

## МЕТАЛЛОИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА 2011 ГОД

**Москва, Россия – 2 мая 2012 г.** – МЕТАЛЛОИНВЕСТ (“Компания”), один из крупнейших в мире производителей железной руды и ГБЖ, располагающийся в России, объявляет финансовые результаты по МСФО за 2011 год.

### Финансовые результаты

- Консолидированная выручка 9 919 млн. долл. (+38,7% к уровню 2010 г.)
- EBITDA 3 873 млн. долл. (+49,7%)
- Рентабельность EBITDA 39,0% по сравнению с 36,2% в 2010 г.
- Чистая прибыль 1 432 млн. долл. (+19,4%)
- Чистый долг<sup>1</sup> 4 432 млн. долл. (+11,0%)
- Чистый долг / EBITDA 1,1x по сравнению с 1,5x в 2010 г.
- Капитальные затраты 512 млн. долл. (+30,6%)
- Активы 10 465 млн. долл. (+27,3%)

### Производственные результаты

- Железная руда 40,1 млн. тонн (+9,0%)
- Окатыши 22,4 млн. тонн (+2,0%)
- ГБЖ/ПВЖ 5,2 млн. тонн (+9,5%)
- Чугун 2,5 млн. тонн (-6,1%)
- Сталь 5,8 млн. тонн (-4,4%)

### Ключевые события

- Заключение новых контрактов с НЛМК, ММК и другими российскими и иностранными покупателями железной руды и окатышей на 3–5 лет
- Увеличение отгрузки ЖРС в Китай на 149% до 10,2 млн. тонн по сравнению с 4,1 млн. тонн в 2010 г.
- Привлечение предэкспортного кредита в объеме 3,1 млрд. долл. с погашением в 2016 г.
- Дебютный выпуск 5-летних Еврооблигаций на сумму 750 млн. долл. и ставкой купона 6,50%
- Присвоение рейтинга “Вa3”/“Позитивный” от Moody’s и “ВВ-”/“Стабильный” от Fitch
- Приобретение 4-процентной доли в Норильском Никеле за 2,2 млрд. долл.
- Избрание трех независимых директоров в Совет директоров
- Дебютное раскрытие операционных результатов на ежеквартальной основе и финансовых результатов по МСФО на полугодовой основе

### **Эдуард Потапов, Генеральный директор МЕТАЛЛОИНВЕСТа, прокомментировал:**

“Мы рады констатировать, что по итогам 2011 года Компания продемонстрировала значительный рост по всем основным показателям и существенно укрепила свои позиции на глобальном рынке. Эффективные действия менеджмента обеспечили значительное увеличение объемов производства и высокие финансовые результаты, что позволило МЕТАЛЛОИНВЕСТу осуществить успешный выход на мировые рынки капитала. Привлечение крупнейшего в отрасли синдицированного кредита и удачное размещение дебютного выпуска еврооблигаций подтвердили высокий уровень доверия инвестиционного сообщества к Компании.

В 2011 году менеджмент МЕТАЛЛОИНВЕСТа предпринял ряд целенаправленных шагов по формированию условий для устойчивого развития Компании, включающих в себя улучшение корпоративного управления, внедрение принципов корпоративной социальной ответственности и процедур раскрытия информации на основе лучших мировых практик. Мы нацелены продолжить реализацию стратегии на достижение наибольшей эффективности и прозрачности”.

<sup>1</sup> Чистый долг определен как сумма краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов минус денежные средства и их эквиваленты

## **ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

млн. долл.	2011	2010	Изменение, %
Выручка	9 919	7 153	38,7%
ЕБИТДА	3 873	2 588	49,7%
Рентабельность ЕБИТДА	39,0%	36,2%	2,8 п.п.
Чистая прибыль	1 432	1 199	19,4%

### **Выручка**

В 2011 г. консолидированная выручка Компании составила 9 919 млн. долл., прирост 38,7% по сравнению с 7 153 млн. долл. в 2010 г.

