

## МЕТАЛЛОИНВЕСТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА 2014 ГОД

**Москва, Россия – 18 марта 2015 года** – Metalloinvest («Компания»), ведущий мировой производитель железной руды и ГБЖ, один из региональных производителей стали, сегодня объявляет аудированные финансовые результаты по МСФО за 2014 г.

### **ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**

- Выручка 6 367 млн долл. (-13,1%<sup>1</sup>)
- EBITDA<sup>2</sup> 1 961 млн долл. (-14,4%)
- Рентабельность EBITDA 30,8% против 31,3% в 2013 г.
- Чистая прибыль 66 млн долл. (-93,9%)
- Чистый долг 4 185 млн долл. (-23,1% по сравнению с 31 декабря 2013 г.)
- Чистый долг / EBITDA 2,13x против 2,38x на 31 декабря 2013 г.
- Капитальные затраты 595 млн долл. (+24,5%)
- Активы 7 266 млн долл. (-30,5% по сравнению с 31 декабря 2013 г.)

### **ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**

- Железная руда<sup>3</sup> 38,7 млн тонн (+1,0%)
- Окатыши 22,7 млн тонн (+0,4%)
- ГБЖ/ПВЖ 5,3 млн тонн (-1,1%)
- Чугун 2,3 млн тонн (+4,8%)
- Сталь 4,5 млн тонн (-3,7%)

### **КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ**

#### **Операционная и инвестиционная деятельности**

- Подписание новых долгосрочных контрактов с Ferriere Nord S.P.A., Группой КОКС, Косогорским металлургическим заводом и НЛМК
- Увеличение отгрузок крупным потребителям на внутреннем рынке, в том числе компаниям НЛМК, ММК, Северсталь и Евраз
- Завершение строительно-монтажных работ по сооружению обжиговой машины №3 на МГОКе
- Переход к активной стадии строительства ЦГБЖ-3 на ЛГОКе
- Ввод в опытно-промышленную эксплуатацию кислородной станции на ОЭМК
- Ввод в опытно-промышленную эксплуатацию Коксовой батареи №6 на Уральской Стали
- Приобретение высокопроизводительной карьерной техники

#### **Финансовая деятельность**

- Снижение чистого долга на 1 258 млн долл. и снижение показателя чистый долг/EBITDA до 2,13x
- Рефинансирование предэкспортного кредита на сумму 1 150 млн долл.
- Повышение рейтинга с 'BB-' до 'BB' рейтинговыми агентствами S&P и Fitch в 1П 2014

#### **Корпоративное управление и раскрытие информации**

- Создание Комитета по компенсациям и льготам при Совете директоров
- Введение системы грейдов и новой системы целеполагания (KPI) для менеджмента Компании
- Перевод 24% акций ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» в российскую юрисдикцию

#### **Социальная ответственность**

- Выполнение программ социального партнёрства в 2014 г. с администрациями Курской, Белгородской, Оренбургской областей и городов Железногорск, Старый Оскол, Губкин и Новотроицк

<sup>1</sup> Здесь и далее изменение к 2013 году, если не указано иное

<sup>2</sup> Здесь и далее EBITDA обозначает показатель EBITDA, скорректированный в соответствии с требованиями МСФО. Детальнее см. Отчетность по МСФО

<sup>3</sup> Под железной рудой понимается концентрат и аглоруда

Павел Митрофанов, Заместитель генерального директора – Финансовый директор Управляющей компании Metalloinvest, прокомментировал:

«Мы продемонстрировали устойчивые результаты, сохранив уровень рентабельности EBITDA за прошедший финансовый год практически неизменным, несмотря на жесткие внешние условия и резкое снижение мировых цен на железную руду. Мы усилили акцент на продукции с высокой добавленной стоимостью и используем преимущества диверсификации и устойчивого положения вертикально интегрированного производителя железорудной и стальной продукции. Мы рады сообщить о значительном вкладе Metallurgical сегмента в наш показатель EBITDA.

В 2014 г. мы продолжили развитие практик корпоративного управления в Компании. В апреле в состав Совета директоров вошли Сергей Солдатенков и Дмитрий Тарасов, которые внесли ощутимый вклад в улучшение корпоративного управления и увеличение уровня прозрачности Компании.

Компания по-прежнему вовлечена в широкий круг социальных и экологических программ, позволяющих улучшить качество жизни регионов нашего присутствия».

