

Публичное акционерное общество
"Челябинский трубопрокатный завод"



Ø.3 —
—1,422



CHELPIPE
GROUP



Результаты по МСФО за 2019
год и обзор рынка

Февраль 2020 г.



CHELPIPE
GROUP

Данная Презентация не является (полностью или в части) и не должна истолковываться как какое-либо предложение продать или выпустить, или как приглашение к покупке или к подписке на, или любые иные способы предложения продать или подписаться на, любые ценные бумаги Публичного акционерного общества "Челябинский трубопрокатный завод" ("Компания" и совместно с ее дочерними обществами "Группа"). Данная Презентация (полностью или в части) или факт ее распространения сам по себе не может служить основанием для принятия инвестиционного решения или решения о совершении сделки, а также не является рекомендацией в отношении ценных бумаг Компании.

Информация в настоящей Презентации может содержать "прогнозные утверждения", которые основаны на текущих ожиданиях, прогнозах и допущениях в отношении будущих событий. Такие утверждения могут содержать, включая без ограничений, любые утверждения, начинающиеся с, заканчивающиеся на или содержащие такие слова как "цель", "полагать", "ожидать", "стремиться", "намереваться", "допускать", "предвидеть", "оценивать", "планировать", "прогнозировать", "будет", "может иметь", "скорее всего", "должен", "вероятно", "возможно" и иные подобные им слова и выражения или негативные производные от этих слов и выражений. Данные прогнозные утверждения представляют собой любые данные, которые не являются историческими фактами. Данные прогнозные утверждения, а также иные утверждения, приведенные в настоящей Презентации должны оцениваться с учетом рисков, неопределенностей и допущений, присущих Группе и ее инвестициям, включая, в том числе, развитие ее бизнеса, ее планы роста, тренды в индустрии, в которой она осуществляет свою деятельность, ее будущие капитальные затраты и приобретения. В свете данных рисков, неопределенностей и допущений, события, описанные в прогнозных утверждениях, могут не произойти, а фактические результаты, показатели или достижения могут существенно отличаться от любых будущих результатов, показателей или достижений, которые выражены в настоящей Презентации или подразумеваются из ее содержания. Не предоставляется никаких заверений или гарантий о том, что приведенные прогнозные утверждения будут реализованы или что прогнозные результаты будут достигнуты. Существует ряд факторов, которые могут существенно повлиять на фактические результаты и ход событий, которые, в результате, могут отличаться от выраженных или подразумеваемых в таких утверждениях или в прогнозной оценке. Прошлые результаты деятельности Компании и Группы не могут служить ориентиром для будущих результатов. Прогнозные утверждения актуальны на дату настоящей Презентации, и Группа не берет на себя обязательство обновлять или пересматривать такие прогнозные утверждения для отражения новой информации, будущих событий или иных изменений после указанной даты. Никакое утверждение в настоящей Презентации не представляет собой прогноз прибыли. В связи с этим, никто не должен полагаться на прогнозные утверждения, приведенные в настоящей Презентации.

Определенная информация в отношении индустрии, рынка и конкурентной позиции, содержащаяся в настоящей Презентации, взята из официальных источников или из источников третьих лиц. Публикации, исследования и опросы третьих лиц обычно содержат положения о том, что информация, содержащаяся в таких материалах, была получена из источников, признаваемых надежными, однако нет никаких гарантий в отношении точности или полноты такой информации. Несмотря на то, что Компания обоснованно полагает, что каждая из таких публикаций, исследований и опросов была подготовлена на основе достоверных источников, никто из Компании, Акционеров, Банков или соответствующих дочерних компаний или филиалов, или соответствующих директоров, должностных лиц, работников, советников или агентов, не подтверждал данные, содержащиеся в таких публикациях, исследованиях и опросах. Более того, определенная информация в отношении индустрии, рынка и конкурентной позиции, содержащаяся в настоящей Презентации, подготовлена Группой на основе собственных внутренних исследований и оценок, основанных на опыте и знаниях менеджмента Группы о рынках, на которых Группа осуществляет свою деятельность. Несмотря на то, что Компания полагает, что такие исследования и оценки являются обоснованными и надежными, они, как и соответствующая методология и допущения, на которых они основаны, не были подтверждены каким-либо независимым источником и не проверялись на предмет точности и полноты и могут быть подвергнуты изменениям. В связи с этим, никто не должен полагаться на информацию в отношении индустрии, рынка и конкурентной позиции, приведенную в настоящей Презентации.

Некоторые показатели, приведенные в настоящей Презентации, в силу округления могут не отражать в точности абсолютные цифры. Аналогично, в силу округления представленные показатели могут при сложении не давать в точности указанные итоги. Настоящая Презентация содержит финансовую и операционную информацию о Группе, которая не была предметом аудита и в некоторых случаях основана на информации и оценках менеджмента и может быть подвергнута изменениям. Настоящая Презентация также содержит показатели, которые не предусмотрены международными стандартами финансовой отчетности и которые не были предметом финансового аудита за какой-либо период, и которые могут отличаться от показателей с аналогичным названием, используемых другими компаниями.

Информация в настоящей Презентации не была предметом независимой проверки. Информация и оценочные суждения, содержащиеся в настоящей Презентации, актуальны только на заявленную дату и могут быть изменены, дополнены или заменены без предварительного уведомления. Никто из Компании или соответствующих дочерних компаний или филиалов, или соответствующих директоров, должностных лиц, работников, советников или агентов, не берет на себя обязательство по изменению, дополнению или обновлению настоящей Презентации или обязательство по предоставлению получателю настоящей Презентации какой-либо дополнительной информации в связи с настоящей Презентацией.

СОДЕРЖАНИЕ



CHELPIPE
GROUP

1. Ключевые факты и показатели	4
2. Обзор рынка и стратегия Компании	8
3. Финансовые результаты	14
Приложение	23



CHELPIPE
GROUP

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТЫ И ПОКАЗАТЕЛИ



ГРУППА ЧТПЗ: КРАТКИЙ ОБЗОР



CHELPIPE
GROUP

ОПИСАНИЕ КОМПАНИИ

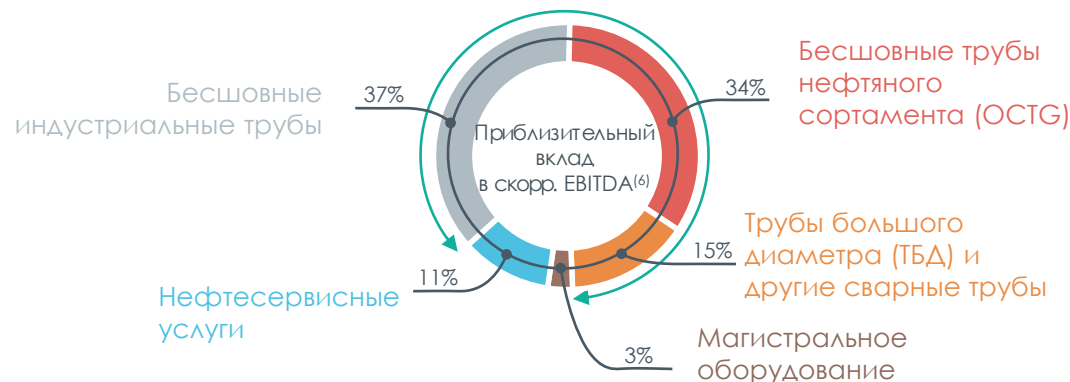
- Группа ЧТПЗ — один из крупнейших производителей труб в мире с диверсифицированным клиентским портфелем и уверенными позициями на российском рынке.

- № 1** Производитель бесшовных промышленных труб (доля на рынке — 49%)⁽¹⁾
- № 2** Производитель бесшовных труб нефтяного сортамента (доля на рынке — 18%)⁽¹⁾
- № 3** Производитель ТБД (доля на рынке — 31%)⁽²⁾
- № 4** Производитель стальных труб на глобальном рынке ⁽³⁾
- № 5** Производитель магистрального оборудования⁽³⁾

- Ключевые производственные активы расположены в Челябинске (Челябинский трубопрокатный завод), Первоуральске (Первоуральский новотрубный завод), Альметьевске и Ижевске (заводы «Алнас» и «Ижнефтемаш»)
- Основные акционеры Компании — Андрей Комаров⁽⁴⁾ (77,3%) и Павел Федоров (10,7%)
- По инициативе Андрея Комарова на всех предприятиях Группы внедрена корпоративная философия "Белая Металлургия", ориентированная на качество продукта, устойчивое развитие, развитие человеческого капитала, охрану труда, политику безопасности и охрану окружающей среды.
- Совет директоров утвердил стратегию развития Компании на период до конца 2024 года
- Высокие стандарты **Fitch** мы корпоративного управления (три из семи членов Совета директоров — независимые представители)
- Кредитные рейтинги: Fitch — BB- (стабильный), Moody's — Ba3 (стабильный)
- Количество сотрудников: 23 445⁽⁵⁾

ПРОДУКЦИЯ И СЕРВИСНЫЕ УСЛУГИ ГРУППЫ ЧТПЗ

Доля трубного сегмента в структуре скорр. EBITDA: ~85%



ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

млрд руб.	2017	2018	2019
Выручка	158,3	178,8	192,3
Скорр. EBITDA ⁽⁷⁾	23,6	28,2	31,8
Рентабельность	14,9%	15,8%	16,6%
Чистый долг	67,3	68,4	67,1
Чистый долг / скорр. EBITDA ⁽⁸⁾	2,8x	2,4x	2,1x
Капитальные затраты	5,3	5,5	7,6

Источник: Данные компании, финансовая отчетность по МСФО. Сегментация осуществляется исключительно в целях операционной деятельности. Отчетность МСФО формируется по четырем сегментам.
 (1) На российском рынке, в т. ч. импорт в 2019 г. (2) На основе объемов производства российских производителей труб, в т. ч. экспорт. (3) За 2019 г. (4) В т. ч. 77,3% акций в прямом владении и 9,3% акций, передача которых Андрею Комарову от BOUNCEWARD LTD осуществляется в настоящий момент. (5) По состоянию на 31 декабря 2019 г. (6) Оценка Компанией доли различных видов продукции в скорр. EBITDA Компании за последние 24 месяца. (7) Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается как прибыль/убыток за определенный период, скорректированный на финансовые доходы и расходы, налог на прибыль, износ и амортизацию, прибыль/убыток от курсовых разниц, изменение справедливой стоимости производных инструментов, прибыль/убыток от выбытия дочерних предприятий, прибыль/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов, обеспечение выданных займов, процентов к получению, основных средств и нематериальных активов, авансовые платежи на капитальное строительство и на нематериальные активы, обеспечение гудвила, социальные расходы и расходы на благотворительность, не связанные с операционной деятельностью. (8) Чистый долг / скорр. EBITDA рассчитывается по значениям в рублях.

