



Magnitogorsk Steel (MMK)

**Презентация финансовой отчетности по МСФО
за 1-й кв. 2013 г.**



Финансовые результаты за 1 кв. 2013 г.

- Выручка USD 2 283 млн – рост 10,4% к 4 кв. 2012 г.
- EBITDA USD 256 млн – снижение 13,5% к 4 кв. 2012 г.
- Маржа EBITDA – 11,2%
- Свободный денежный поток – USD 44 млн

Основные производственные результаты за 1 кв. 2013 г.

- Производство товарной металлопродукции Группы ММК – 2 844 тыс. тонн, рост 3% к 4 кв. 2012 г.
- Продукция с высокой добавленной стоимостью (HVA) Группы ММК – 1 355 тыс. тонн, рост 11,7% к 4 кв. 2012 г.
- Доля продукции HVA Группы ММК за 1 кв. 2013 г. – 48%

Рост производства и высокий уровень загрузки мощностей



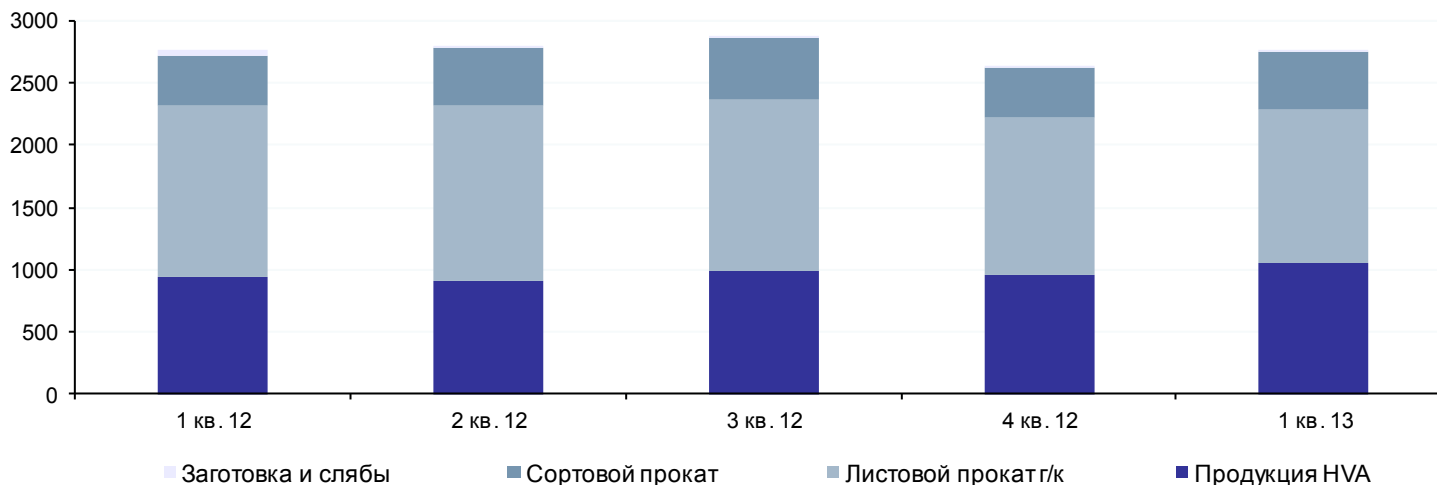
- Производство товарной металлопродукции Группы ММК за 1 кв. 2013 г. составило 2,8 млн тонн, что выше показателя 4 кв. 2012 г. на 3%
- Объем производства продукции с высокой добавленной стоимостью Группы ММК за 1 кв. 2013 г. составил 1 355 тыс. тонн, что на 11,7% выше уровня 4 кв. 2012 г.
- Производство концентрата коксующихся углей на ОАО «Белон» за 1 кв. 2013 г. составило 669 тыс. тонн, снижение 16,7% к уровню 4 кв. 2012 г.

Основные производственные показатели, тыс. тонн

	1 кв. 13	4 кв. 12	%	1 кв. 13	1 кв. 12	%
Чугун	2 426	2 514	-4%	2 426	2 479	-2%
Сталь (выплавка), в т.ч.	3 075	2 969	4%	3 075	3 417	-10%
ОАО "ММК"	3 075	2 931	5%	3 075	3 117	-1%
ММК Metalurji	0	38	-	0	300	-
Товарная металлопродукция ОАО "ММК"	2 744	2 629	4%	2 744	2 766	-1%
Товарная продукция ММК-Метиз*	134	114	18%	134	119	13%
Товарная продукция ММК Metalurji*	178	152	17%	178	253	-30%
Концентрат кокс. углей ОАО "Белон"	669	803	-17%	669	776	-14%

* - в том числе из продукции ММК

Стабильно высокий уровень отгрузки товарной металлопродукции ОАО «ММК», тыс. тонн

