



ММК ОНЛАЙН

РАЗГОВОР С ПЕРВЫМИ ЛИЦАМИ КОМПАНИИ

Декабрь 2020 года
Магнитогорск, Россия



ФОКУС НА УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ



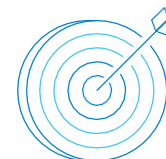
ПОВЫШЕНИЕ ЗРЕЛОСТИ ПРАКТИК В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ



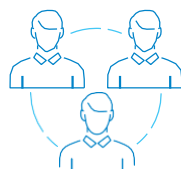
**Выделение функции
ESG в отдельный
независимый блок**



**Дальнейшее приведение
нефинансовой отчетности
к лучшим стандартам
международных практик**



**Интеграция ESG
показателей
в систему КПЭ
топ-менеджмента**



**Взаимодействие
с заинтересованными
сторонами**



**Внедрение практики
устойчивых цепочек
поставок**

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ КАК ПРИОРИТЕТ ДЛЯ ММК



Топ-10 рейтинга

открытости горнодобывающих и металлургических компаний России в сфере экологической ответственности



ММК награжден дипломом ООН по промышленному развитию (ЮНИДО) за вклад в устойчивое развитие и реализацию экологических инициатив в Челябинской области



Победитель **CEM Insight Award** в номинации **Лидерство** в энергоменеджменте



4-е место

в рейтинге по инвестициям в человеческий капитал ⁽¹⁾

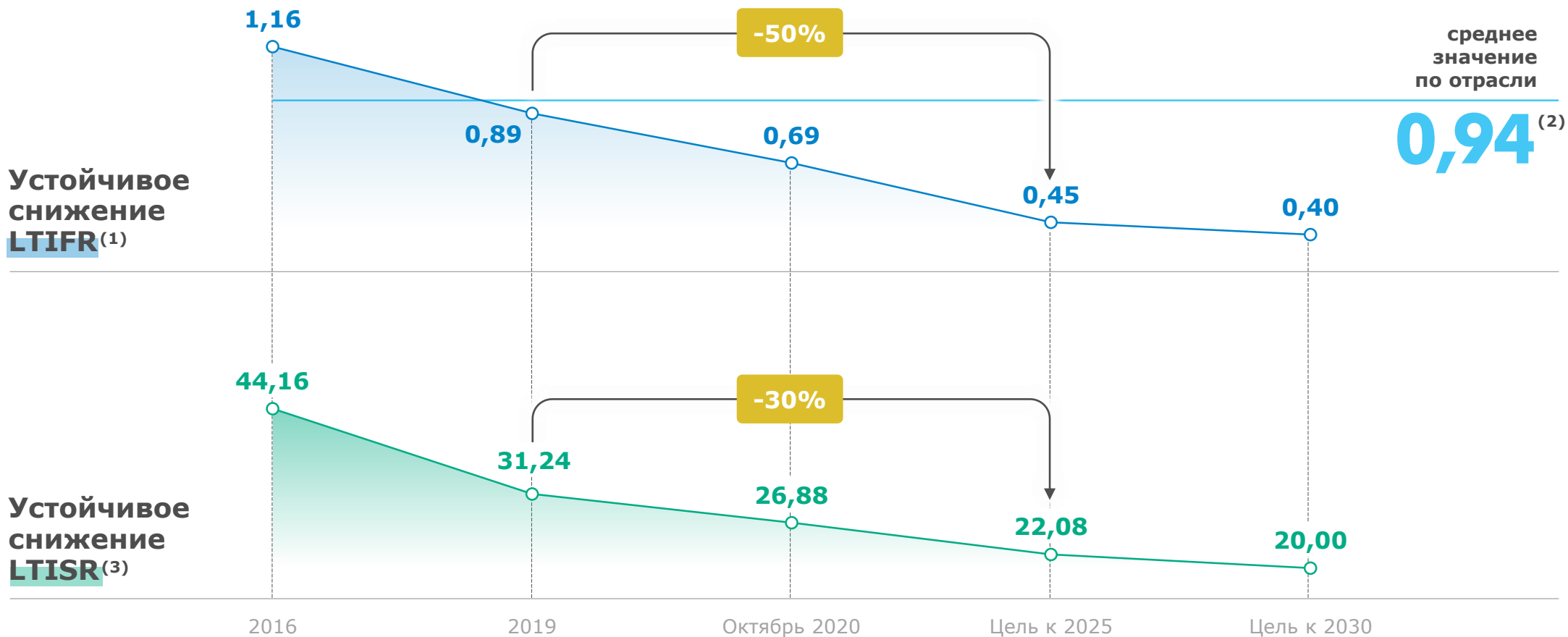


Активный участник

- ✓ ММК намерен продолжать повышать прозрачность раскрытия ESG и составления отчетов
- ✓ Цели устойчивого развития интегрированы в стратегию Группы ММК



БЕЗОПАСНОЕ ПРОИЗВОДСТВО



Источник: ММК.

Примечание: (1) LTIFR (Lost time injury frequency rate) — частота травм с потерей трудоспособности; (2) WSA на 2019; (3) LTISR (Lost time injury severity rate) — тяжесть травм, влекущих за собой потерю трудоспособности.

БЕЗОПАСНОЕ ПРОИЗВОДСТВО — ВАЖНЕЙШИЙ ПРИОРИТЕТ ММК

Последовательный путь к «Нулевому травматизму»

**1**

Автоматизация систем безопасности в технологическом процессе

**2**

Выявление и минимизация риска травмирования рабочих

**3**

Внедрение системы контроля бдительности на транспорте

**4**

Автоматизация систем управления здоровьем

**5**

Планомерное снижение тяжести труда. Роботизация процессов

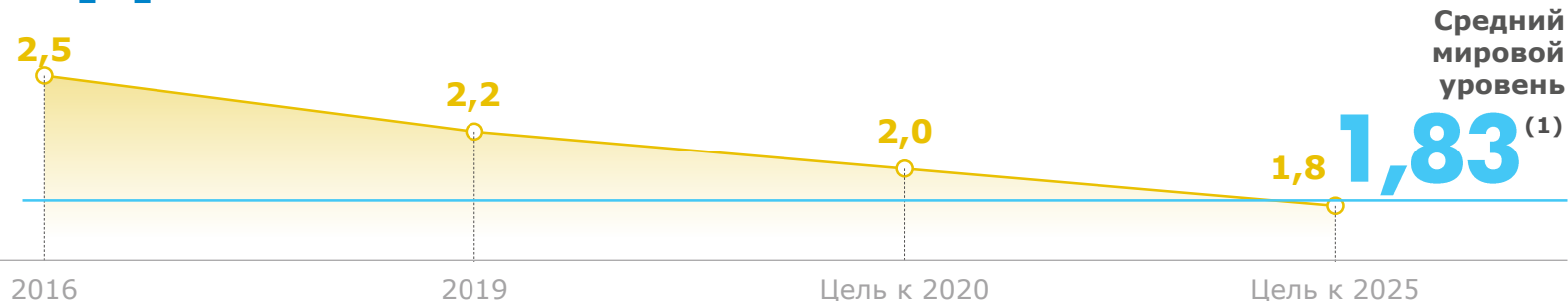


Развитие культуры безопасности

1/2

МИНИМИЗАЦИЯ ВЫБРОСОВ НА ПРОИЗВОДСТВЕ

Динамика удельных выбросов CO₂ (Score 1), т/тонну стали



Снижение выбросов диоксида углерода (CO₂) на 2,2 млн тонн до 2025 года

Строительство комплекса коксовой батареи № 12 и комплекса доменной печи № 11

Сокращение выброса CO₂



Повышение энергоэффективности, реконструкция агломерационного производства

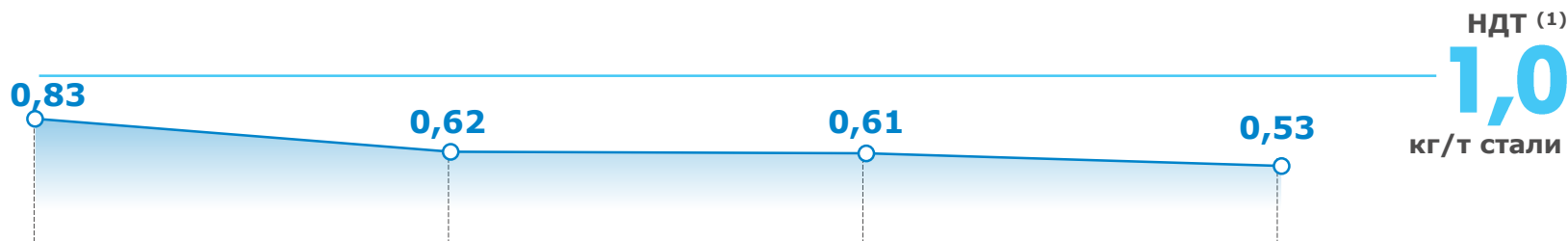


Примечание: (1) По данным отчетности крупнейших производителей стали по версии World Steel Association.