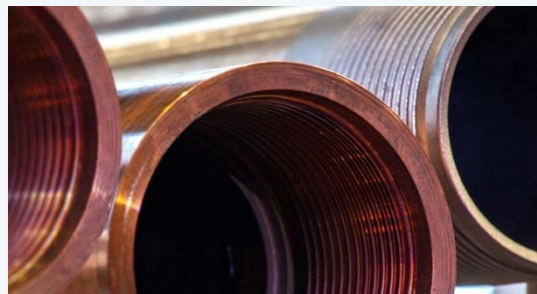
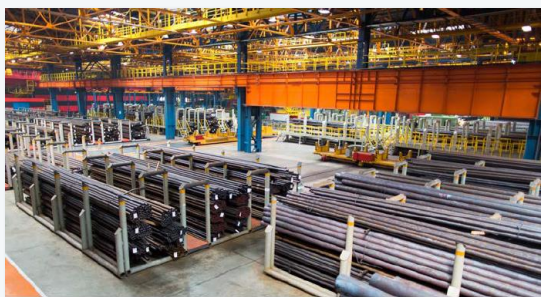
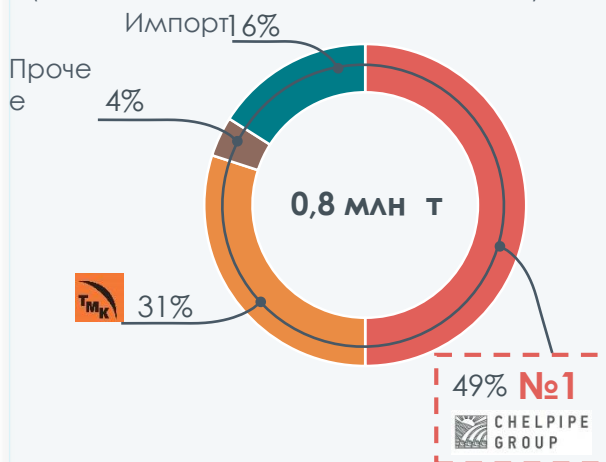
ЧТПЗ ЗАНИМАЕТ ВЕДУЩИЕ ПОЗИЦИИ ВО ВСЕХ ОСНОВНЫХ СЕГМЕНТАХ РЫНКА СТАЛЬНЫХ ТРУБ РОССИИ



CHELPIPE
GROUP

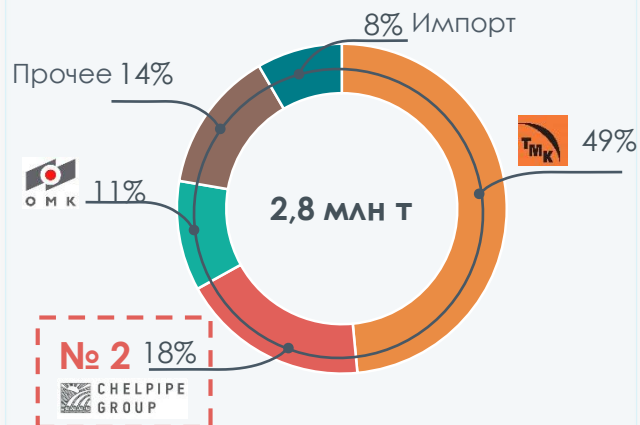
БЕСШОВНЫЕ ИНДУСТРИАЛЬНЫЕ ТРУБЫ

(ПО ОБЪЕМУ РЕАЛИЗАЦИИ В РОССИИ В 2019 г.)



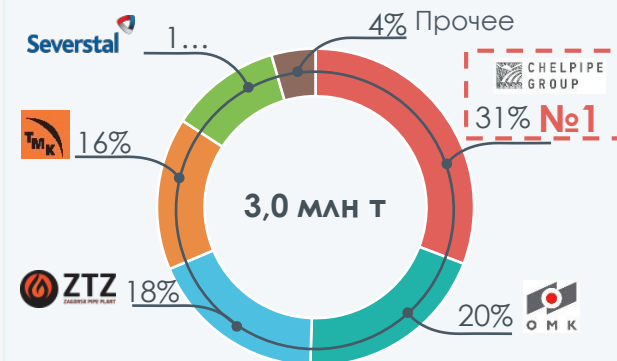
БЕСШОВНЫЕ НЕФТЕГАЗОПРОВОДНЫЕ ТРУБЫ

(ПО ОБЪЕМУ РЕАЛИЗАЦИИ В РОССИИ В 2019 г.)



ТБД

(ПО ОБЪЕМУ ПРОИЗВОДСТВА В РОССИИ В 2019 г.)



КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2019 ГОДА



CHELPIPE
GROUP

ЧТПЗ запустил новую линию комплексных инженерных решений для металлургического производства
ЭТЕРНО INGENIUM



ЭТЕРНО INGENIUM

ЧТПЗ представил новую линейку высокотехнологичного оборудования для проведения работ для многостадийного гидроразрыва пласта -
FRACTURA



FRACTURA

Нефтесервисный дивизион Группы ЧТПЗ заключил с АО "Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз" договор сроком на 12 лет на оказание услуг по прокачке



РИМЕРА, ДОГОВОР СРОКОМ НА 12 ЛЕТ

ЧТПЗ успешно осуществил дебютный выпуск еврооблигаций на сумму 300 млн долларов США



ВЫПУСК ЕВРООБЛИГАЦИЙ

ЧТПЗ поставил в Туркменистан 150 тыс. т труб для строительства магистрального газопровода ТАПИ

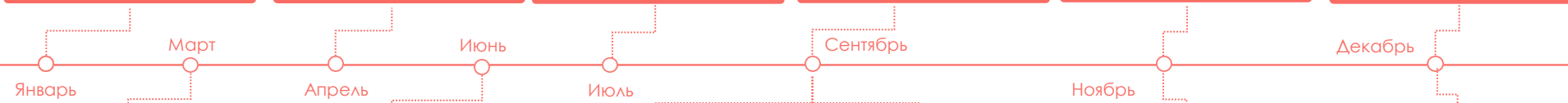


ПРОЕКТ ТАПИ

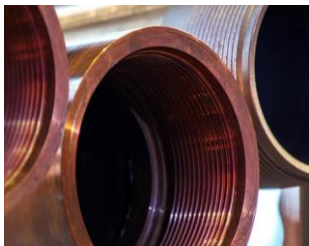
ЧТПЗ увеличил мощности комплекса Железного Озон 32 по производству трубной заготовки до 1 245 тыс. т



ЖЕЛЕЗНЫЙ ОЗОН 32



ПРЕМИАЛЬНЫЕ РЕЗЬБОВЫЕ СОЕДИНЕНИЯ ЧТПЗ



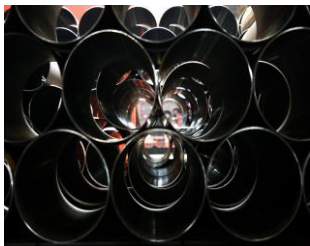
ЧТПЗ запустил экспериментальную производственную площадку по разработке резьбовых соединений

РИМЕРА OVERSEAS



В рамках нефтесервисного дивизиона Группы ЧТПЗ был открыт филиал в Объединенных Арабских Эмиратах

АМУРСКИЙ ГПЗ



ЧТПЗ поставил 2,5 тыс. тонн бесшовных и сварных труб для строительства Амурского ГПЗ

САРЫАРКА



Группа ЧТПЗ поставила 130 тыс. т труб для проекта САРЫАРКА, (строительство газопровода в Казахстане)

НЕРЖАВЕЮЩИЕ БЕСШОВНЫЕ ТРУБЫ



ЧТПЗ приступил к реализации масштабного инвестиционного проекта по производству нержавеющей бесшовных труб для парогенераторов АЭС

ФИНИШНЫЙ ЦЕНТР



ЧТПЗ увеличил мощности по производству труб нефтяного сортамента с премиальными резьбовыми соединениями на 30 тыс. т



CHELPIPE
GROUP

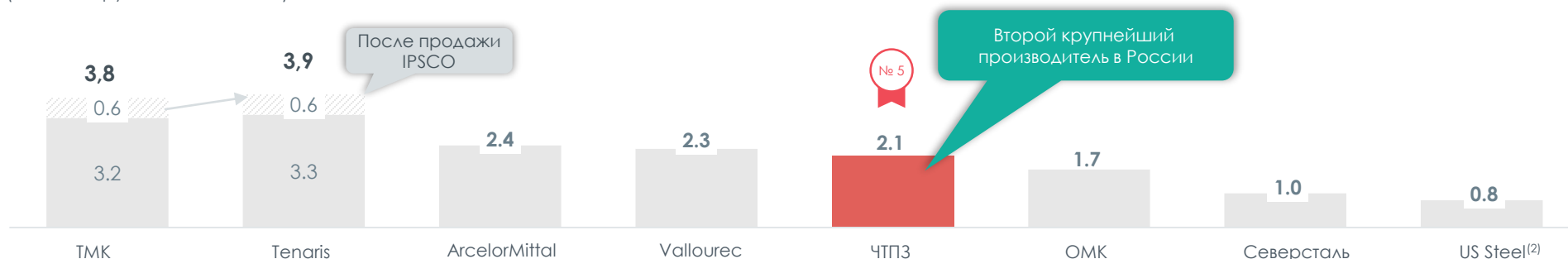
ОБЗОР РЫНКА И СТРАТЕГИЯ КОМПАНИИ



ПЕРЕДОВОЙ ПРОИЗВОДИТЕЛЬ СТАЛЬНЫХ ТРУБ

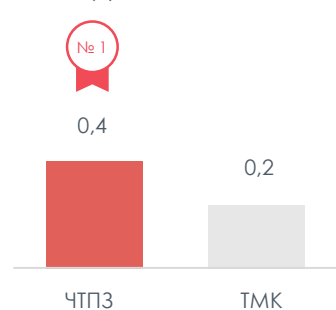
ОДИН ИЗ КРУПНЕЙШИХ МИРОВЫХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ СТАЛЬНЫХ ТРУБ⁽¹⁾...

(объем отгрузок в 2019 г., млн т)



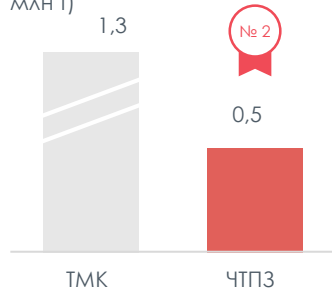
...С УВЕРЕННОЙ ПОЗИЦИЕЙ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ И ПРИСУТСТВИЕМ ВО ВСЕХ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНЫХ СЕГМЕНТАХ ПРОИЗВОДСТВА ТРУБ

Бесшовные промышленные трубы
(объем отгрузок по России в 2019 г., млн т)



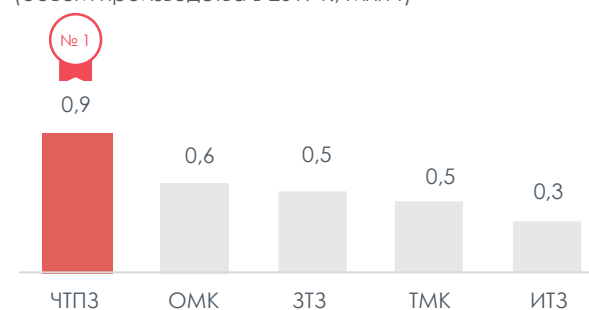
37%

Бесшовные нефтегазопроводные трубы⁽³⁾
(объем отгрузок по России в 2019 г., млн т)



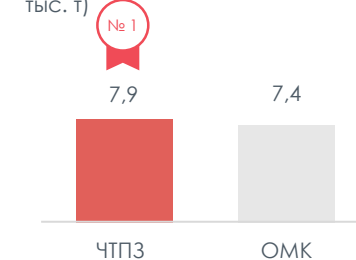
34%

ТБД
(объем производства в 2019 г., млн т)



15%

Магистральное оборудование
(объем производства в 2019 г., тыс. т)



3%

Доля в скорр. EBITDA Группы ЧТПЗ⁽⁴⁾

Источник: оценка Компании на основе общедоступных данных.