### **ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

млн долл.	2014	2013	Изменение
Выручка	<b>6 367</b>	7 324	-13,1%
EBITDA	<b>1 961</b>	2 291	-14,4%
Рентабельность EBITDA	<b>30,8%</b>	31,3%	-0,5 п.п.
Чистая прибыль	<b>66</b>	1,080	-93,9%

#### **Выручка**

В 2014 г. выручка Компании составила 6 367 млн долл., снизившись на 13,1% относительно уровня 7 324 млн долл. в 2013 г.

В 2014 г. доля Горнорудного сегмента в консолидированной выручке Компании составила 48,7% против 54,1% в 2013 г. Выручка Горнорудного сегмента снизилась на 21,6% до 3 103 млн долл. в основном в результате снижения мировых цен на железную руду и окатыши, а также девальвации рубля.

Доля Metallurgical сегмента в консолидированной выручке Компании в 2014 г. составила 48,1% по сравнению с 43,7% в 2013 г. Выручка Metallurgical сегмента снизилась на 4,5% до 3 060 млн долл. в связи с ослаблением рубля.

Доля внутреннего рынка в консолидированной выручке Компании в 2014 г. снизилась до 41,1% по сравнению с 45,6% в 2013 г. в основном в результате ослабления рубля. На Европу и Ближний Восток в 2014 г. пришлось 21,0% и 16,1% выручки Компании соответственно. Доля Азии (вкл. Китай) составила 7,1% выручки.

#### **Себестоимость, коммерческие, общие и административные расходы**

В 2014 г. себестоимость производства составила 3 381 млн долл., или 53,1% от выручки за период (по сравнению с 53,4% в 2013 г.), снизившись на 13,6% по сравнению с 2013 г. Динамика себестоимости обусловлена ослаблением рубля, а также выполнением программы операционных улучшений, направленной оптимизацию затрат на природный газ, электроэнергию и другие статьи расходов.

В 2014 г. коммерческие расходы снизились на 15,8% до 965 млн долл. в основном за счет ослабления рубля, изменений в географии поставок и оптимизации стоимости привлечения подвижного состава в рамках реализации программы по сокращению издержек.

В 2014 г. общие и административные расходы снизились на 4,2% до 451 млн долл. Общие и административные расходы составили 7,1% от выручки, что немного выше уровня 6,4% в 2013 г.

### **Рентабельность**

Показатель EBITDA составил 1 961 млн долл., снизившись на 14,4% по сравнению с 2013 г., тогда как рентабельность EBITDA осталась практически неизменной на уровне 31%. Снижение EBITDA в основном связано с уменьшением данного показателя для Горнорудного сегмента на 713 млн долл., которое было частично компенсировано ростом EBITDA Metallургического сегмента на 399 млн долл.

Показатель EBITDA Горнорудного сегмента составил 1 366 млн долл. (снижение на 34,3%), что представляет 69,7% в консолидированном показателе EBITDA в 2014 г. по сравнению с 90,7% в 2013 г. Снижение EBITDA Горнорудного сегмента в основном объясняется снижением мировых цен на железную руду.

Показатель EBITDA Metallургического сегмента в 2014 г. увеличился на 399 млн долл. и достиг 421 млн долл. Доля Metallургического сегмента составила 21,5% в консолидированном показателе EBITDA в 2014 г. Существенный рост EBITDA Metallургического сегмента в основном связан со снижением цен на сырье, оптимизацией затрат на электроэнергию и транспорт, увеличением экспортных продаж товарного чугуна и изменением структуры отгрузок стальной продукции.

Чистая прибыль в 2014 г. составила 66 млн долл., снизившись на 93,9% по сравнению с 2013 г. Уменьшение показателя в основном связано с начисленными курсовыми разницеми по долларовой части долга Компании (-1 666 млн долл.).

### **ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2014 г. активы Компании составили 7 266 млн долл., снизившись на 30,5% по сравнению с 10 451 млн долл. на 31 декабря 2013 г. Снижение долларового эквивалента активов в основном связано с ослаблением рубля.

На 31 декабря 2014 г. чистый долг Компании снизился до 4 185 млн долл., что уменьшило показатель чистый долг/EBITDA до 2,13x против 2,38x на 31 декабря 2013 г.

