

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ
КОМПАНИИ МЕТАЛЛОИНВЕСТ ДО 2023 ГОДА

ВЕКТОР УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ



Металлоинвест

26 МАЯ 2015 Г.

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящие материалы и вся и какая-либо информация и заключения, содержащиеся в них («**Материалы**»), подготовлены ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» («**Компания**»).

Материалы, используемые в настоящей презентации, являются конфиденциальными и подготовлены Компанией исключительно в информационных целях и не могут полностью или частично воспроизводиться, передаваться или иным образом распространяться третьим лицам или публиковаться в других целях.

Материалы не являются какой-либо рекламой ценных бумаг, какой-либо офертой или приглашением делать оферты, включая, без ограничения, приглашения продавать, покупать, выпускать или подписываться на какие-либо ценные бумаги Компании и/или любого из ее аффилированных лиц в любой юрисдикции, а также не входят в состав такой рекламы, оферты или приглашения делать оферты и не могут рассматриваться или толковаться в качестве таковых.

Материалы также не могут рассматриваться в качестве предложения осуществлять какую-либо инвестиционную деятельность. Ни Материалы, ни их часть или факт обнародования, передачи или распространения Материалов или их части не являются и не могут рассматриваться в качестве контракта или инвестиционного решения, и не связаны с каким-либо контрактом или инвестиционным решением. Ни Компания, ни ее аффилированные лица, советники, консультанты, акционеры, директора, официальные лица, служащие, агенты или любые физические лица не дают никаких явных или подразумеваемых заверений или гарантий относительно точности информации и заключений, а также относительно убытков, которые могут возникнуть каким бы то ни было образом, прямо или косвенно, из какого-либо использования Материалов или их содержания.

Материалы содержат определенные прогнозы и предположения относительно будущего, особенно (но без ограничений) в отношении предполагаемого спроса и потребления, глобального экономического подъема, цен на сырье, управленческих задач и целей, стратегии, производства, предполагаемых инвестиций и предполагаемого выполнения ранее заявленных сделок. Компания не будет дополнять Материалы в целях отражения фактов и обстоятельств, имеющих место после даты Материалов. В силу своей природы, предположения относительно будущего влекут риски и неопределенность, так как они относятся к фактам и зависят от обстоятельств, которые наступят или могут наступить в будущем. Фактические результаты могут отличаться от изложенных в Материалах в зависимости от множества факторов, включая будущие уровни снабжения индустрии продукцией, спроса и ценовой политики, операционных проблем, общих экономических условий, политической стабильности и экономического роста, изменений в законодательстве и государственном регулировании, колебания валютных курсов, развития и использования новых технологий, изменения общественных ожиданий и иных изменений конъюнктуры рынка, действий конкурентов, природных катаклизмов, неблагоприятных метеоусловий, войн, актов терроризма или саботажа, иных факторов, изложенных в Материалах, а также множества иных рисков, оказывающих влияние на Компанию и/или ее аффилированных лиц, а также на их деятельность.

Дополнительную актуальную информацию о Компании, ее менеджменте, аффилированных лицах, выпускаемой продукции можно найти на сайте www.metalloinvest.com, а также получить по запросу в Департаменте корпоративных коммуникаций и Управлении по связям с инвесторами (тел.: +7 (495) 981-55-55).



ЛИДИРУЮЩИЕ ПОЗИЦИИ НА ГЛОБАЛЬНОМ И РЕГИОНАЛЬНОМ РЫНКАХ



ДИВЕРСИФИЦИРОВАННЫЙ ПОРТФЕЛЬ ПРОДУКЦИИ...