(1) Без учета китайских производителей. (2) US Steel — на основе объемов производства за 2018 г. (3) Объемы отгрузок труб OCTG не включают объемы отгрузок бурильных труб. (4) Оценка Компанией доли различных видов продукции в скорр. EBITDA Компании за последние 12—24 месяцев.

РОСТ СЕГМЕНТА БЕСШОВНЫХ ИНДУСТРИАЛЬНЫХ ТРУБ В 2016—2019 ГГ.

РАЗВИТИЕ РОССИЙСКОЙ АВТОМОБИЛЬНОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ



Производство автомобилей
внутри страны



Производство грузовиков
и автобусов внутри страны

КРУПНЫЕ ИНФРАСТРУКТУРНЫЕ ПРОЕКТЫ



Программа модернизации
российских НПЗ

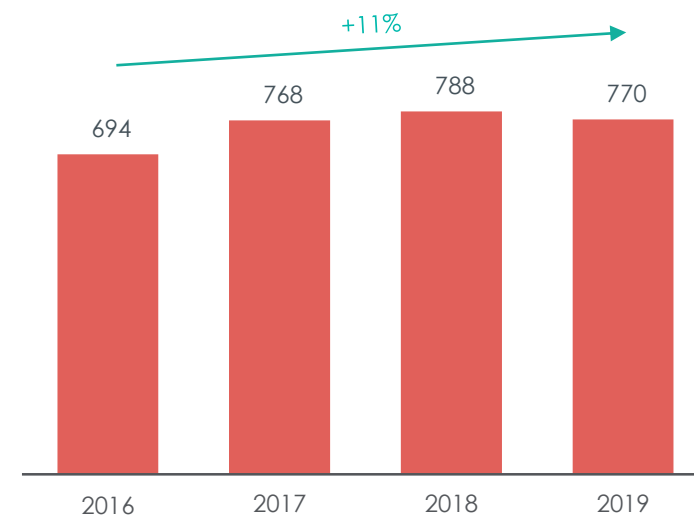


Реконструкция электростанций



Строительство спортивных объектов для чемпионата мира по футболу 2018 г.

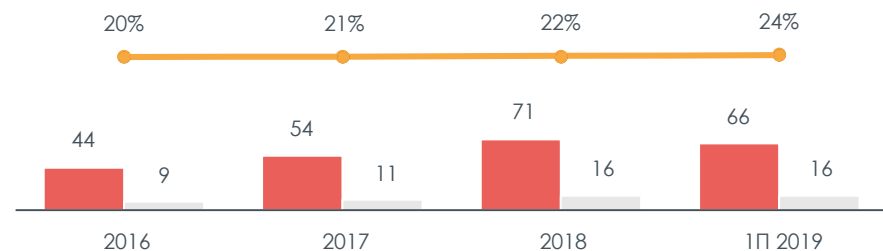
РОСТ ВНУТРЕННЕГО СПРОСА НА БЕСШОВНЫЕ ИНДУСТРИАЛЬНЫЕ ТРУБЫ (тыс. т)



СТАБИЛЬНЫЙ НЕЦИКЛИЧНЫЙ СПРОС В РОССИЙСКОМ НЕФТЕГАЗОВОМ СЕКТОРЕ

РОССИЙСКИЕ НЕФТЯНЫЕ КОМПАНИИ ОСТАЮТСЯ ПРИБЫЛЬНЫМИ, НЕСМОТРИ НА КОЛЕБАНИЯ ЦЕН НА НЕФТЬ...

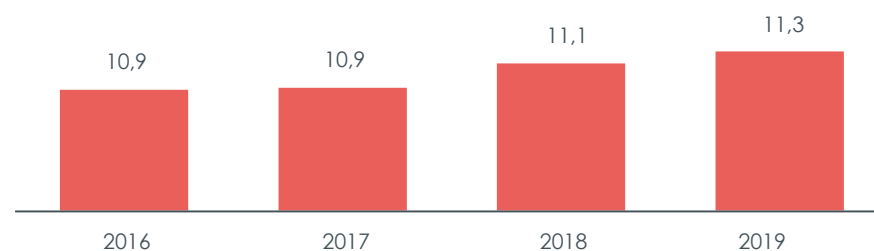
EBITDA сегмента геологоразведки и добычи в % от цены на нефть⁽¹⁾



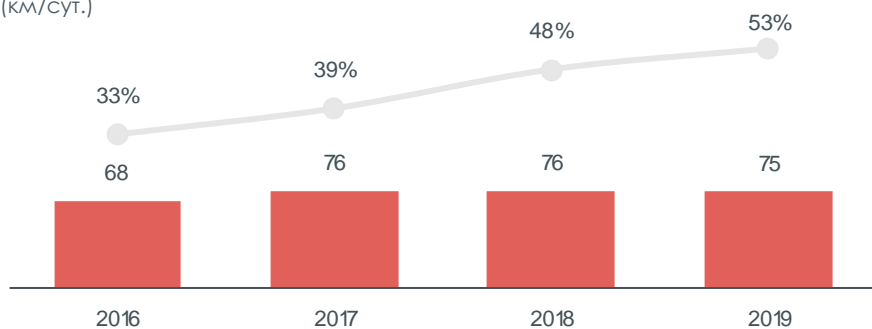
■ Цена на нефть марки Brent ■ EBITDA, долл. США / бнэ — Рентабельность по EBITDA

... И ПРОДОЛЖАЮТ НАРАЩИВАТЬ ДОБЫЧУ НЕФТИ

Добыча нефти
(млн барр. / сут.)

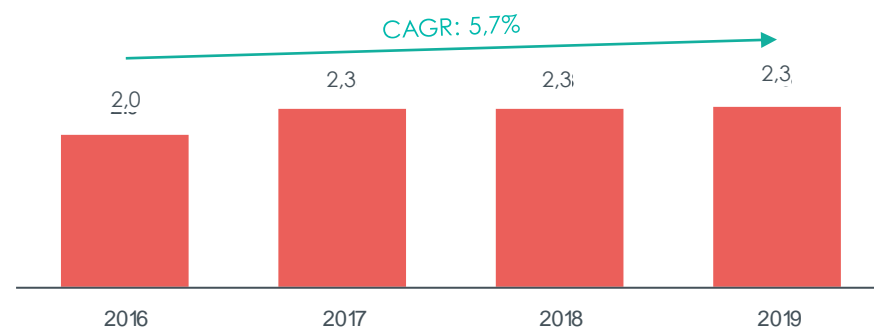


ОБЪЕМ БУРЕНИЯ УВЕЛИЧИВАЕТСЯ, А ЕГО ТЕХНОЛОГИЯ УСЛОЖНЯЕТСЯ...
(км/сут.)



■ Объем бурения — Доля горизонтального бурения

...СОЗДАВАЯ ВЫСОКИЙ СПРОС НА ТРУБЫ OCTG
(отгрузки труб OCTG в России, млн т)



Источник: данные Компании, Fastmarkets MB, финансовая отчетность компаний, FactSet, ЦДУ ТЭК. Данные о налогах в сегменте геологоразведки и добычи основаны на информации, раскрытой компаниями «ЛУКОЙЛ» и «Роснефть». Курсы валют и цена марки Brent указаны согласно данным FactSet. Объем добычи нефти и бурения приведены по данным ЦДУ ТЭК.

(1) Рассчитан как среднее значение на основании показателя EBITDA сегмента геологоразведки и добычи, поделенного на объем добычи, по данным, раскрытым компаниями «Роснефть», «Газпром нефть» и «ЛУКОЙЛ» в управленческом анализе финансового положения и результатов деятельности.

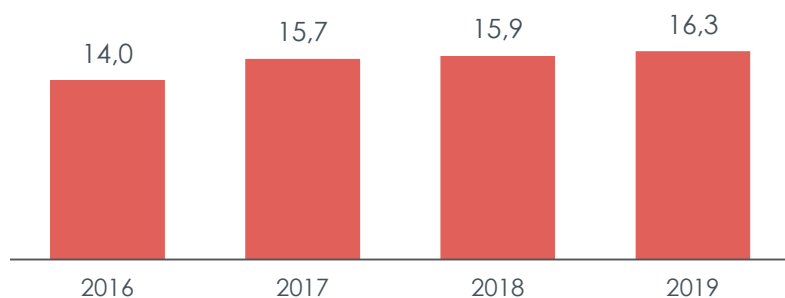
ОБЗОР РЫНКА ТБД



CHELPIPE
GROUP

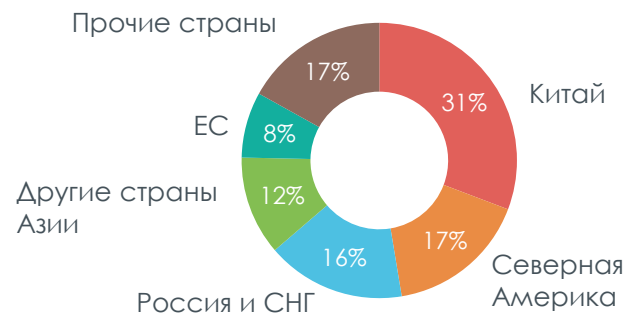
ПОТРЕБЛЕНИЕ ТБД В МИРЕ

(млн т)



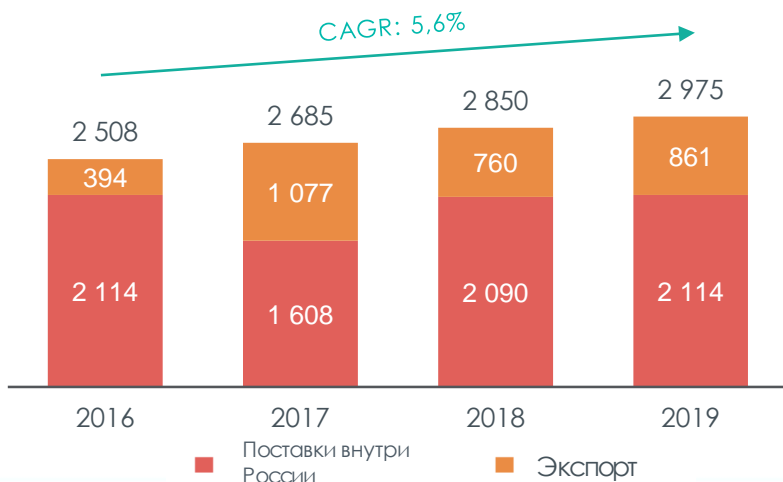
ПОТРЕБЛЕНИЕ ТБД В МИРЕ ПО РЕГИОНАМ В 2019 г.

(%)



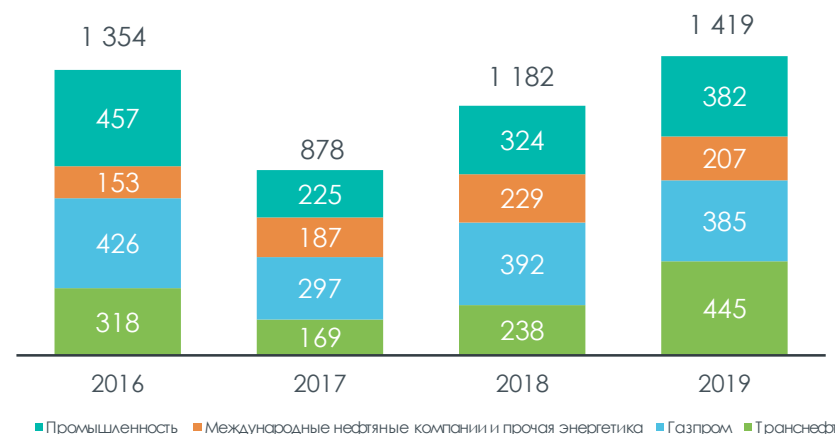
ПРОИЗВОДСТВО ТБД В РОССИИ В 2016—2019 гг.

