

ТЕКУЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ РАБОТЫ, ДОСТИЖЕНИЯ И ПЛАНЫ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ



МАЙ 2021



ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



Настоящий конфиденциальный документ был подготовлен компанией НЛМК (далее - «Компания») исключительно для использования во время презентации Компании и не может быть воспроизведен, распространен или передан третьим лицам, или опубликован полностью или частично в любых целях.

Настоящий документ, или его часть, не является предложением об объявлении торгов, продаже и выпуске ценных бумаг, или приглашением купить или подписаться на акции Компании или Глобальные Депозитарные Акции. Содержание настоящей презентации, или ее части, а также факт ее распространения не может служить основанием для заключения какого бы то ни было контракта или для принятия инвестиционного решения.

Информация, содержащаяся в настоящем документе, не может быть использована ни в каких целях, а также она не является достаточной для того, чтобы делать предположения о ее полноте. Компания, её дочерние предприятия или любые советники, уполномоченные должностные лица, сотрудники или агенты не дают, прямо или косвенно, никаких заверений или гарантий, касающихся точности информации или мнений представленных здесь, и не несет ответственности за любые убытки, возникающие прямо или косвенно, от использования настоящей презентации или её содержимого.

Распространение настоящего документа в других юрисдикциях может ограничиваться по закону, и лица, во владение которых попадает настоящий документ, обязуются ознакомиться с такими ограничениями и соблюдать их.

Данный документ может содержать прогнозные заявления. Прогнозные заявления, содержащиеся в настоящем документе, включают вопросы, не

являющиеся историческими фактами или заявлениями, касательно намерений, убеждений или текущих ожиданий Компании, в том числе результатов операционной деятельности, финансового состояния, ликвидности, перспектив, роста, стратегий и обстоятельств отрасли промышленности, в которой Компания осуществляет свою операционную деятельность. По своему характеру прогнозные заявления предполагают наличие рисков и неопределённостей, так как они имеют отношение к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут произойти или не произойти в будущем. Компания предупреждает о том, что прогнозные заявления не являются гарантией будущих показателей, и что фактические результаты операционной деятельности, финансовое состояние и ликвидность, а также обстоятельства отрасли промышленности, в которой Компания осуществляет свою операционную деятельность, могут существенно отличаться от предложенных или содержащихся в данном документе прогнозных заявлений. Кроме того, даже если результаты операционной деятельности, финансовое состояние и ликвидность Компании, а также обстоятельства отрасли промышленности, в которой Компания осуществляет свою операционную деятельность, соответствуют прогнозным заявлениям, содержащимся в настоящем документе, эти результаты или обстоятельства не отражают в действительности результаты или обстоятельства, которые будут иметь место в будущем. Компания не берёт на себя обязательств по рассмотрению или подтверждению ожиданий или оценок аналитиков, или по обновлению каких-либо прогнозных заявлений с целью отражения последними происходящих событий или обстоятельств, возникающих после даты настоящей презентации.

Присутствуя на настоящей презентации, Вы соглашаетесь соблюдать вышеуказанные условия.



КОРОТКО О ГРУППЕ НЛМК



Ключевые факты



52 тыс. сотрудников
в России и за рубежом



Крупнейший
производитель стали
в России и Топ-20 в мире



АКТИВЫ
в России, ЕС и США



Продажи стальной
продукции в более чем
70 стран мира

Финансовые показатели по итогам 2020 года



9,2 млрд \$
выручка

2,6 млрд \$
EBITDA



29%
маржа EBITDA

1,2 млрд \$
чистая прибыль



НЛМК ОДИН ИЗ САМЫХ ЭФФЕКТИВНЫХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ МИРА



ПРОИЗВОДСТВО СТАЛИ

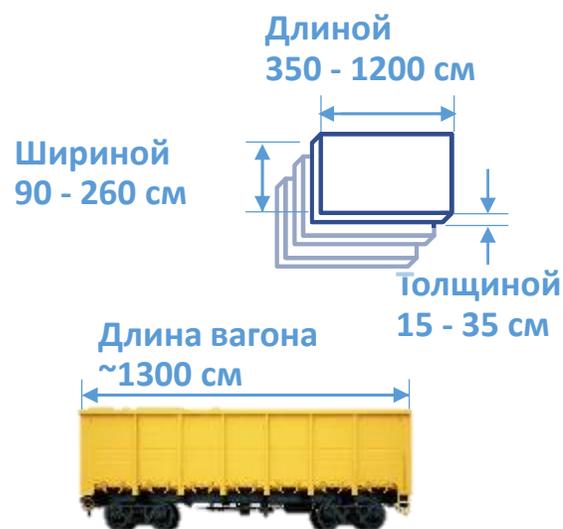
Для производства стали используются:

- Полезные ископаемые в виде железной руды и угля
- Стальной лом
- И небольшое количество добавок для придания специальных свойств



СЛЯБ

Сталь разливают в полуфабрикаты – слябы



ПРОКАТ

Стальные слябы затем перерабатывают в готовый плоский прокат – стальные листы, из которых производят, например, детали автомобилей или бытовой техники



КОНЕЧНАЯ ПРОДУКЦИЯ

НЛМК входит в ТОП-3 по себестоимости производства стали в мире

98% заводов имеют более высокие издержки



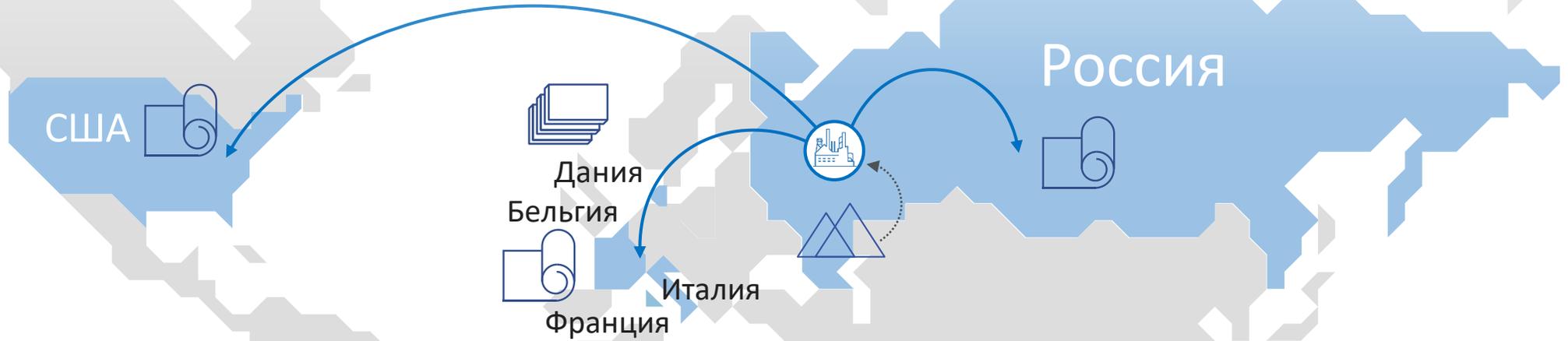
Источник: данные компании, World Steel Dynamics (2020)