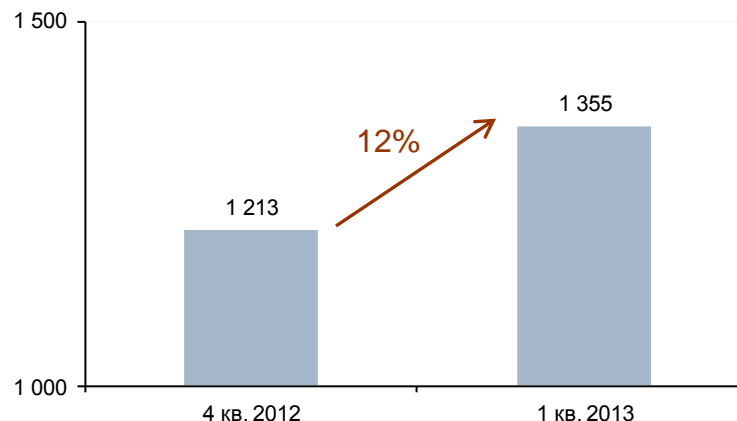


Ориентация на внутренний рынок с ценовой премией

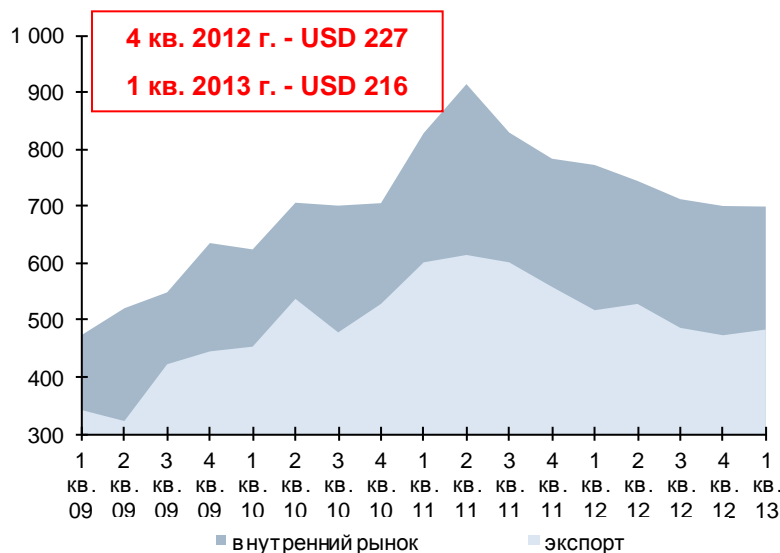


- ОАО «ММК» продолжает рассматривать внутренний рынок в качестве приоритетного, как с точки зрения близости основных потребителей, так и с точки зрения более высокого качества реализуемого сортамента
- Доля внутреннего рынка в структуре отгрузки товарной продукции ОАО «ММК» за 1 кв. 2013 г. составила 80%, в денежном выражении – 85%
- За счет преобладания в структуре внутренних продаж продукции НВА средняя цена за тонну металлопродукции на внутреннем рынке исторически имеет премию относительно средней экспортной цены. Так, за 1 кв. 2013 г. средняя цена внутреннего рынка составила USD 699, средняя экспортная цена – USD 483

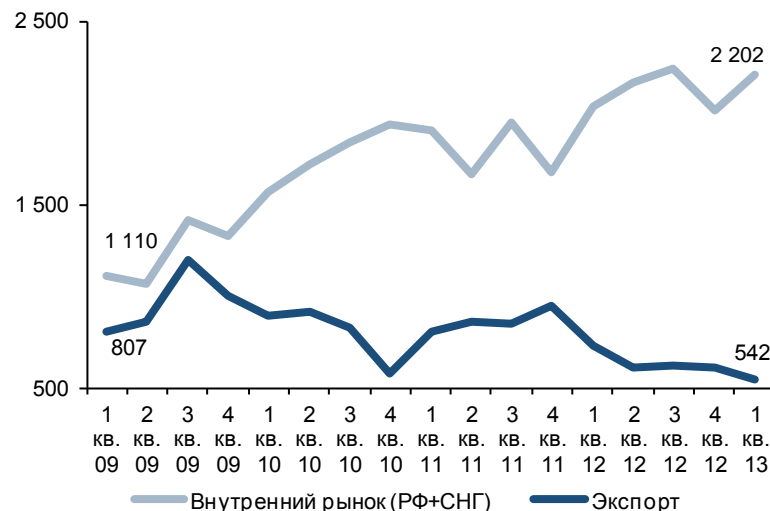
Рост производства продукции НВА Группы ММК, тыс. тонн



Премия цены внутреннего рынка, USD



Динамика продаж ОАО «ММК» по рынкам, тыс. тонн



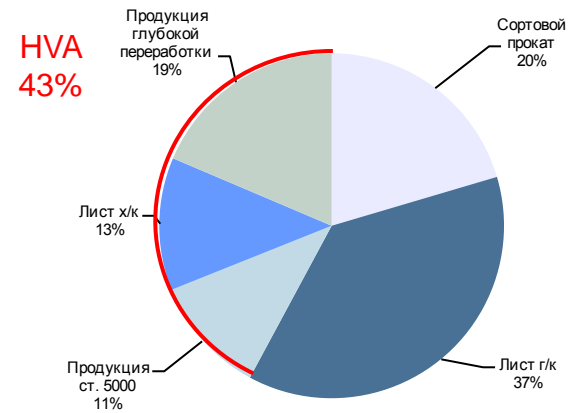


Структура продаж ОАО «ММК» на внутреннем рынке

- Всего за 1 кв. 2013 г. на внутренний рынок было отгружено 2 202 тыс. тонн (80% от общей отгрузки).
- Отгрузки в самые металлоемкие регионы Урала и Поволжья составили 62% от общего объема внутренних продаж
- Самыми крупными клиентами ММК остаются предприятия трубной отрасли, машиностроения, строительной отрасли и автопрома
- В 1 кв. 2013 г. в структуре внутренних продаж продукция HVA занимала 43%

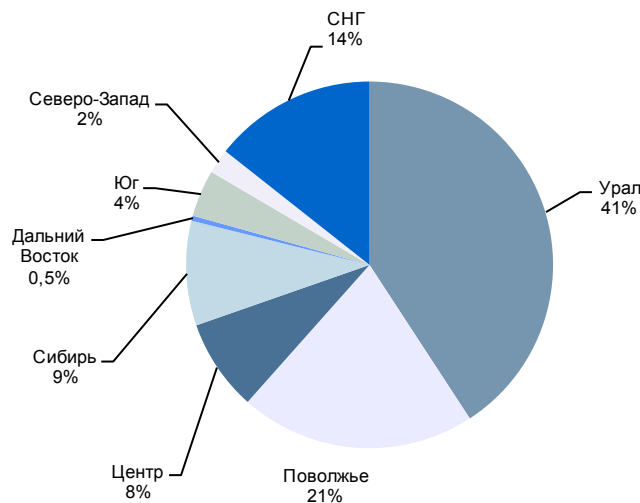
Отгрузка товарной продукции на внутренний рынок