(поставки, тыс. т)



ОБЪЕМЫ РЕКОНСТРУКЦИИ И РЕМОНТА В РОССИИ В 2016-2019 ГГ.

(тыс. т)



ЧЕТКАЯ СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЦЕЛЬ С ПРОДУМАННЫМ ПОДХОДОМ К ЕЕ ВЫПОЛНЕНИЮ



CHELPIPE
GROUP



ФИЛОСОФИЯ «БЕЛОЙ МЕТАЛЛУРГИИ» И КЛИЕНТОЦЕНТРИЧНАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ

Повышение качества обслуживания
клиентов и улучшение клиентского опыта

Дальнейшая цифровизация
производственных систем и бизнес-
процессов

Совершенствование корпоративной культуры
и эволюция организационной структуры

Инициативы в области охраны
окружающей среды, социальной сферы и
корпоративного управления (ESG)

Внутренняя эффективность и устойчивость



РАЗВИТИЕ КЛИЕНТСКОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Совершенствование
ассортимента продукции за
счет инвестирования в
нишевые продукты с высокой
добавленной стоимостью с
умеренной конкуренцией



Расширение экспортных
продаж

Ожидаемый рост EBITDA на порядка 30% в среднесрочной перспективе



ПОВЫШЕНИЕ ОПЕРАЦИОННОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Программа повышения операционной
эффективности с ощутимыми
результатами на '17-'19:

**В общей сложности > 155 млн долларов
США**

И

Выявленные области для дальнейшего
совершенствования:
Сокращение расходов на 2,5% в год⁽¹⁾

Цель - стать лидером мировой трубной отрасли по показателю рентабельность по EBITDA в среднесрочной перспективе

Увеличить показатель скорр. EBITDA примерно на 30%

Снизить долговую нагрузку до целевого уровня по соотношению Net Debt/EBITDA <1,5x

Источник: Данные компании.

(1) Общие затраты ЧТПЗ за вычетом затрат на сырье: стальной лом и стальные листы.



CHELPIPE
GROUP

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ



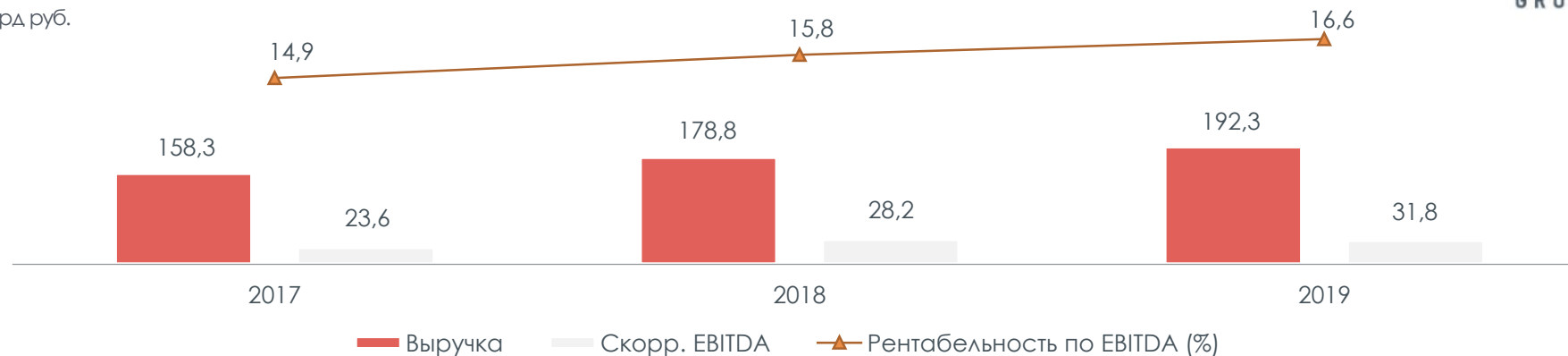
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ



CHELPIPE
GROUP

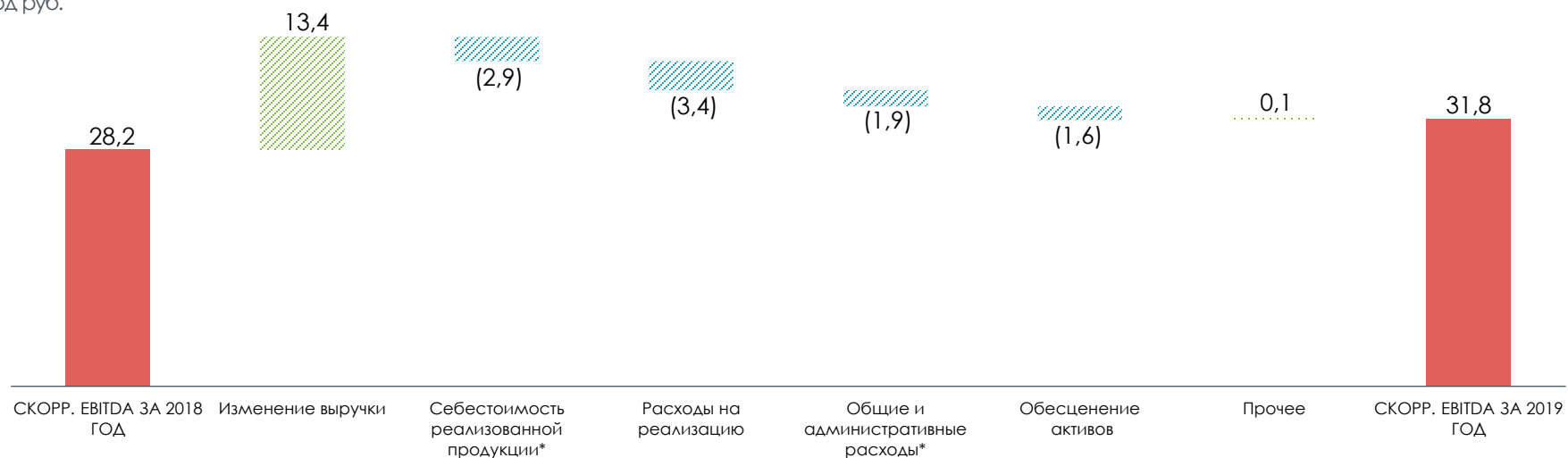
КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

млрд руб.



ФОРМИРОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ СКОРР. EBITDA⁽¹⁾

млрд руб.



*не считая износа и амортизации

(1) Скорректированный показатель EBITDA определяется как прибыль/убытки за период, скорректированный с учетом финансовых доходов и расходов, налога на прибыль, износа и амортизации, курсовой прибыли/убытка, изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, прибыли/убытка от продажи дочерних компаний, прибыли/убытка от продажи основного производственного капитала и нематериальных активов, обесценения дебиторской задолженности по кредитам, процентов к получению, основного производственного капитала и нематериальных активов, авансов, выданных под капитальное строительство и нематериальных активов, нанесения ущерба репутации фирмы, расходов на социальную сферу и благотворительность, не связанных с операционной деятельностью.

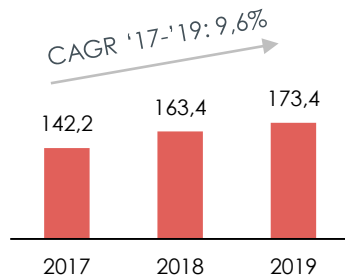
ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СЕГМЕНТАМ



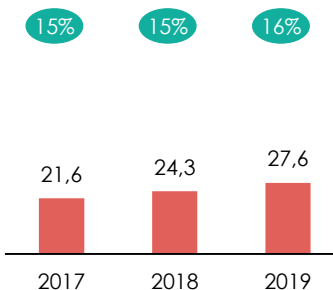
CHELPIPE
GROUP

ПРОИЗВОДСТВО СТАЛЬНЫХ ТРУБ⁽²⁾

ДОХОД ОТ ВНЕШНИХ
ПОКУПАТЕЛЕЙ
(млрд руб.)



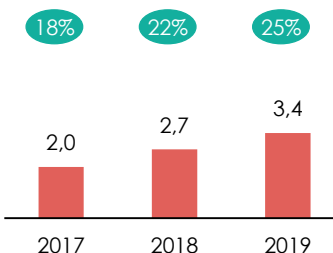
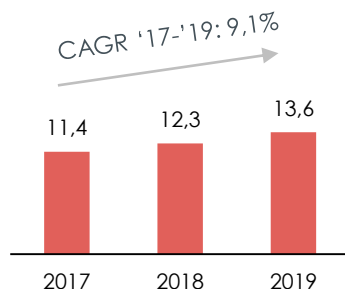
СКОРР. ЕБИТДА⁽¹⁾
(млрд руб.)



КОММЕНТАРИИ

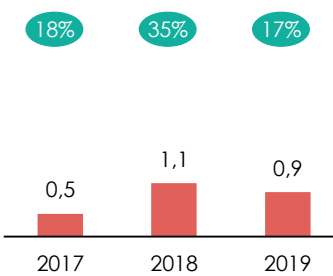
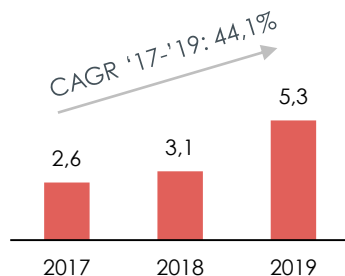
- Рост выручки в основном обусловлен продажей бесшовных труб и поддерживается стабильными результатами сегмента ТБД на фоне постоянного спроса со стороны крупнейших клиентов в нефтегазовом секторе
- Высокая эффективность сегмента бесшовных труб благодаря вертикальной интеграции в сочетании с увеличением доли экспортных продаж обеспечивают высокую рентабельность по ЕБИТДА.