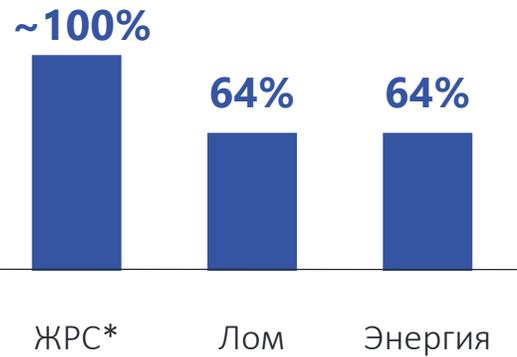
ВЕРТИКАЛЬНО ИНТЕГРИРОВАННАЯ МОДЕЛЬ БИЗНЕСА



Перекаат российских слябов на активах в США и ЕС



Самообеспеченность сырьем



Мощности по производству стали**



Прокатные мощности**



Диверсификация продаж***



* Железородное сырье (окатыши, концентрат, руда)

** На конец 2020 года

*** По итогам 2020 года

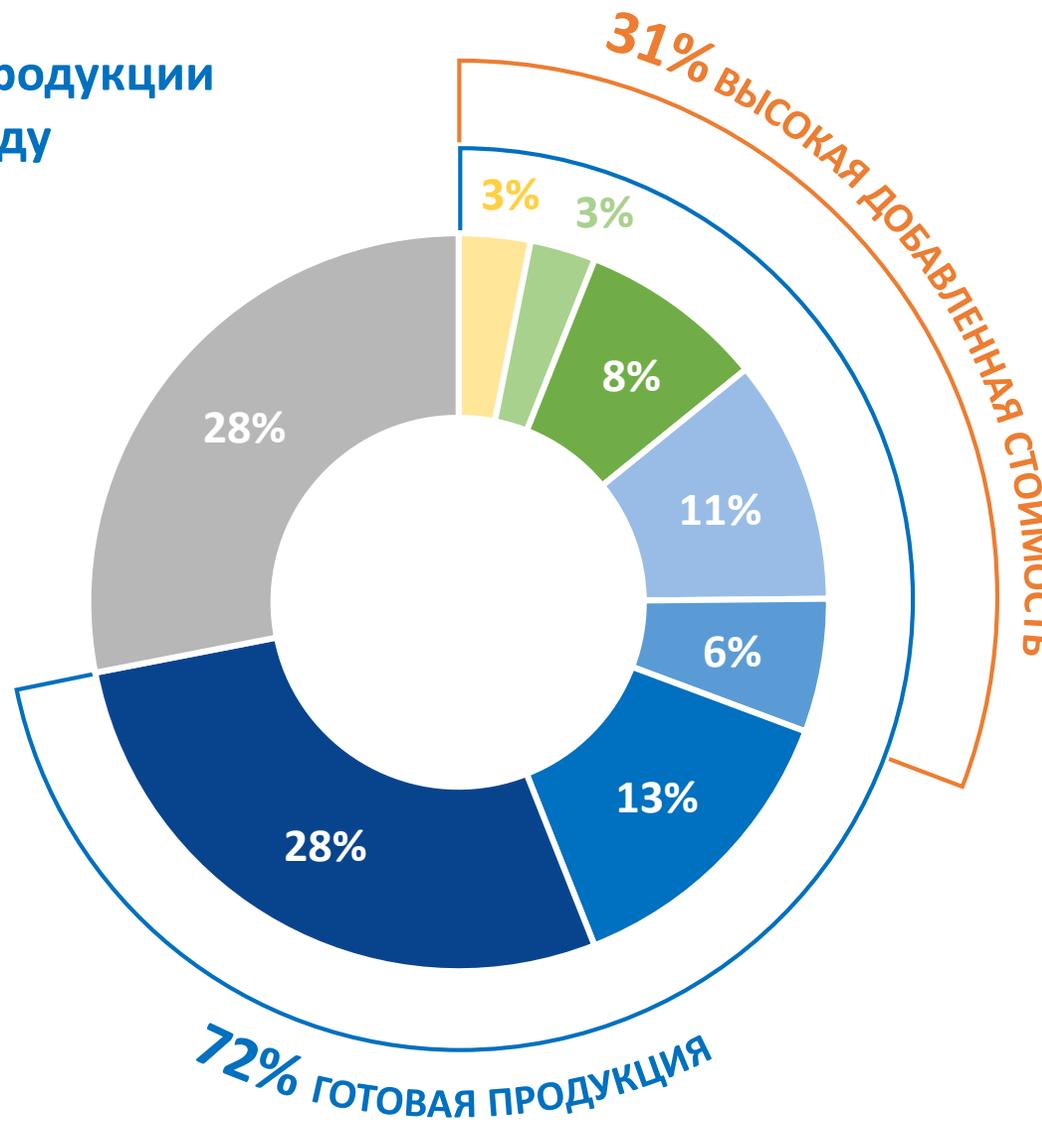


ВЫСОКАЯ ДОЛЯ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ В ПОРТФЕЛЕ ПРОДАЖ



Доля продаж готовой продукции составила 72% в 2020 году

- Полуфабрикаты
- Горячекатаный прокат
- Сортовой прокат
- Толстый лист
- Холоднокатаный прокат
- Оцинкованный прокат
- Прокат с полимерным покрытием
- Электротехнический прокат