Горнорудный сегмент оказал наибольшее влияние на динамику финансовых показателей Компании. В 2011 г. выручка горнорудного сегмента увеличилась на 40,5% до 4 883 млн. долл., выручка металлургического сегмента выросла на 25,0% до 4 594 млн. долл. Доля Горнорудного сегмента в консолидированной выручке Компании составила 49% (в 2010 г. – 48%), металлургического сегмента – 46% (в 2010 г. – 51%).

МЕТАЛЛОИНВЕСТ продолжил реализацию стратегии по усилению своего присутствия в ключевых развивающихся странах. Основные рынки сбыта: Россия и СНГ (доля в консолидированной выручке – 44%), Европа (19%), Китай (18%), а также Ближний Восток и Северная Африка (14%).

### **Себестоимость и коммерческие расходы**

В 2011 г. себестоимость продукции составила 4 485 млн. долл., увеличение на 24,9% по сравнению с 3 590 млн. долл. в 2010 г. Причиной роста затрат стало повышение объемов производства, а также инфляция издержек. Отношение себестоимости к консолидированной выручке снизилось до 45,2% в 2011 г. по сравнению с 50,2% в 2010 г.

Затраты Компании на сырье и материалы в 2011 г. выросли на 25,9% до 2 342 млн. долл., расходы на электроэнергию увеличились на 26,1% до 845 млн. долл., расходы Компании на оплату труда выросли на 24,0% и составили 689 млн. долл.

В 2011 г. коммерческие расходы Компании выросли на 40,9% до 1 642 млн. долл. по сравнению с 1 165 млн. долл. в 2010 г. Рост произошел в основном в результате существенного увеличения отгрузки продукции в Китай и на другие экспортные рынки.

### **Прибыль**

Консолидированный показатель ЕБИТДА Компании в 2011 г. составил 3 873 млн. долл., увеличение на 49,7% по сравнению с 2 588 млн. долл. в 2010 г. Таким образом, рентабельность ЕБИТДА по итогам 2011 г. выросла до 39,0% по сравнению с 36,2% в 2010 г.

В 2011 г. ЕБИТДА горнорудного сегмента увеличилась на 58,0% до 3 140 млн. долл., ЕБИТДА металлургического сегмента выросла на 21,9% до 570 млн. долл. В результате, доля Горнорудного сегмента в показателе ЕБИТДА Компании составила 81,1%, металлургического сегмента – 14,7%.

На 31 декабря 2011 г. рыночная стоимость акций Норильского Никеля, классифицированного как актив, предназначенный для продажи, была ниже стоимости приобретения, что привело к убытку в размере 969 млн. долл. по итогам 2011 г.

Чистая прибыль Компании составила 1 432 млн. долл., прирост 19,4% по сравнению с 2010 г.

## **ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2011 г. активы МЕТАЛЛОИНВЕСТа оценивались в 10 465 млн. долл., увеличение на 27,6% по сравнению с 8 199 млн. долл. на конец 2010 г. Капитал Компании по итогам 2011 г. вырос на 31,7% до 3 337 млн. долл. по сравнению с 2 533 млн. долл. в 2010 г. Рост активов и капитала произошел, в большей степени, благодаря стабильному денежному потоку от операционной деятельности.

Суммарный объем долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов Компании на 31 декабря 2011 г. составил 5 598 млн. долл. При этом доля долгосрочных заимствований в общем объеме долга Компании составила 80,0%. Средневзвешенная срочность погашения займов равнялась 31 месяцу. Чистый долг Компании на 31 декабря 2011 г. составил 4 432 млн. долл. по сравнению с 3 995 млн. долл. на конец 2010 г. Показатель Чистый долг / EBITDA по итогам 2011 г. равнялся 1,1х по сравнению с 1,5х на конец 2010 г.

На 31 декабря 2011 г. денежные средства и их эквиваленты Компании составили 1 166 млн. долл. по сравнению с 152 млн. долл. по итогам 2010 г.