НЕФТЕСЕРВИСНЫЕ УСЛУГИ



- Сегмент представлен производством оборудования и услугами по обслуживанию оборудования по добыче нефти
- В 2019 году Группа компаний "Римера" представила новую линейку высокотехнологичного оборудования для многостадийного гидроразрыва пласта - FRACTURA, повышающего уровень добычи нефти на месторождениях с трудноизвлекаемыми запасами

МАГИСТРАЛЬНОЕ ОБОРУДОВАНИЕ



- Выручка в сегменте сильно зависит от крупных инфраструктурных и промышленных проектов
- Выручка от магистральных трубопроводных систем связана с выручкой от производства стальных труб, особенно с продажами ТБД (из-за взаимодополняющего характера магистрального оборудования)
- Рост выручки в 2019 году был обусловлен увеличением отгрузки ТБД благодаря участию в международных проектах

Рентабельность по ЕБИТДА⁽³⁾

Источник: Финансовая отчетность по МСФО. Может возникать несостыковка в числах из-за округления

(1) Сюда не относятся межсегментные корректировки (в 2017 году сумма составила 409 млн руб., в 2018 году - 74 млн руб., в 2019 году - ноль)

(2) С учетом результатов Ломозаготовительного дивизиона

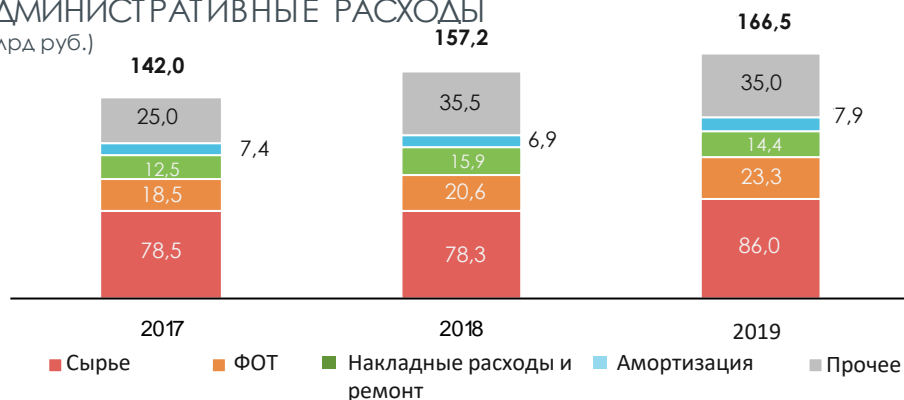
(3) Рассчитывается как скорректированный показатель ЕБИТДА (без учета межсегментных корректировок), поделенный на доход от внешних клиентов

АНАЛИЗ ИЗДЕРЖЕК

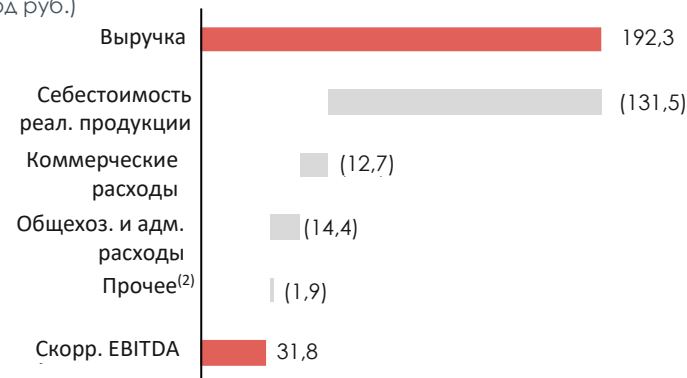


CHELPIPE
GROUP

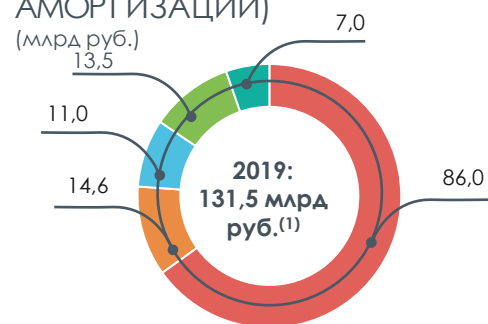
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ,
КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И
АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ
(млрд руб.)



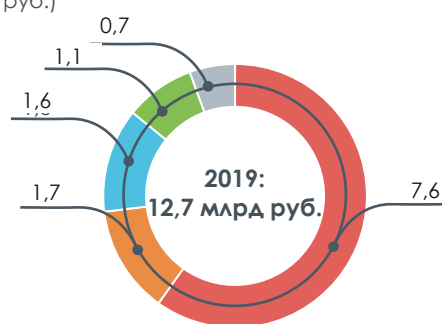
Факторный анализ формирования скорр. EBITDA в 2019 (за вычетом амортизации)
(млрд руб.)



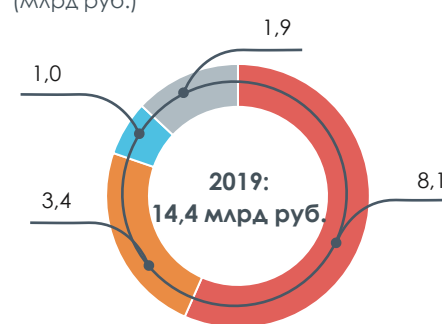
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ В 2019 (ЗА ВЫЧЕТОМ АМОРТИЗАЦИИ)
(млрд руб.)



КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ В 2019 (ЗА ВЫЧЕТОМ АМОРТИЗАЦИИ)
(млрд руб.)



ОБЩЕХОЗ. И АДМ. РАСХОДЫ В 2019 (ЗА ВЫЧЕТОМ АМОРТИЗАЦИИ)
(млрд руб.)



- Сырье
- Стоимость товаров для перепродажи
- Производственные накладные расходы и ремонт
- ФОТ
- Расходы на электроэнергию и прочие коммунальные услуги

- Транспортные, сюрвейерские и таможенные расходы
- Комиссионное вознаграждение
- ФОТ

- Упаковка, хранение и погрузка
- Прочее

- ФОТ
- Непроизводственные накладные расходы и ремонт

- Консультационные, аудиторские и юридические услуги
- Прочее

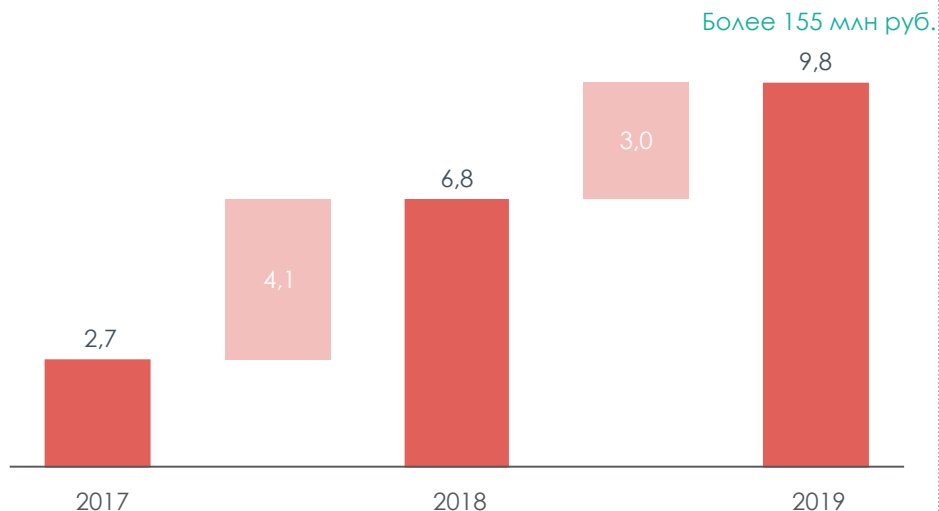
Источник: финансовая отчетность по МСФО. В цифрах могут быть расхождения в связи с округлением.

(1) Включая корректировки на изменения резерва под обесценение запасов и изменения остатков незавершенного производства и готовой продукции.

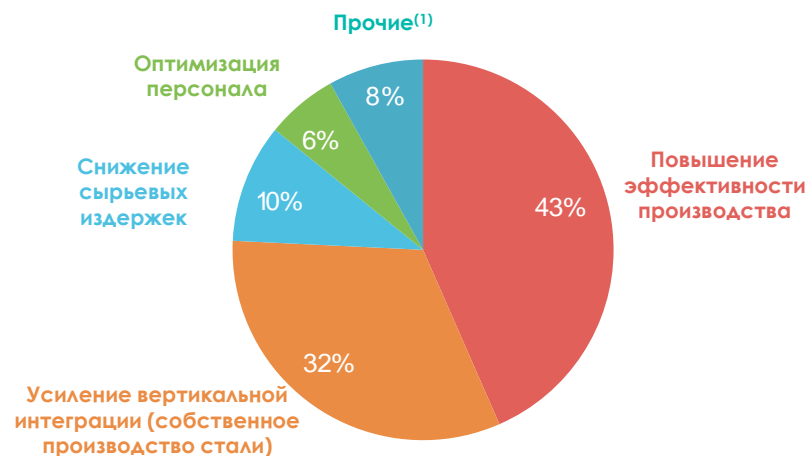
(2) Включая корректировки на обесценение активов, выданных займов и процентов к получению, а также корректировки на социальные расходы и расходы на благотворительность и т. д.

УСПЕШНЫЙ ОПЫТ ПОВЫШЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ

СОВОКУПНАЯ ЭКОНОМИЯ
(млрд руб.)



РАЗБИВКА ДОСТИГНУТОЙ ЭКОНОМИИ
В 2017-2019
(%)



ВЫЯВЛЕННЫЕ ОБЛАСТИ ПОВЫШЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ

- Повышение энергоэффективности за счет собственной генерации: 30—40% экономии от стоимости э/э (по оценке ЧТПЗ)
- Снижение общехозяйственных и административных расходов за счет внедрения общего центра обслуживания
- Оптимизация структуры бизнеса с акцентом на высокомаржинальные сегменты
- Цифровая трансформация и внедрение инструментов прогнозной аналитики на основе Больших Данных

- Усиление вертикальной интеграции сталеплавильного производства: 1,25 млн т → 1,35 млн т
- Оптимизация производственных издержек
- Повышение эффективности управления запасами
- Повышение производительности трубокатного производства за счет оптимизации процессов

Ежегодный целевой эффект от повышения операционной эффективности:

2,5%

от издержек в год ⁽²⁾

Ожидаемый вклад проектов в рост целевого уровня скорр. EBITDA: ок. 15%

Источник: данные Компании.

(1) В т. ч. меры по оптимизации затрат на энергоресурсы и повышение эффективности управления цепочкой поставок. (2) Совокупные издержки Группы ЧТПЗ за вычетом сырьевых издержек (стальной лом, стальной лист и прочее сырье).

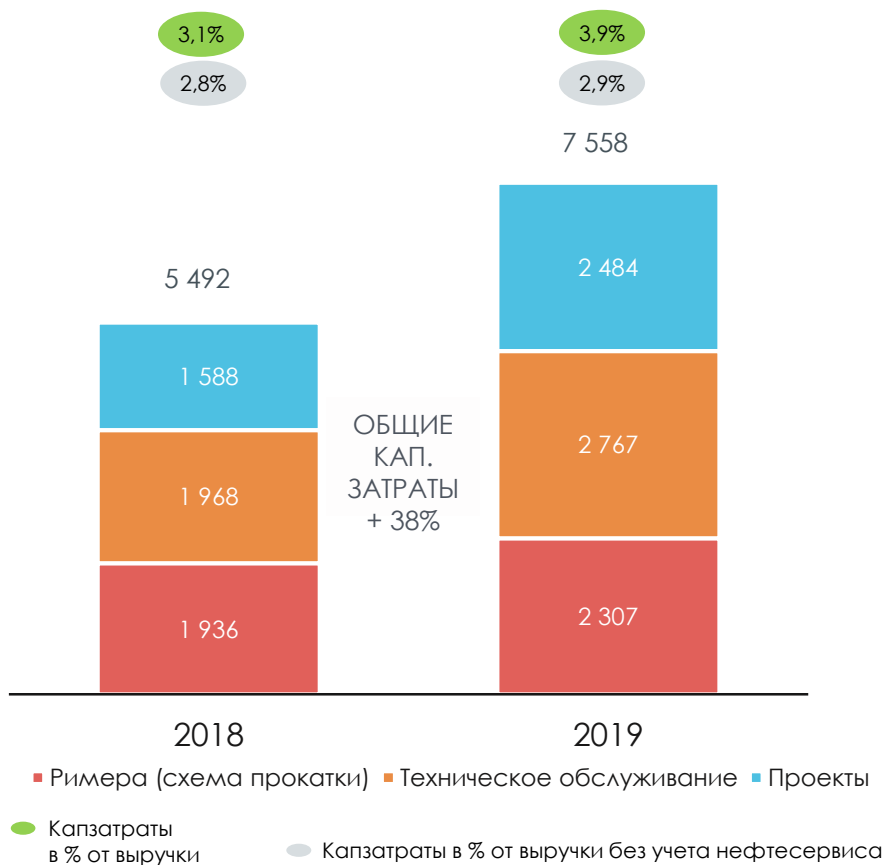
СБАЛАНСИРОВАННЫЙ ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ КАПЗАТРАТАМИ



CHELPIPE
GROUP

ИЗМЕНЕНИЕ КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТАХ

(млн руб.)



