



6 марта 2020 года

ПРЕСС-РЕЛИЗ

ТМК объявляет результаты деятельности по МСФО за четвертый квартал и 12 месяцев 2019 года

Инсайдерская информация: данный пресс-релиз не содержит инсайдерской информации.

Заявления прогнозного характера: информация, содержащаяся в данном пресс-релизе, включает заявления, касающиеся будущих событий. Данные заявления основываются на текущих мнениях и предположениях руководства Компании с учетом известных и неизвестных факторов риска и неопределенностей.

ПАО «ТМК» («ТМК» или «Группа»), один из ведущих мировых производителей труб для нефтегазовой промышленности, объявляет аудированные консолидированные результаты деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основные показатели за 12 месяцев 2019 г.

Финансовые результаты

- Выручка за 2019 г. снизилась на 7% и составила 4 767 миллионов долларов США; выручка Российского дивизиона за 2019 г. выросла на 6% и составила 3 641 миллион долларов США.
- Скорректированный показатель EBITDA за 2019 г. составил 688 миллионов долларов США, что на 2% ниже показателя предыдущего года. Скорректированный показатель EBITDA Российского дивизиона составил 636 миллионов долларов США, что на 31% выше показателя за 2018 г.
- Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA составила 14%, а рентабельность по скорректированному показателю EBITDA Российского дивизиона достигла 17%.
- Чистый долг на 31 декабря 2019 г. составил 2 503 миллиона долларов США.
- Отношение чистого долга к показателю EBITDA на 31 декабря 2019 г. составило 3,64 раза.

Основные события Компании за 4-й квартал 2019 г. и после отчётной даты

- 2 января 2020 года ТМК завершила сделку по продаже 100% акций IPSCO Tubulars Inc. компании Tenaris. Вознаграждение, полученное ТМК, с учетом всех корректировок согласно договору купли-продажи, заключенному 22 марта 2019 года, составило 1 067 миллионов долларов США (согласно оценке по состоянию на дату закрытия сделки).

По итогам закрытия сделки обе стороны заключили генеральное соглашение на шесть лет, согласно которому, начиная со 2 января 2020 года, Tenaris будет выступать в качестве эксклюзивного дистрибьютора труб OCTG и линейных труб ТМК на территории США и Канады.

- В январе 2020 года рейтинговое агентство Standard & Poor's (S&P) повысило долгосрочные рейтинги компании с «В+» до «ВВ-» с прогнозом «Стабильный». Ранее рейтинговое агентство Moody's Investors Service (Moody's) изменило прогноз по кредитным рейтингам ТМК со «Стабильный» до «Позитивный» и подтвердило корпоративный рейтинг компании на уровне «В1».



ТРУБНАЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ

- В январе 2020 года запущен новый комплекс термической обработки труб с мощностью 300 тыс. тонн труб в год на Северском трубном заводе. Суммарные инвестиции в проект составили порядка 5,5 млрд рублей. Комплекс термообработки труб предназначен для производства премиальной трубной продукции, используемой при разработке трудноизвлекаемых месторождений, а также при бурении скважин в агрессивных средах и на Крайнем Севере.

- В феврале 2020 года ТМК завершила размещение семилетнего выпуска еврооблигаций на сумму 500 миллионов долларов США по ставке купона 4,30% годовых. Успешное возвращение Группы на международный облигационный рынок последовало за завершением сделки по продаже IPSCO, положившей начало структурной трансформации бизнеса Группы.

Как было объявлено ранее, большая часть денежных средств, полученных от продажи IPSCO Tubulars Inc., будет направлена на снижение долговой нагрузки Компании, в то время как средства от размещения еврооблигаций будут использованы для рефинансирования выпуска еврооблигаций ТМК объемом 500 миллионов долларов США, подлежащих погашению в апреле 2020 года. Кроме того, успешное закрытие сделки по размещению выпуска еврооблигаций позволило ТМК сохранить свое присутствие на международных рынках долгового капитала.