## **ЛИКВИДНОСТЬ И ИСТОЧНИКИ КАПИТАЛА**

В 2011 г. сумма денежных средств Компании, полученных от операционной деятельности, увеличилась на 84,0% до 2 876 млн. долл. по сравнению с 1 563 млн. долл. в 2010 г., в основном благодаря росту консолидированной выручки и повышению операционной рентабельности.

Сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, выросла до 3 033 млн. долл. по сравнению с 325 млн. долл. в 2010 г. Рост произошел, в большей степени, в результате приобретения 76,3 млн. АДР (около 4% доли в Норильском Никеле) на общую сумму 2,2 млрд. долл. В 2011 г. МЕТАЛЛОИНВЕСТ в качестве акционера Норильского Никеля получил дивиденды в размере 44 млн. долл. В ноябре 2011 г., Компания продала 8,3 млн. АДР за 255 млн. долл. в ходе программы обратного выкупа акций, объявленной Норильским Никелем.

В 2011 г. денежный поток МЕТАЛЛОИНВЕСТа, полученный от финансовой деятельности, составил 1 306 млн. долл. В апреле 2011 г. Компания привлекла синдицированный кредит в форме предэкспортного финансирования на сумму 3,1 млрд. долл. и сроком погашения в 2016 г. В июле 2011 г. МЕТАЛЛОИНВЕСТ разместил дебютный выпуск Еврооблигаций на сумму 750 млн. долл. со ставкой купона 6,50% и сроком погашения в 2016 г. За 2011 г. Компания погасила кредиты и займы на сумму 2 697 млн. долл. В апреле 2011 г. Компания выплатила дивиденды за 2010 г. в размере 267 млн. долл.

Международное рейтинговое агентство Moody's присвоило МЕТАЛЛОИНВЕСТу корпоративный рейтинг на уровне 'Ba3' с 'Позитивным' прогнозом (повышен со 'Стабильного' в июне 2011 г.). Агентство Fitch присвоило корпоративный кредитный рейтинг 'BB-' со 'Стабильным' прогнозом. В июле 2011 г. Moody's и Fitch присвоили 5-летним Еврооблигациям МЕТАЛЛОИНВЕСТа в 750 млн. долл. рейтинг на уровне 'Ba3' и 'BB-' соответственно.

## **КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ**

В течение второго полугодия 2011 г. Компания осуществила дебютное раскрытие финансовых результатов по МСФО и провела конференц-звонок с инвесторами, а также начала регулярную публикацию информации по операционным результатам на ежеквартальной основе.

В сентябре 2011 г. МЕТАЛЛОИНВЕСТ создал Отдел по связям с инвесторами.

В ноябре 2011 г. был переизбран Совет директоров в составе 12 членов. В новый состав Совета директоров вошли три независимых директора: Кен Коста, Николай Крылов, Вадим Левин. Профессиональный опыт и знания новых директоров призваны оказать положительное влияние на работу Совета, а также способствовать дальнейшему повышению уровня корпоративного управления Компании.

## **ПРОГРАММА РАЗВИТИЯ**

В 2011 г. капитальные затраты МЕТАЛЛОИНВЕСТа увеличились на 30,6% до 512 млн. долл. по сравнению с 392 млн. долл. в 2010 г. Компания продолжает реализовывать инвестиционные проекты, направленные на увеличение производства железорудной продукции с высокой добавленной стоимостью, разработку запасов железной руды, оптимизацию затрат, расширение сортамента продукции и развитие рынков сбыта.