ОСНОВНЫЕ ПРОЕКТЫ (млн руб.)

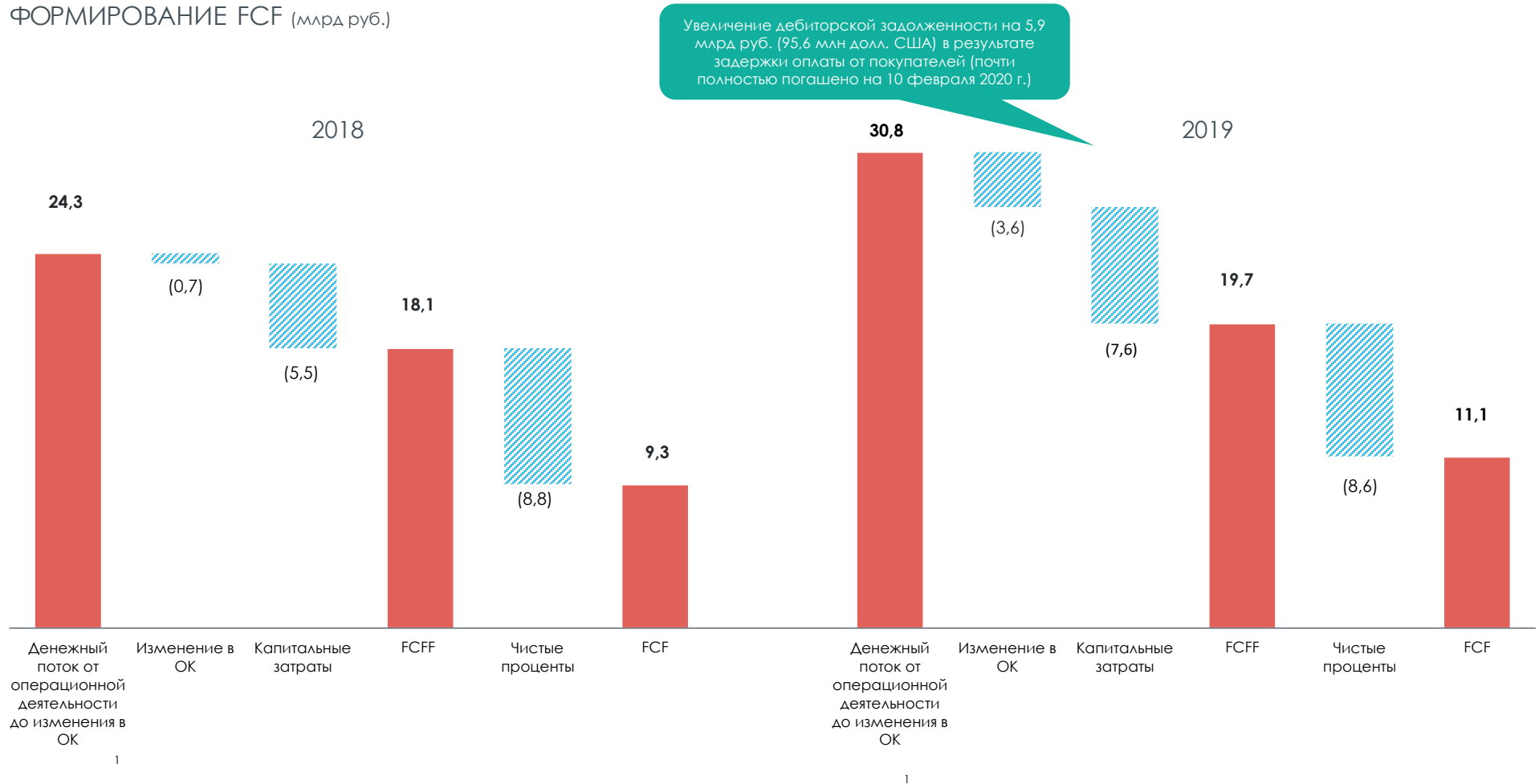
Проекты	2 484
Стратегия в части ИТ, вкл.:	269
Цифровизация бизнеса (ERP)	212
ИТ-решения для внутренней документации	4
Автоматизация в области безопасности	53
Программа повышения операционной эффективности и модернизация / решения в области искусственного интеллекта	832
Инновационные проекты / анализ Больших Данных	42
НИОКР	256
Проекты в области экологии	598
Нефтесервисные проекты	274
Усовершенствование деятельности ломозаготовительного дивизиона	16
Прочие проекты	197
Проекты по техническому обслуживанию	2 767
Трубный дивизион	2 056
Римера (схема прокатки)	2 307
СОВОКУПНЫЕ КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ	7 558

СТАБИЛЬНЫЙ СВОБОДНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК



CHELPIPE
GROUP

ФОРМИРОВАНИЕ FCF (млрд руб.)



Источник: Финансовая отчетность по МСФО. Свободный денежный поток рассчитывается как денежные средства, получаемые от операционной деятельности (за исключением платежей чистых процентов) – уплаченный подоходный налог – капитальные затраты – чистые проценты.

(1) после уплаты подоходного налога.

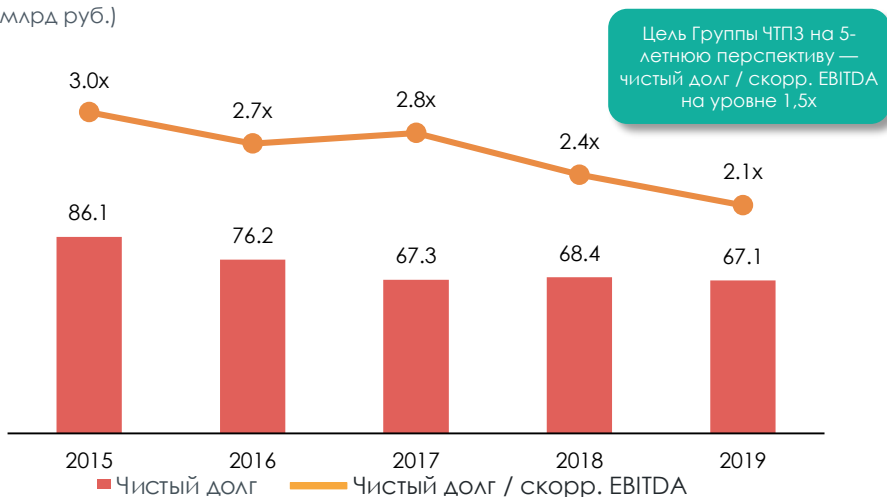
СНИЖЕНИЕ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ И ОПТИМИЗАЦИЯ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ



CHELPIPE GROUP

ДИНАМИКА ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ

(млрд руб.)



СТРУКТУРА ДОЛГА

(на 31 декабря 2019 года)

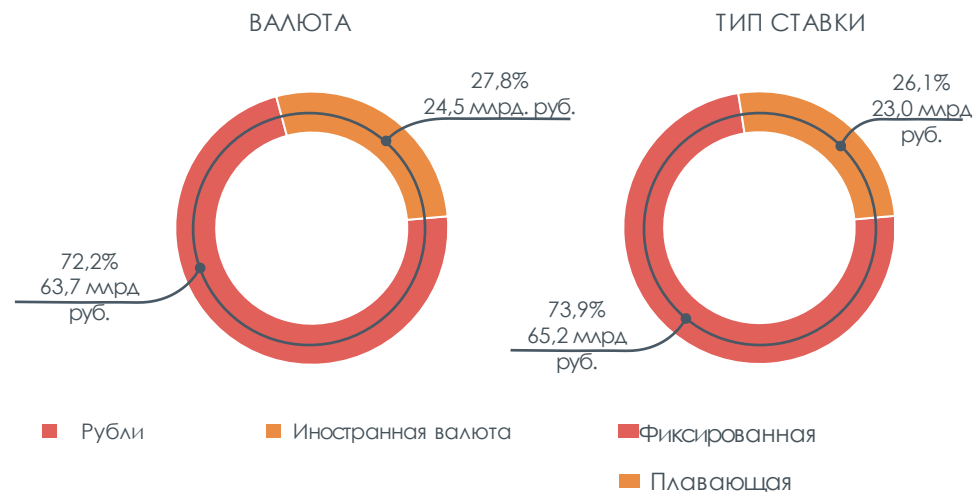


ГРАФИК ПОГАШЕНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

(млрд руб., по состоянию на 31 декабря 2019 г.)



Источник: Данные компании, финансовая отчетность по МСФО.

ОБЗОР ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ



CHELPIPE
GROUP

ЦЕЛИ МЕНЕДЖМЕНТА

Целевой уровень дивидендных выплат не менее::

- 7,5 млрд руб. в 2020 г. (уже выплаченные дивиденды в размере 3 млрд руб. в 2020 г.)
- 7,5 млрд руб. в 2021 году

ЧИСТЫЙ ДОЛГ / ЕБИТДА

<1,5x

1,5x – 2,5x

2,5x – 3,5x

≥3,5x

ФОРМУЛА РАСЧЕТА ДИВИДЕНДОВ⁽¹⁾

- По наибольшему из двух показателей:
- 100% чистой прибыли по МСФО
- 100% FCF

- По наибольшему из двух показателей:
- 70% чистой прибыли по МСФО
- 100% FCF

- По наибольшему из двух показателей:
- 50% чистой прибыли по МСФО
- 75% FCF

- На усмотрение Совета директоров

СРОКИ

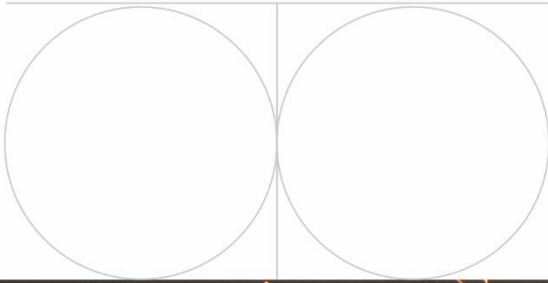
НАЧИНАЯ С ФЕВРАЛЯ 2020 Г. ПЛАНИРУЕТСЯ ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ ДВА РАЗА В ГОД