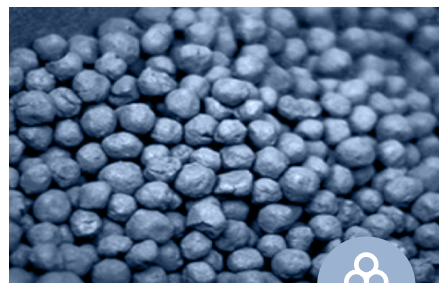
ЖЕЛЕЗОРУДНЫЙ КОНЦЕНТРАТ

СОДЕРЖАНИЕ ЖЕЛЕЗА:

65–70%

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ:

Горно-обогатительные
и металлургические
комбинаты
(производство агломерата)



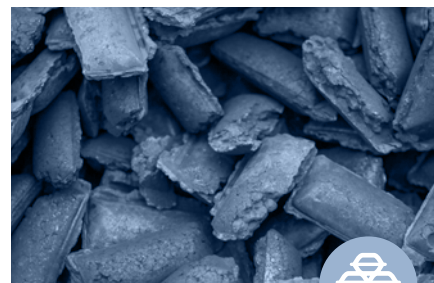
ОКАТЫШИ

СОДЕРЖАНИЕ ЖЕЛЕЗА:

63–67%

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ:

Горно-обогатительные
и металлургические
комбинаты (доменная печь,
не требует агломерации)



ГБЖ/ПВЖ

(горячебрикетированное железо/
прямовосстановленное железо)

СОДЕРЖАНИЕ ЖЕЛЕЗА:

90%

прямой заменитель лома,
экологичный продукт

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ:

Электропечи (Mini Mills) /
Кислородный конвертер



СТАЛЬНАЯ ПРОДУКЦИЯ

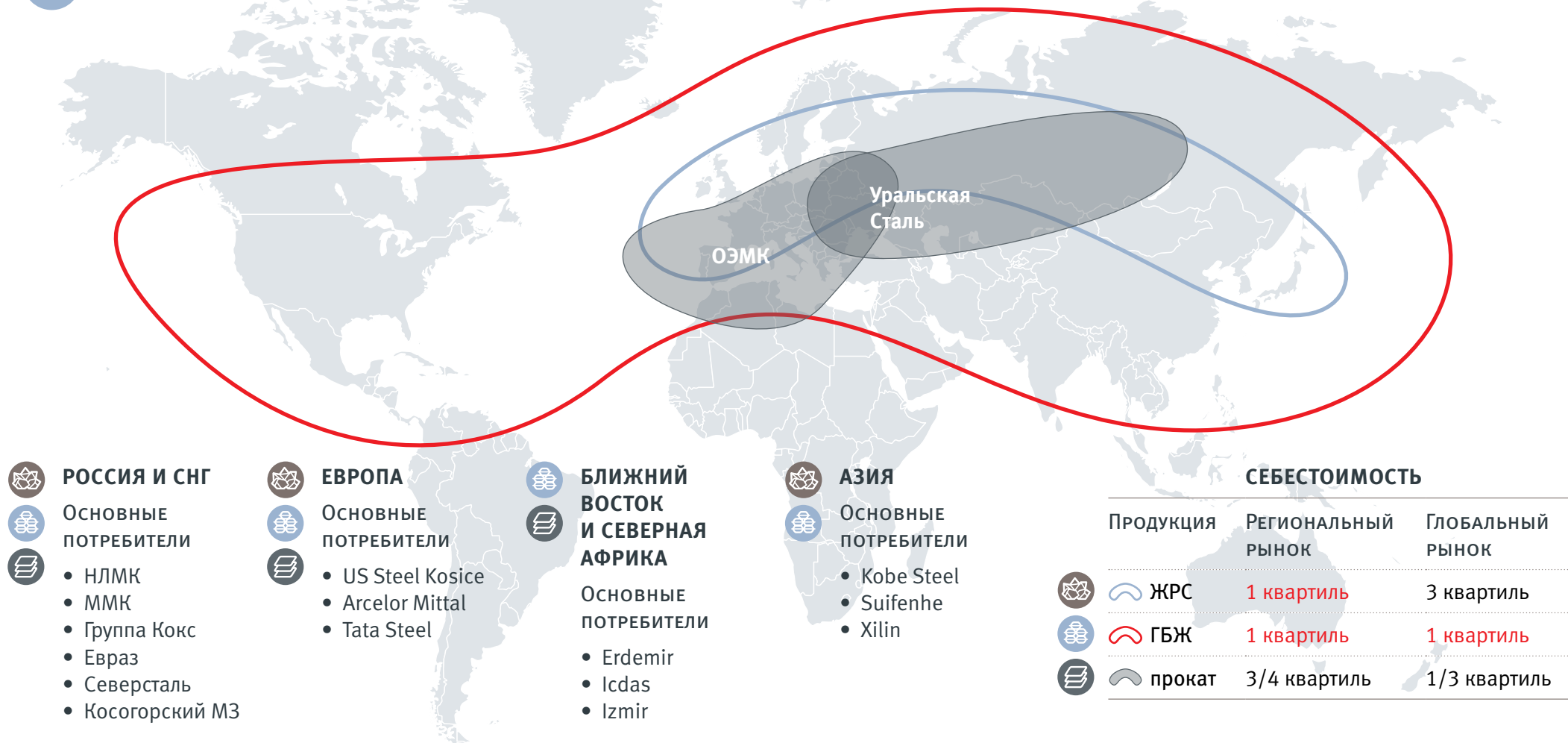
ОТРАСЛИ-ПОТРЕБИТЕЛИ:

- Мостостроение
- Автомобилестроение
- Трубная промышленность
- Метизная отрасль
- Шарико-подшипниковое производство





...ОБЕСПЕЧИВАЕТ МИРОВОЕ И РЕГИОНАЛЬНОЕ ЛИДЕРСТВО В ЭФФЕКТИВНЫХ ПРОДАЖАХ

РЕГИОНЫ ЭФФЕКТИВНЫХ ПРОДАЖ ПРОДУКЦИИ МЕТАЛЛОИНВЕСТА



ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РЫНОК

БАЗОВЫЙ СЦЕНАРИЙ

-  СТАБИЛИЗАЦИЯ ПОТРЕБЛЕНИЯ СТАЛЬНОГО ПРОКАТА В КИТАЕ НА УРОВНЕ 760 млн т/год
-  РЕАЛИЗАЦИЯ СТРОЯЩИХСЯ И АНОНСИРОВАННЫХ ПРОЕКТОВ ПО ДОБЫЧЕ ЖРС С ЗАКРЫТИЕМ ПРОИЗВОДСТВ С ВЫСОКОЙ СЕБЕСТОИМОСТЬЮ

НЕГАТИВНЫЙ

-  **СОХРАНЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВА ЖРС В КИТАЕ**
Реализация всех заявленных проектов в анонсированные сроки. Сохранение текущего уровня добычи в Китае за счет поддержки со стороны государства
-  **СОКРАЩЕНИЕ ПОТРЕБЛЕНИЯ В КИТАЕ**
Снижение потребления стали в Китае на 1% в год с 2014 г

ПОЗИТИВНЫЙ

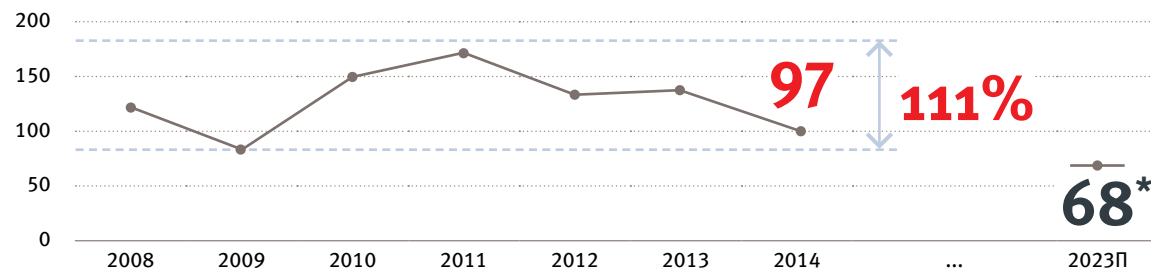
-  **УХОД С РЫНКА ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ ЖРС С ВЫСОКОЙ СЕБЕСТОИМОСТЬЮ**
Реализация строящихся в настоящее время проектов, приостановка анонсированных и находящихся на ранних стадиях развития проектов. Сокращение добычи руды в Китае
-  **ДАЛЬНЕЙШИЙ РОСТ ПОТРЕБЛЕНИЯ В КИТАЕ**
Темпы роста потребления стали в Китае около 1,7% в год