1 кв. 2013



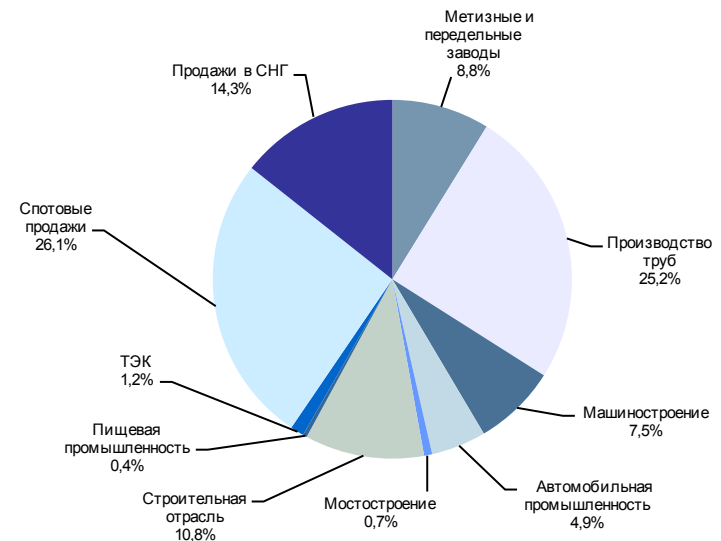
Продажи на внутренний рынок по регионам

1 кв. 2013



Продажи на внутренний рынок по отраслям

1 кв. 2013



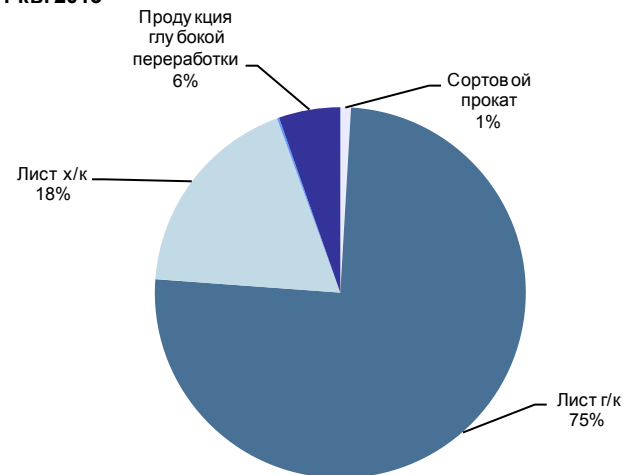
Сохранение позиций ОАО «ММК» на ключевых экспортных рынках



- Отгрузка на экспорт в 1 кв. 2013 г. составила 542 тыс. тонн (20% от общей отгрузки)
- Доля экспорта в выручке за 1 кв. 2013 г. составила 15%
- Крупнейшими экспортными рынками сбыта ММК остались Ближний Восток, Европа, Азия и Дальний Восток
- В структуре экспорта продолжает преобладать ГК прокат – 75%

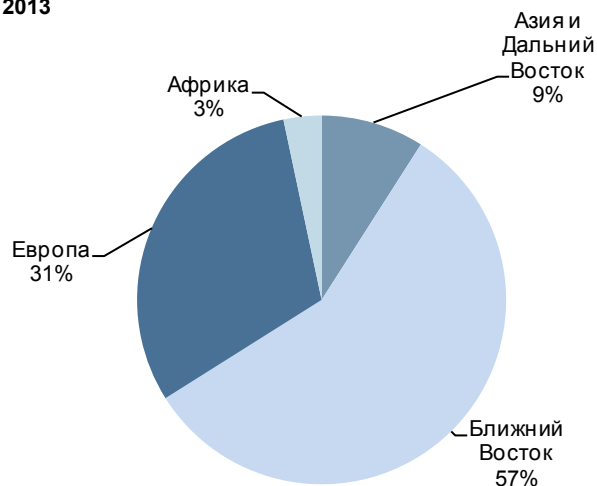
Динамика структуры отгрузки на экспорт

1 кв. 2013

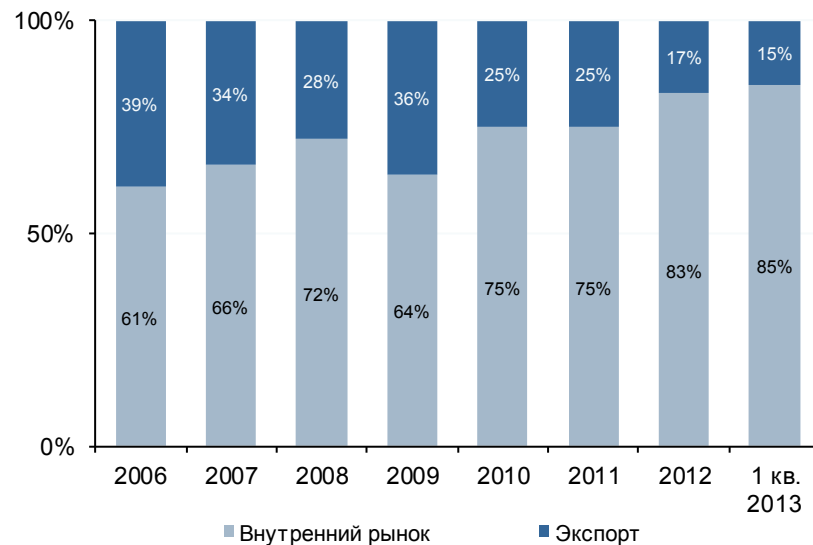


Структура экспортных продаж по регионам

1 кв. 2013



Доля выручки от экспортных поставок

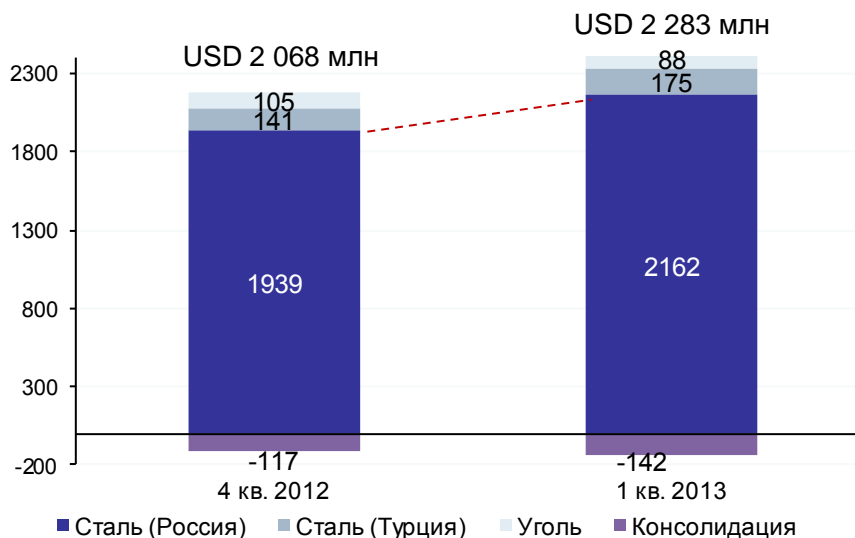


Основные финансовые показатели Группы ММК за 1 кв. 2013 г.