Источник: Данные компании

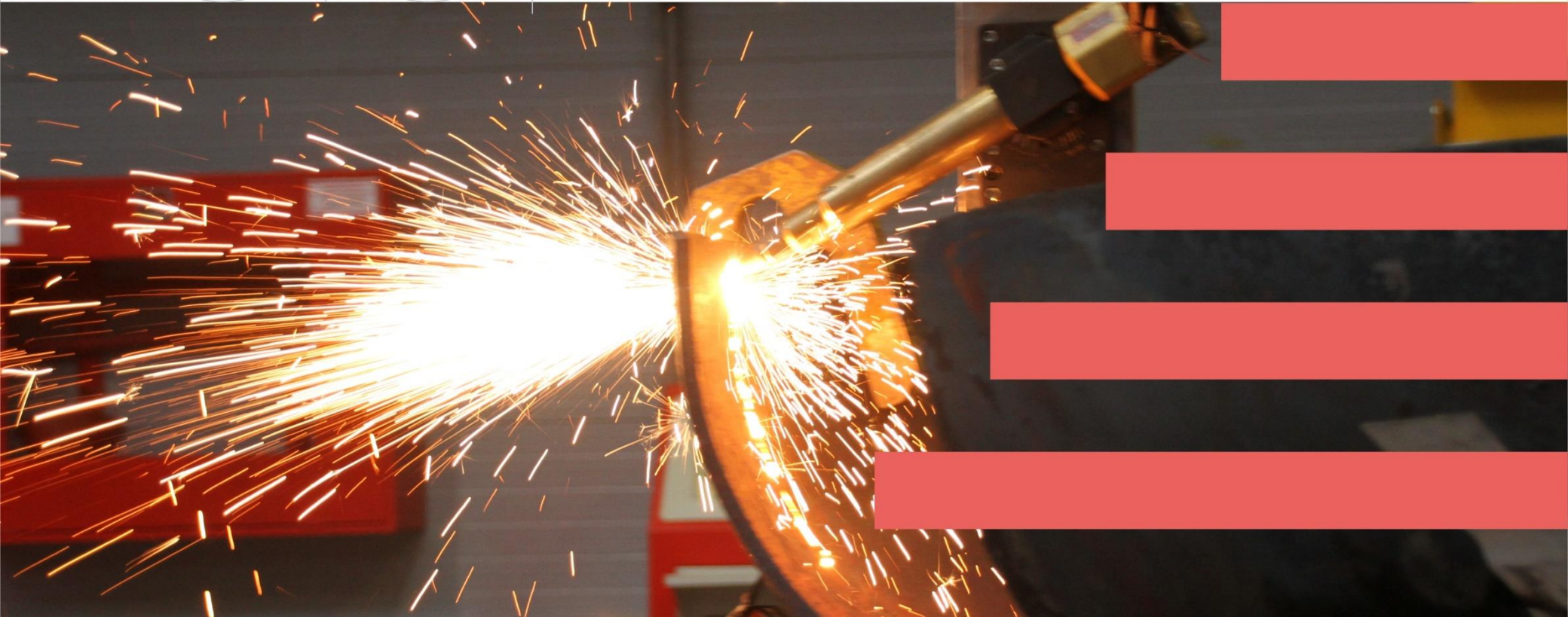
(1) Необходимо поддерживать положительный уровень свободного денежного потока, скорректированный с учетом капитальных расходов для стратегических инициатив после выплаты дивидендов, с расчетами, проведенными на основе финансовой отчетности по МСФО за период



CHELPIPE
GROUP



ПРИЛОЖЕНИЕ



СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ В ТРУБНОМ СЕГМЕНТЕ

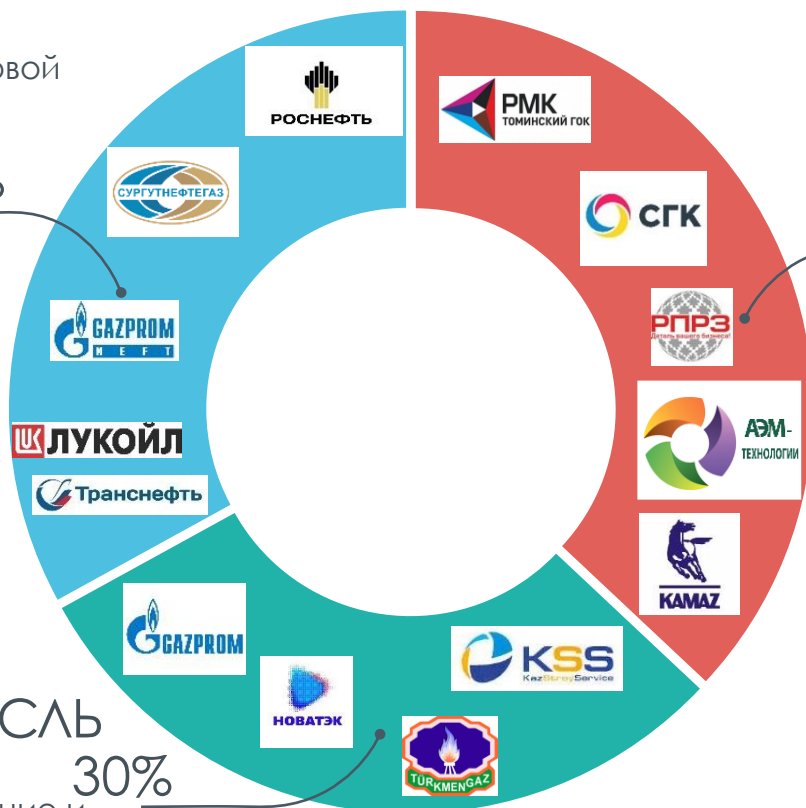


CHELPIPE
GROUP

НЕФТЯНАЯ ОТРАСЛЬ

Стабильный спрос в связи с ростом буровой активности в России

33%



37%

ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Диверсифицированная клиентская база с выручкой около 6% от Топ-7 клиентов.

ГАЗОВАЯ ОТРАСЛЬ

Стабильный спрос на техническое обслуживание и строительство трубопроводов в СНГ

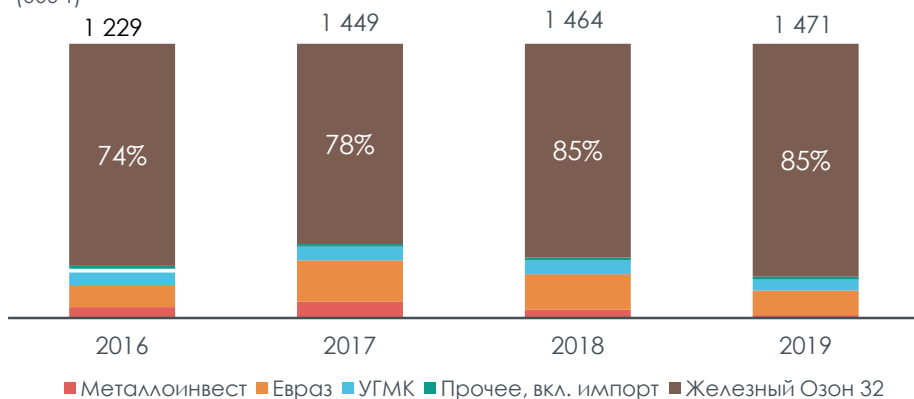
30%

ВЕРТИКАЛЬНАЯ ИНТЕГРАЦИЯ И НАДЕЖНАЯ БАЗА ПОСТАВЩИКОВ

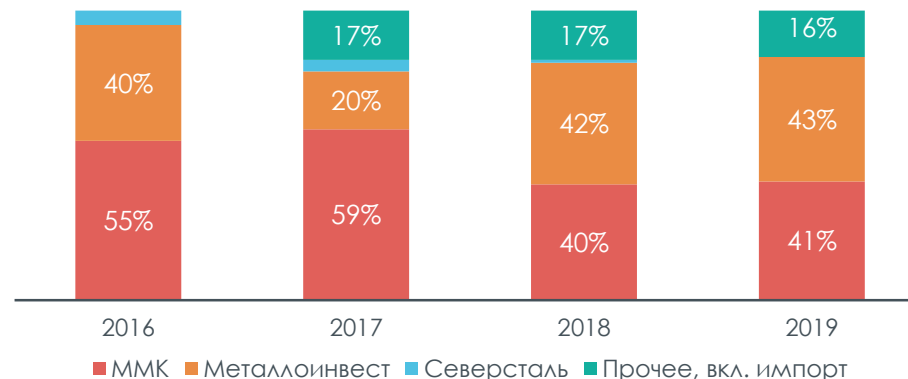


CHELPIPE GROUP

СТРУКТУРА ПОСТАВОК СТАЛЬНОЙ ЗАГОТОВКИ (000 т)



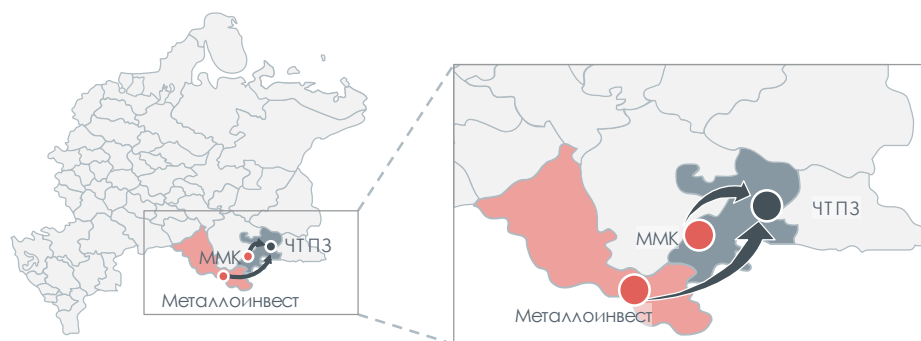
СТРУКТУРА ЗАКУПОК СТАЛЬНЫХ ЛИСТОВ



ВЫСОКИЙ УРОВЕНЬ ВЕРТИКАЛЬНОЙ ИНТЕГРАЦИИ ПРОИЗВОДСТВА БЕСШОВНЫХ ТРУБ



ВЫГОДНОЕ РАСПОЛОЖЕНИЕ ЧТПЗ ПО ОТНОШЕНИЮ К ПОСТАВЩИКАМ СТАЛЬНОГО ЛИСТА



СОБСТВЕННЫЕ МОЩНОСТИ ПО ЛОМОЗАГОТОВКЕ ЯВЛЯЮТСЯ ПРОЧНЫМ ФУНДАМЕНТОМ ВЕРТИКАЛЬНОЙ ИНТЕГРАЦИИ



CHELPIPE GROUP

ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ГК «МЕТА»

- Группа компаний «МЕТА» была создана в 2004 г. и сегодня входит в тройку крупнейших отечественных предприятий, которые осуществляют переработку металлолома.
 - Более 90 производственно-заготовительных участков в 13 регионах России
 - Производственные мощности компании составляют около 1,4 млн т/год
 - Большинство производственно-заготовительных участков оборудованы гидравлическими перегружателями и экскаваторами (FUCHS и LIEBHERR)
- 100%-процентная обеспеченность собственным ломом электросталеплавильного комплекса «Железный Озон 32», расположенного на территории Первоуральского новотрубного завода

ОСНОВНЫЕ РЕГИОНЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2019 г.