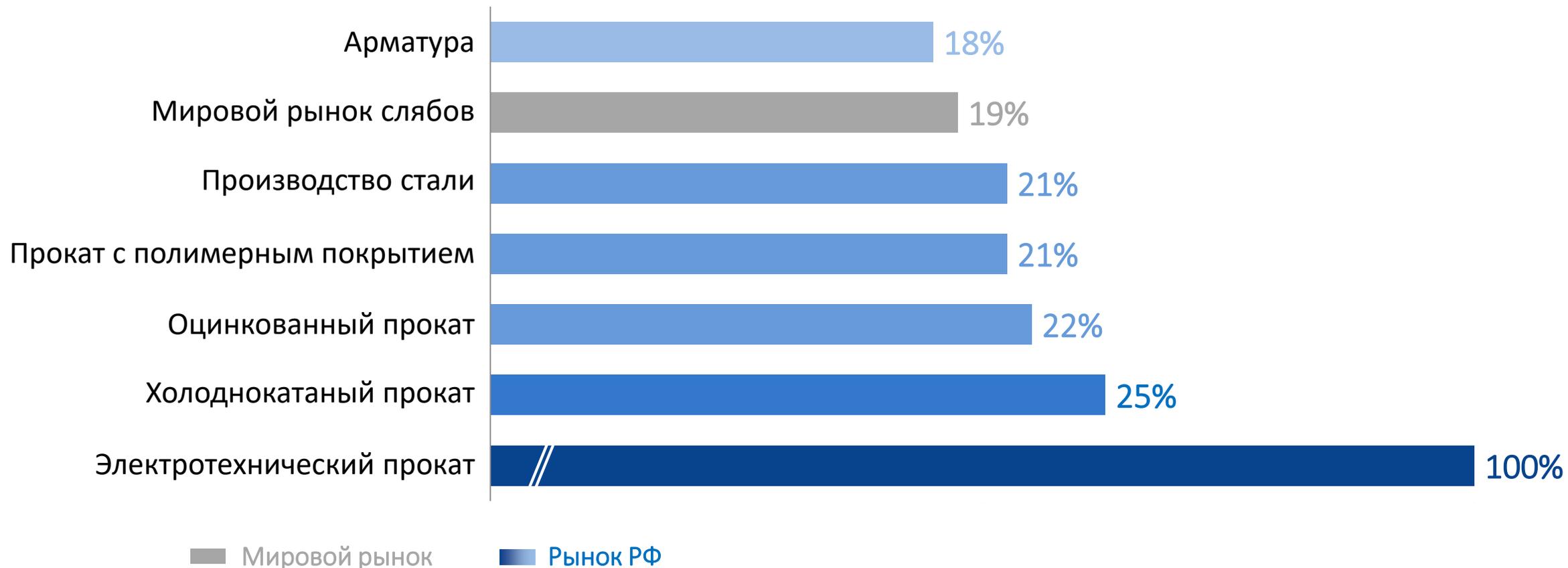
Источник: данные Компании



СИЛЬНЫЕ РЫНОЧНЫЕ ПОЗИЦИИ



Рыночные позиции Группы НЛМК в 2020 году в России и мире



Источник: данные Компании



ОТРАСЛИ ПОТРЕБЛЕНИЯ ПРОДУКЦИИ НЛМК



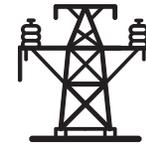
Потребительские товары

- Легковые автомобили
- Бытовая техника



Строительство

- Жилищное строительство
- Дорожное строительство
- Коммерческая недвижимость



Энергетика

- Энергетическое оборудование



Инфраструктура и транспорт

- Трубная промышленность
- Грузовые автомобили
- Строительная и горно-доб. техника
- С/х техника





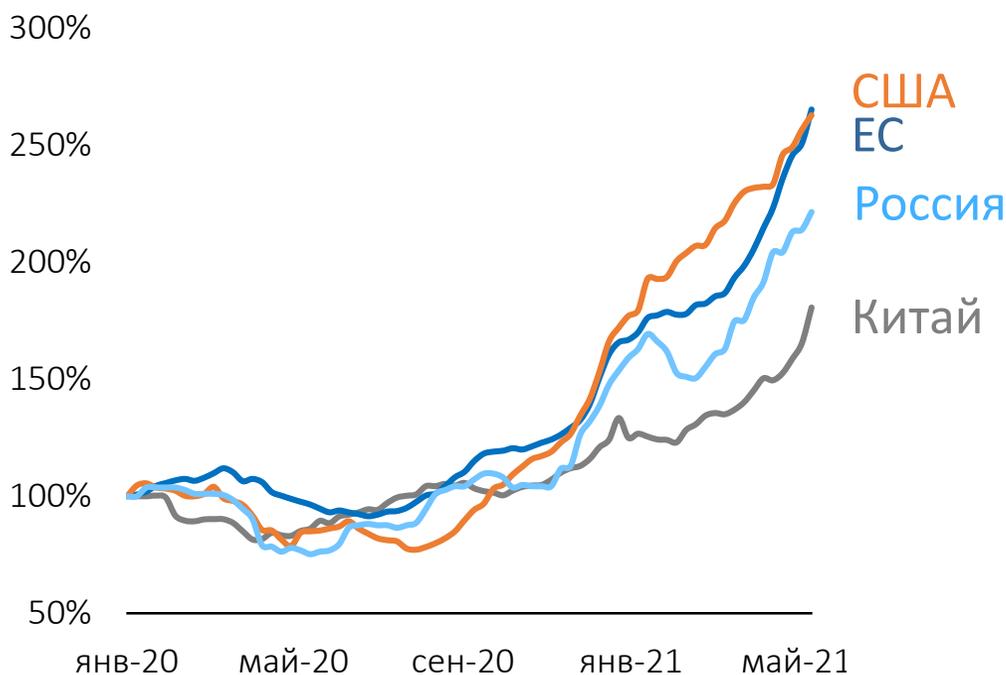
РОСТ МИРОВЫХ ЦЕН НА СТАЛЬ ДО МНОГОЛЕТНИХ МАКСИМУМОВ



Многие сталелитейные предприятия значительно сократили объем производства в период пандемии и не успевали за восстановлением спроса. Это привело к росту цен до многолетних максимумов...

