

ЕВРАЗ ОБЪЯВЛЯЕТ ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ НЕАУДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 2011 ГОДА

28 марта 2012 г. – Сегодня EVRAZ plc (LSE: EVR) (совместно со своими дочерними компаниями именуемая «ЕВРАЗ» или «Группа») объявляет предварительные неаудированные финансовые результаты за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

Поскольку Группа была создана путем реорганизации, в результате которой EVRAZ plc стала новой материнской компанией Группы, консолидированная финансовая отчетность подготовлена как продолжение деятельности существующей группы.

Основные показатели за 2011 г.:

Финансовые показатели:

- Консолидированная выручка – **16 400 млн** долл. США (+22% по сравнению с 2010 г.)
- Консолидированная скорректированная EBITDA – **2 898 млн** долл. США (+23%)
- Чистая прибыль – **453 млн** долл. США (-4%)
- Движение денежных средств от основной деятельности – **2 647 млн** долл. США (+59%)
- Чистая задолженность – **6 442 млн** долл. США (-10% по сравнению с 31 декабря 2010 г.)
- Объявлена выплата окончательных дивидендов на общую сумму **228 млн** долл. США

Производство стали:

- Производство стали – 16,8 млн тонн (+3%)
- Общий объем внешних продаж стали – 15,5 млн тонн (+0%)
- Выручка в стальном сегменте – 14 717 млн долл. США (+21%)

Добыча железной руды и угля:

- Производство железорудной продукции – 21,2 млн тонн (+7%)
- Добыча коксующегося угля – 6,3 млн тонн (-16%)
- Добыча энергетического угля – 3,0 млн тонн (-23%)
- Выручка в горнодобывающем сегменте – 3 784 млн долл. США (+51%)

Ванадий:

- Производство первичного ванадия (шлака) – 20 741 тонн (+0,4%)
- Объем внешних продаж ванадиевой продукции – 26 632 тонн (+34%)
- Выручка в ванадиевом сегменте – 665 млн долл. США (+17%)

Последние новости Группы:

- Получение Премияльного листинга на Лондонской фондовой бирже
- Включение в фондовый индекс FTSE 100
- Назначение сэра Майкла Пита на пост Старшего независимого директора
- Назначение Александра Изосимова на пост Независимого директора

Финансовое управление:

- Выпуск еврооблигаций со ставкой купона 6,75% и сроком погашения в 2018 г. на общую сумму 850 млн долл. США
- Досрочное погашение еврооблигаций со сроком погашения в 2013 году на общую сумму 622 млн долл. США
- Выпуск рублевых облигаций со ставкой купона 8,40% на сумму 20 млрд руб. (621 млн долл. США) сроком на 5 лет
- Конвертация конвертируемых облигаций с первоначальным сроком погашения в 2014 г. на общую сумму 650 млн долл. США, с соответствующим понижением долга на 551 млн. долл. США
- Кредитная линия от «Газпромбана» на сумму 500 млн долл. США сроком на 5 лет
- Возобновляемая кредитная линия, открытая североамериканскому дочернему подразделению ЕВРАЗ консорциумом банков на сумму 610 млн долл. США сроком на 5 лет по рекордно низкой процентной ставке LIBOR + от 1,5% до 2%
- Повышение кредитных рейтингов Группы международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch до уровней «Ba3», «B+» и «BB-» соответственно

Капитальные затраты:

- Капитальные затраты в 2011 г. составили 1 281 млн долл. США по сравнению с 832 млн долл. США в 2010 г.
- Ввод в эксплуатацию шахты коксующегося угля «Ерунаковская-VIII»
- Начало программы расширения крупнейшего железорудного предприятия Группы ЕВРАЗ КГОК

Дивиденды:

- Согласно пересмотренной дивидендной политике, ЕВРАЗ будет стремиться сохранять средний долгосрочный коэффициент выплаты дивидендов на уровне не менее 25% консолидированной чистой прибыли за соответствующий период, скорректированной на нерегулярные или разовые статьи
- ЕВРАЗ объявляет выплату окончательных дивидендов до выплаты налогов в размере 0,17 долл. США на обыкновенную акцию EVRAZ plc
- Экс-дивидендная дата – 6 июня 2012 г., дата закрытия реестра – 8 июня 2012 г.; крайний срок выбора валюты платежа – 11 июня 2012 г.; дата установления обменного курса – 22 июня 2012 г.; дата выплаты – 9 июля 2012 г.