- Выручка за 1 кв. 2013 г. выросла на 10,4% по сравнению с 4 кв. 2012 г. и составила USD 2 283 млн, при этом выручка по Российскому стальному сегменту росла опережающими темпами, увеличившись за квартал на 11,5%
- Себестоимость товарной продукции за 1 кв. 2013 г. выросла на 12,4% и составила USD 1 968 млн. Данный рост в основном связан с ростом мировых индексов на ЖРС в конце 2012 – начале 2013 г.
- Показатель EBITDA Группы ММК за 1 кв. 2013 г. составил USD 256 млн, снизившись на 13,5% по сравнению с 4 кв. 2012 г. и обеспечив маржу по EBITDA на уровне 11,2%

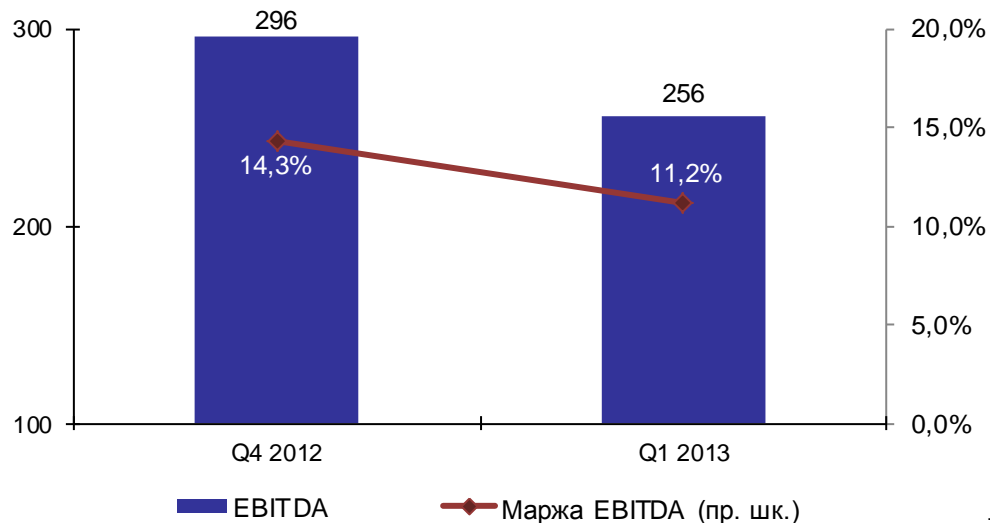
Выручка Группы ММК, млн USD



Основные финансовые показатели Группы ММК

	1 кв. 2013	4 кв. 2012	+/-	%
Выручка	2 283	2 068	215	10,4%
Себестоимость реализации	-1 968	-1 751	-217	12,4%
Операционная прибыль	1	-9	10	-
EBITDA	256	296	-40	-13,5%
<i>Маржа EBITDA</i>	<i>11,2%</i>	<i>14,3%</i>		

Динамика EBITDA и маржи EBITDA, млн USD

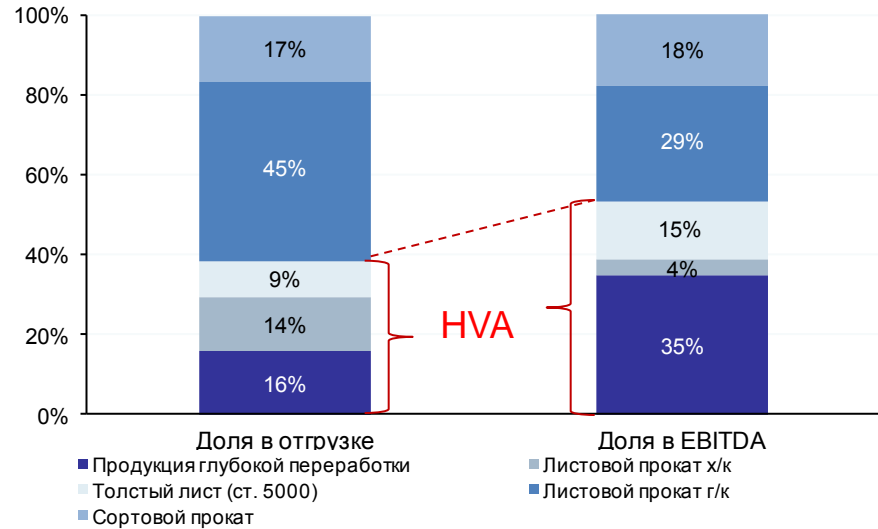




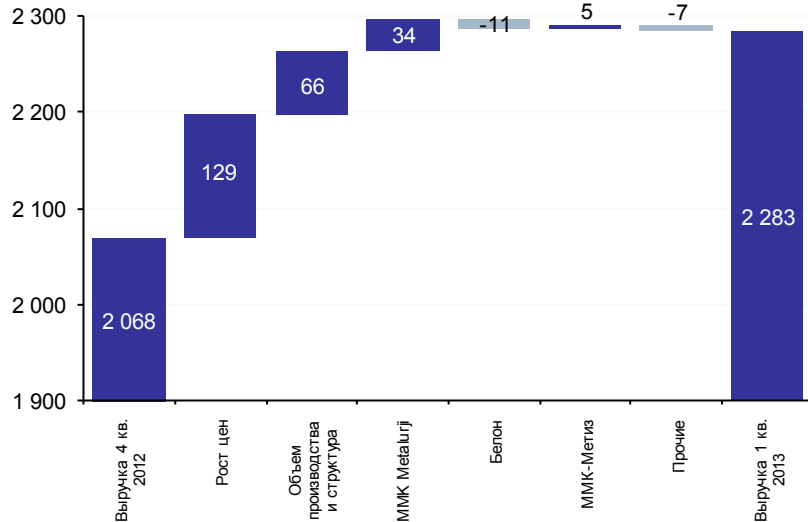
Анализ основных финансовых показателей

- На выручку Группы ММК за 1 кв. 2013 г. оказывали эффект роста объемов производства и средних цен реализации (в связи с улучшением структуры сортамента)
- Продукция с высокой добавленной стоимостью (HVA) дает основной вклад в EBITDA Группы ММК
- Денежная себестоимость тонны сляба в 1 кв. 2013 г. выросла до 399 долларов США в связи с существенным ростом цен на железорудное сырье

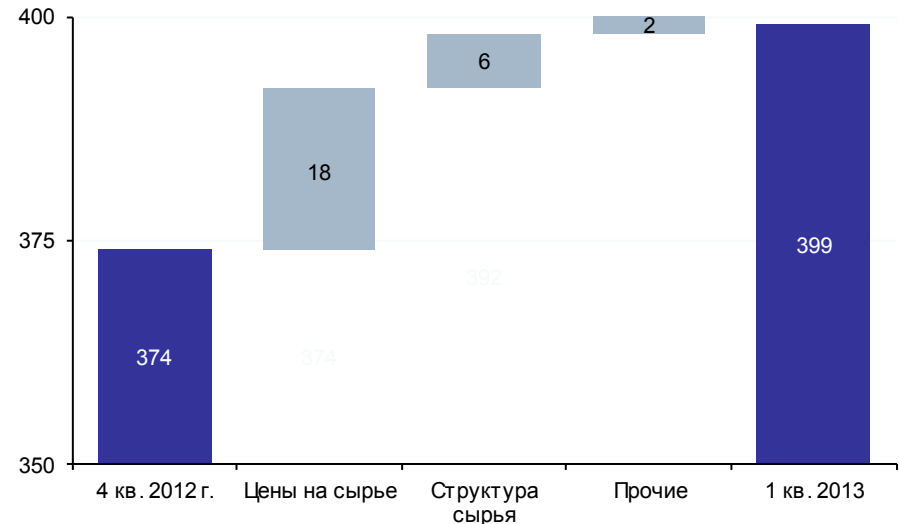
Доля HVA продукции в EBITDA ОАО «ММК» за 1 кв. 2013 г.