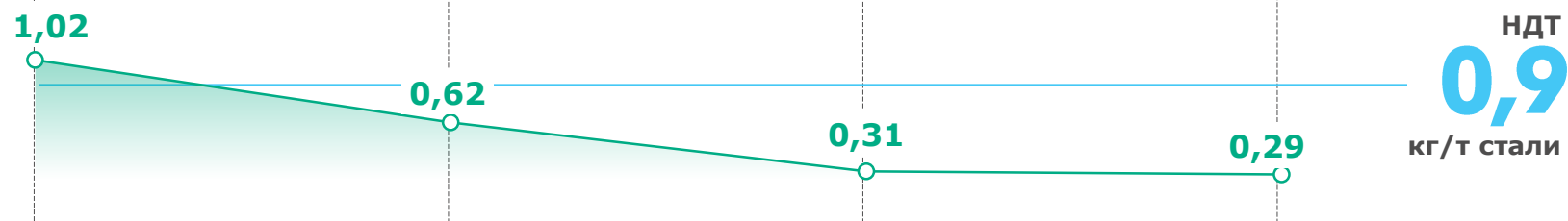
2/2

МИНИМИЗАЦИЯ ВЫБРОСОВ НА ПРОИЗВОДСТВЕ

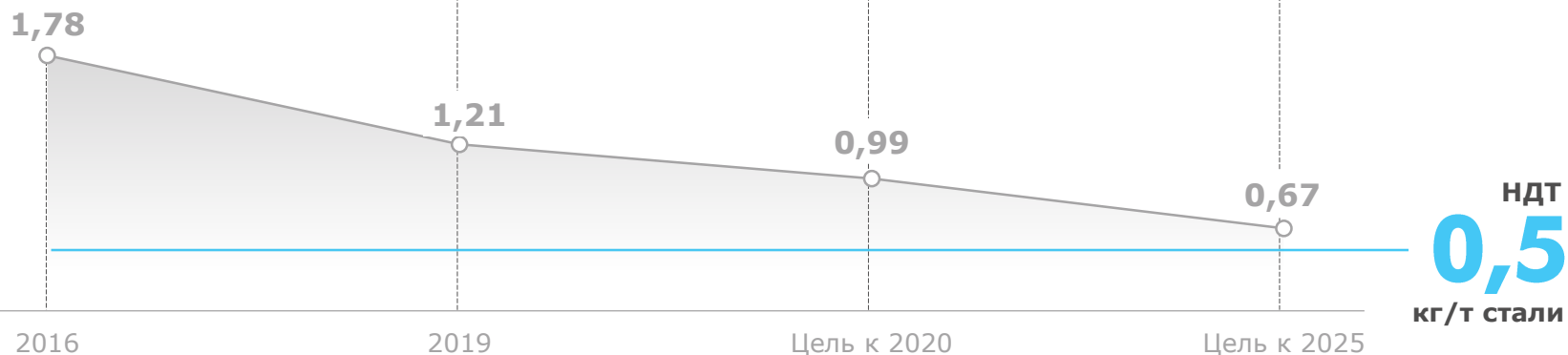
Снижение уровня выбросов оксидов азота



Снижение уровня выбросов диоксида серы



Снижение уровня выбросов пыли



Источник: Анализ и данные Компании.

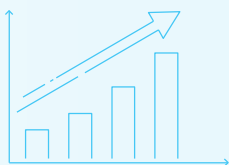
Примечание: (1) НДТ — наилучшие доступные технологии по данным, представленным в рекомендациях для металлургических производств Евросоюза.



КОРПОРАТИВНАЯ КУЛЬТУРА ВОЗМОЖНОСТЕЙ

Задачи к 2025

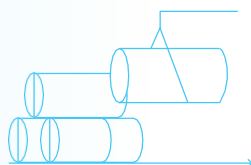
Создание культуры вовлеченности, инноваций и эффективности