Текущие и высокоприоритетные проекты Компании:

Проект	Комбинат	Капитальные затраты, млн. долл.	Проектная мощность
<b>Увеличение производства железорудной продукции с высокой добавленной стоимостью</b>			
Строительство ЦГБЖ-3	ЛГОК	850	1,8 млн. тонн (ГБЖ)
Модернизация ЦГБЖ-2	ЛГОК	57	0,24 млн. тонн (ГБЖ)
Сооружение обжиговой машины №3	МГОК	450	5,0 млн. тонн (окатыши)
Реконструкция установки металлизации №3	ОЭМК	11	0,1 млн. тонн (ПВЖ)
<b>Разработка запасов железной руды</b>			
Рост производства концентрата до 23,0 млн. тонн в год	ЛГОК	264	1,0 млн. тонн (концентрат)
Рост производства концентрата до 17,9 млн. тонн в год	МГОК	61	0,4 млн. тонн (концентрат)
<b>Расширение сортамента и развитие рынков сбыта продукции</b>			
Строительство мощностей по сушке концентрата	ЛГОК	34	0,9 млн. тонн (сушеный концентрат)
Сооружение установки вакуумирования стали	Уральская Сталь	27	1,2 млн. тонн (вакуумированная сталь)
Оптимизация производства стали	ОЭМК	267	0,5 млн. тонн (сталь)
<b>Оптимизация затрат</b>			
Расширение мощностей по разливке товарного чугуна	Уральская Сталь	5	0,8 млн. тонн (чугун)
Сооружение коксовой батареи №6	Уральская Сталь	126	0,7 млн. тонн (кокс)
Сооружение установки по разделению воздуха	ОЭМК	83	-

### **Байкальская Горная Компания (развитие Удоканского месторождения меди)**

В 2009-2010 гг. основными направлениями деятельности Байкальской горной компании (БГК) являлись проведение предварительного технико-экономического обоснования, выполнение геологоразведочных и исследовательских работ.

В 2011 г. компания SRK Consulting провела независимую оценку запасов и ресурсов Удоканского месторождения по международной классификации JORC. Вероятные запасы меди в рудах Удоканского месторождения составили 9,88 млн. тонн. Оцененные, выявленные и предполагаемые ресурсы меди в рудах месторождения составили 25,7 млн. тонн.

В первой половине 2011 г., в лаборатории SGS Lakefield г. Перт, Австралия, в рамках отработки выбранного технологического решения из руд Удоканского месторождения получена первая катодная медь класса “А” по классификации ЛБМ.

В середине 2011 г. БГК начала процедуру выбора Генерального подрядчика на выполнение банковского ТЭО и соответствующего российским стандартам технического проекта, которые планируется завершить в декабре 2013 г.

В сентябре и октябре 2011 г. БГК подписала меморандум о намерениях с Внешэкономбанком в отношении финансирования проекта и соглашение о сотрудничестве с Торгово-промышленным банком Китая (Industrial and Commercial Bank of China).

## **ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**

тыс. тонн	2011	2010	Изменение, %
<b><u>Производство</u></b>			
Железная руда	40 148	36 832	9,0%
Окатыши	22 410	21 970	2,0%
ГБЖ/ПВЖ	5 151	4 703	9,5%
Чугун	2 458	2 618	-6,1%
Сталь	5 821	6 090	-4,4%
<b><u>Отгрузка</u></b>			
Железная руда	12 743	9 827	29,7%
Окатыши	13 620	13 220	3,0%
ГБЖ/ПВЖ	2 324	2 113	10,0%
Чугун	1 126	929	21,2%
Стальная продукция	5 226	5 433	-3,8%

В 2011 г. Компания увеличила производство железной руды на 9,0% до 40,1 млн. тонн по сравнению с 2010 г. В результате, отгрузка железной руды внешним потребителям выросла на 29,7%.

Благодаря оптимизации графика работы основных мощностей, Компания увеличила производство окатышей до 22,4 млн. тонн, что обеспечило рост отгрузки на 3,0% по сравнению с 2010 г.

В 2011 г. производство ГБЖ/ПВЖ выросло до 5,2 млн. тонн, что стало следствием ранее проведенных мероприятий по модернизации основного технологического оборудования. В результате, отгрузка ГБЖ/ПВЖ увеличилась на 10,0% по сравнению с 2010 г.