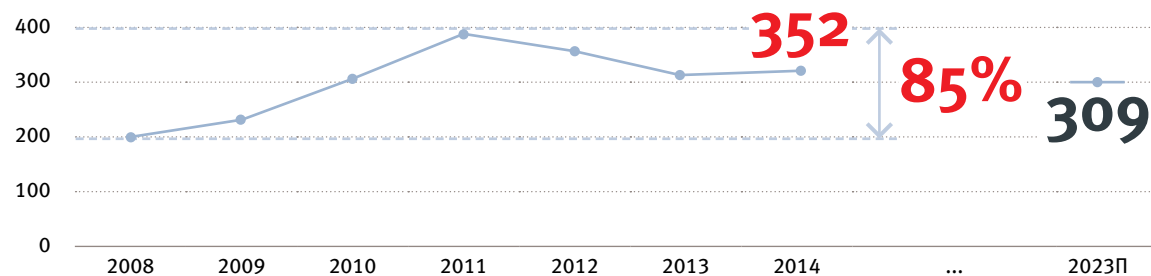
ГБЖ/ПВЖ СОХРАНЯЮТ НАИМЕНЬШУЮ ВОЛАТИЛЬНОСТЬ В ЦЕНЕ В ДОЛГОСРОЧНОЙ ПЕРСПЕКТИВЕ

Динамика среднегодовых цен на основные виды продукции, \$/тонну

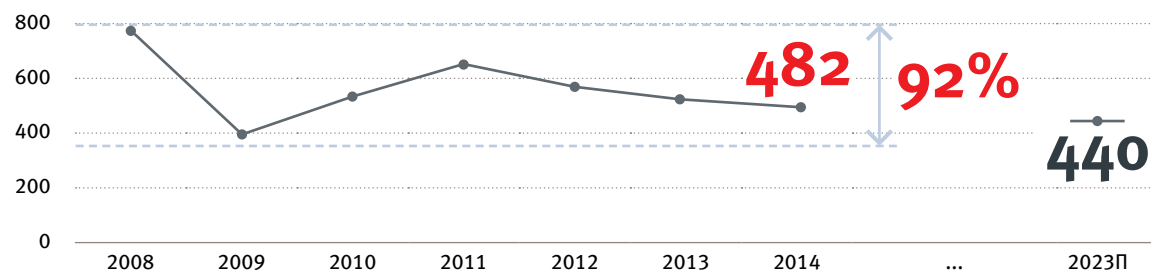
 ЖРС



 ГБЖ



 Сталь



Металлоинвест

ЖРС Fe 62%, CFR, Китай
 цена на ГБЖ, CFR Италия
 цена на квадратную заготовку, FOB Черное море
 *Прогнозируемые значения реальной цены на основе базового сценария

Источник:
 МВФ (окт. 2014 г.), CRU (нояб. 2014),
 АМЕ (3 кв 2014), Oxford Economics,
 расчеты Metalloinvesta

ПРИОРИТЕТЫ В СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ МЕТАЛЛОИНВЕСТ ДО 2023 ГОДА



РОСТ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ МЕТАЛЛОИНВЕСТ

- Повышение масштаба и качества бизнеса
- Обеспечение устойчивости бизнеса Компании и рост ее стоимости в долгосрочной перспективе