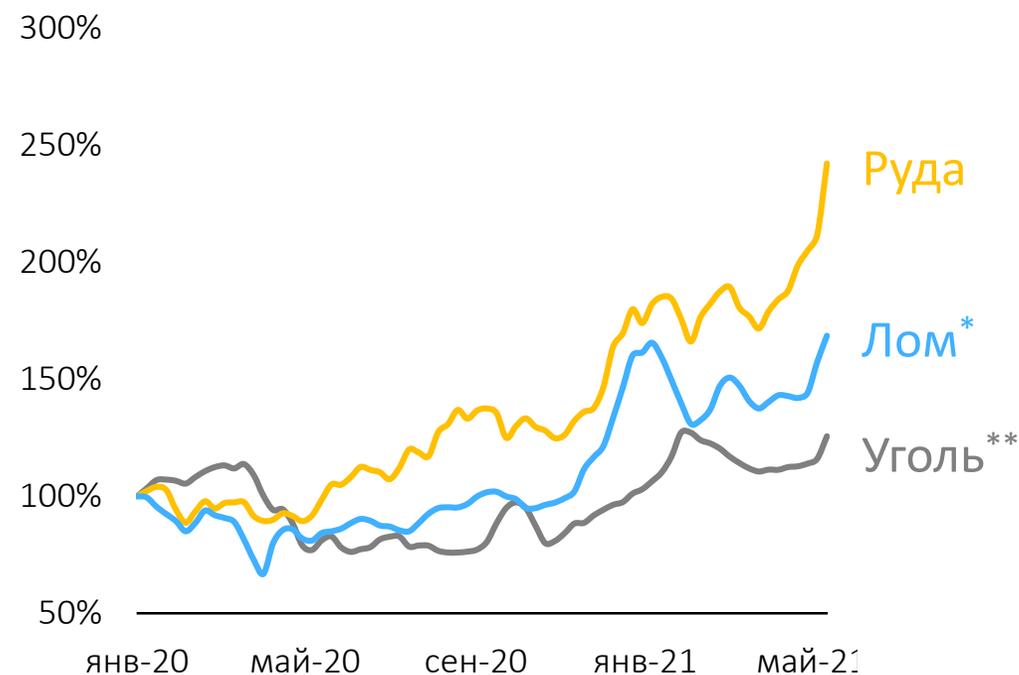
... В то же время динамика цен на сырье оказалась более сдержанной. Это привело к существенному росту рентабельности металлургических предприятий

Цены на горячекатаный прокат, \$/т



Источник: SBB, Металл Эксперт

Цены на металлургическое сырье, \$/т



Источник: SBB

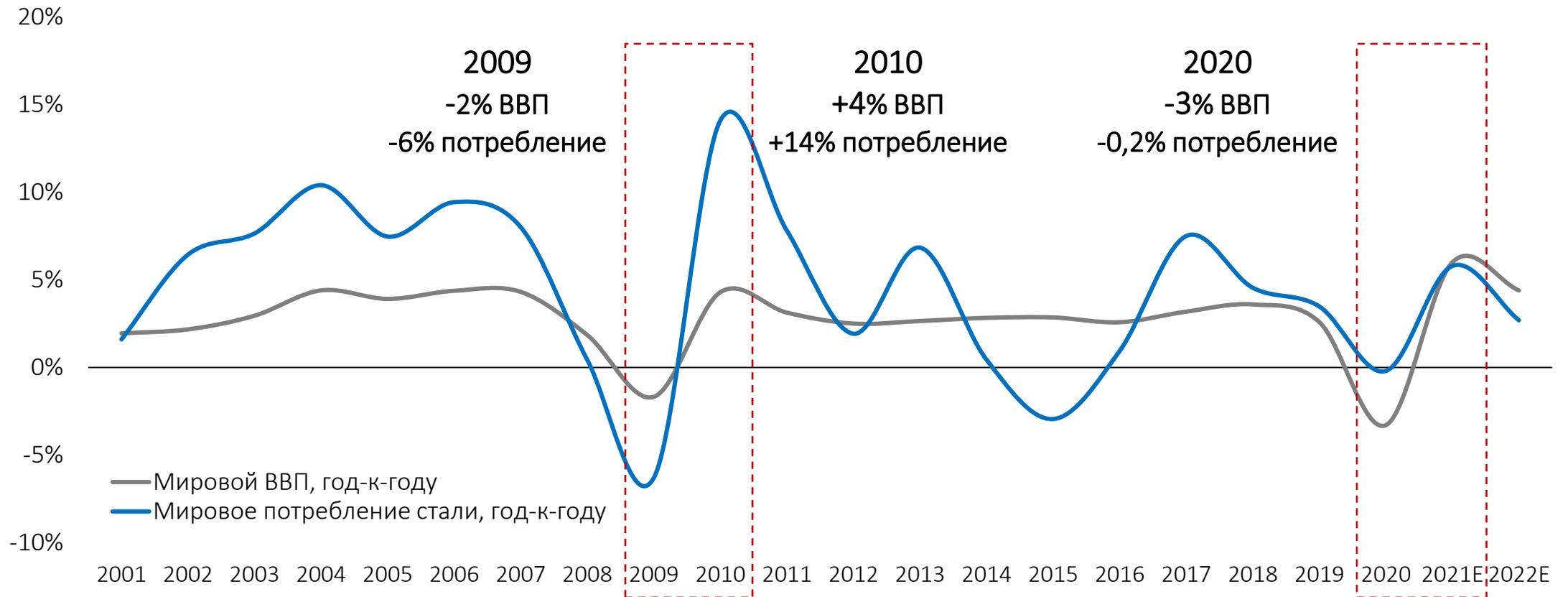
* Средняя цена на лом в США и ЕС

** Средняя цена австралийского и китайского коксующегося угля



ДИНАМИКА СПРОСА НА СТАЛЬ ЗАВИСИТ ОТ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЦИКЛОВ

Исторически, изменение мирового ВВП на 1 процентный пункт приводит к двух-трехкратному изменению спроса на сталь. В 2020 году мировой спрос в целом удалось удержать на уровне предыдущего года благодаря запуску масштабных инфраструктурных проектов крупнейшими экономиками мира.