✓ Создание культуры вовлеченности

+18%

Вовлеченность

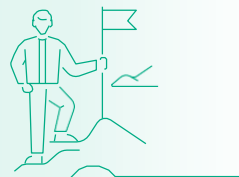


✓ Срок вывода новых продуктов

-50%

Время вывода

Создание внутренней и внешней прогрессивной среды



✓ Войти в пятёрку лучших работодателей РФ

№1

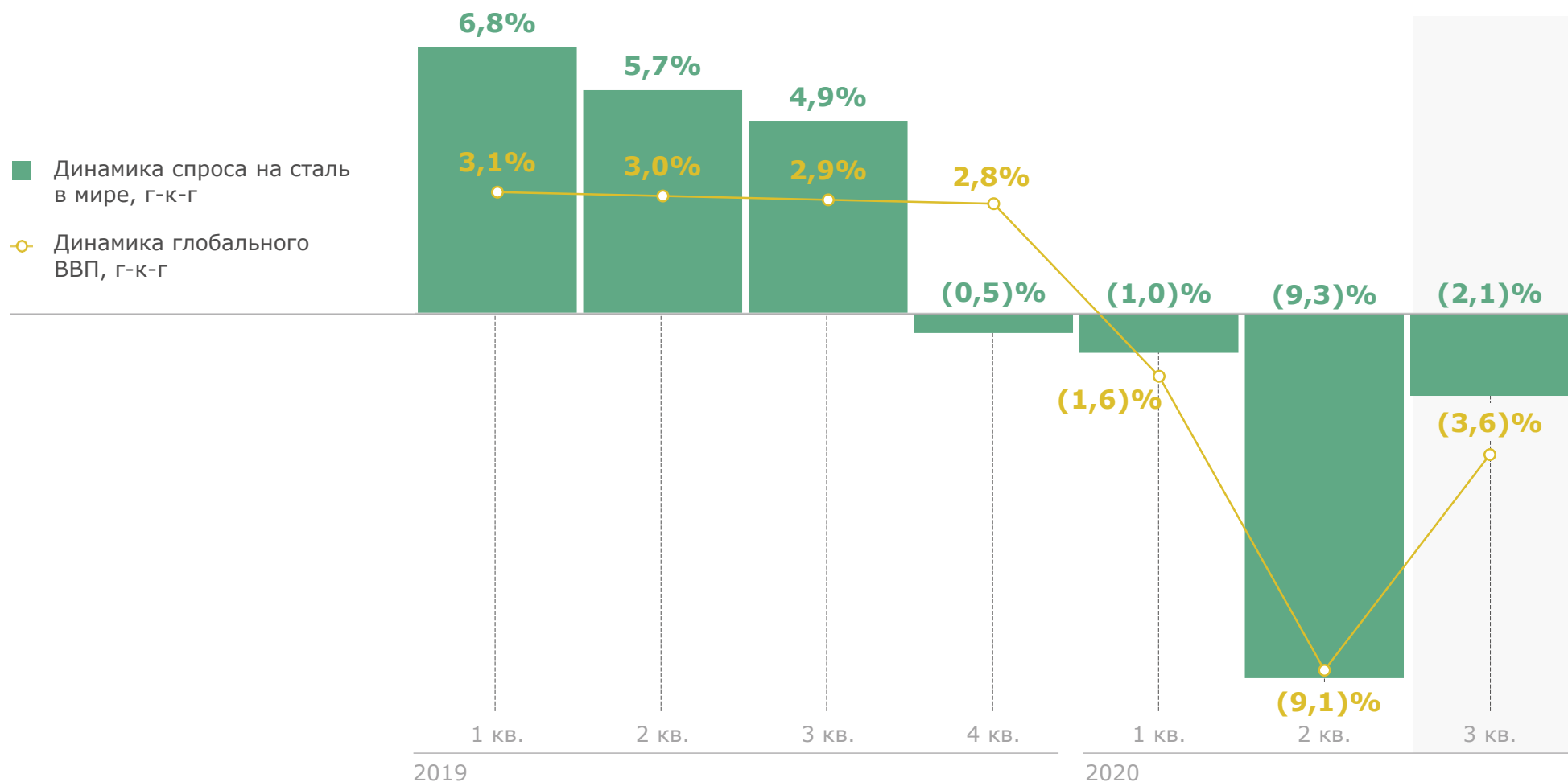
среди работодателей

ОБЗОР РЫНКА



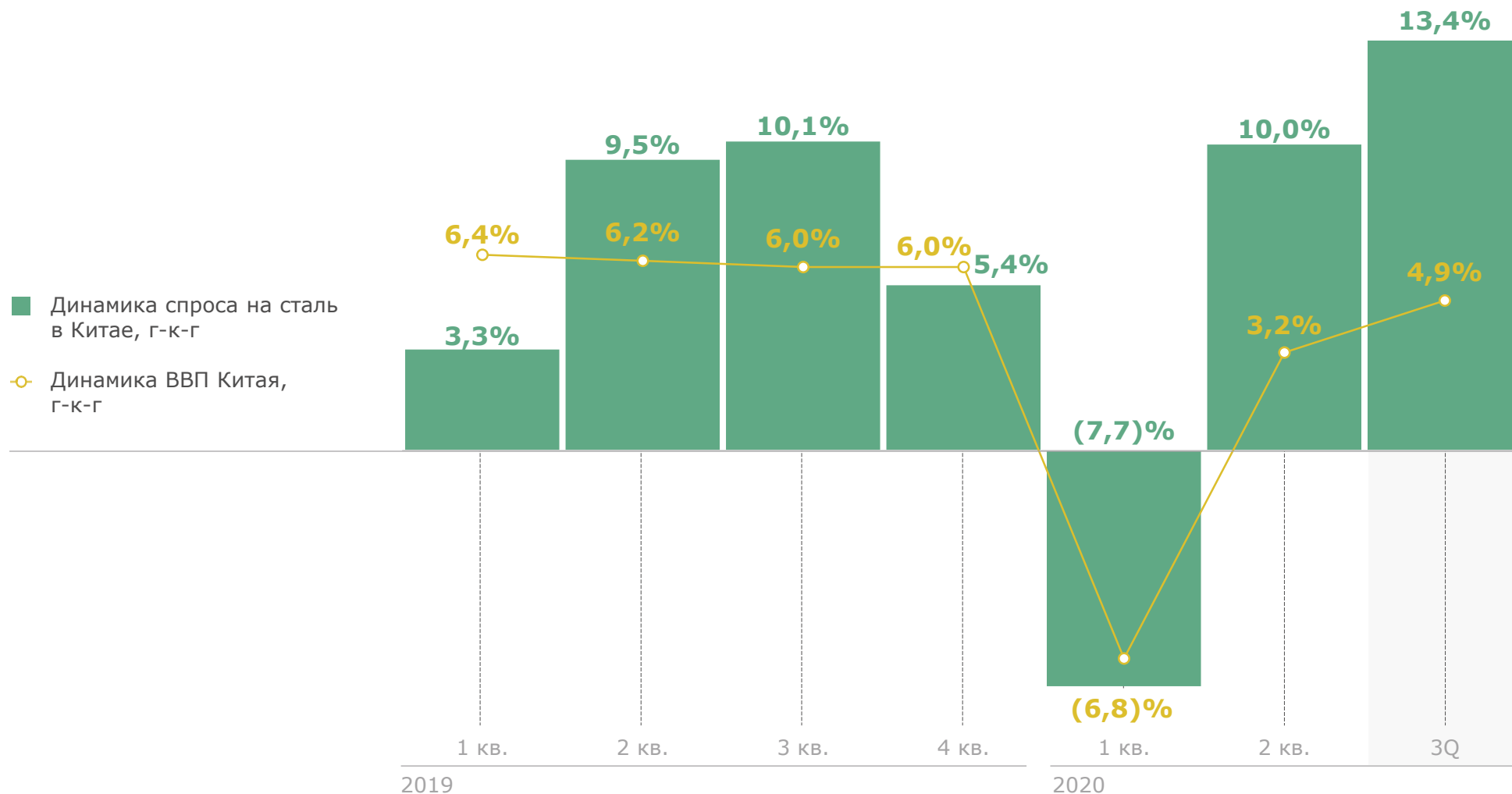
1/2

ПОТРЕБЛЕНИЕ СТАЛИ И ДИНАМИКА ВВП В МИРЕ



2/2

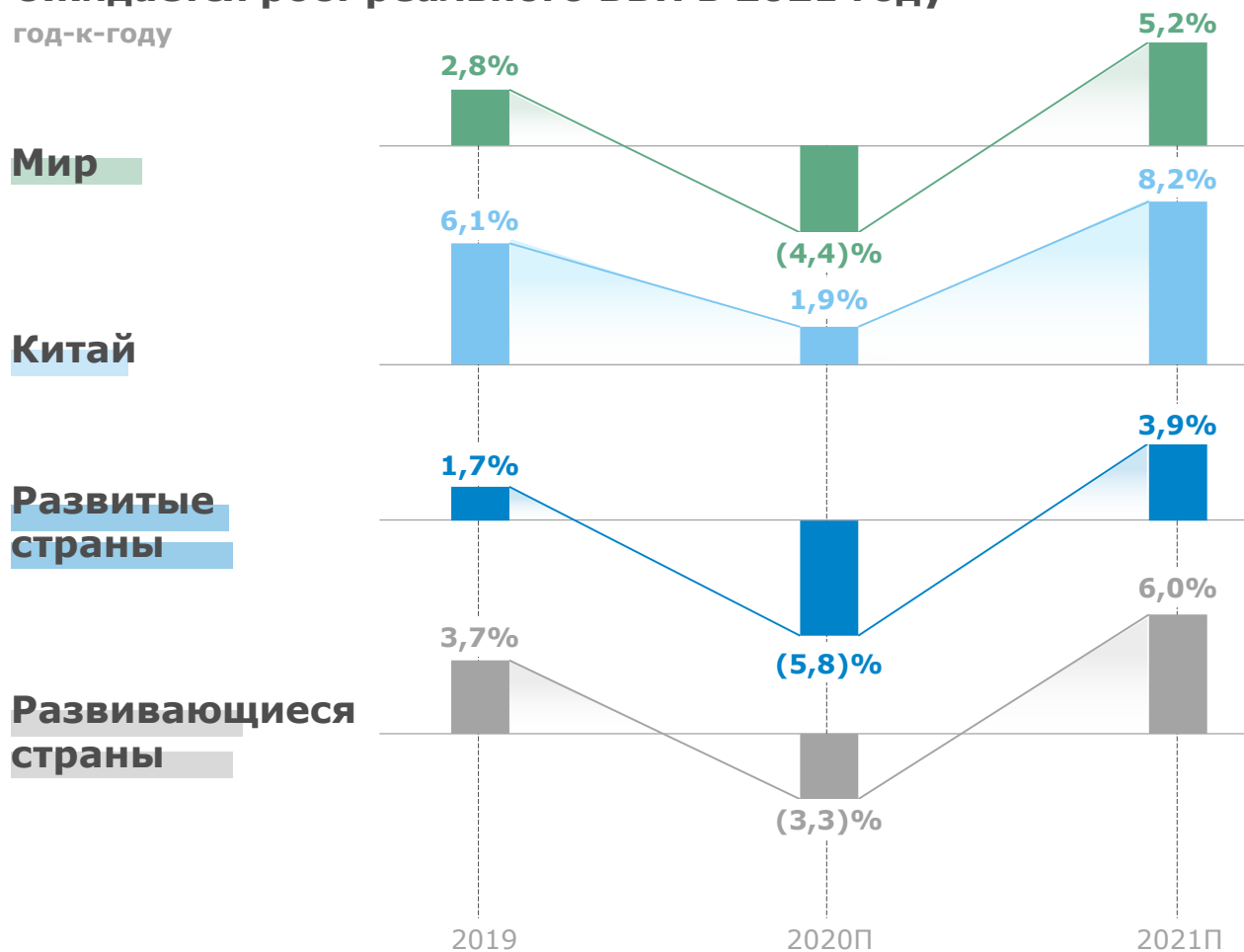
ПОТРЕБЛЕНИЕ СТАЛИ И ДИНАМИКА ВВП В КИТАЕ




МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА ВОЗВРАЩАЕТСЯ К РОСТУ

Ожидается рост реального ВВП в 2021 году

год-к-году



Масштабные программы стимулирования экономик

Россия
 **6,5** трлн ₹

США
 **2,0** трлн \$

ЕС
 **750** млрд €

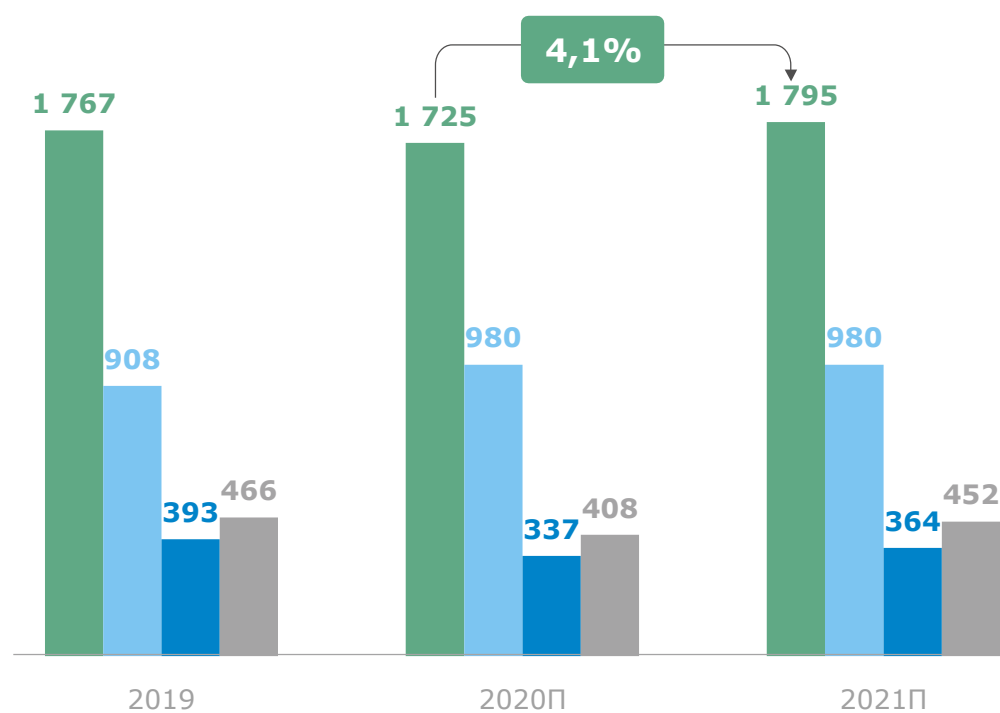
Китай
 **4,0** трлн ¥
 программа выпуска инфраструктурных облигаций

ВОССТАНОВЛЕНИЕ ПОТРЕБЛЕНИЯ МЕТАЛЛОПРОКАТА ОЖИДАЕТСЯ В 2021 ГОДУ

Ожидаемый рост потребления металлопроката в мире в 2021 году **превысит 4%**

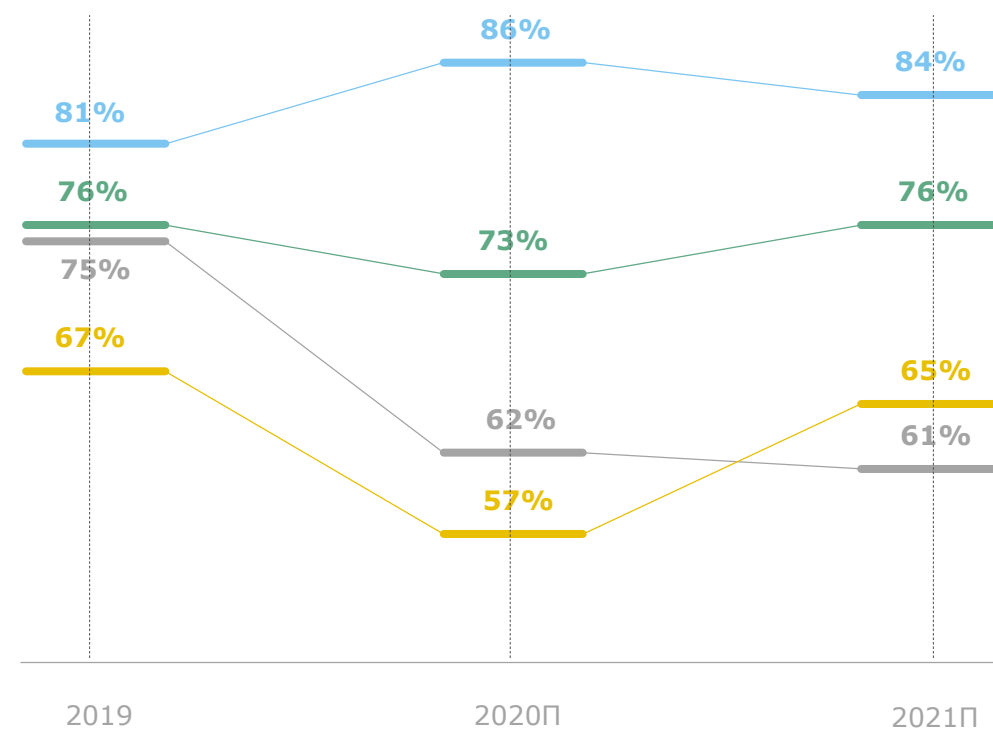
млн тонн

— Мир — Китай — Развитые страны — Развивающиеся страны (кроме КНР)