УВЕЛИЧЕНИЕ МАРЖИНАЛЬНОСТИ ПРОДАЖ

- Увеличение доли присутствия на мировом рынке качественного металлизированного сырья, главным образом ГБЖ/ПВЖ
- Усиление позиций на рынках высококачественного стального проката



ПОВЫШЕНИЕ ОПЕРАЦИОННОЙ И УПРАВЛЕНЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ

- Эффективная разработка имеющихся железорудных месторождений
- Снижение себестоимости добычи и переработки руды
- Оптимизация существующих процессов и внедрение новых технологий



ПОВЫШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ

- Повышение прозрачности бизнеса
- Взвешенный подход к работе, обеспечивающий развитие персонала, социальную и экологическую ответственность



ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ ДОЛГОСРОЧНОГО РАЗВИТИЯ БИЗНЕСА



ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОИЗВОДСТВА

Коксовая батарея №6 на УС

+ 0,7 млн т кокса

Программа развития горно-транспортного комплекса на ЛГОК и МГОК

Снижение себестоимости

Проект по обогащению окисленных кварцитов на МГОК

+ 10 млн т концентрата

Циклично-поточная технология для транспортировки горной массы на ЛГОК и МГОК

Снижение себестоимости



УВЕЛИЧЕНИЕ ДОЛИ ПРОДУКЦИИ С ВЫСОКОЙ ДОБАВЛЕННОЙ СТОИМОСТЬЮ

Цех горячебрикетированного железа №2 на ЛГОК

+ 1,4 млн т ГБЖ

Цех отделки проката на ОЭМК

+ 0,3 млн т проката

Обжиговая машина №3 на МГОК

+ 5 млн т окатышей

Цех горячебрикетированного железа №3 на ЛГОК

+ 1,8 млн т ГБЖ

Цех горячебрикетированного железа на МГОК

+ 1,8 млн т ГБЖ



ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА ПРОДУКЦИИ

Установка вакуумной обработки металла на УС

Повышение качества

Реконструкция прокатного стана 2800 на УС

Повышение качества

Модернизация и замена оборудования на ОЭМК и УС

Повышение качества

■ Реализованные проекты ■ Реализуемые проекты ■ Перспективные проекты *



Металлоинвест

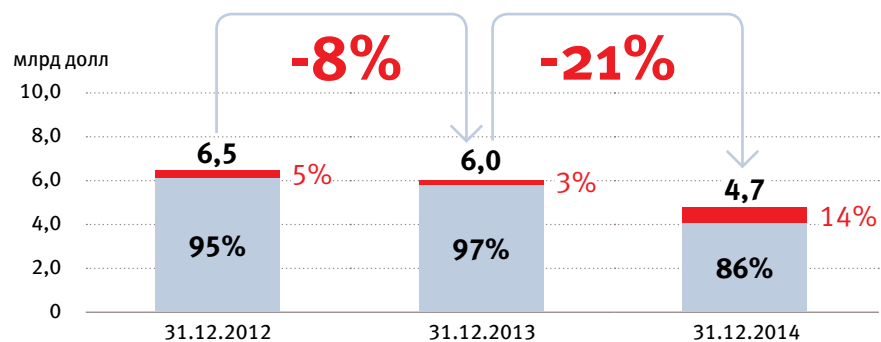
ЛГОК – Лебединский горно-обогатительный комбинат
МГОК – Михайловский горно-обогатительный комбинат
ОЭМК – Оскольский электрометаллургический комбинат
УС – Уральская Сталь