Анализ выручки Группы ММК, млн USD



Динамика cash-cost сляба, USD/т



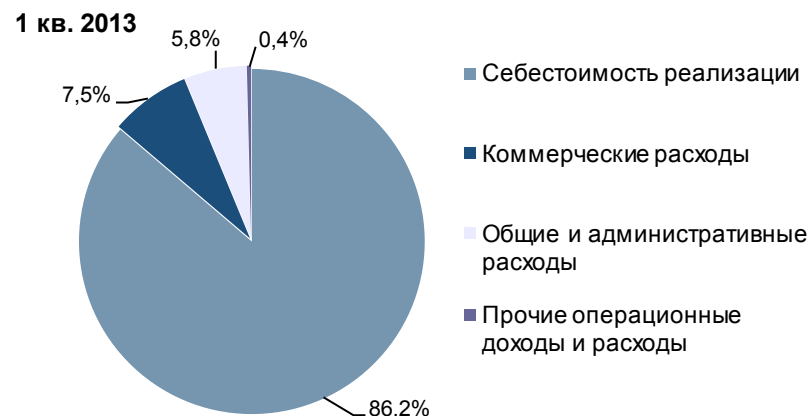
Структура операционных расходов и себестоимости



Операционные расходы Группы ММК

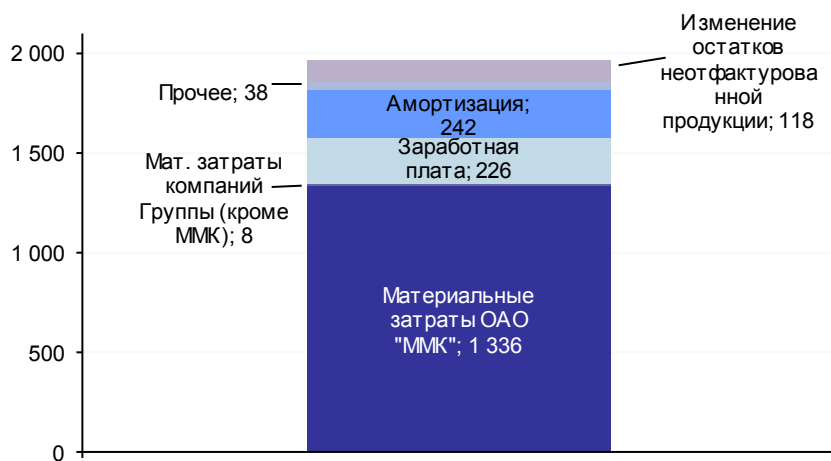
	1 кв. 13	4 кв. 12	+/-	%
Себестоимость реализации	1 968	1 751	217	12%
Коммерческие расходы	172	141	31	22%
Общие и административные расходы	133	152	-19	-13%
Прочие операционные доходы и расходы	9	33	-24	-73%
Итого операционные расходы	2 282	2 077	205	10%

Операционные расходы Группы ММК



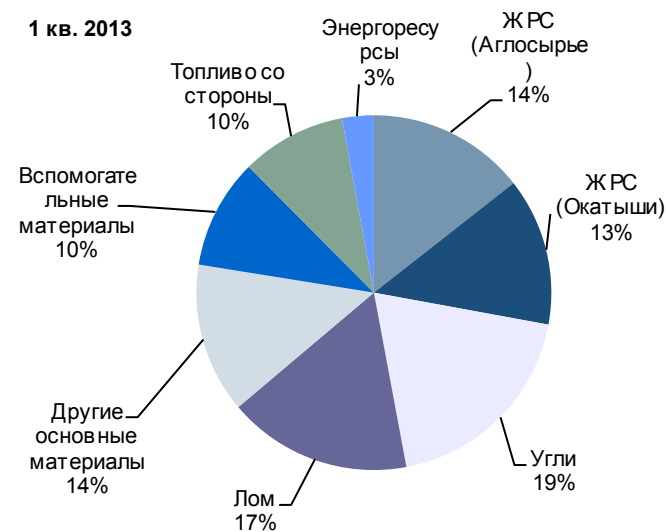
Структура себестоимости реализованной продукции группы, млн USD

1 кв. 2013



Структура материальных затрат ОАО «ММК»