Комментируя результаты деятельности Группы **Александр Абрамов**, Председатель Совета директоров EVRAZ plc, сказал:

«2011 год стал знаковым в истории развития ЕВРАЗ. Группа продемонстрировала устойчивую динамику операционной деятельности в условиях волатильных рынков, добилась успешных финансовых результатов, выполнила ключевые задачи, поставленные менеджментом группы, оптимизировала структуру капитала и, став зарегистрированной в Великобритании компанией, получила доступ к торгам на Основном рынке Лондонской фондовой биржи и была включена в индекс FTSE 100.

То, что Группа сумела добиться таких устойчивых показателей в год, характеризующийся глобальной экономической неопределенностью, является подтверждением преимущества нашей интегрированной бизнес-модели, долгосрочного характера нашей стратегии и усилий менеджмента Группы и ее сотрудников. Несмотря на то, что новая компания, EVRAZ plc, представлена той же самой группой активов, что и EVRAZ Group S.A., листинг позволит нам

расширить базу акционеров, повысить ликвидность акций Группы и получить более качественный доступ к международным рынкам капитала. Кроме того, важно отметить, что листинг демонстрирует приверженность ЕВРАЗ к высочайшим стандартам корпоративного управления, прозрачности и раскрытия информации.

Являясь глобальной компанией, мы ставим своей целью сделать мир надежнее, безопаснее и чище. Ради достижения этой цели Группа усиливает свое внимание к вопросам управления охраной труда, здоровья и экологической безопасностью в своей деятельности”

Александр Фролов, Президент EVRAZ plc, отметил:

«Прежде всего, я хотел бы подчеркнуть тот факт, что безопасность труда персонала Группы остается нашим главным приоритетом. В 2011 г мы добились значительного снижения как коэффициента LTIFR (потеря рабочего времени в результате травмирования персонала) на 23%, так и показателя частоты несчастных случаев со смертельным исходом на 50% по сравнению с аналогичными показателями за прошлый год. Сейчас наша основная цель - обеспечить устойчивость этих улучшений.

Нашими основными стратегическими приоритетами в 2011 г были развитие сырьевой базы для производства стали и повышение операционных показателей и эффективности своих имеющихся горнодобывающих предприятий. В течение указанного года мы запустили ряд инициатив, направленных на рост производительности и самообеспеченности сырьем. Мы по-прежнему планируем добиться своей долгосрочной цели по достижению уровней интеграции, превышающих 100%-уровень самообеспеченности железной рудой и коксующимся углем.

Одновременно с этим мы сконцентрировали свои усилия на необходимости повышения операционной эффективности в стальном сегменте, во-первых, для сохранения своего конкурентного преимущества как одного из ведущих в мире низкокзатратных производителей стали, и, во-вторых, для репозиционирования бизнеса и увеличения доли конечной продукции с высокой добавленной стоимостью. Мы добились значительных успехов в достижении этих целей за счет модернизации существующих производственных объектов, инвестирования в новые проекты и успешной переориентации своего производства на сталелитейную продукцию с высокой добавленной стоимостью.

Горнодобывающий сегмент

В 2011 году Группа сконцентрировала свою деятельность на инвестировании в развитие железорудной сырьевой базы, а именно расширении мощностей Качканарского ГОК в целях обеспечения стабильных поставок железной руды нашим сталелитейным предприятиям в перспективе. В результате этого, ЕВРАЗ КГОК увеличил объем производства железной руды с 52 до 55 млн тонн. Производство железорудной продукции увеличилось в результате постоянных усилий, направленных на ликвидацию «узких мест». В 2011 г. по сравнению с 2010 г., горнодобывающий сегмент Группы реализовал на 18% больше железорудной продукции собственному стальному сегменту и внешним потребителям.