Прогноз до конца 2020 года

ТМК ожидает, что в 2020 году потребление труб компаниями топливно-энергетического комплекса в России сохранится на стабильном уровне, несмотря на негативные макроэкономические факторы в первом квартале. Ожидается, что увеличение сложности проектов по добыче углеводородов в России приведет к росту спроса на высокотехнологичную продукцию.

ТМК ожидает, что объем отгрузок бесшовных труб промышленного назначения в Европейском дивизионе останется стабильным по сравнению с 2019 годом, в основном за счет спроса на высокомаржинальную трубную продукцию.

Комментарий Генерального директора ТМК Игоря Корытько:

“В 2019 году ТМК сохраняла свои позиции одного из ведущих поставщиков трубной продукции на мировом рынке, несмотря на сложности на рынках Северной Америки и Европы. В течение года мы продолжили фокусироваться на расширении нашего предложения высокотехнологичной продукции для удовлетворения меняющихся потребностей основных потребителей, а также усилили наш научно-исследовательский потенциал и возможности развития инновационных продуктов за счёт введения в эксплуатацию нового центра НИОКР в Сколково в четвертом квартале 2019 года.

Российский дивизион ТМК продемонстрировал сильные результаты за двенадцать месяцев 2019 года, показав рост выручки на 6% и показателя EBITDA на 31%, а также улучшение рентабельности на 3 п.п. до 17%. Сильные показатели дивизиона были обусловлены увеличением общего объема реализации за счет стабильного спроса на трубы OCTG (рост продаж на 3% год-к-году) и увеличения объёма реализации труб большого диаметра, а также дальнейшего улучшения структуры продаж в сторону высокотехнологичной продукции.

В начале 2020 года мы завершили сделку по продаже 100% акций IPSCO Tubulars Inc. компании Tenaris, реализованной в соответствии со стратегической целью Компании по снижению долговой нагрузки за счет монетизации зарубежных активов. Несмотря на то, что показатель Чистый долг к EBITDA был выше целевого уровня на конец года, ТМК сохраняет приверженность к снижению данного показателя по итогам первого квартала 2020 года за счёт использования полученных от сделки денежных средств.

Мы положительно оцениваем перспективы на 2020 год и ожидаем сохранения стабильного уровня потребления трубной продукции в России на фоне растущего спроса на высокотехнологичную



продукцию по мере повышения сложности проектов по добыче углеводородов, а также улучшения структуры продаж в Европе.

TMK ожидает, что в 2020 году показатель EBITDA Группы, которая включает Российский и Европейский дивизионы, останется на уровне 2019 года.»

Итоговые результаты Группы за 4-й квартал и 12 месяцев 2019 г.

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	2019 г.	2018 г.	Изме- нение	4 кв. 2019 г.	3 кв. 2019 г.	Изме- нение
<i>(тыс. тонн)</i>						
Бесшовные трубы	2 651	2 743	(3)%	641	635	1%
Сварные трубы	1 177	1 246	(6)%	255	288	(12)%
Общий объем реализации	3 828	3 989	(4)%	896	923	(3)%
<i>в т. ч. OCTG</i>	1 764	1 930	(9)%	392	406	(3)%
Выручка	4 767	5 099	(7)%	1 100	1 102	0%
Валовая прибыль	959	916	5%	254	221	15%
<i>Рентабельность по валовой прибыли, %</i>	20%	18%		23%	20%	
Скорректированный показатель EBITDA ⁽¹⁾	688	700	(2)%	180	139	30%
<i>Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA, %</i>	14%	14%		16%	13%	

Суммы, исчисленные в денежном выражении, проценты и прочие цифровые показатели, включенные в данный пресс-релиз результатов деятельности TMK, были округлены до целых величин. В результате округления отдельные итоговые суммы в таблицах могут отличаться от арифметической суммы слагаемых величин.

(1) Скорректированный показатель EBITDA представляет собой сумму чистой прибыли/(убытка) за отчетный период до вычета финансовых расходов и финансовых доходов, расходов по налогу на прибыль, амортизации основных средств и нематериальных активов, курсовых разниц, обесценения внеоборотных активов, изменений в резервах (кроме начислений премиальных выплат), убытка/(прибыли) от выбытия основных средств, убытка/(прибыли) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, доли в (прибыли)/убытках ассоциированных компаний и иных неденежных, одновременных и нетипичных статей.