Источник: Bloomberg, Worldsteel

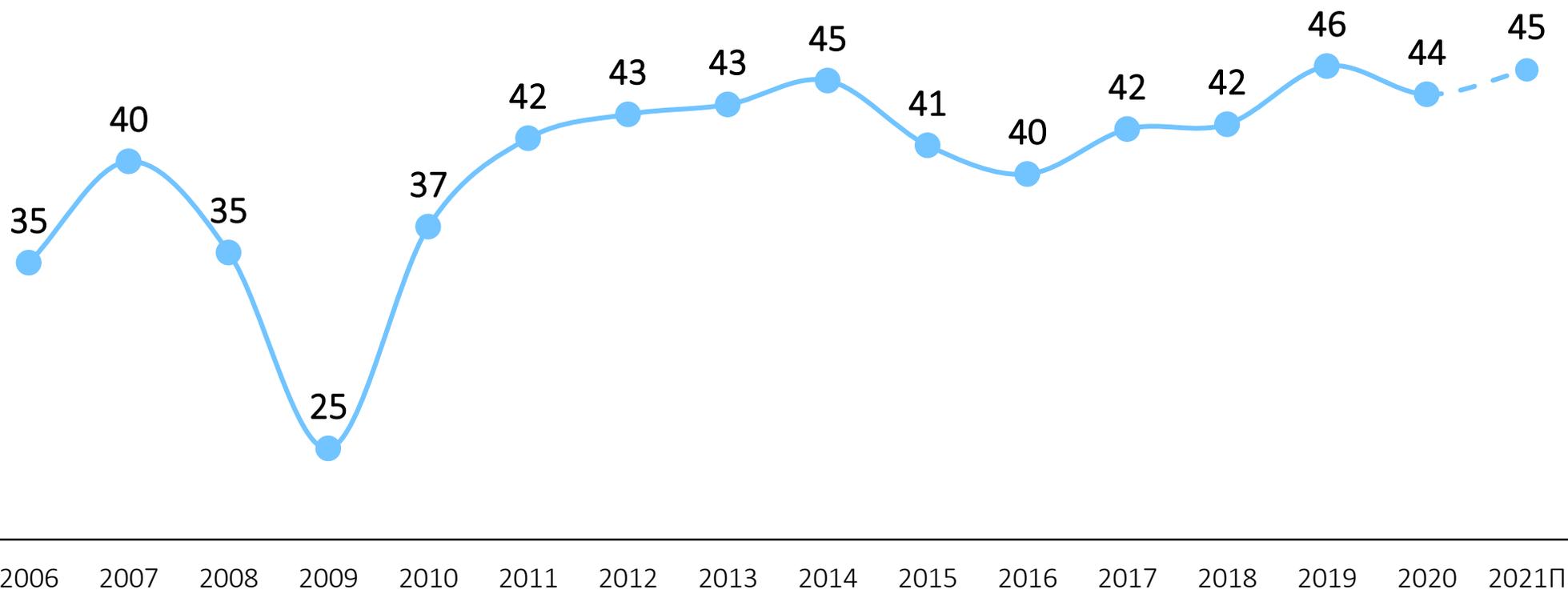


ВОССТАНОВЛЕНИЕ СПРОСА НА СТАЛЬ В РОССИИ



Пандемия COVID-19 оказала гораздо меньшее влияние на спрос на сталь в России по сравнению с глобальным экономическим кризисом 2008-2009 гг.

Динамика спроса на сталь в России, млн т



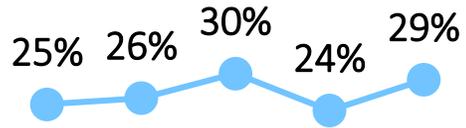
Источник: Металл Эксперт, оценки Компании



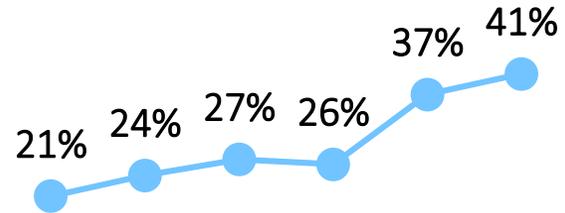
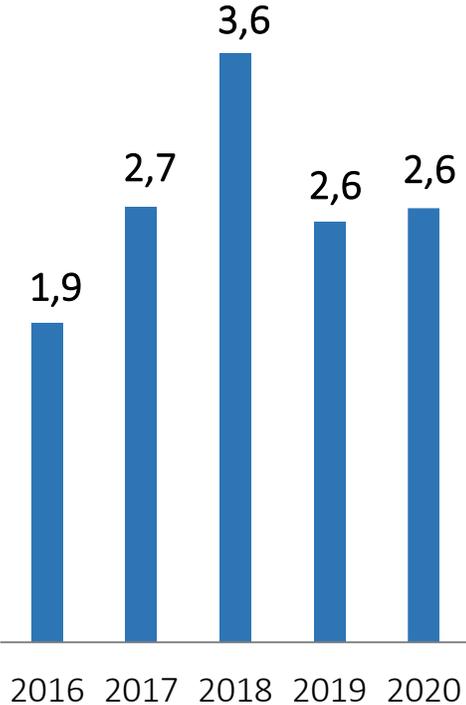
УСТОЙЧИВОСТЬ ПОКАЗАТЕЛЯ ЕВИТДА В ПЕРИОД ПАНДЕМИИ