Одной из сложных задач, стоявших перед Группой в 2011 г., стала стабилизация деятельности своих существующих предприятий по добыче коксующегося угля и закладка фундамента для будущего прироста добычи. На результаты деятельности угольных шахт ЕВРАЗ повлиял целый комплекс негативных факторов, включая сложную геологическую ситуацию, закрытие и временные остановки шахт, продажа активов и влияние более жестких требований в области охраны труда и здоровья. В результате этого объем добычи коксующегося угля упал с 10 млн тонн в 2009 г. до 6,3 млн тонн в 2011 г.

2011 г. не стал исключением, поскольку мы были вынуждены временно приостановить деятельность угольных шахт «Алардинская» и «Осинниковская» для ремонта лав и дополнительной установки оборудования в целях повышения промышленной безопасности. В

4-м кв эти работы были завершены и все шахты возобновили работу. В октябре была начата добыча на шахте «Ульяновская». В результате этого объем добычи в 4-м кв. вырос на 19% по сравнению с 3-м кв.

В целях подготовки к будущему истощению существующих шахт и повышения уровня самообеспеченности Группы коксующимся углем нами было начато строительство шахты «Ерунаковская-8». Нами также рассматривались возможные варианты запуска разработки Межегейского месторождения угля даже при низких объемах добычи в 2013 г.

В случае реализации всех указанных планов, в 2012 году мы ожидаем увеличения объема добычи коксующегося угля по сравнению с уровнем 2011 г., доведя к концу 2013 года уровень самообеспеченности коксующимся углем до уровня свыше 100%, что позволит Группе повысить рентабельность своей деятельности.

Стальной сегмент

«Благодаря значительному вкладу наших ключевых рынков России и Северной Америки, а также стабильному спросу на сталь из Азии, в 2011 году сталелитейный бизнес Группы добился определенного прогресса. Вследствие полной загрузки основных производственных объектов Группы производство стали выросло на 3% до 16,8 млн тонн по сравнению с предыдущим годом.

В ассортименте продукции Группы мы отмечаем дальнейшее смещение от производства полуфабрикатов и заготовок в сторону готовой продукции с более высокой маржей и добавленной стоимостью. Вследствие этого, доля готовой продукции в общем объеме продукции увеличилась с 75% в 2010 г. до 77%, что является рекордным уровнем за всю историю ЕВРАЗа.

“Особый акцент в 2011 году был сделан на сокращении издержек и повышении качества продукции. Группа осуществила вложения в разработку и внедрение на всех своих российских доменных печах технологии пылеугольного вдувания (PCI), призванной сократить потребление коксующегося угля и природного газа в условиях доменного производства.

Модернизация российских рельсопрокатных заводов, которая будет завершена к концу 2012 г., позволит Группе поставлять рельсы более высокого качества для удовлетворения существующего спроса нашего основного клиента в России, ОАО «РЖД». Следующим этапом планируется производство 100-метровых термообработанных рельс для высокоскоростных железных дорог в соответствии с российской долгосрочной государственной программой развития железнодорожного транспорта в стране. Группа также модернизировала свое колесное производство, существенно повысив качество железнодорожных колес, производимых на нашем нижнетагильском металлургическом заводе, которые также поставляются ОАО «РЖД» и коммерческим потребителям в России и странах СНГ.

Операционные улучшения

Для сохранения конкурентного преимущества Группы и обеспечения ее способности эффективно конкурировать на мировом рынке, нам необходимо создавать более высокую стоимость для своих клиентов и делать это более эффективно путем использования меньшего количества ресурсов. Именно по этой причине в Группе была внедрена Бизнес-система ЕВРАЗа. Мы руководствуемся принципами высокоэффективного ведения бизнеса по всем направлениям нашей деятельности для формирования культуры постоянных улучшений. Нашей целью является не просто выявление факторов снижения издержек, а изменение образа мышления и ведения бизнеса всей Группы.