С финансовой отчетностью Компании по МСФО за 12 месяцев 2019 г. можно ознакомиться по ссылке: www.tmk-group.com/media_en/texts/34/TMK_FS_311219_eng.pdf

Обзор результатов за 4-й квартал и 12 месяцев 2019 г.

Обзор рынков

Результаты за 12 месяцев 2019 г. по сравнению с 12 месяцами 2018 г.

Объем российского трубного рынка снизился на 1% по сравнению с предыдущим годом в результате сокращения спроса на линейную трубу. Увеличение спроса на трубы промышленного назначения и стабильный спрос на трубы OCTG практически полностью компенсировали это снижение. Поддержку российскому рынку труб OCTG оказывало увеличение сложности проектов по добыче углеводородов в России и рост доли горизонтального бурения (с 48% в 2018 г. до 53% в 2019 г.).

На американском рынке труб OCTG наблюдалось снижение спроса на трубную продукцию из-за волатильности цен на нефть и замедления буровой активности.

В течение 2019 года европейские производители труб наблюдали более низкий уровень спроса со стороны основных секторов, потребляющих трубную продукцию, что было обусловлено сложными экономическими условиями, и как результат снижение цен на трубную продукцию.



Результаты за 4-й квартал 2019 г. по сравнению со 3-м кварталом 2019 г.

В 4-м квартале 2019г. объем российского рынка трубной продукции снизился на 10% по сравнению с предыдущим кварталом в результате сезонного снижения спроса на трубы промышленного назначения, как бесшовные, так и сварные, а также более низких отгрузок труб большого диаметра. Спрос на трубы OCTG оставался стабильным на фоне традиционного повышения активности закупочной деятельности нефтегазовых компаний. Доля горизонтального бурения выросла до 54% в 4-м квартале 2019г.

В США потребление труб продолжало оставаться слабым из-за замедления буровой активности, снижения количества буровых установок на 11% по сравнению с предыдущим кварталом и того факта, что нефтегазовые компании придерживались более строгой дисциплины в части расходования бюджетов на бурение и добычу.

На европейском трубном рынке ситуация в 4-м квартале 2019 г. оставалась сложной и характеризовалась продолжающимся замедлением спроса из-за нестабильной экономической ситуации и сохраняющимся давлением на цены на трубную продукцию.

Финансовые результаты

Результаты за 12 месяцев 2019 г. по сравнению с 12 месяцами 2018 г.

Выручка снизилась на 7% по сравнению с 2018 г. главным образом из-за более слабых результатов Американского и Европейского дивизионов, а также из-за отрицательного эффекта от пересчета из функциональной валюты в валюту представления отчетности, что было частично компенсировано ростом выручки Российского дивизиона. Выручка Российского дивизиона выросла на 6% за счет увеличения объемов реализации и улучшения ценовой конъюнктуры.

Скорректированный показатель EBITDA снизился на 12 миллионов долларов США, или на 2% по сравнению с 2018 г., до 688 миллионов долларов США, из-за снижения показателей Американского и Европейского дивизионов, что было практически полностью компенсировано более сильными результатами Российского дивизиона. Скорректированный показатель EBITDA Российского дивизиона вырос на 151 миллион долларов США, или на 31%, по сравнению с предыдущим годом в результате улучшения структуры продаж. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA Группы не изменилась по сравнению с предыдущим годом и составила 14%.

Общий долг вырос с 2 867 миллионов долларов США по состоянию на 31 декабря 2018 г. до 3 006 миллионов долларов США по состоянию на 31 декабря 2019 г., что было обусловлено укреплением обменного курса рубля по отношению к доллару США. Размер чистого погашения заемных средств в 2019 г. составил 50 миллионов долларов США. Средневзвешенная номинальная процентная ставка по заемным средствам снизилась на 35 базисных пунктов по сравнению с показателем на конец 2018 г. и составила 6,95% по состоянию на конец отчетного периода. Чистый долг увеличился с 2 437 миллионов долларов США по состоянию на 31 декабря 2018 г. до 2 503 миллионов долларов США по состоянию на 31 декабря 2019 г.

