

## Метінвест успішно випустив єврооблігації у двох валютах і подовжив строки погашення боргових зобов'язань

Метінвест, вертикально інтегрована група гірничо-металургійних компаній (далі – «Метінвест» або «Група»), успішно завершив транзакцію із подовження строків погашення своїх єврооблігацій. Дебютний випуск Групи у двох валютах, що складається із траншів, номінованих у доларах США і євро, подовжив на 6,5 років строки погашення облігацій обсягом 944,515 млн доларів США з погашенням у 2023 році на суму 440 млн доларів США, тоді як чисті надходження від угоди склали близько 350 млн доларів США. Угоду підтримали світова спільнота інвесторів і провідні європейські фінансові інститути.



Група водночас провела дві взаємопов'язані транзакції:

- тендер для власників єврооблігацій випуску обсягом 944,515 млн доларів США і терміном погашення у 2023 році з викупу облігацій на загальну суму до 440 млн доларів США; і
- новий випуск єврооблігацій, номінованих у двох валютах, включаючи 10-річний транш на суму 500 млн доларів США зі ставкою 7,75% річних і подовжений 5-річний транш на суму 300 млн євро зі ставкою 5,625% річних.

Ставка прибутковості за траншем у доларах США є найнижчою в історії Групи, а термін погашення – найдовшим. Дебютний транш в євро випущено з найнижчим рівнем прибутковості, який будь-коли досягали українські емітенти (включаючи суверен), що допомогло Метінвесту диверсифікувати валютну структуру свого боргового портфеля, значно розширити базу інвесторів і покращити її якісний склад.

Коментуючи угоду, Олександр Любарев, Директор департаменту з управління фінансами Групи Метінвест, сказав: «Незважаючи на складні ринкові умови, Метінвест зміг залучити 10-річне фінансування в доларах США. Донедавна в Україні до такого фінансування мав доступ лише суверен. Ми вважаємо це ознакою впевненості інвесторів у сильній бізнес-моделі і фундаментальних показниках Групи. Ще один важливе досягнення для нас полягало у дебютному випуску цінних паперів, номінованих в євро, що розширило базу інвесторів Метінвесту. Обслуговування купона цього траншу заходжоване виручкою Групи в євро.»

Юрій Риженков, Генеральний директор Групи Метінвест, зазначив: «Ми задоволені досягнутими результатами. Передусім проактивний менеджмент підвищив стійкість структури капіталу Групи та графіка погашення облігацій, при цьому низивши ризики рефінансування. Також Метінвест зміг залучити нове фондування в євро, що забезпечить необхідну фінансову гнучкість протягом спадаючого цінового циклу на сталь. Ми використаємо частину чистих надходжень від цієї транзакції для погашення короткострокових зобов'язань Групи, а частину спрямуємо на прискорення реалізації нашої Технологічної стратегії 2030. Я хотів би скористатися цією можливістю, щоб подякувати світовому співтовариству інвесторів за підтримку, а також команді, що брала участь в угоді, за докладені зусилля.»

### Деталі транзакції

17 вересня 2019 року Метінвест оголосив про намір випустити нові облігації і розпочав тендер із викупу облігацій із терміном погашення в 2023 році на суму до 440 млн доларів США. У той же день кредитні рейтингові агентства Fitch і S&P підвищили кредитний рейтинг Групи Метінвест до рівнів BB- і B відповідно з прогнозом «стабільний», присвоївши новому випуску очікуваний рейтинг на тих же рівнях. На момент публікації рейтинг Fitch був на два рівні вище суверенного рейтингу України, а рейтинг S&P

– на один рівень вище.

Для участі в тендері надійшло заявок на суму близько 640 млн доларів США, з яких Metinvest прийняв заявок на 440 млн доларів США. 1 жовтня 2019 року Metinvest встановив ціну розміщення облігацій у двох валютах в рамках двох траншів: 10-річний транш на суму 500 млн доларів США з прибутковістю 7,95% і погашенням у жовтні 2029 року; і подовжений 5-річний транш на суму 300 млн євро з прибутковістю 5,75% і погашенням у червні 2025 року (з урахуванням дисконту до номінальної вартості під час випуску). Ціна емісії облігацій із погашенням у 2029 і 2025 роках склала 98,629% і 99,411% від їхнього номіналу.

Більшість інвесторів у облігації – із США, Великобританії і континентальної Європи. Розподіл інвесторів у транші, номінованому в доларах США, за регіонами було таким: США – 55%, Європа – 22%, Великобританія – 21% і СНД – 2%. Розподіл інвесторів у транші, номінованому в євро: Великобританія – 39%, Європа – 29%, США – 23% і Азія – 9%.

Після тендера з викупу облігацій із терміном погашення в 2023 році загальна номінальна сума облігацій цього випуску, що залишилися в обігу, становить 504,515 млн доларів США.

Deutsche Bank, Natixis і UniCredit виступили організаторами нового випуску і дилер-менеджерами тендера. Юридичний супровід Metinvestу надали Allen&Overy і Avellum, а організаторам випуску – Linklaters і Sayenko Kharenko.

---

**Нічого в цьому документі не є пропозицією про продаж цінних паперів у Сполучених Штатах чи будь-якій іншій юрисдикції, де це незаконно. Облігації не були і не будуть зареєстровані відповідно до закону США про цінні папери 1933 року з поправками («Закон США про цінні папери»), або в будь-якому органі, що регулює обіг цінних паперів у сполучених штатах чи в інших юрисдикціях і не можуть пропонуватися до продажу, продаватися, передаватися в заставу або іншим чином передаватися у Сполучених Штатах, за винятком іншого винятку із, або в рамках угоди, що не підлягає реєстраційним вимогам Закону США про цінні папери.**

#### **Яна Калмикова**

Начальник відділу зі зв'язків з інвесторами  
Тел.: +380 44 251 83 36 (Україна)  
yana.kalmykova@metinvestholding.com

#### **Андрій Макар**

Менеджер з корпоративних фінансів  
Тел.: +380 44 251 83 37 (Україна)  
andrey.makar@metinvestholding.com

**Група Metinvest** – вертикально інтегрована група гірничо-металургійних компаній, що управляє кожною ланкою ланцюжка постачання від видобутку до переробки руди та вугілля і виробництва та 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, що охоплює всі основні світові ринки. Для підготовки фінансової звітності бізнес Групи поділений на 2 сегменти – Металургійний і Гірничодобувний. Стратегічне бачення Групи спрямоване на те, щоб стати провідним європейським вертикально інтегрованим виробником сталі, що забезпечує, незважаючи на циклічність ринків, стійкі показники зростання і прибутковості, а також дохідності інвестицій вище галузевих стандартів. За шість місяців, що завершилися 30 червня 2019 року, виручка Групи склала US\$5,8 млрд, а рентабельність за показником EBITDA – 15%.

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