В 2011 г. Группа провела дальнейшую оптимизацию своего бизнеса, переехав в новый головной офис в Москве, перенеся центр операций в Северной Америке и начав процесс консолидации своих европейских активов в единое подразделение. Кроме того, Группа

объединила два своих основных металлургических завода с полным металлургическим циклом: ЕВРАЗ НКМК, являющийся ведущим производителем рельсовой продукции в России, и ЕВРАЗ ЗСМК, являющийся крупнейшим металлургическим комбинатом в Сибири, в новую объединенную компанию, ЕВРАЗ Объединенный ЗСМК, создав один из крупнейших металлургических заводов в России.

Хорошие позиции для роста

Среди наших задач – расширение базы горнодобывающих активов, модернизация сталеплавильного производства и повышение качества продукции для сохранения и укрепления нашей конкурентной позиции на ключевых рынках. Чтобы достичь этих целей, в 2011 г. мы инвестировали в ряд проектов 1,28 млрд долл. США. Некоторые из них начнут работать в конце 2012 г., начиная с увеличения объема добычи железной руды на нашей шахте в Качканаре в 2012 г., за чем в 2013 г. последует (1) добыча дополнительных 2 млн тонн сырого коксующегося угля ежегодно на шахте Ерунаковская-8 и (2) начало добычи на Межегейском месторождении коксующегося угля (ок. 700 млн тонн запасов и ресурсов). Разработка новых месторождений будет способствовать реализации цели по самообеспечению Группы железной рудой и коксующимся углем более чем на 100%.

К концу 2012 г. мы начнем использование технологии вдувания пылеугольного топлива на всех российских предприятиях Группы по производству стали; это приведет к сокращению потребления коксующегося угля на 20% и устранил необходимость использования природного газа в доменном производстве, что будет способствовать снижению наших затрат на производство стали.

Мы продолжаем модернизацию и расширение существующих сталеплавильных и прокатных мощностей, сдаем в эксплуатацию новые сталепрокатные станы и инвестируем в новые производственные технологии. Реконструкция российского рельсопрокатного производства на объединенном предприятии ЕВРАЗ должна завершиться в 2012 г., что позволит Группе увеличить мощности по производству высокоскоростных рельсов и повысить качество продукции.

В 2013 г. мы ожидаем начала работы двух новых прокатных станов на юге России и в Казахстане, которые будут производить арматурную сталь и сортовой прокат малого сечения из заготовок, полученных от других компаний Группы. Это позволит Группе увеличить долю продуктов с более высокой добавленной стоимостью и повысить рентабельность сталеплавильного бизнеса».

Джакомо Байзини, финансовый директор EVRAZ plc, прокомментировал:

Группа продемонстрировала хорошие финансовые результаты: выручка выросла на 22% до 16,4 млрд долл. США, в основном, на фоне роста цен. Рост выручки и увеличение доли продукции с высокой добавленной стоимостью в ассортименте Группы оказало положительный эффект на скорректированный показатель EBITDA, который увеличился на 23% до 2,9 млрд долл. США по сравнению с прошлым годом. При том, что основной рост выручки пришелся на стальной дивизион, на горнодобывающий дивизион пришлось больше половины скорректированной EBITDA Группы, что подчеркивает значимость надежных сырьевых базисных активов.

На чистую прибыль Группы в 2011 г. оказывали негативное влияние несколько разовых статей. В I пол. 2011 г. она сократилась на 161 млн долл. США за счет выплаты поощрительной премии в результате конвертации облигаций Группы со сроком погашения в 2014 г. Во II пол. 2011 г. мы понесли расходы на сумму 19 млн. долл. США в связи с получением Премияльного листинга на Лондонской фондовой бирже. Без учета этих статей расхода наша чистая прибыль за 2011 г. могла бы составить 633 млн долл. США.

