

yana.kalmykova@metinvestholding.com

**Група МЕТІНВЕСТ** – вертикально інтегрована група гірничо-металургійних компаній, що управляє кожною ланкою ланцюжка постачання – від видобутку до переробки руди й вугілля та виробництва і продажу напівфабрикатів і кінцевої продукції зі сталі. До структури Групи входять видобувні та металургійні підприємства, розташовані в Україні, Європі та США, а також мережа продажів із охопленням усіх ключових світових ринків. Група має два виробничих сегмента – Металургійний і Гірничодобувний. Стратегічне бачення Групи спрямовано на те, щоб стати провідним європейським вертикально інтегрованим виробником сталі, що забезпечує, незважаючи на циклічність ринків, стійкі показники зростання і прибутковості, а також прибутковості інвестицій вище галузевих стандартів. За 12 місяців, що завершилися 31 грудня 2017 року, виторг Групи становить US\$8,9 млрд, а рентабельність за показником EBITDA – 23%.

**ТОВ «МЕТІНВЕСТ ХОЛДІНГ»** – управляюча компанія Групи Metinvest.