1 кв. 2013



Структура долга



Динамика структуры долга по обеспечению

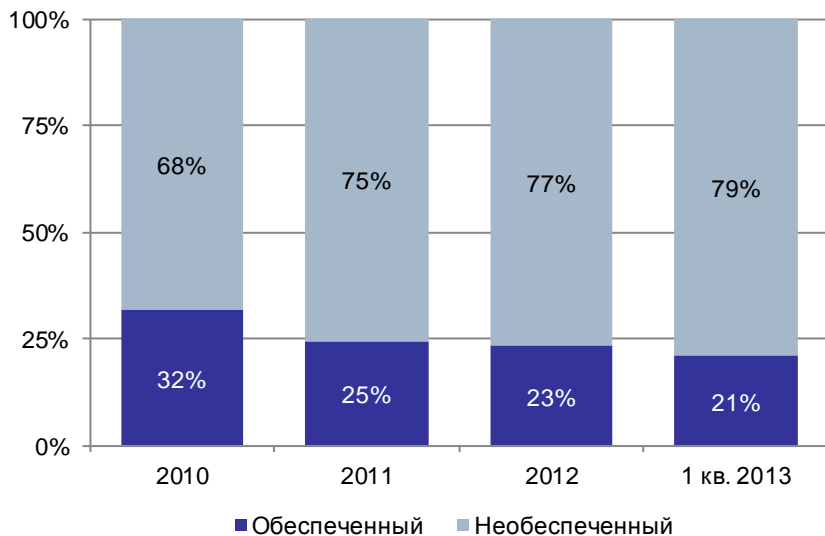
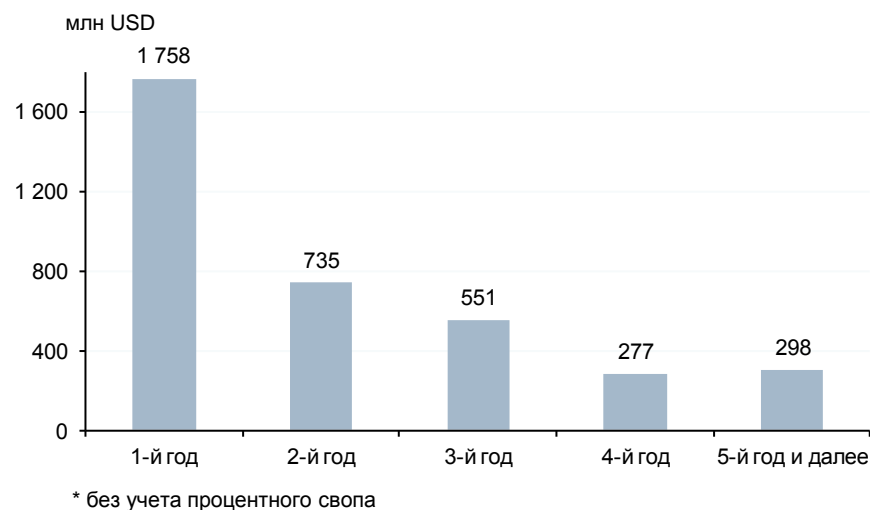
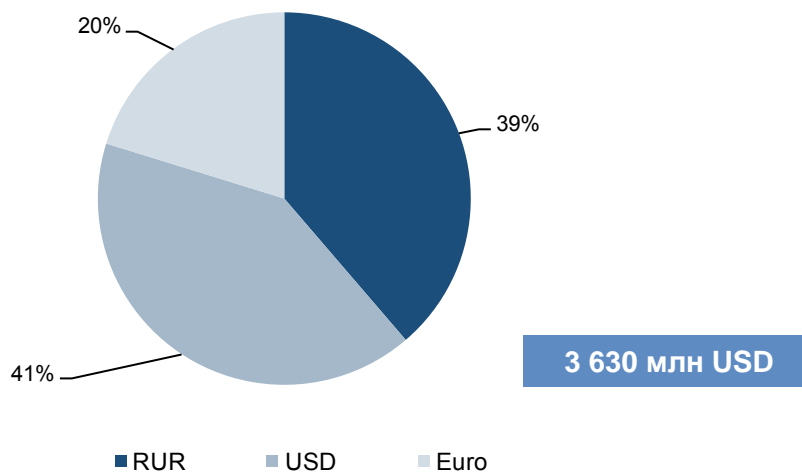


График погашения задолженности*

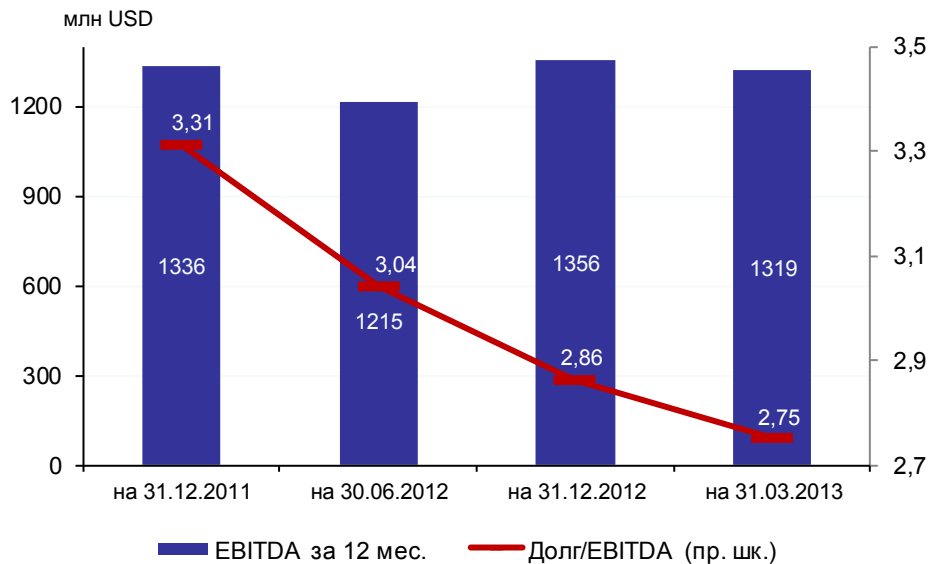


Структура долга по валюте заимствования

31.03.2013



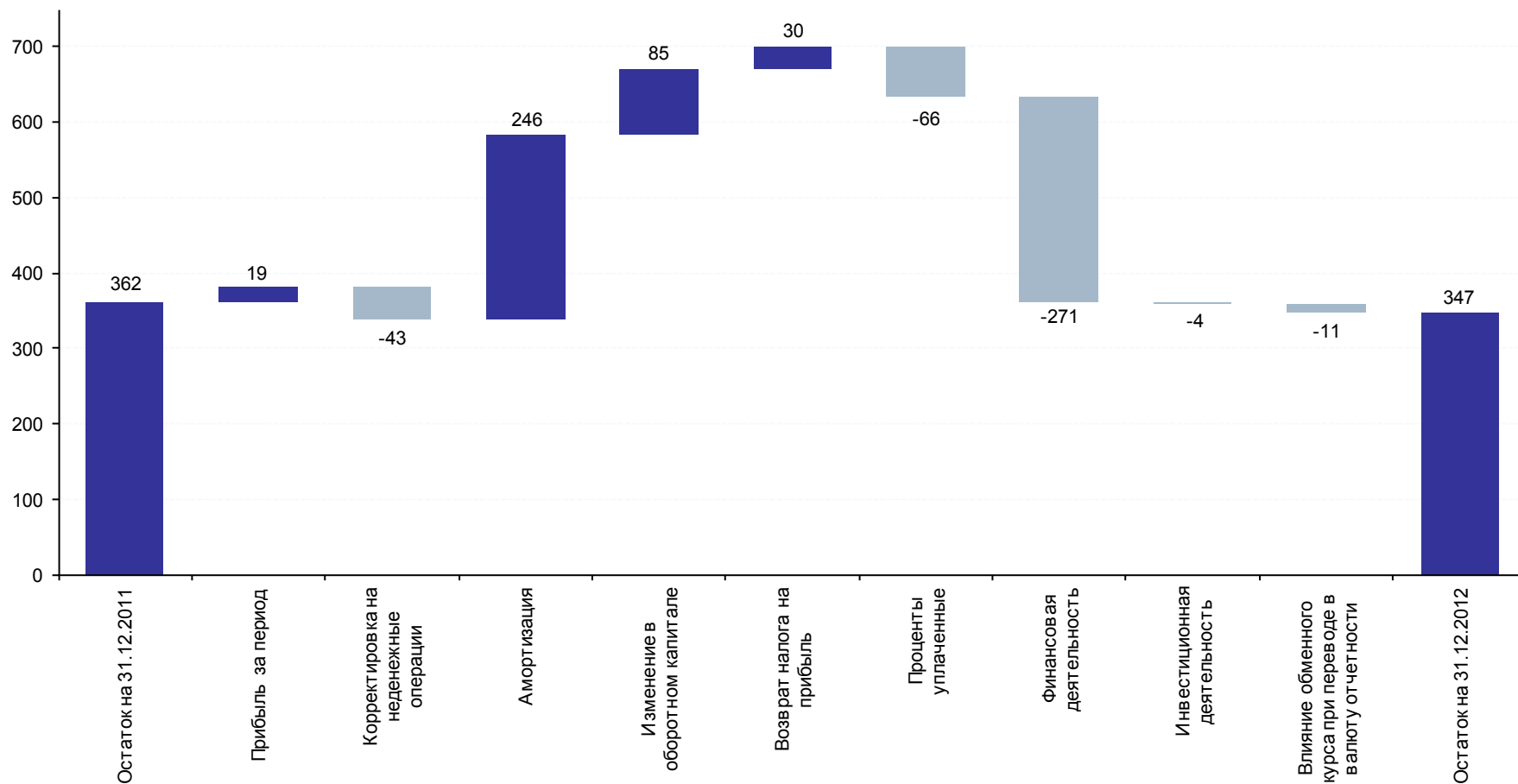
Эффективное управление долговой нагрузкой