Загрузка производственных мощностей в мире останется **на высоких уровнях**





— Европа — США



ТОРГОВЫЙ ПРОТЕКЦИОНИЗМ ОСТАЕТСЯ КЛЮЧЕВЫМ РИСКОМ ЭКСПОРТНЫХ РЫНКОВ СТАЛИ

В последние годы наметился тренд на ограничение стального импорта в странах с развитыми собственными мощностями

Россия на текущий момент не в полной мере использовала меры торгового протекционизма по сравнению с другими регионами

	Квота	Пошлина
 EU	Средний объем поставок за 3 года	25% на объем превышения над квотой
 USA	Импортные квоты, ценовые ограничения, специальные тарифы	25% ввозной тариф на стальной металлопрокат
 India	—	Разница между заявленной таможенной стоимостью и: 489 \$/тонну стали в рулонах 561 \$/тонну стали в листах
 Turkey	—	9-14% в зависимости от типа продукции

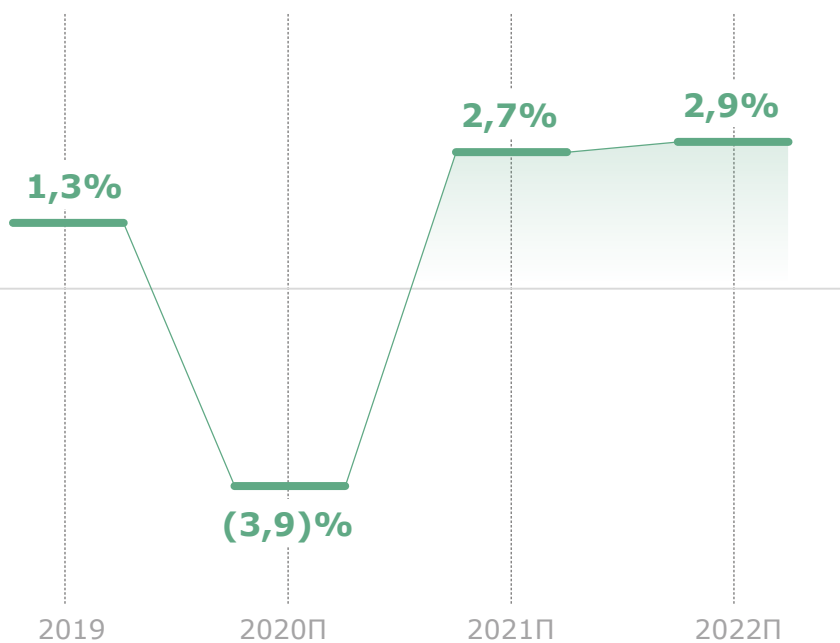
ОЖИДАЕМОЕ ВОССТАНОВЛЕНИЕ ЭКОНОМИКИ РОССИИ

позволяет рассчитывать на устойчивый рост потребления стали в стране

Динамика восстановления ВВП России

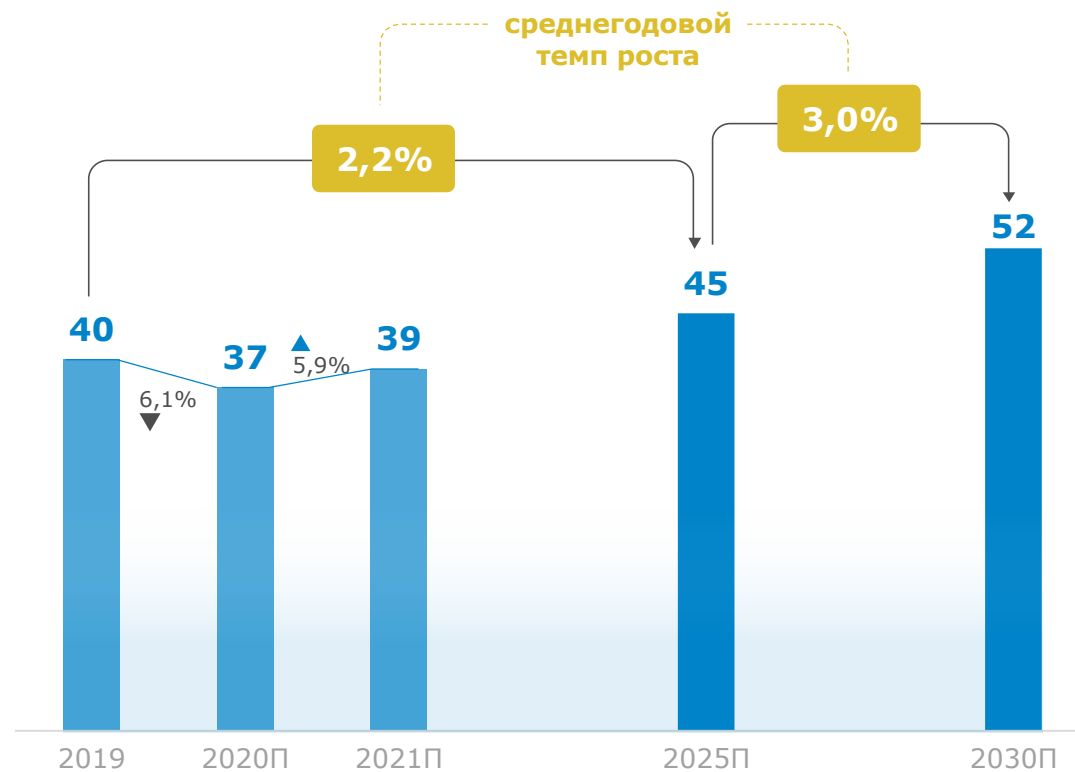
год-к-году

Восстановление экономики в 2021 г. — ключевой фактор роста потребления металлопродукции в будущем



Металлопотребление в России в сортаменте ММК

млн тонн





ОЖИДАЕТСЯ ВОССТАНОВЛЕНИЕ ПОТРЕБЛЕНИЯ МЕТАЛЛОПРОДУКЦИИ

Ключевые отрасли российской промышленности в ближайшие пару лет:



Строительство



Топливо-энергетический сектор

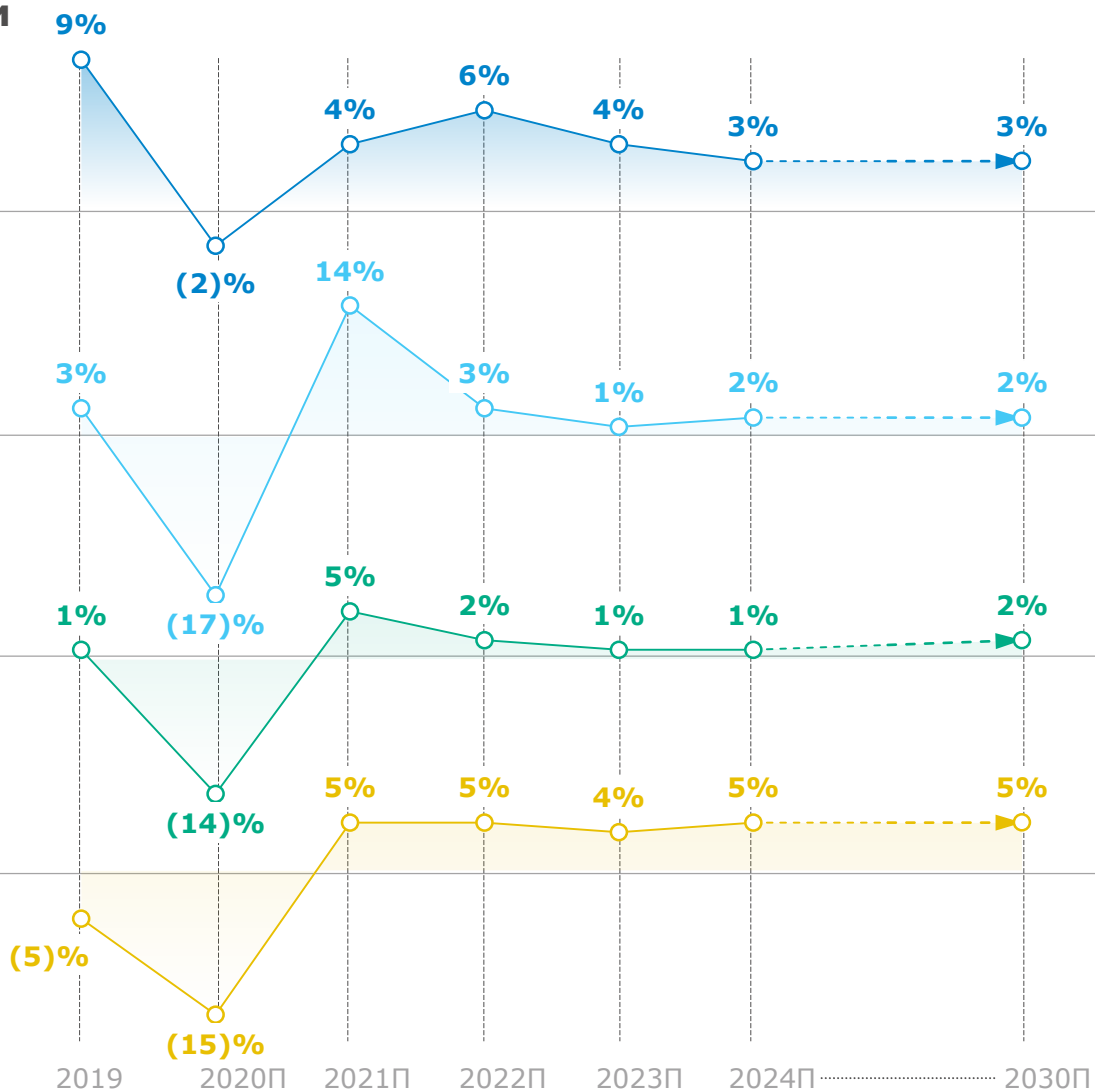


Машиностроение

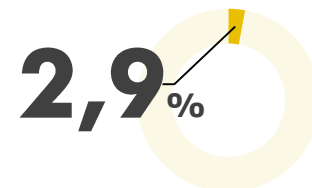
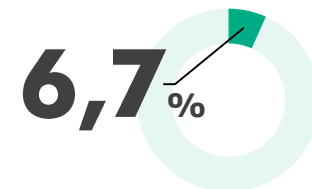
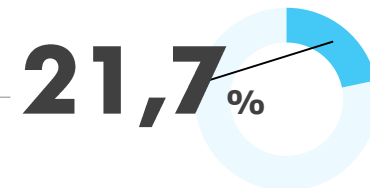
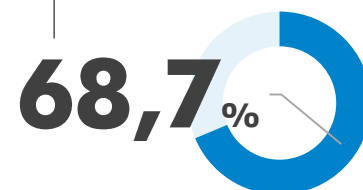


Автомобильная промышленность

Динамика потребления продукции, г-к-г



Доля от всего рынка ⁽¹⁾



Источник: анализ и данные Компании.
Примечание: (1) Доля отрасли в общем объеме потребления металлопродукции в России в 2019 г.

СТРАТЕГИЯ РОСТА ММК





ОБНОВЛЕННЫЙ ПОРТФЕЛЬ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ИНИЦИАТИВ

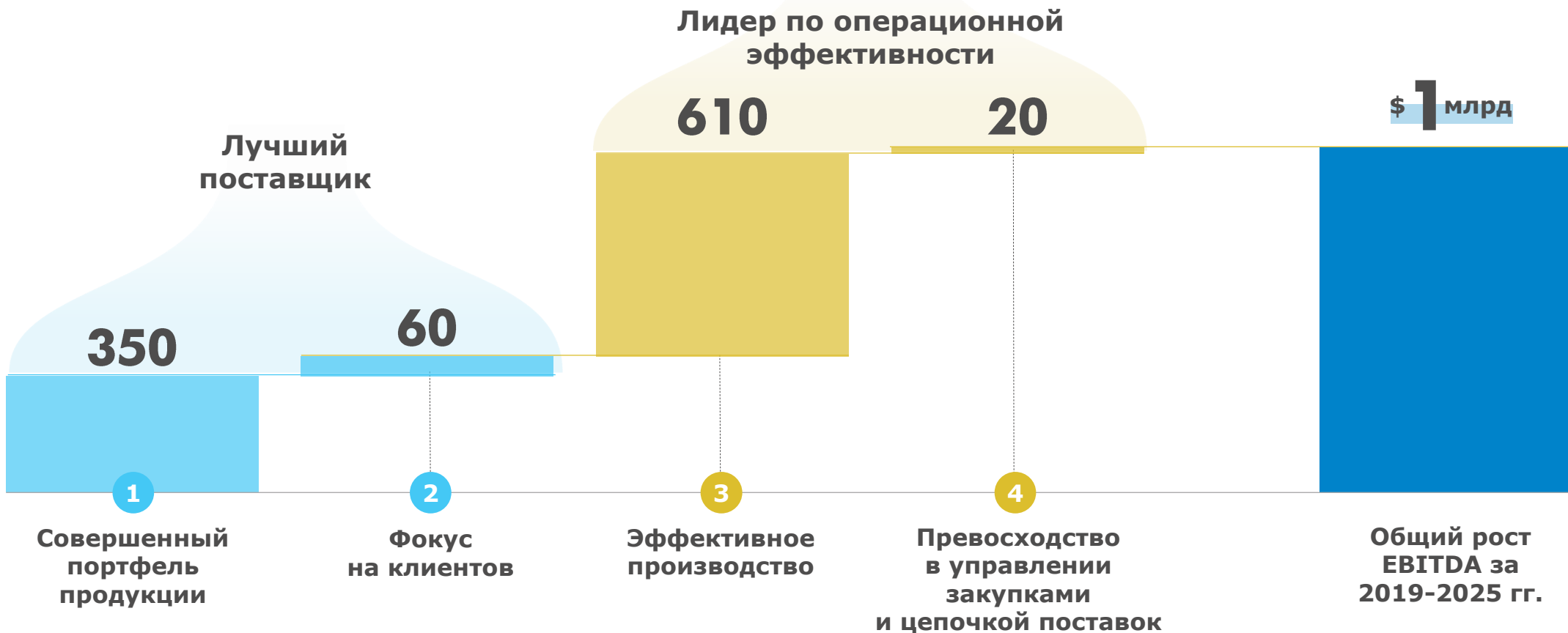




РЕАЛИЗАЦИЯ ПОРТФЕЛЯ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ИНИЦИАТИВ ПОЗВОЛИТ УВЕЛИЧИТЬ EBITDA НА ~\$1 МЛРД К 2025 ГОДУ

Ключевые компоненты роста EBITDA с 2019 года по 2025 год

\$ млн



УКРЕПЛЕНИЕ ЛИДЕРСТВА НА ПРИОРИТЕТНЫХ РЫНКАХ



сегодня

Лидер на российском рынке с высокой долей премиальной продукции

- **28%**
Доля ММК на рынке премиальной продукции ⁽¹⁾

- **48%**
Доля премиальной продукции в продажах ММК ⁽¹⁾

Реализация стратегии импортозамещения премиальной продукции в России

- **1,8 млн тонн**
Объем импорта премиальной продукции в Россию ⁽¹⁾

- **35%**
Доля премиальной продукции в импорте в Россию ⁽¹⁾

Уникальная производственная база и компетенции

- **MAGSTRONG**
Линейка высокопрочных и износостойких продуктов

- **Самая широкая продуктовая линейка в России**

Высокая рентабельность

- **Низкая себестоимость производства.**
1-ая квартиль на мировой кривой затрат

Фокус на клиентов

- **Повышение OTIF ⁽²⁾**
56% → 80%
4 кв. 2020 2025

- **Развитие продаж торговых домов и сервисных центров**

- **Развитие каналов цифровых продаж**

1/2

РОСТ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПРЕМИАЛЬНОЙ ПРОДУКЦИИ НА 18%

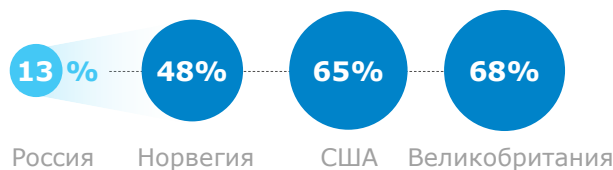
к 2030 году по сравнению с 2019 годом



Строительный сектор

- Металлочерепица
- Сайдинг
- Сэндвич-панели
- Вентиляция
- Водостоки
- Строительные профили
- Каркасы

- Низкая доля многоэтажных зданий на стальном каркасе в РФ



- Национальные проекты предполагают **рост жилищного строительства**

до **120** млн м² к 2030 году

- Программы ипотеки с **пониженной ставкой** и меры государственной поддержки



Машиностроение

- Крановая техника
- Суда, ледоколы
- Сельхозтехника
- Кузова самосвалов, ковши бульдозеров, карьерная техника
- Мостовые и другие высоконагруженные конструкции и механизмы
- Техника для Крайнего Севера

- Рост объемов производства современных судов

в **2,2** раза до 2035 года

- Реализация **национальных проектов** и государственные программы поддержки ключевых отраслей

2/2

РОСТ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПРЕМИАЛЬНОЙ ПРОДУКЦИИ НА 18%

к 2030 году по сравнению с 2019 годом



Топливо-энергетический

- Трубы большого диаметра для магистральных трубопроводов
- Специальные сорта стали для альтернативной энергетики
- Трубы, сосуды, ёмкости и резервуары для транспортировки и хранения СПГ

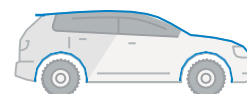
- Реализация крупных перспективных проектов по газификации регионов РФ, по добыче и транспортировке нефти и газа

- Рост сегмента специальных сортов стали для СПГ проектов и альтернативной энергетики

- Рост доли альтернативной энергетики в общем энергобалансе РФ



- Программы нефтяных компаний по реконструкции и техпереворужению резервуарного парка