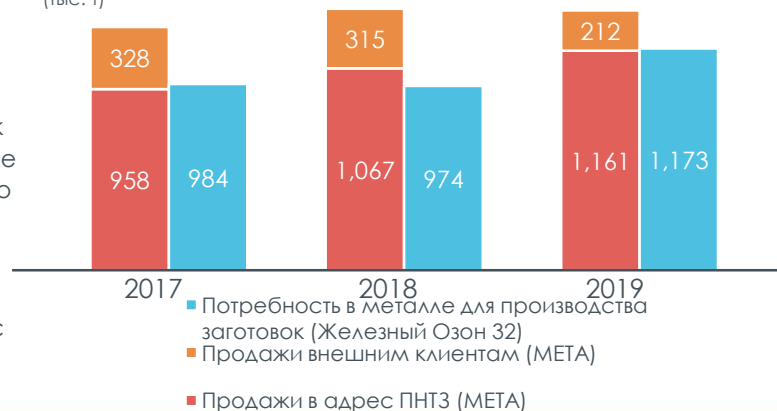
№	Регион
1	Свердловская область
2	Челябинская область
3	Пермский край
4	ХМАО
5	Ульяновская область
6	Тюменская область
7	Новосибирская область
8	Республика Башкортостан
9	Красноярский край
10	Курганская область



ПРЕИМУЩЕСТВА ГК «МЕТА»

- ✓ Развитая сеть заготовки и переработки позволяет производить лом по ценам ниже рыночных
- ✓ Близость площадок по заготовке для лома к производству в Первоуральске и Челябинске обеспечивает конкурентное преимущество за счет минимизации транспортных расходов
- ✓ Дополнительная экономия благодаря собственной переработке по сравнению с приобретаемым ломом

ДИНАМИКА РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОЛОМА И СПРОС НА МЕТАЛЛ ДЛЯ ПРОИЗВОДСТВА ЗАГОТОВОК (тыс. т)



КЛЮЧЕВЫЕ ПАРТНЕРЫ



НЕФТЕСЕРВИСНЫЙ ДИВИЗИОН



CHELPIPE
GROUP

ОБЗОР СЕГМЕНТА РЫНКА

- ЧТПЗ производит, продает и предоставляет на временное пользование оборудование для нефтедобычи (например, установки ЭЦН⁽¹⁾).
 - Компания также производит глубинные штанговые насосы (ГШН)⁽²⁾, станки-качалки, спецтехнику, муфты для насосно-компрессорных труб, оборудование для закачивания скважин с использованием ГРП
- Помимо этого, ЧТПЗ предоставляет услуги по монтажу и техническому обслуживанию установок ЭЦН, а также предоставляет дополнительные продукты и услуги для различных этапов разработки нефтяных месторождений
- Предприятия компании в данном сегменте включают «Алнас», АО «РИМЕРА», «Ижнефтемаш», «РИМЕРА-Сервис» и ТОО «РИМЕРА-Казахстан»
 - В настоящий момент ЧТПЗ рассматривает стратегические варианты (в т.ч. возможную продажу активов) развития нефтесервисного дивизиона при условии получения выгодных условий продажи

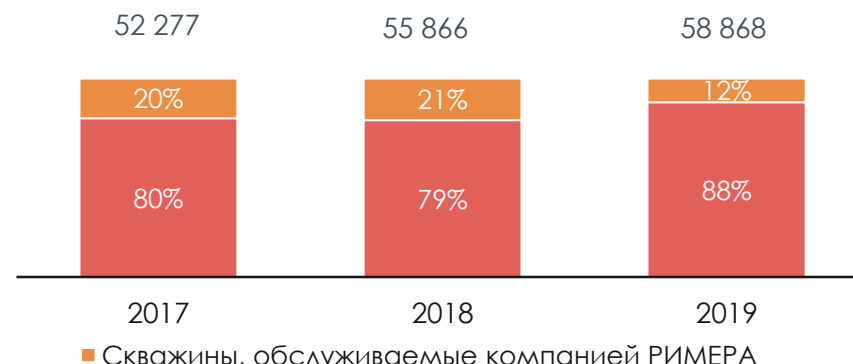
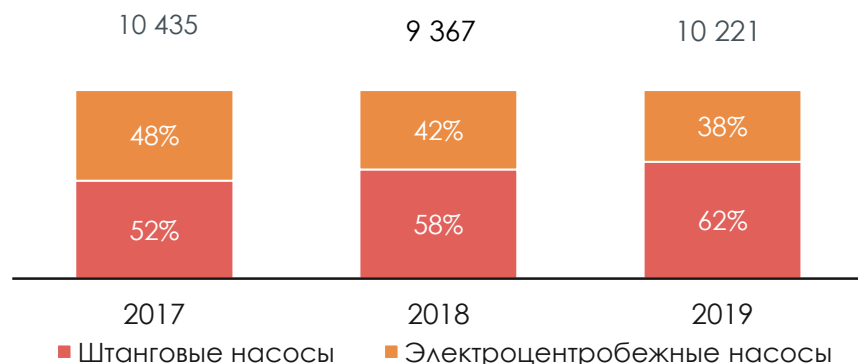
КЛЮЧЕВЫЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИЕ РЕГИОНЫ

№	Регион
1	Республика Татарстан
2	Удмуртская Республика
3	Оренбургская область
	Ханты-Мансийский автономный округ — Югра
4	• Нижневартовск
	• Нягань
	• Нефтеюганск
	Ямало-Ненецкий автономный округ
5	• Ноябрьск
	• Муравленко
	• Губкинский



ДОЛЯ ОБСЛУЖИВАНИЯ СКВАЖИН С ЭЦН В РОССИИ РАСТЕТ

ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА ОПТИМИЗИРОВАННЫ В СООТВЕТСТВИИ С КОНЪЮНКТУРОЙ РЫНКА



Источник: Данные компании

(1) Электрический погружной насос; (2) штанговые буровые насосы;

КАРТА АКТИВОВ — СТРАТЕГИЧЕСКОЕ РАСПОЛОЖЕНИЕ

ПЕРВОУРАЛЬСКИЙ НОВОТРУБНЫЙ ЗАВОД



- Первоуральский новотрубный завод специализируется на бесшовных промышленных трубах и бесшовной трубной продукции для нефтегазового сектора
- Мощность: 1,2 млн т бесшовных труб, 0,1 млн т сварных труб, 1,25 млн т трубных заготовок



ФИНИШНЫЙ ЦЕНТР



ПЕРВОУРАЛЬСКИЙ НОВОТРУБНЫЙ ЗАВОД



«ЖЕЛЕЗНЫЙ ОЗОН 32»

ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД



- Челябинский трубопрокатный завод в первую очередь специализируется на ТБД, бесшовных промышленных трубах и деталях трубопроводов
- Мощность: 1,65 млн т сварных труб (включая ТБД), 0,5 млн т бесшовных труб



«ВЫСОТА 239»



ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД



«ЭТЕРНО»



Трубная продукция и лом

Нефтесервисные услуги

Магистральное оборудование

Регионы присутствия ГК «МЕТА» и ГК «Римера»

ПРИМЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ



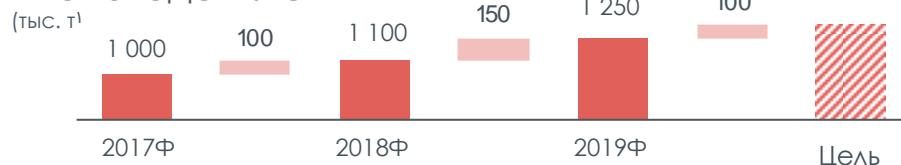
CHELPIPE GROUP

ДАЛЬНЕЙШЕЕ УСИЛЕНИЕ ВЕРТИКАЛЬНОЙ ИНТЕГРАЦИИ

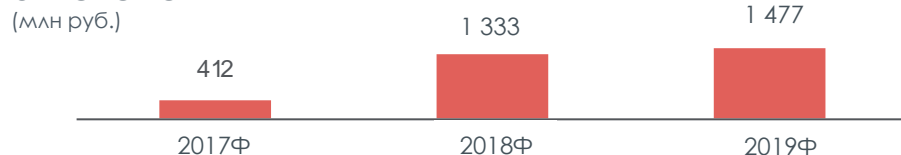
- Модернизация мощностей по производству собственной стальной заготовки, благодаря которой достигается значительное снижение себестоимости и повышение самообеспеченности стальной заготовкой
- Основные реализуемые мероприятия включают приобретение нового оборудования и устранение узких мест за счет изменений в организации процесса (т.е. сокращение времени подготовки и улучшения качества лома)
- С момента запуска проекта в 2017 году собственные мощности по производству стали уже увеличились на 25%. Завершение проекта ожидается в 2020 году
- **Оставшиеся капитальные затраты:** 304 млн руб.



УСИЛЕНИЕ СОБСТВЕННЫХ МОЩНОСТЕЙ ПО ПРОИЗВОДСТВУ СТАЛИ



ЭКОНОМИЯ ЗА СЧЕТ СОБСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА ЗАГОТОВОК

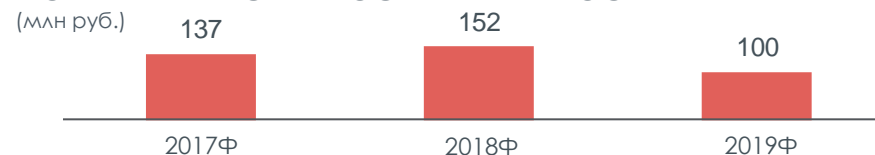


ПРОГРАММА ПОВЫШЕНИЯ ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТИ

- Запущенная в 2017 году программа предусматривает выполнение различных мероприятий, направленных на снижение затрат на потребление энергии, в том числе природного газа и электроэнергии (за счет изменения технологий производства, использования энергосберегающих ламп и консолидации закупок)
- В рамках реализации программы в 2019 году компания заключила энергосервисный договор сроком на 10 лет, по которому поставщик электроэнергии будет строить энергоблоки и поставлять электроэнергию непосредственно Компании по фиксированной цене, что приведет к существенному снижению себестоимости (> 360 млн руб. в год).
- **Общая экономия по программе в 2017-19 гг.:** 389 млн руб.



ЭКОНОМИЯ ЗА СЧЕТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ ПОВЫШЕНИЯ ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТИ



ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО



CHELPIPE
GROUP

КЛЮЧЕВЫЕ БАЛАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	2018	2019
млрд руб.		
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	21,6	21,1
Текущие активы	77,5	81,0
Внеоборотные активы	64,6	67,1
Общие активы	142,1	148,1
Краткосрочные обязательства	64,1	74,6
Долгосрочные обязательства	74,2	67,8
Совокупные обязательства	138,3	142,4
Совокупный собственный капитал	3,8	5,7
Совокупный собственный капитал и обязательства	142,1	148,1

ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО



CHELPIPE
GROUP

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	2018	2019
млрд руб.		
Выручка	178,8	192,3
Себестоимость реализованной продукции	(134,6)	(138,1)
ЕБИТДА	28,2	31,8
<i>Рентабельность (%)</i>	15,8	16,6
Операционная прибыль	20,1	22,5
<i>Рентабельность (%)</i>	11,2	11,7
Прибыль до выплаты подоходного налога	10,8	13,6
<i>Рентабельность (%)</i>	6,0	7,1
Чистая прибыль	7,7	10,0
<i>Рентабельность (%)</i>	4,3	5,2
Базовая прибыль на акцию (руб./акция)	25,8	32,5

ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО



CHELPIPE
GROUP

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2018	2019
млрд руб.		
Прибыль до выплаты налога на прибыль	10,8	13,6
Корректировки на амортизацию	6,9	7,9
Корректировки на финансовые расходы	9,4	9,5
Денежный поток от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	28,7	33,8
Денежные средства от основной деятельности (после процентов)	15,5	18,7
Приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные расходы)	(5,5)	(7,6)
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности	(6,0)	(9,3)
Доходы от заемных средств	44,5	61,8
Погашение займов	(42,7)	(64,3)
Дивиденды, выплачиваемые владельцам Компании	(3,7)	(4,7)
Чистые денежные средства, используемые в финансовой деятельности	(8,7)	(8,3)
Увеличение/(уменьшение) объема денежных средств и их эквивалентов	2,5	(0,4)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	19,1	21,6
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	21,6	21,1
Свободный денежный поток	10,0	11,1

КОНТАКТЫ



0.3 —
—1,422



CHELPIPE
GROUP



Департамент корпоративных финансов и
связей с инвесторами



Дмитрий Муз

+7 (495) 933-27-80 доб. 4485

Елена Карпова

+7 (495) 933-27-80 доб. 4440



Москва,
ул. Лесная, 5Б, 14-й этаж



IR@chelpipe.ru