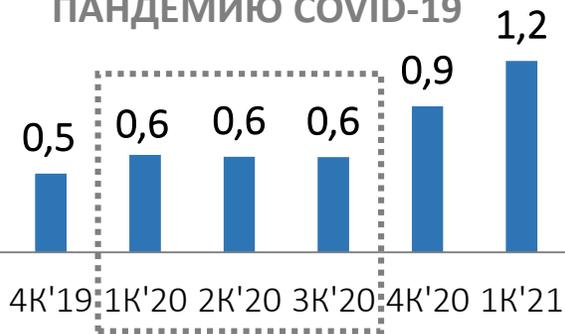
МАРЖА
ЕВИТДА



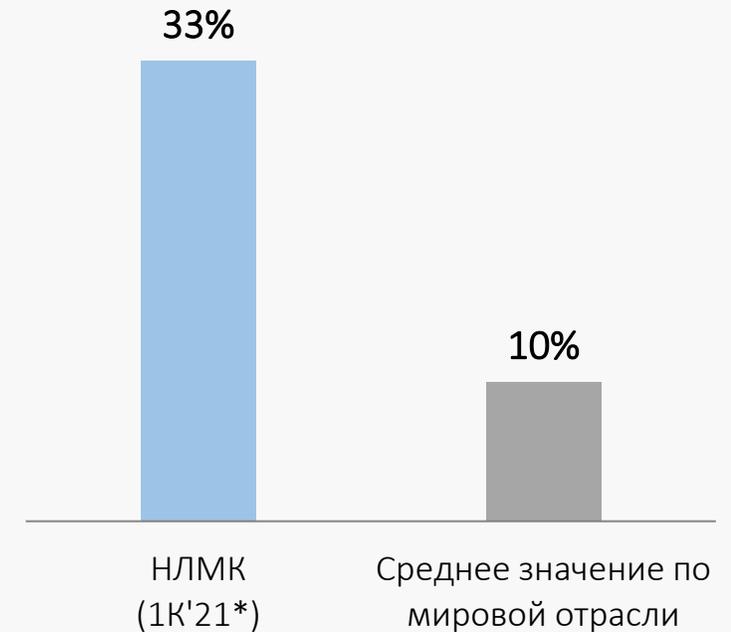
ЕВИТДА,
\$ МЛРД



УСТОЙЧИВАЯ ДИНАМИКА
ЕВИТДА НЕСМОТРЯ НА
ПАНДЕМИЮ COVID-19



Рентабельность ЕВИТДА НЛМК
значительно выше по сравнению
со среднеотраслевым уровнем