Автомобильный сектор

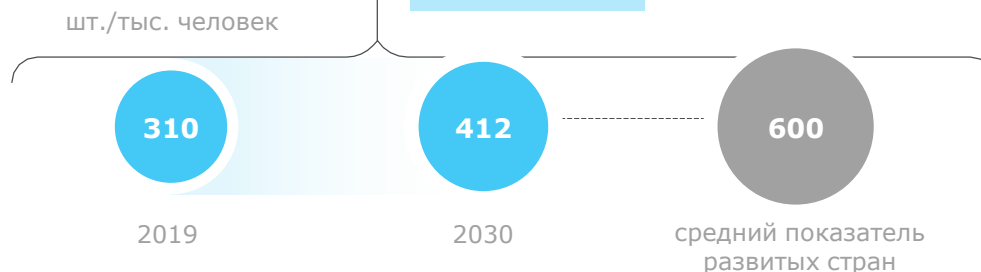
- Высокопрочные элементы кузова автомобиля
- Лицевые панели и другие детали кузова автомобиля

- **>50%** автомобильного парка России — автомобили **старше 13 лет**

средний показатель развитых стран — 10 лет

- Государственные программы стимулирования спроса и поддержки автопроизводителей в РФ

- Рост уровня обеспеченности автомобилями





1/4 КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ

ЭФФЕКТИВНОЕ ПРОИЗВОДСТВО



Новая аглофабрика



Реконструкция стана 2 500

Запуск проекта

2019

июль 2020

Ожидаемый эффект

IRR

Мощность

23 %

+ 1 млн т
агломерата/
год

+ 50 млн \$
к EBITDA⁽¹⁾

IRR

Мощность

26 %

+ 5,2 млн
т/год

+ 100 млн \$
к EBITDA⁽¹⁾

Источник: анализ и данные Компании.

Примечание: (1) Среднегодовой эффект на основе оценок в текущей макроэкономической ситуации, без учета эффекта от потери производства.

2/4 КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ

ЭФФЕКТИВНОЕ ПРОИЗВОДСТВО



Комплекс КХП



Новая доменная печь

Запуск проекта

2022-2023

2025

Ожидаемый эффект

IRR

Мощность

24%

2,5 млн т
кокса/год

+ 55 млн \$
к EBITDA⁽¹⁾

IRR

Мощность

36%

+ 0,4 млн т
чугуна/год

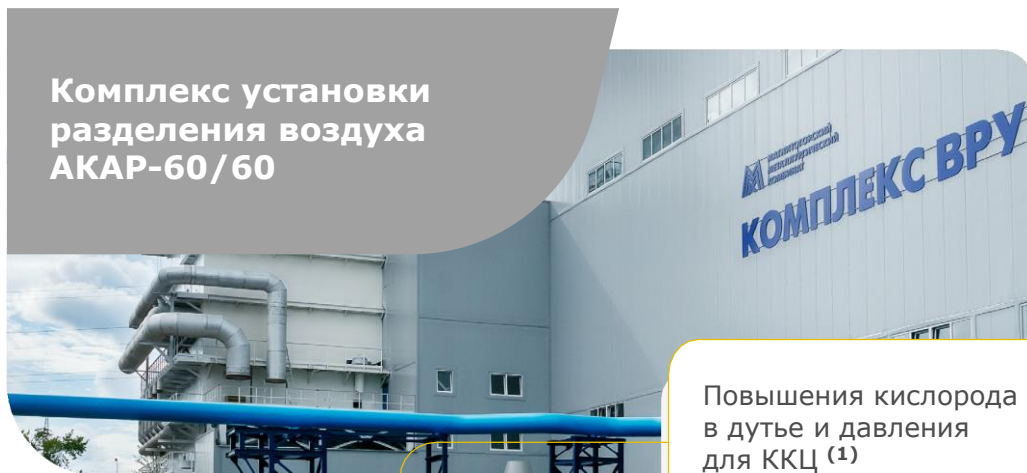
+ 120 млн \$
к EBITDA⁽¹⁾

Источник: анализ и данные Компании.

Примечание: (1) Среднегодовой эффект на основе оценок в текущей макроэкономической ситуации, без учета эффекта от потери производства.

3/4 КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ

ЭФФЕКТИВНОЕ ПРОИЗВОДСТВО



Комплекс установки
разделения воздуха
АКАР-60/60

Повышения кислорода
в дутье и давления
для ККЦ (1)



Увеличение обеспечен-
ностью собственной
электроэнергией



Эффект на EBITDA
учтен в эффекте
от реализации
комплекса КХП
и новой доменной
печи

Запуск проекта

2021-2023

2022-2026

Ожидаемый эффект

IRR

21%

Мощность

+ 0,1 млн т
стали/год

+ 30 млн \$
к EBITDA (1)

Электроэнергия

+ 175 MW
собственной
мощности

83%
самообеспеченность
электроэнергией к 2026 году

Источник: анализ и данные Компании.

Примечание: (1) Среднегодовой эффект на основе оценок в текущей макроэкономической ситуации, без учета эффекта от потери производства.

4/4 КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ

ЭФФЕКТИВНОЕ ПРОИЗВОДСТВО

Новый комплекс по производству жести, холоднокатаного и оцинкованного проката



Модернизация конвертерного производства



Запуск проекта

2022-2026

2023-2025

Ожидаемый эффект

IRR

Мощность

18%

+ 0,4 млн т
премиальной
продукции/год

+ 110 млн \$
к EBITDA⁽¹⁾

Мощность

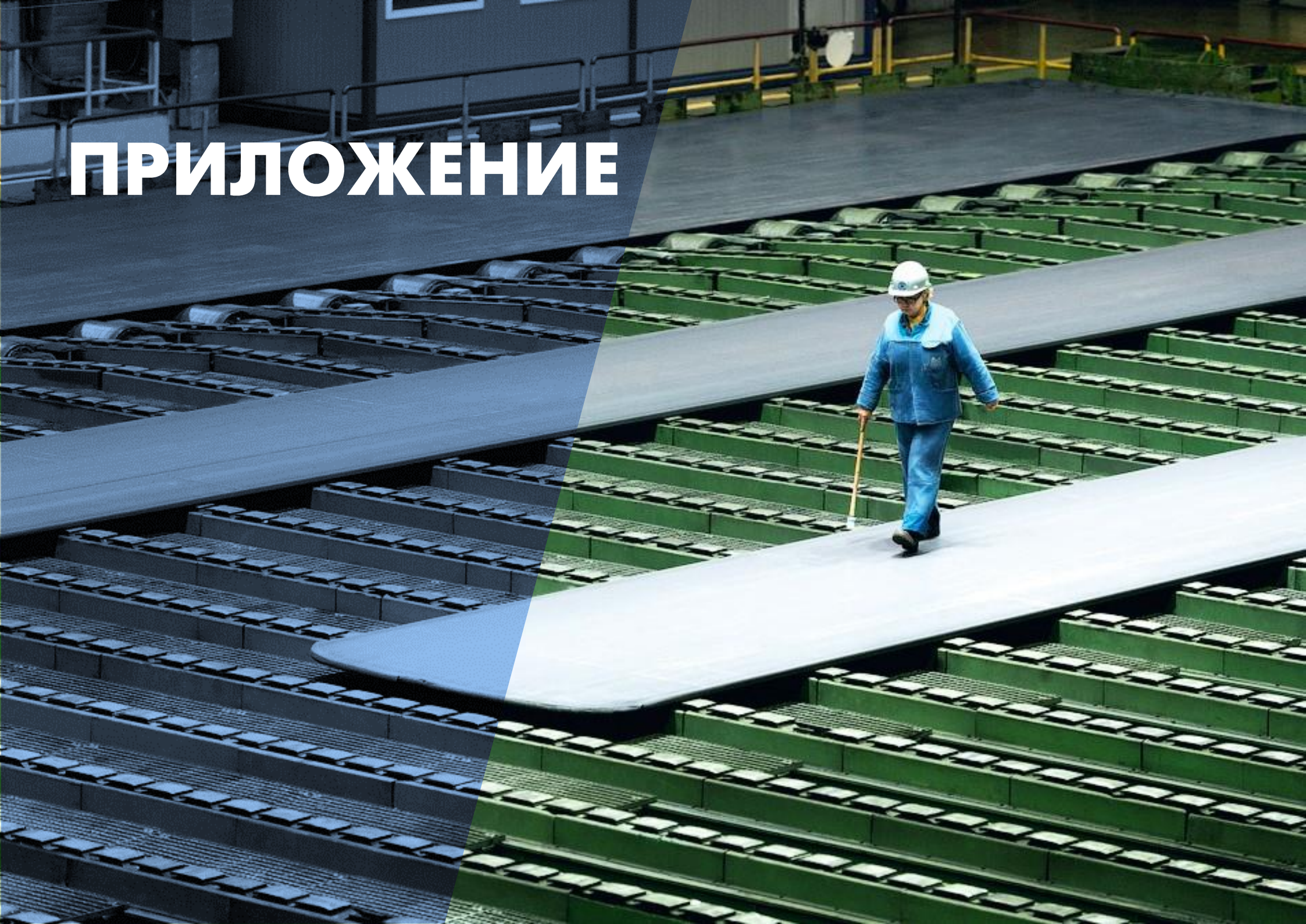
+ 1,0 млн т
стали/год

+ 70 млн \$
к EBITDA^{(1), (2)}

Источник: анализ и данные Компании.

Примечание: (1) Среднегодовой эффект на основе оценок в текущей макроэкономической ситуации, без учета эффекта от потери производства.