Доля долгосрочных кредитов и займов на конец отчетного периода снизилась до 86,4% по сравнению с 96,8% на 31 декабря 2013 г. в связи с предстоящей офертой по рублевым облигациям в марте 2015 г. (серии 01, 05, 06).

На 31 декабря 2014 г. денежные средства и их эквиваленты составили 550 млн долл. по сравнению с 523 млн долл. на 31 декабря 2013 г. (рост на 5,2%).

В феврале-мае 2014 г. рейтинговые агентства Standard & Poor's и Fitch повысили долгосрочный корпоративный кредитный рейтинг Компании с 'BB-' до 'BB' со стабильным прогнозом.

### **ЛИКВИДНОСТЬ И ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА**

В 2014 г. сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, увеличилась на 2,7% до 1 348 млн долл. по сравнению с 1 312 млн долл. в 2013 г.

В 2014 г. сумма денежных средств, направленных на инвестиционную деятельность, составила 427 млн долл. по сравнению с 907 млн долл. в 2013 г. Разница в основном обусловлена продажей финансовых активов в 1П 2014, что было частично компенсировано увеличением капитальных затрат и выданных займов.

В 2014 г. сумма денежных средств, направленных на финансовую деятельность, составила 550 млн долл. против 320 млн долл. в 2013 г. Увеличение в основном обусловлено выплатой дивидендов акционерам в



1П 2014. Данные средства были направлены на частичное погашение займов, полученных ранее от Компании.

В марте 2014 г. Metalloinvest улучшил график погашения долга за счет подписания соглашения о двухтраншевом предэкспортном кредите (PXF) с клубом международных банков. Средства были использованы для рефинансирования предыдущего синдицированного кредита с погашением в 2015-2016 гг. Новый PXF на 1 150 млн долл. имеет срок погашения в 2016-2019 гг.

## **ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**

тыс. тонн	2014	2013	Изменение
<b><u>Производство</u></b>			
Железная руда	<b>38 747</b>	38 371	1,0%
Окатыши	<b>22 650</b>	22 556	0,4%
ГБЖ/ПВЖ	<b>5 275</b>	5 332	-1,1%
Чугун	<b>2 291</b>	2 186	4,8%
Сталь	<b>4 505</b>	4 679	-3,7%
<b><u>Отгрузка</u></b>			
Железная руда	<b>11 021</b>	11 109	-0,8%
Окатыши	<b>13 891</b>	13 737	1,1%
ГБЖ/ПВЖ	<b>2 299</b>	2 438	-5,7%
Товарный чугун	<b>1 767</b>	1 414	25,0%
Стальная продукция	<b>4 153</b>	4 307	-3,6%

В 2014 г. производство железной руды составило 38,7 млн тонн, рост на 1,0% по сравнению с 2013 г. Компания увеличила производство окатышей в отчетный период на 0,4% по сравнению с предыдущим периодом до 22,7 млн тонн. Производство ГБЖ/ПВЖ составило 5,3 млн тонн, снизившись на 1,1%, что связано с плановым капитальным ремонтом и частичной модернизацией ЦГБЖ-2.

В отчетном периоде выплавка стали уменьшилась на 3,7% по сравнению с 2013 г. до 4,5 млн тонн в основном в результате закрытия устаревших мощностей по производству стали на Уральской Стали в 1П 2013. В то же время Компания увеличила производство чугуна на 4,8% до 2,3 млн тонн.

В апреле 2014 г. Metalloinvest заключил контракт с Группой КОКС на поставку железной руды сроком на один год. Суммарный объем поставок железной руды составит более 1 млн тонн.

В июне 2014 г. Metalloinvest и Косогорский металлургический завод подписали долгосрочный контракт на поставку окатышей.

В июле 2014 г. Metalloinvest заключил долгосрочный контракт с итальянским металлургическим заводом Ferriere Nord S.P.A. (входит в холдинг Pittini Group) на поставку ГБЖ.

В декабре 2014 г. Metalloinvest объявил о продлении действующего долгосрочного контракта на поставку окатышей с НЛМК до конца 2015 г.

## **ПРОГРАММА КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ**

В 2014 г. капитальные затраты Компании составили 595 млн долл., увеличившись за год на 24,5%.