Помимо этого, прибыль Группы за I пол. 2011 г. сократилась на 71 млн долл. США за счет комиссии за досрочный выкуп наших еврооблигаций со сроком погашения в 2013 г., а прибыль за II пол. 2012 г. дополнительно пострадала из-за увеличения налога на истощение недр до 182 млн долл. США. Это объясняется увеличением скорости расходования запасов на тонну по причине более высокой оценки будущих капитальных затрат на тонну доказанных и вероятных запасов, которые были добавлены к сырьевой базе Группы в результате независимой оценки запасов и ресурсов железной руды и угля по классификации JORC, проведенной в середине года.

Группа продемонстрировала способность генерировать значительные денежные потоки: денежные потоки от основной деятельности составили 2,6 млрд долл. США при капитальных затратах в размере 1,28 млрд долл. США. Величина свободных денежных потоков Группы составила 641 млн долл. США (по сравнению с 282 млн долл. США в 2010 г.). Интенсивное создание денежных потоков и конвертация облигаций со сроком погашения в 2014 г. привело к снижению чистого долга на 742 млн долл. США до 6,4 млрд долл. США по состоянию на 31 декабря 2011 г.

Стратегией управления финансовой деятельностью Группы остается рефинансирование краткосрочных займов с помощью долговых инструментов с более длительным сроком погашения. В апреле 2011 г. мы произвели выкуп еврооблигаций со сроком погашения в 2013 г. на сумму 622 млн долл. США и организовали эмиссию новых семилетних еврооблигаций с доходностью 6,75% на сумму 850 млн долл. США. Воспользовавшись преимуществами рынка рублевых облигаций, мы провели еще одну эмиссию на сумму 20 млрд. руб.; затем валюта этих облигаций была обменена на доллары США по очень привлекательному курсу. В октябре 2011 г. мы подписали соглашение об открытии кредитной линии на сумму 500 млн долл. США сроком на 5 лет с ОАО «Газпромбанк» и возобновляемого кредита сроком на 5 лет с рекордно низкой процентной ставкой в Северной Америке.

Помимо этого, мы провели конвертацию облигаций на сумму 650 млн долл. США с первоначальным сроком погашения в 2014 г., снизив уровень задолженности на 551 млн долл. США. Объем краткосрочной задолженности сократился на 15% и в настоящий момент равняется 626 млн долл. США, что составляет менее 10% от общего объема задолженности Группы. Соотношение чистого долга и EBITDA за последние 12 месяцев составило 2,2; Группа не имеет значительных долговых обязательств со сроком погашения до 2013 г.

В результате улучшения финансового положения Группы Moody's, Standard&Poor's и Fitch повысили ее кредитные рейтинги.

Вследствие благоприятных финансовых результатов мы сегодня объявляем окончательные дивиденды за 2011 г. в размере 228 млн долл. США или 0,17 долл. на одну акцию. Включая промежуточные дивиденды в размере 89 млн долл. США, выплаченные в октябре 2011 г., общая сумма дивидендов по обыкновенным акциям за 2011 г. равняется 317 млн долл. США. Эта сумма составляет 50% от чистой прибыли, скорректированной на единовременные статьи расходов в размере 633 млн долл. США. (К единовременным статьям расходов относятся премия за конвертацию облигаций в размере 161 млн долл. США и затраты на получение Премияльного листинга на Лондонской фондовой бирже в размере 19 млн долл. США.) Это соответствует заявленной политике Группы, согласно которой на выплату дивидендов должно направляться не менее 25% от скорректированной чистой прибыли».

Перспективы

Комментируя перспективы развития Группы на 2012 г. и далее, **Александр Фролов** отметил:

«Долгосрочные перспективы глобального сектора инфраструктуры, где ЕВРАЗ имеет устойчивую репутацию и присутствие, остаются привлекательными. Являясь вертикально

интегрированным глобальным производителем стали с низкими издержками производства, EVRAZ занимает хорошие позиции, чтобы выиграть от роста внимания к развитию инфраструктуры в глобальном масштабе.