Источник: данные Компании, Bloomberg

* Данные за последние 12 месяцев

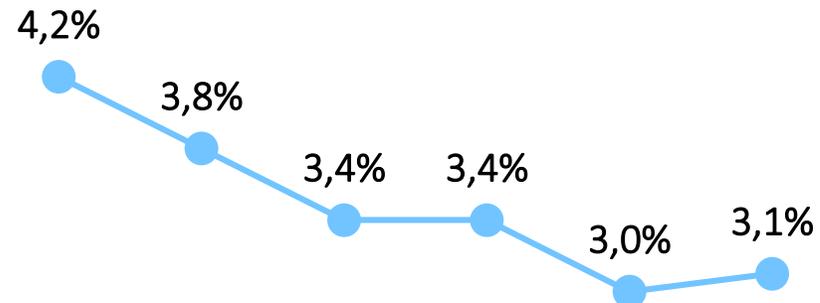


КОМФОРТНЫЙ УРОВЕНЬ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ

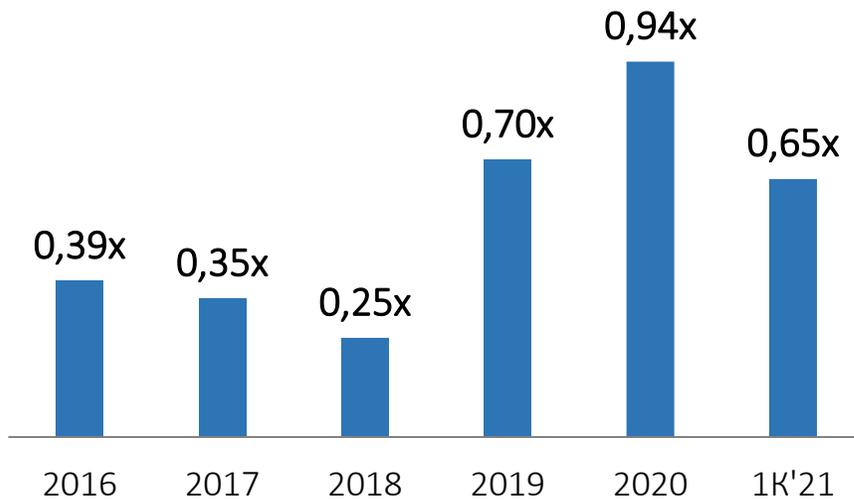


Показатель чистый долг / EBITDA
стабильно ниже 1,0X

СТОИМОСТЬ
ОБСЛУЖИВАНИЯ
ДОЛГА

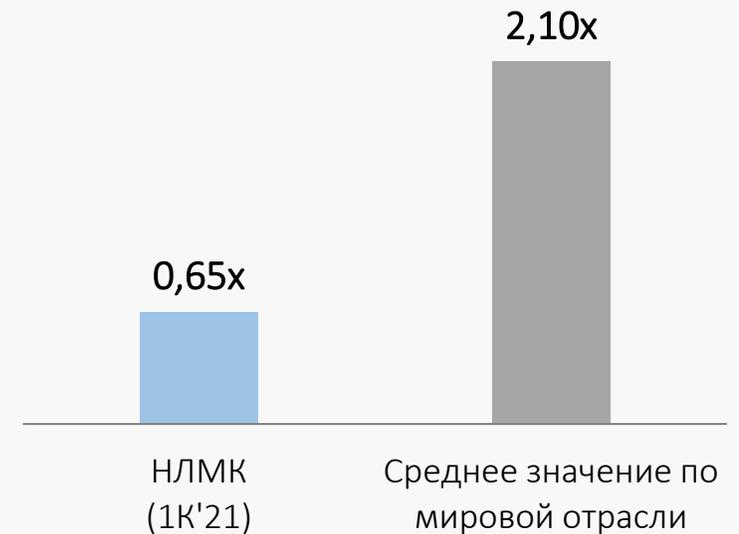


ЧИСТЫЙ
ДОЛГ / EBITDA



Источник: данные Компании

Долговая нагрузка НЛМК
значительно ниже по сравнению
со среднеотраслевым уровнем



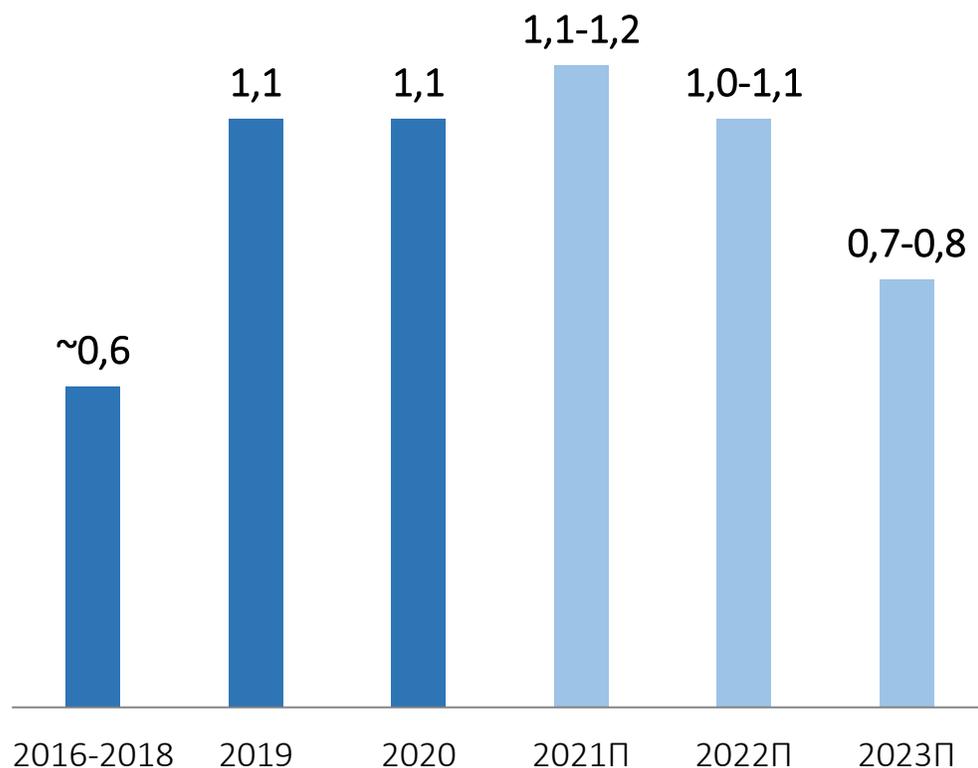
Источник: Bloomberg



ИНВЕСТИЦИИ ГРУППЫ НЛМК



Пик инвестиций ожидается в 2021 году в связи с завершением крупных ремонтов, \$ млрд



Производство стали на Липецкой площадке, млн т





РЕГУЛЯРНЫЕ ДИВИДЕНДЫ

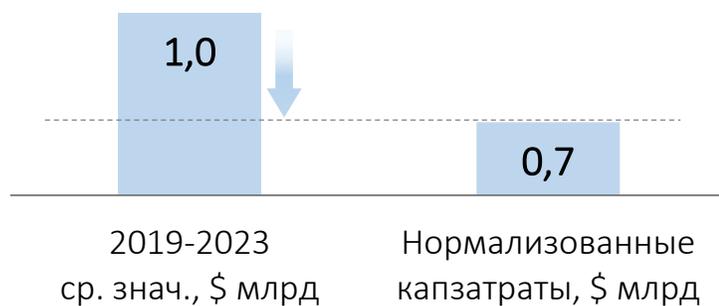


Предсказуемая дивидендная политика

- Ежеквартальная выплата дивидендов
- Выплата 100% свободного денежного потока при условии, что Чистый долг/ EBITDA < 1,0x
- Выплата 50% свободного денежного потока при условии, что Чистый долг/ EBITDA > 1,0x

Высокие капзатраты компенсируются

- Свободный денежный поток для выплаты дивидендов рассчитывается с учетом нормализованного уровня капитальных затрат \$0,7 млрд в год



Квартальные дивиденды

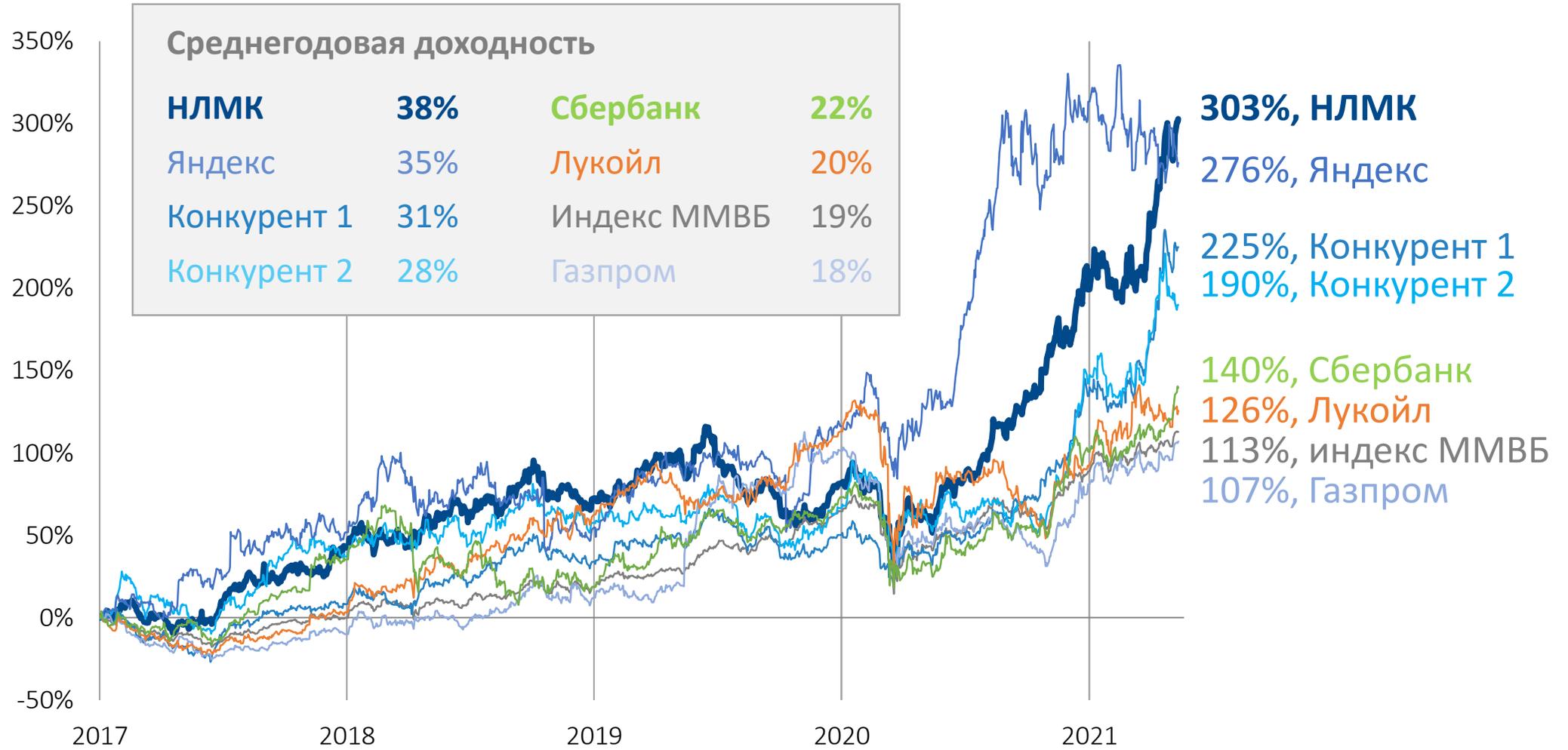
Квартальная дивидендная доходность по акциям НЛМК в среднем составляет 4% (12% годовых), что в 2-3 раза превышает доходность по депозитам российских банков.