Строительство обжиговой машины №3 на МГОКе составило существенную часть капитальных затрат (около 15,8% за отчетный период). По состоянию на 31 декабря 2014 г. было завершено строительство основных технологических объектов и вспомогательной инфраструктуры (включая склад известняка и бентонита, системы тепло-, водо- и газоснабжения). Также была завершена установка основного

технологического оборудования. По завершению проекта Компания увеличит мощности по производству окатышей на 5 млн тонн в год.

Другой ключевой инвестиционный проект Metalloinvesta – строительство ЦГБЖ-3 на ЛГОКе (около 10,9% от общих капитальных затрат в 2014 г.). По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания завершила сооружение и установку нескольких инфраструктурных объектов, включая склад временного хранения, а также склад оборудования и огнеупоров. Продолжается строительство прочих объектов инфраструктуры (включая сооружение сгустителя на обогатительной фабрике, устройство дорог, свайных полей и фундаментов основных технологических объектов).

В 2014 г. капитальные затраты, связанные со строительством кислородной станции на ОЭМК, составили 7,1% от общих капитальных затрат. В ноябре 2014 г. комплекс кислородной станции с криогенной воздухоразделительной установкой был введен в опытно-промышленную эксплуатацию.

Капитальные затраты на строительство Коксовой батареи №6 на Уральской Стали, составили 5,5% от общих капитальных затрат. Объект был введен в опытно-промышленную эксплуатацию в октябре 2014 г.

В 2014 г. Metalloinvest продолжил закупку высокопроизводительной карьерной техники, включая автосамосвалы БелАЗ грузоподъемностью 130 тонн и 136 тонн, автосамосвалы Caterpillar грузоподъемностью 180 тонн, экскаваторы Hitachi и ИЗ-Картэкс с объемом ковша от 10 до 23 м<sup>3</sup>, бульдозеры Четра Т-35, новые думпкары и локомотивы для горно-транспортного комплекса ЛГОКа и МГОКа.

#### **ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ, ОХРАНА ЗДОРОВЬЯ И ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ, КОНТРОЛЬ КАЧЕСТВА**

В марте 2014 г. Уральская Сталь подтвердила соответствие действующей системы экологического менеджмента требованиям международного стандарта ISO 14001:2004 и системы менеджмента безопасности труда и здоровья требованиям международного стандарта OHSAS 18001.

В апреле 2014 г. ОЭМК подтвердил соответствие системы управления охраной труда и промышленной безопасностью требованиям OHSAS 18001:2007.

В октябре 2014 г. Уральская Сталь подтвердила соответствие системы управления качеством международному стандарту ISO 9001:2008 и требованиям стандарта Газпрома STO 9001-2012.

В ноябре 2014 г. МГОК подтвердил соответствие системы менеджмента качества на соответствие международному стандарту ISO 9001:2008, системы менеджмента охраны здоровья и безопасности труда на соответствие международному стандарту OHSAS 18001:2007, а также системы экологического менеджмента на соответствие международному стандарту ISO 14001:2004.

В декабре 2014 г. ЛГОК подтвердил соответствие системы управления качеством международному стандарту ISO 9001:2008.

#### **КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ**

В марте 2014 г. Metalloinvest объявил о создании нового исполнительного органа – Правления.

В апреле 2014 г. в состав Совета директоров вошли два новых члена – Сергей Солдатенков (Неисполнительный директор) и Дмитрий Тарасов (Исполнительный директор). Совет директоров в новом составе внес значительный вклад в работу Компании над повышением операционной эффективности и улучшением процедур риск-менеджмента.

В апреле 2014 г. Совет директоров создал Комитет по компенсациям и льготам, что соответствует Кодексу корпоративного управления Великобритании и лучшим мировым корпоративным практикам. Новый комитет возглавил Сергей Солдатенков (Неисполнительный директор), в него также входят Галина Аглямова (Независимый Неисполнительный директор) и Наталья Чумаченко (Неисполнительный директор).

В июле 2014 г. Metalloinvest организовал посещение производственных мощностей ЛГОКа и ОЭМК для инвесторов и аналитиков.

В июле 2014 г. два выпуска еврооблигаций Metalloinvestа с погашением в 2016 г. и 2020 г. были включены в Ломбардный список Банка России.

В декабре 2014 г. 24% акций ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ», ранее находившихся в собственности METALLOINVEST LIMITED, перешли в российскую юрисдикцию, на баланс ОАО «Лебединский ГОК» (15%), ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (6%) и ОАО «ОЭМК» (3%).