Результаты за 4-й квартал 2019 г. по сравнению со 3-м кварталом 2019 г.

В 4-м квартале выручка практически не изменилась по сравнению с 3-м кварталом 2019 г. Рост выручки Российского дивизиона за счёт стабильного спроса на трубы OCTG, более высокого спроса на линейные трубы и, как результат, улучшения структуры продаж полностью компенсировал более слабые результаты Американского и Европейского дивизионов. На результаты этих дивизионов оказало влияние продолжающееся замедление рынков.

Скорректированный показатель EBITDA вырос на 30% по сравнению с предыдущим кварталом и составил 180 миллионов долларов США из-за сильных результатов Российского дивизиона, которые полностью компенсировали более слабые результаты Американского и Европейского дивизионов. Скорректированный показатель EBITDA Российского дивизиона вырос на 63 миллиона долларов США, или на 47% по сравнению с предыдущим кварталом, на фоне снижения цен на сырье и



ТРУБНАЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ

улучшения структуры продаж. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA Группы выросла на 3 п.п. по сравнению с предыдущим кварталом и составила 16%, тогда как рентабельность по скорректированному показателю EBITDA Российского дивизиона улучшилась на 5 п.п. до 21%.

Общий долг снизился до 3 006 миллионов долларов США по состоянию на 31 декабря 2019 г. по сравнению с 3 064 миллионами долларов США по состоянию на 30 сентября 2019 г. Чистый долг снизился до 2 503 миллионов долларов США по состоянию на 31 декабря 2019 г. по сравнению с 2 672 миллионами долларов США по состоянию на 30 сентября 2019 г.

Конференц-звонок по результатам деятельности ТМК по МСФО за 4-й квартал и 12 месяцев 2019 г.

Сегодня, в 9:00 по Нью-Йорку / 14:00 по Лондону / 17:00 по Москве, топ-менеджмент ТМК проведет конференц-звонок для инвесторов и аналитиков с целью представить результаты деятельности Группы за 4-й квартал и 12 месяцев 2019 г.

Для участия в конференц-звонке необходимо позвонить по указанным ниже номерам телефонов.

Великобритания (местный звонок):	+44 207 194 3759
Великобритания (бесплатный звонок):	0800 376 6183
Россия:	+7 495 646 9315
Россия (бесплатный звонок):	8 800 500 9863
США (местный звонок):	+1 646 722 4916
США (бесплатный звонок):	84 4286 0643

Номер конференц-звонка: 64776965#

(Мы рекомендуем участникам позвонить на 5-10 минут ранее заявленного времени, чтобы своевременно подключиться к конференц-звонку.)

Управление по работе с инвесторами:

Ирина Яроцкая
Тел.: +7 (495) 775-7600
IR@tmk-group.com

Пресс-служба:

Фёдор Клишкин
Тел.: +7 (495) 775-7600
PR@tmk-group.com

International Media Relations:

Emily Dillon / Maria Shiryaevskaya
+44 (0) 20 7796 4133
TMK@hudsonsandler.com

ТМК — глобальный поставщик стальных труб, трубных решений и сопутствующих сервисов для нефтегазового сектора, входит в тройку мировых лидеров трубного бизнеса. Компания обладает производственными активами в России, Румынии и Казахстане. Наибольшую долю в структуре продаж ТМК занимают нарезные нефтегазовые трубы. Компания имеет опыт поставок стальных труб в более чем 80 стран мира. ТМК поставляет продукцию в сочетании с широким комплексом сервисных услуг по термообработке, нанесению защитных покрытий, нарезке премиальных соединений, складированию и ремонту труб. Компания развивает свои научно-технические компетенции и ведет разработку инновационной трубной продукции на базе научно-технического центра (НТЦ) в Сколково и Российского научно-исследовательского института трубной промышленности (РосНИТИ) в Челябинске. Акции ТМК обращаются на Лондонской фондовой бирже и на Московской бирже.