Будущие перспективы глобального производства стали, вероятно, останутся напряженными и в 2012 г. В настоящее время мы ожидаем ограниченного роста общего потребления стали за счет спроса на развивающихся рынках. Мировая экономика в целом и сталелитейная промышленность в частности продолжает преодолевать трудности и, скорее всего, будет и в дальнейшем демонстрировать волатильность.

Тем не менее, у нас есть значительный опыт управления бизнесом в крайне сложных рыночных условиях конца 2008-2009 гг., поэтому мы уверенно входим в новый период неопределенности. Уровень запасов у трейдеров и на наших металлургических комбинатах и в портах очень низок, и мы не отгружаем продукцию без предоплаты, что минимизирует наши кредитные риски.

Мы используем наши сталеплавильные мощности при полной загрузке и ожидаем, что в обозримом будущем эта ситуация не изменится. В результате этого мы ожидаем небольшой рост объемов производства готового проката в 2012 г. по сравнению с 2011 г. благодаря завершению ряда проектов по техническому обслуживанию и модернизации.

В 1-м кв. 2012 г. на российском рынке цены на стальную продукцию в основном оставались неизменными по сравнению с 4-м кв. 2011 г., а текущее укрепление российского рубля относительно доллара США способствует увеличению нашей базы затрат.

С начала 2012 г. цены на стальную продукцию оставались неизменными на всем рынке. ОАО «РЖД» остается очень крупным клиентом, и мы предполагаем сохранение объема закупок на существующем уровне в течение нескольких лет. Помимо этого, мы планируем улучшить ассортимент нашей продукции и получать дополнительную выручку в результате модернизации рельсопрокатного стана и колесного цеха.

Спрос на нашу продукцию в Северной Америке остается высоким: на данный момент относительные результаты по этому региону, достигнутые в 2012 г., выше, чем в 2011 г.

Предполагается, что уровень капитальных затрат в 2012 финансовом году останется на уровне 2011 г.; однако, мы проводим постоянную оценку рыночных условий и применяем гибкий подход к плану капитальных затрат.

Мы уверены, что высокое качество базисных активов EVRAZ, конкурентные преимущества в результате вертикальной интеграции, низкие издержки производства, широкое географическое присутствие и опытная команда руководства обеспечат Группе устойчивые позиции для продолжения реализации своей стратегии роста и создания стоимости для акционеров».

Джакомо Байзини добавил:

«Принимая во внимание возможность осложнения ситуации в отрасли, мы продолжаем тщательно отслеживать и заблаговременно принимать меры, обеспечивающие дальнейшее соблюдение ковенантов, связанных с финансовой задолженностью Компании. У EVRAZа по-прежнему сохраняется значительный финансовый резерв, учитывая наличие на балансе Группы денежных средств объемом свыше 800 млн долл. США по состоянию на конец 2011 г., а также доступ к значительной ликвидности в виде зарезервированных и незарезервированных кредитных линий для финансирования текущей деятельности и реализации инвестиционных программ Группы».

###

Контакты:

Контактное лицо для СМИ:

Олег Кузьмин

Вице-президент по корпоративным коммуникациям

Лондон: +44 207 832 8998

Москва: +7 495 937 6871

media@evraz.com

Контактное лицо для инвесторов:

Александр Борейко

Директор по связям с инвесторами

Лондон: +44 207 832 8990

Москва: +7 495 232 1370

ir@evraz.com

ЕВРАЗ – одна из крупнейших вертикально-интегрированных металлургических и горнодобывающих компаний с активами в Российской Федерации, Украине, США, Канаде, Чехии, Италии и ЮАР. По объему производства стали в 2010 году Компания заняла 15-е место в мире. В 2011 году объем производства стали составил 16,8 млн тонн. Горнодобывающий сегмент в значительной степени обеспечивает потребности компании в железной руде и коксующемся угле. Консолидированная выручка ЕВРАЗа за 2010 год составила 13 394 млн долл. США, консолидированная скорректированная EBITDA - 2 350 млн долл. США. EVRAZ plc владеет 99,9% акций Evraz Group S.A. См. также www.evraz.com