Денежные потоки, млн USD



- На приобретение и строительство основных средств в 1 кв. 2013 г. было направлено 131 млн долларов США, (-14,4% к уровню 4 кв. 2012 г. и -43% к уровню 1 кв. 2012 г.).
- Оптимизация оборотного капитала позволила компании получить дополнительные 85 млн долларов денежного потока по результатам 1 кв. 2013 г.
- По итогам 1 кв. 2013 г. свободный денежный поток (FCF) составил 44 млн долларов





- Потенциал по увеличению объемов производства
- Растущие объемы и доля продукции HVA обеспечат высокую эффективность
- Ориентация на растущие секторы экономики на внутреннем рынке – автопроизводителей, машиностроительные компании и строительную отрасль
- Стратегия импортозамещения плоского проката обеспечивает возможность роста бизнеса ММК



- ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПРЕДОСТАВЛЯЮТСЯ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО В ИНФОРМАЦИОННЫХ ЦЕЛЯХ.
- ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПРЕДНАЗНАЧЕНЫ ДЛЯ РАСПРОСТРАНЕНИЯ НА ТЕРРИТОРИИ ВЕЛИКОБРИТАНИИ ТОЛЬКО СРЕДИ ЛИЦ, ОБЛАДАЮЩИХ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМ ОПЫТОМ В ВОПРОСАХ, ОТНОСЯЩИХСЯ К ИНВЕСТИЦИЯМ, В ЗНАЧЕНИИ СТАТЬИ 19(5) РАСПОРЯЖЕНИЯ 2005 Г. (О ФИНАНСОВОЙ РЕКЛАМЕ), ПРИНЯТОГО НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА 2000 ГОДА "О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ И РЫНКАХ", ИЛИ ТЕХ ЛИЦ, СРЕДИ КОТОРЫХ ОНИ МОГУТ БЫТЬ РАСПРОСТРАНЕНЫ НА ЗАКОННОМ ОСНОВАНИИ. ОНИ ПРЕДОСТАВЛЯЮТСЯ НА КОНФИДЕНЦИАЛЬНОЙ ОСНОВЕ И ПЕРЕДАНЫ ВАМ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ДЛЯ ВАШЕЙ ИНФОРМАЦИИ. ФАКТОМ ПРИЕМА ДАННЫХ МАТЕРИАЛОВ ПОЛУЧАТЕЛЬ ПОДТВЕРЖДАЕТ, ЧТО ОН (ОНА) ЯВЛЯЕТСЯ СПЕЦИАЛИСТОМ В ОБЛАСТИ ИНВЕСТИЦИЙ В СМЫСЛЕ СТАТЬИ 19(5) РАСПОРЯЖЕНИЯ 2005 Г. (О ФИНАНСОВОЙ РЕКЛАМЕ), ПРИНЯТОГО НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА 2000 ГОДА "О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ И РЫНКАХ", ДЕЙСТВУЮЩИМ В ЭТОМ КАЧЕСТВЕ.
- ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ИЛИ ЧАСТЬЮ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ПРИГЛАШЕНИЕМ ПРОДАТЬ ИЛИ ВЫПУСТИТЬ, ЛИБО ПОДПИСАТЬСЯ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ПРИОБРЕСТИ КАКИЕ-ЛИБО АКЦИИ КОМПАНИИ ИЛИ КАКИЕ-ЛИБО ИНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ; ОНИ И ЛЮБЫЕ ИХ ЧАСТИ, ЛИБО ФАКТ ИХ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ИЛИ ПЕРЕДАЧИ, ТАКЖЕ, НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ОСНОВАНИЕМ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КАКОГО-ЛИБО ДОГОВОРА ИЛИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЛИБО ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О СОВЕРШЕНИИ ИНВЕСТИЦИИ.
- ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧЕННАЯ В ДАННУЮ ПРЕЗЕНТАЦИЮ, ПОДЛЕЖИТ ОБНОВЛЕНИЮ, ДОПОЛНЕНИЮ, ПЕРЕСМОТРУ И ИЗМЕНЕНИЮ И МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ИЗМЕНИТЬСЯ. НИКАКОЕ ЛИЦО НЕ НЕСЕТ ОБЯЗАННОСТИ ОБНОВЛЯТЬ ИЛИ ПОДДЕРЖИВАТЬ АКТУАЛЬНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, И ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ И ВЫРАЖЕННЫЕ В НИХ МНЕНИЯ МОГУТ БЫТЬ ИЗМЕНЕНЫ БЕЗ УВЕДОМЛЕНИЯ ОБ ЭТОМ.
- ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ПРОДАЖИ В РОССИИ, СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ ИЛИ В ЛЮБОЙ ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ. ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОМПАНИИ НЕ ПОДЛЕЖАТ РЕГИСТРАЦИИ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США ОТ 1933 ГОДА «О ЦЕННЫХ БУМАГАХ» С ПОСЛЕДУЮЩИМИ ИЗМЕНЕНИЯМИ И ДОПОЛНЕНИЯМИ И НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ К ПРИОБРЕТЕНИЮ ИЛИ ПРОДАНЫ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ В ОТСУТСТВИЕ ТАКОЙ РЕГИСТРАЦИИ ИЛИ ОСВОБОЖДЕНИЯ ОТ РЕГИСТРАЦИИ. ПУБЛИЧНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ КОМПАНИИ НЕ БУДЕТ ПРОИЗВОДИТЬСЯ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ. НИКАКИЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОМПАНИИ НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ПРИМЕНИМЫМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ТЕРРИТОРИАЛЬНОЙ ЕДИНИЦЫ КАНАДЫ ИЛИ ЯПОНИИ. ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ ПОДЛЕЖИТ ОТПРАВЛЕНИЮ, ПЕРЕДАЧЕ ИЛИ ИНОМУ РАСПРОСТРАНЕНИЮ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, КАНАДЫ, АВСТРАЛИИ ИЛИ ЯПОНИИ, ЛИБО НА ТЕРРИТОРИЮ ИЛИ ИЗ (С) ТЕРРИТОРИИ УКАЗАННЫХ ГОСУДАРСТВ ЛИБО КАКОМУ-ЛИБО АНАЛИТИКУ В ОБЛАСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ ИЛИ ИНОМУ ЛИЦУ В ЛЮБОЙ ИЗ УКАЗАННЫХ ЮРИСДИКЦИЙ. ВЫ СОГЛАСНЫ ВОЗДЕРЖАТЬСЯ ОТ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ЛЮБОГО ОТЧЕТА ПО ИТОГАМ ИССЛЕДОВАНИЯ ИЛИ АНАЛОГИЧНЫХ ДОКУМЕНТОВ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, КАНАДЫ, АВСТРАЛИИ ИЛИ ЯПОНИИ, КРОМЕ КАК В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМИ ЗАКОНАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ВКЛЮЧАЯ ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ ПРИМЕНИМЫМИ ЗАКОНАМИ КАНАДЫ, АВСТРАЛИИ ИЛИ ЯПОНИИ, СООТВЕТСТВЕННО.
- ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ВКЛЮЧАЕТ В СЕБЯ УТВЕРЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО, КОТОРЫЕ ОТРАЖАЮТ НАМЕРЕНИЯ, МНЕНИЯ И ТЕКУЩИЕ ОЖИДАНИЯ КОМПАНИИ. К УТВЕРЖДЕНИЯМ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО ОТНОСИТСЯ ВСЁ, ЧТО НЕ ЯВЛЯЕТСЯ СВЕРШИВШИМСЯ ФАКТОМ. КОМПАНИЯ СТРЕМИЛАСЬ ВЫДЕЛИТЬ ТАКИЕ УТВЕРЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО ПОСРЕДСТВОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СЛОВ «МОЖЕТ», «БУДЕТ», «ДОЛЖЕН», «ОЖИДАТЬ», «НАМЕРЕВАТЬСЯ», «ОЦЕНИВАТЬ», «ПРЕДПОЛАГАТЬ», «ПЛАНИРОВАТЬ», «ИМЕТЬ МНЕНИЕ», «ПЫТАТЬСЯ», «ПРОГНОЗИРОВАТЬ», «ПРОДОЛЖАТЬ» И ПОДОБНЫХ ВЫРАЖЕНИЙ ИЛИ ИХ ОТРИЦАТЕЛЬНЫХ ФОРМ. ТАКИЕ УТВЕРЖДЕНИЯ СДЕЛАНЫ НА ОСНОВЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ И ОЦЕНОК, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬСЯ ОШИБОЧНЫМИ, ХОТЯ КОМПАНИЯ СЧИТАЕТ ИХ РАЗУМНЫМИ В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ.
- ДАННЫЕ УТВЕРЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО СВЯЗАНЫ С РИСКАМИ, НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЯМИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМИ, А ТАКЖЕ ИНЫМИ ФАКТОРАМИ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПРИВЕСТИ К ТОМУ, ЧТО ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ, РАВНО КАК И РЫНКОВ, НА КОТОРЫХ ОНА РАБОТАЕТ ИЛИ НАМЕРЕВАЕТСЯ РАБОТАТЬ, ИХ ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ, ЛИКВИДНОСТЬ, ХАРАКТЕРИСТИКИ, ПЕРСПЕКТИВЫ И ВОЗМОЖНОСТИ БУДУТ СУЩЕСТВЕННО ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ТЕХ, КОТОРЫЕ ВЫРАЖАЮТСЯ ПРИ ПОМОЩИ ТАКИХ УТВЕРЖДЕНИЙ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО. ВАЖНЫЕ ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПРИВЕСТИ К ТАКИМ ОТЛИЧИЯМ ВКЛЮЧАЮТ В СЕБЯ, В ТОМ ЧИСЛЕ, ИЗМЕНЯЮЩИЕСЯ УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА И ДРУГИЕ РЫНОЧНЫЕ УСЛОВИЯ, ОБЩИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ В РОССИИ, ЕВРОПЕЙСКОМ СОЮЗЕ, СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ ИЛИ ГДЕ-ЛИБО ЕЩЕ, А ТАКЖЕ СПОСОБНОСТЬ КОМПАНИИ СООТВЕТСТВОВАТЬ ТЕНДЕНЦИЯМ ЕЕ ОТРАСЛИ. СУЩЕСТВЕННОЕ ОТЛИЧИЕ ДЕЙСТВИТЕЛЬНЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ, ХАРАКТЕРИСТИК ИЛИ ДОСТИЖЕНИЙ МОЖЕТ БЫТЬ ВЫЗВАНО ДОПОЛНИТЕЛЬНЫМИ ФАКТОРАМИ. КОМПАНИЯ, РАВНО КАК И ВСЕ ЕЕ ДИРЕКТОРЫ, ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА, РАБОТНИКИ И КОНСУЛЬТАНТЫ, НАСТОЯЩИМ ПРЯМО ЗАЯВЛЯЮТ, ЧТО ОНИ НЕ НЕСУТ НИКАКОЙ ОБЯЗАННОСТИ ВЫПУСКАТЬ КАКОЕ-ЛИБО ОБНОВЛЕНИЕ ИЛИ ПЕРЕСМАТРИВАТЬ КАКИЕ-ЛИБО УТВЕРЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО, СОДЕРЖАЩИЕСЯ В ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, И РАСКРЫВАТЬ КАКИЕ-ЛИБО ИЗМЕНЕНИЯ В ПРОГНОЗАХ КОМПАНИИ ИЛИ СОБЫТИЯХ, УСЛОВИЯХ И ОБСТОЯТЕЛЬСТВАХ, НА КОТОРЫХ ОСНОВЫВАЮТСЯ ТАКИЕ УТВЕРЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО, КРОМЕ КАК В СЛУЧАЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ПРИМЕНИМЫМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ.
- ПОЛУЧЕНИЕ ЛЮБОЙ КОПИИ НАСТОЯЩИХ МАТЕРИАЛОВ СВИДЕТЕЛЬСТВУЕТ О ПРИНЯТИИ УКАЗАННЫХ ВЫШЕ ОГРАНИЧЕНИЙ.