*Проекты, не прошедшие процедуру утверждения Совета директоров

ДОЛГОСРОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ

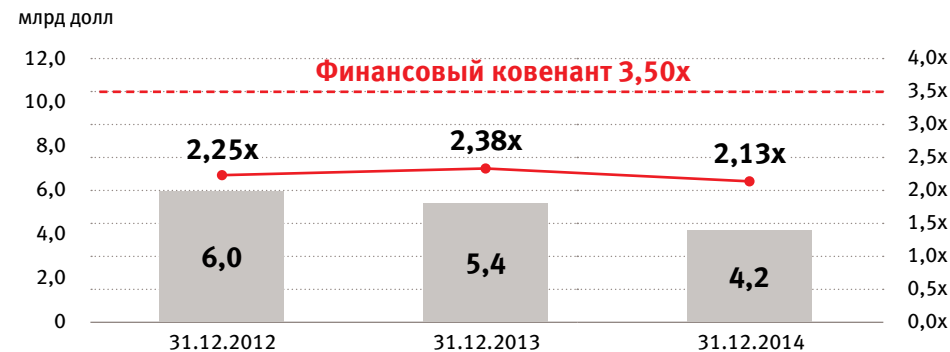
СНИЖЕНИЕ ОБЩЕЙ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ

■ Краткосрочный долг
■ Долгосрочный долг



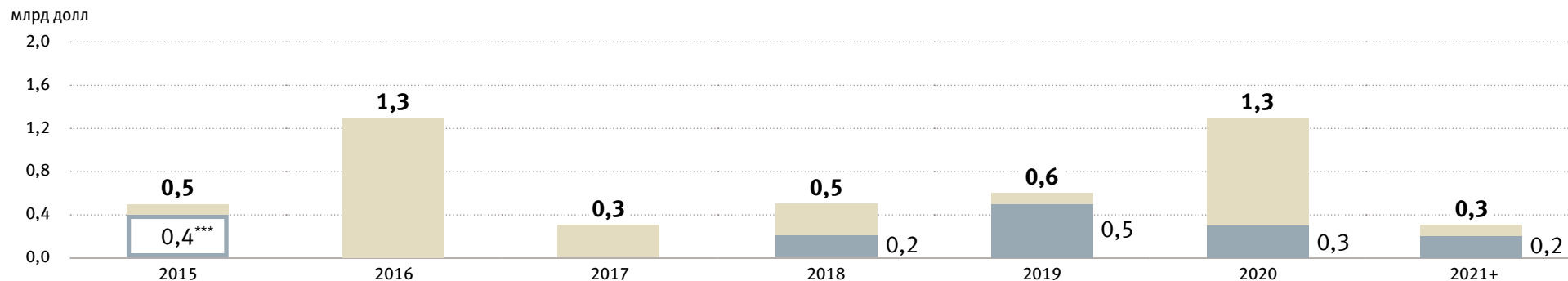
СНИЖЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ ЧИСТЫЙ ДОЛГ / EBITDA

■ Чистый долг
● Чистый долг / EBITDA (пр. шкала)



КОМФОРТНЫЙ ГРАФИК ПОГАШЕНИЯ ДОЛГА**

■ Долг в рублях
■ Долг в иностранной валюте



Металлоинвест

*Показатель WAL (Weighted Average Life) – средневзвешенный срок кредита

**По состоянию на 31.12.2014

***Рублевые облигации были погашены в марте 2015 г.

КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ КАК УСЛОВИЕ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ



Ключевые показатели реализации стратегии до 2023 года



Производство основных видов продукции

Наименование	2014	2023	Тренд
Концентрат	38,7	50,0*	↑ +29%
Окатыши	22,7	26,6	↑ +17%
ГБЖ/ПВЖ	5,3	7,7**	↑ +45%
Чугун	2,3	2,6	↑ +13%
Сталь	4,5	4,8	↑ +6%



Рентабельность EBITDA

30%

на период до 2023 года



Капитальные затраты

5,8

млрд долл

КЭП в пределах
600-700 млн долл в год





САЙТ: **WWW.METALLOINVEST.COM**

ТЕЛЕФОН: **+7 (495) 981 55 55**

ФАКС: **+7 (495) 981 99 92**



Металлоинвест