ПРИЛОЖЕНИЕ



МИРОВОЙ РЫНОК ЖЕЛЕЗОРУДНОГО СЫРЬЯ

Баланс рынка ЖРС может вновь сместиться в сторону профицита уже с 2021 года

млн тонн

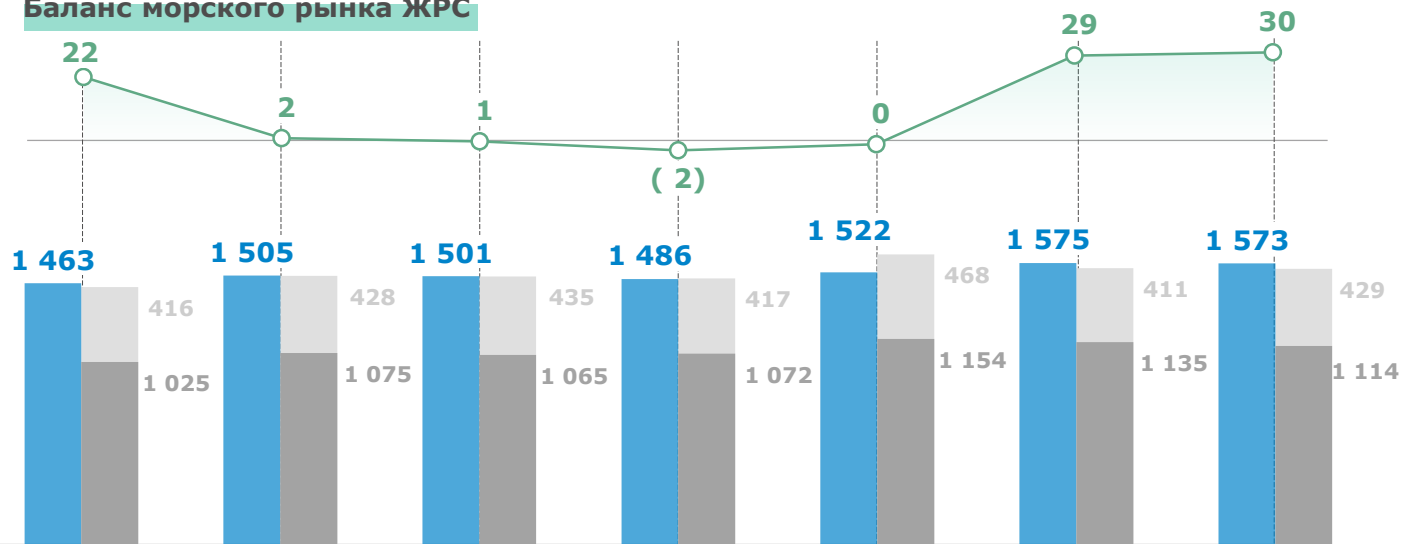
■ Морской экспорт

■ Импорт

■ Китай

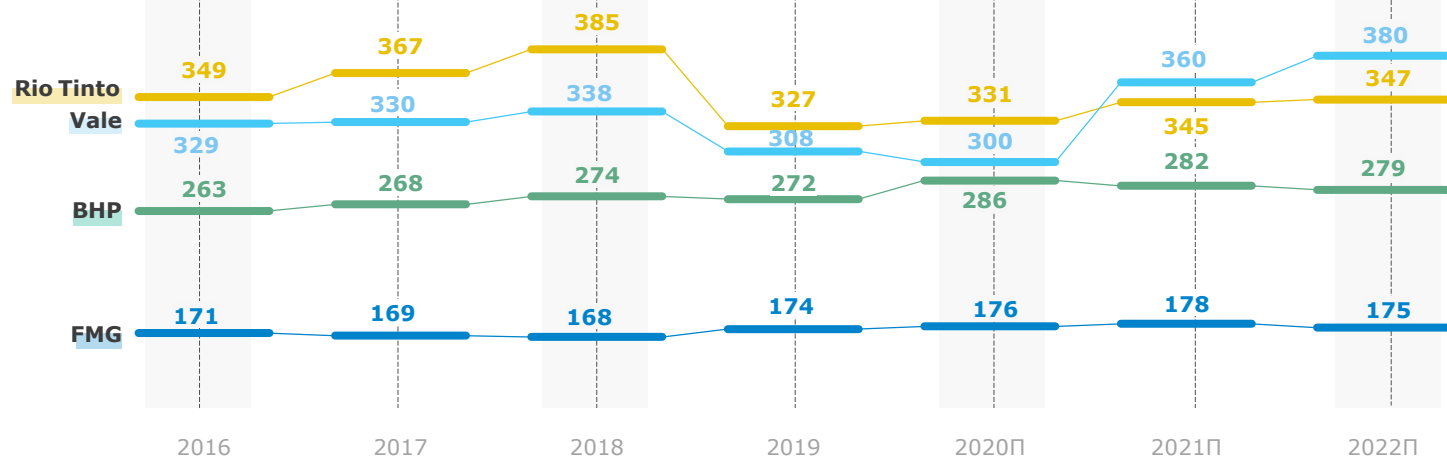
■ Другие страны

Баланс морского рынка ЖРС



Динамика производства ЖРС крупнейшими мировыми производителями

млн тонн



Источник: Прогнозы объемов 2020–2022 по данным аналитических отчетов.



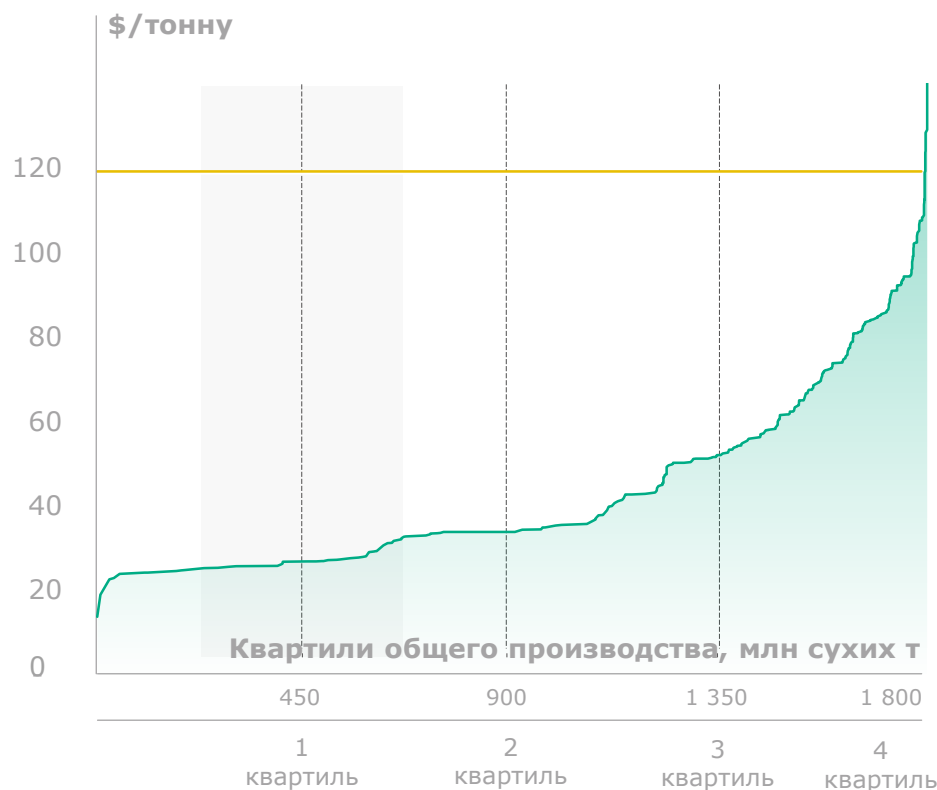
ТЕКУЩАЯ СПОТ-ЦЕНА НА ЖРС ЗНАЧИТЕЛЬНО ВЫШЕ СТОИМОСТИ ПРОИЗВОДСТВА 90%+ ЖРС МОЩНОСТЕЙ

Динамика цены ЖРС с 62% содержанием железа на условиях CFR Китай за последние 5 лет

Ценовые пики вызваны сочетанием сильного роста производства стали в Китае и ограниченным предложением ⁽¹⁾



Глобальная кривая общих денежных затрат и расходов на логистику на экспортное ЖРС



Источник: FactSet, анализ и прогноз Компании.

Примечание: (1) проблемы с производством Vale в 2019 г. и COVID-19 в 2020 г.; (2) среднее значение за октябрь.



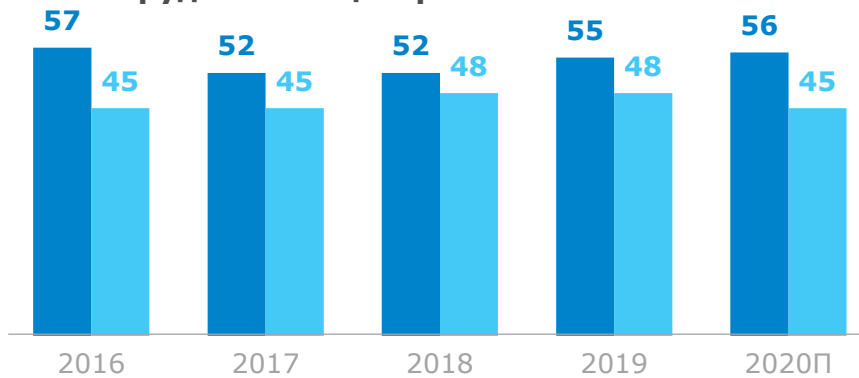
РЫНОК ЖЕЛЕЗОРУДНОГО СЫРЬЯ (ЖРС) В РОССИИ

Балансы предложения и потребления ключевых видов ЖРС в России и Казахстане

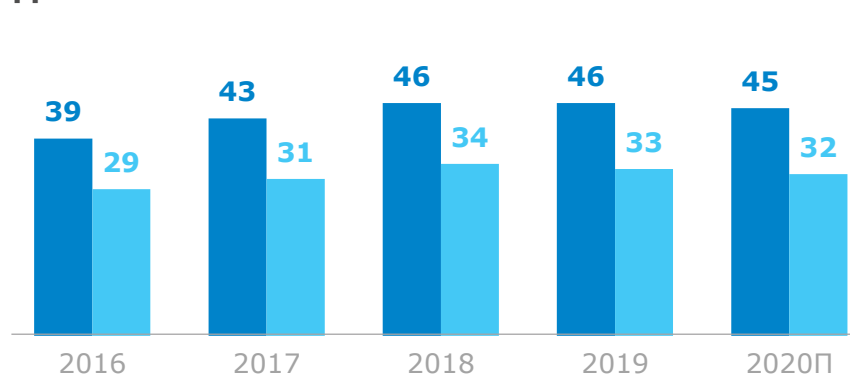
млн тонн

■ Предложение «РФ+Казахстан» ■ Потребление «РФ+Казахстан»