В 2014 г. Компания реализовала проект по разработке и внедрению системы грейдов с целью повышения эффективности управления персоналом в соответствии с лучшим международным опытом. Система грейдов упорядочивает иерархию должностей, а также позволяет соответствовать тенденциям на рынке труда. Проект выполнен совместно с ведущей консалтинговой компанией в области управления персоналом – Nau Group. В 2014 г. в рамках данного проекта были описаны и оценены все должности УК Metalloinvest и на МГОКе. В 2015 г. будет проведена оценка должностей на других компаниях Группы (ЛГОК, ОЭМК и Уральская Сталь).

В 2014 г. Metalloinvest внедрил систему целеполагания (KPI), в рамках которой поставлены общие для всех руководителей операционные цели Компании и индивидуальные цели по функциональным направлениям. Система целеполагания охватила более 100 основных руководителей УК Metalloinvest, а также основных функциональных руководителей на предприятиях (ЛГОК, МГОК, ОЭМК и Уральская Сталь). В 2015 г. планируется расширить количество участников программы до 500 руководителей, включив в него руководителей среднего звена УК Metalloinvest и руководителей подразделений на предприятиях Компании.

В 2014 г. на основании системы грейдов, с учетом тенденций рынка труда и введенной в Компании системы целеполагания (KPI) разработана и подготовлена к внедрению новая система оплаты труда работников УК Metalloinvest и управленческого звена предприятий Компании (ЛГОК, МГОК, ОЭМК и Уральская Сталь). Новая система начала действовать в 2015 г.

В 2014 г. на основе ценностей Metalloinvestа разработана Корпоративная модель компетенций, которая позволит повысить эффективность каждого работника Компании. В 2015 г. планируется внедрение модели компетенций в процессы поиска и продвижения персонала, в обучение и развитие, в ежегодную оценку персонала и оценку кадрового резерва.

В течение 2014 г. Metalloinvest продолжил работу по сокращению времени подготовки финансовой информации и увеличению объемов раскрываемой информации в рамках повышения прозрачности и удобства стейкхолдеров Компании.

### **СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ**

В феврале-марте 2014 г. Metalloinvest подписал программы социального партнерства на 2014 г. с администрациями Курской, Белгородской областей и городов Железнодорожск, Старый Оскол и Губкин.

### **СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В январе 2015 г. на ОЭМК начата модернизация второго модуля газоочистки в электросталеплавильном цехе – завершающий этап инвестиционного проекта по внедрению на ОЭМК новой системы очистки отходящих газов от сталеплавильных печей.

В феврале 2015 г. Metalloinvest и ArcelorMittal подписали контракт на поставку железорудного сырья сроком до апреля 2016 г. По условиям соглашения общий объем поставок составит более 2 млн тонн железорудной продукции для использования на европейских предприятиях группы.

В феврале-марте 2015 г. Metalloinvest подписал программы социального партнерства на 2015 г. с администрациями Курской, Белгородской областей и городов Железнодорожск, Старый Оскол и Губкин.



В феврале 2015 г. Metalloinvest начал поэтапный ввод в эксплуатацию основного оборудования комплекса обжиговой машины №3 на МГОКе. Проект позволит Компании увеличить мощности по производству окатышей на 5 млн тонн в год.

В феврале 2015 г. рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный рейтинг Metalloinvesta в иностранной и национальной валютах на уровне 'BB'. Прогноз пересмотрен со Стабильного на Негативный.

###

*В случае возникновения вопросов или необходимости получения дополнительной информации, просим Вас обращаться в Управление по связям с инвесторами:*

**Артем Лаврищев**

*Начальник управления*

E: [ir@metalloinvest.com](mailto:ir@metalloinvest.com)

T: +7 (495) 981-55-55

---

Металлоинвест — ведущий производитель и поставщик железорудной продукции и горячебрикетированного железа (ГБЖ) на глобальном рынке, один из региональных производителей стали. Компания обладает вторыми по величине в мире разведанными запасами железной руды, и имеет одни из самых низких показателей себестоимости производства ЖРС.

100% акций Metalloinvesta контролируются USM Holdings, крупнейшим бенефициаром которого является Алишер Усманов (48%). Другими крупнейшими акционерами холдинга являются структуры Владимира Скоча (30%) и Фархада Мошири (10%).