Компания сократила выплавку чугуна и стали на 6,1% и 4,4% соответственно по сравнению с 2010 г.

По итогам прошедшего года МЕТАЛЛОИНВЕСТ успешно расширил свою клиентскую базу как за счет увеличения отгрузки продукции на экспортные рынки, так и за счет подписания долгосрочных соглашений. В феврале 2011 г. Компания подписала 4-летний контракт с НЛМК на поставку 21,6 млн. тонн окатышей. В сентябре 2011 г. Компания подписала 3-летний контракт, согласно которому МЕТАЛЛОИНВЕСТ будет поставлять ММК железную руду и окатыши.

В 2011 г. отгрузка железорудной продукции Компании на китайский рынок увеличилась в 2,5 раза до 10,2 млн. тонн и составила более 50% экспортных поставок Компании. Рост произошел, в большей степени, благодаря увеличению поставок по железнодорожному маршруту через Забайкальск.

## **СУЩЕСТВЕННЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В январе 2012 г. Компания выплатила дивиденды в размере 290 млн. долл. за девять месяцев 2011 г.

В январе 2012 г. МЕТАЛЛОИНВЕСТ воспользовался кредитной линией и привлек 916 млн. долл. (эквивалент 28 900 млн. руб.).

В марте 2012 г. Компания разместила 10-летние рублевые облигации на сумму 853 млн. долл. (эквивалент 25 000 млн. руб.) с опционом на досрочное погашение в 2015 г. В ходе формирования книги заявок ставка купона была установлена на уровне 9,00% годовых.

В марте 2012 г. рейтинговое агентство Fitch подтвердило корпоративный рейтинг Компании на уровне 'BB-' и 'Стабильным' прогнозом.

В марте 2012 г. Компания запустила установку разделения воздуха и вакууматор на Уральской Стали.

В апреле 2012 г. МЕТАЛЛОИНВЕСТ заключил соглашение по продаже 100% акций дочерней компании «Металлоинвесттранс» транспортному оператору Globaltrans за 540 млн. долл. В рамках сделки стороны согласовали трехлетний договор оказания услуг, в соответствии с которым Globaltrans в течение первого года будет оказывать МЕТАЛЛОИНВЕСТу транспортно-логистические услуги по согласованным ценам в объеме 100% всего объема грузов, предъявляемых Компанией к перевозке железнодорожным транспортом, в течение последующих двух лет – 60% объема грузов по принципу «права первого выбора».

#####

**Для получения дополнительной информации, пожалуйста, заходите на сайт [www.metalloinvest.com](http://www.metalloinvest.com) или обращайтесь к:**

### **Отдел по связям с инвесторами**

Артем Лаврищев

Тел.: +7 (495) 981-55-55

Email: [a.lavrishev@metinvest.com](mailto:a.lavrishev@metinvest.com)

### **Департамент корпоративных коммуникаций**

Дмитрий Кравченко

Тел.: +7 (495) 981-55-55

Email: [d.kravchenko@metinvest.com](mailto:d.kravchenko@metinvest.com)

**МЕТАЛЛОИНВЕСТ** – ведущий производитель железорудного сырья и ГБЖ в мире, расположенный в России. Компания разрабатывает месторождения, обладающие вторыми в мире крупнейшими запасами железной руды и входит в число мировых лидеров по себестоимости производства ЖРС. Консолидированная выручка МЕТАЛЛОИНВЕСТа в 2011 г. составила 9,9 млрд. долл., рентабельность EBITDA – 39%.

Инвестиционная компания Gallagher Holdings, принадлежащая Алишеру Усманову, владеет мажоритарным пакетом акций МЕТАЛЛОИНВЕСТа в 50%. Другими акционерами являются фонд Seroraet Holdings Владимира Скоца с долей 30% и Банк ВТБ с долей 20%\*

\* - округление 19,9999%