Железорудный концентрат



Доменные окатыши



Величина профицита⁽¹⁾ предложения ЖРС

млн тонн



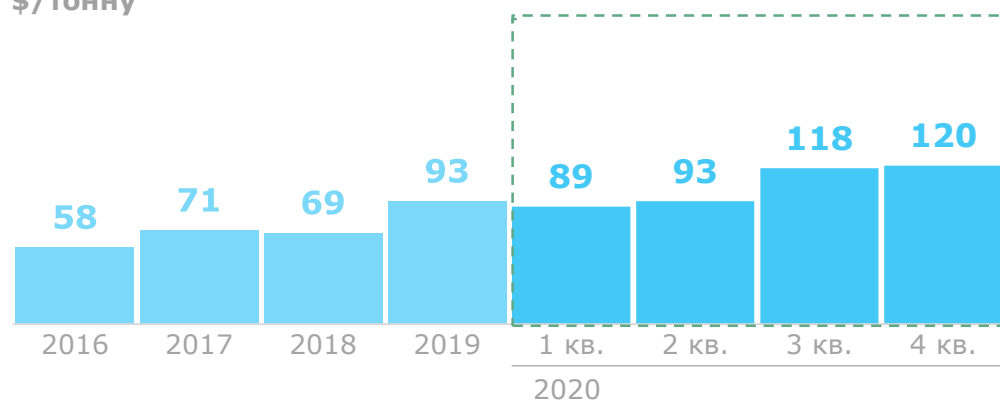
Источник: анализ Компании на базе данных ММИ.

Примечание: (1) Профицит предложения сырья определяется как разница объёмом товарных поставок и объёмом потребления сырья в регионе «РФ+Казахстан».

ММК — УСТОЙЧИВАЯ КОМПАНИЯ В ЛЮБЫХ СТАДИЯХ ЦЕНОВЫХ ЦИКЛОВ

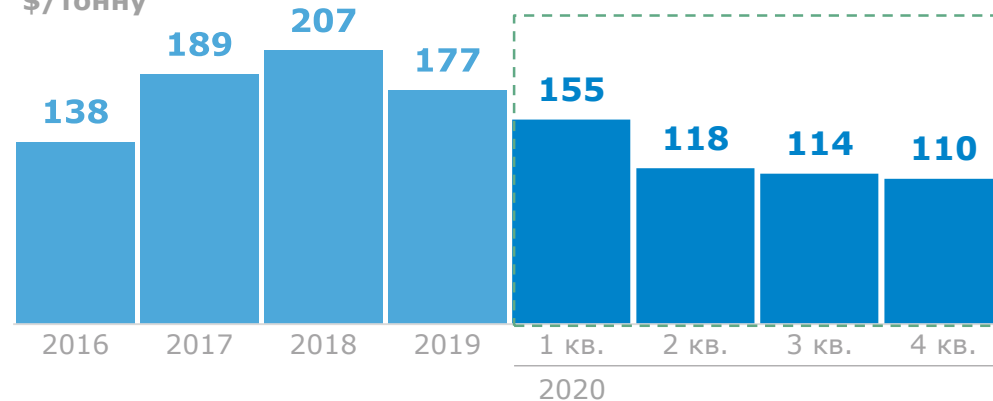
Динамика цен на ЖРС, CFR

\$/тонну



Динамика цен на коксующийся уголь, FOB

\$/тонну

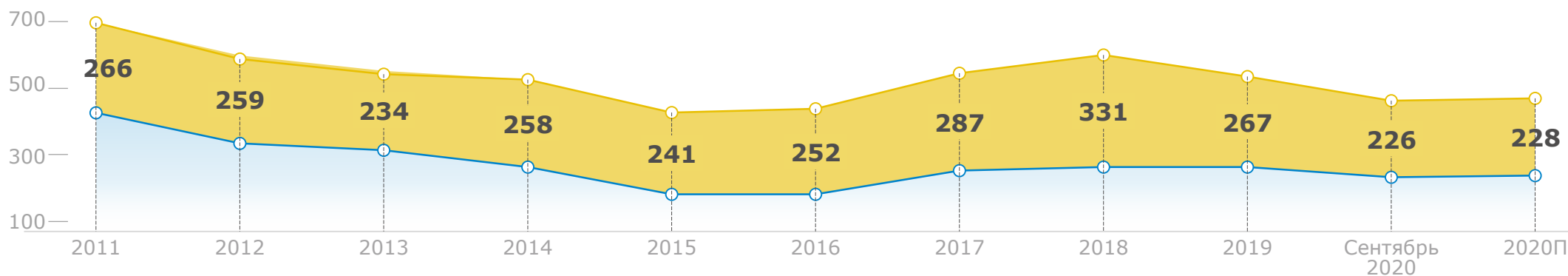


Высокая устойчивость ценового коридора ⁽¹⁾

\$/тонну

■ Ценовой коридор

○ Стоимость сырьевой корзины

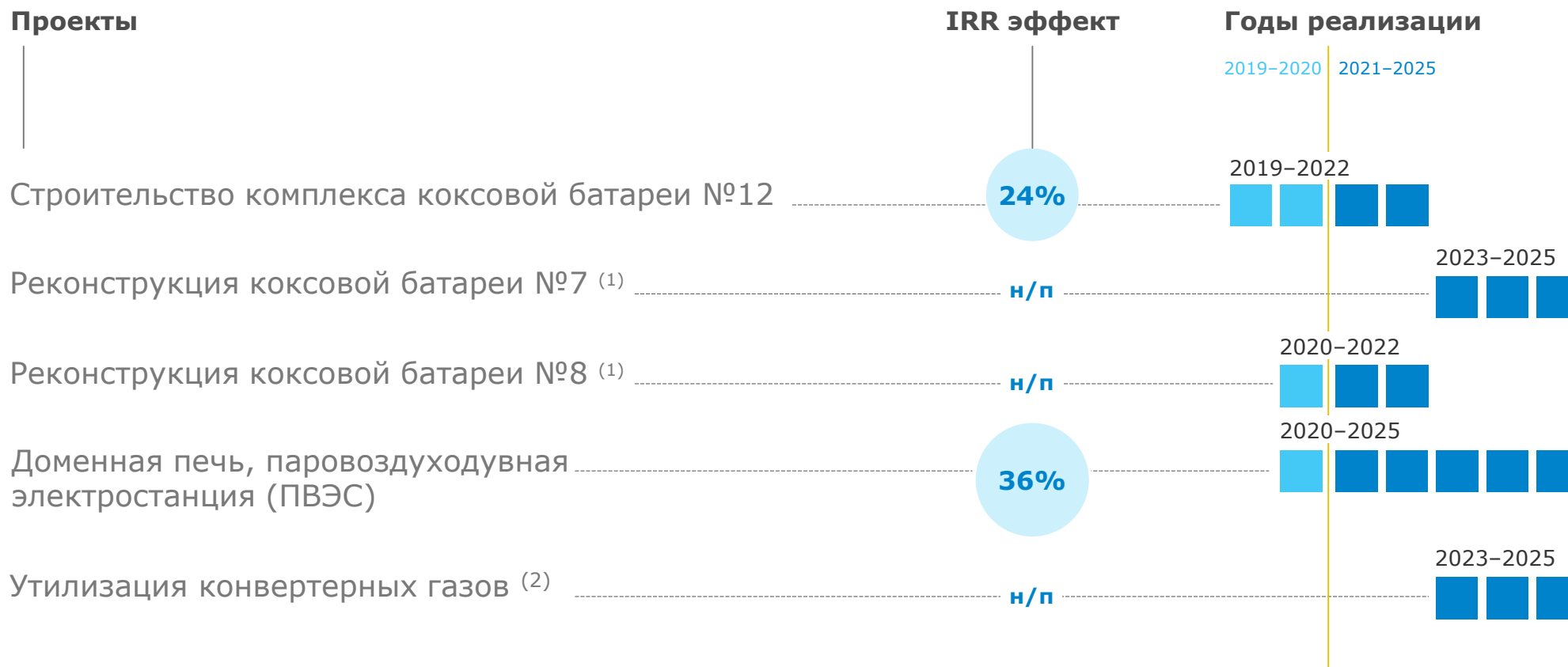


Источник: данные Компании, Bloomberg.

Примечание: (1) Разница между ценой г/к рулонов ММК в РФ и стоимостью сырьевой корзины ММК (рассчитывается как сумма произведений расходных коэффициентов и средних закупочных цен железнорудного концентрата, окатышей, угольного концентрата для коксования и металлолома).



ПРОЕКТЫ ДОЛГОСРОЧНОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ ДЛЯ СНИЖЕНИЯ ВЫБРОСОВ CO₂



Источник: Анализ и данные Компании.

Примечание: (1) Проекты поддержания. Расчет IRR не применим; (2) Экологический проект. Расчет IRR не применим.

КОНТАКТЫ



Россия, Магнитогорск
ул. Кирова, 93

Вероника Крячко
Руководитель направления
по работе с инвесторами
+7 (915) 380-62-66
kryachko.vs@mmk.ru

Илья Нечаев
Менеджер по работе с инвесторами
+7 (909) 093-08-98
nechaev.ia@mmk.ru