* Дивиденды и дата закрытия реестра (23 июня) подлежат утверждению на собрании акционеров 11.06.2021



ДОХОДНОСТЬ АКЦИОНЕРОВ НЛМК И РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ*



Источник: Bloomberg (01.01.2017 – 12.05.2021) * Совокупный доход акционеров = прирост стоимости акции + дивиденды (с учетом реинвестиций дивидендов)

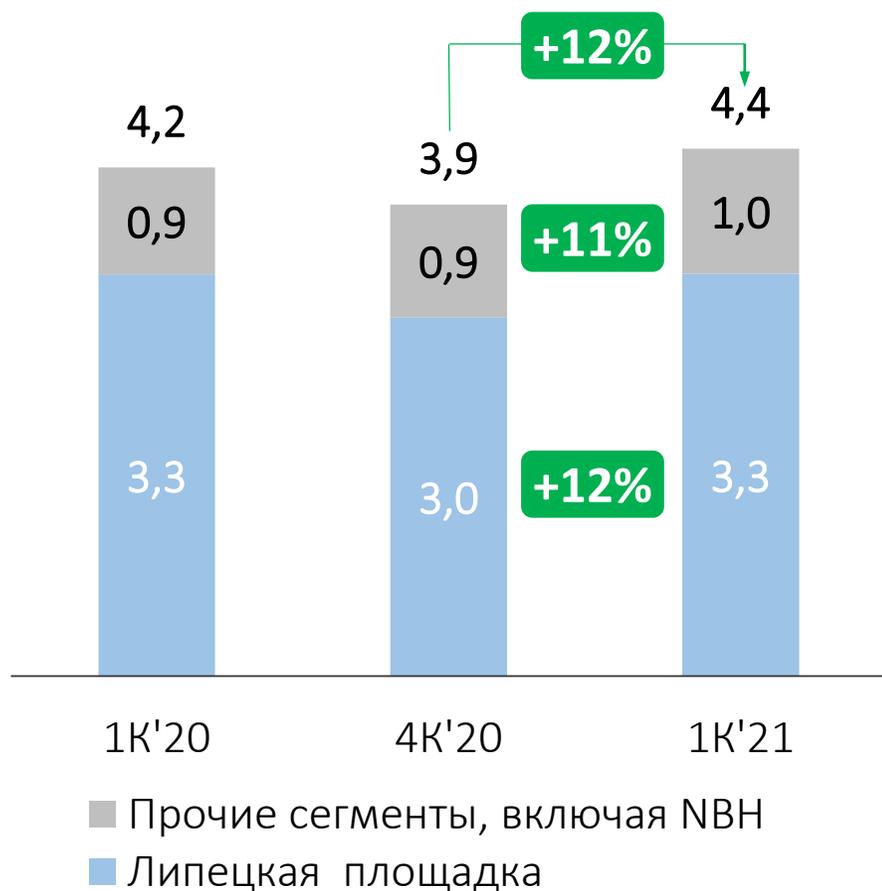
Историческая динамика акций не является гарантией будущих доходов



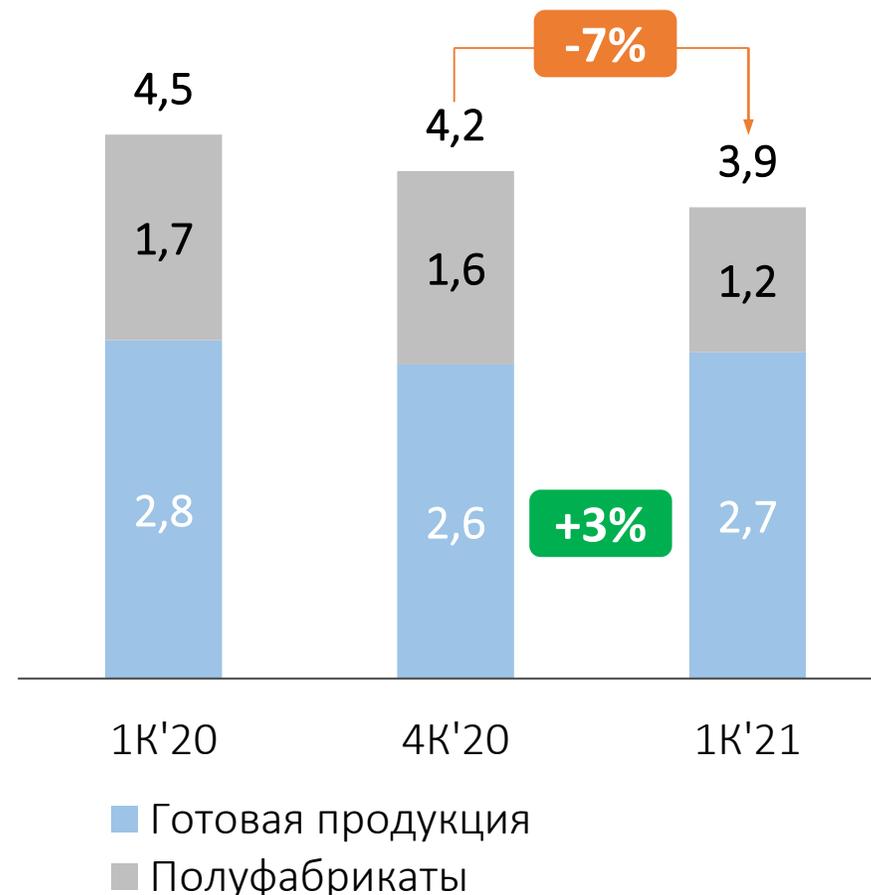
ОБЗОР ОПЕРАЦИОННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ЗА 1 КВАРТАЛ 2021 ГОДА



Рост производства стали в результате завершения крупных ремонтов, млн т



Снижение продаж из-за накопления запасов для отгрузки слябов на перекал в США, млн т

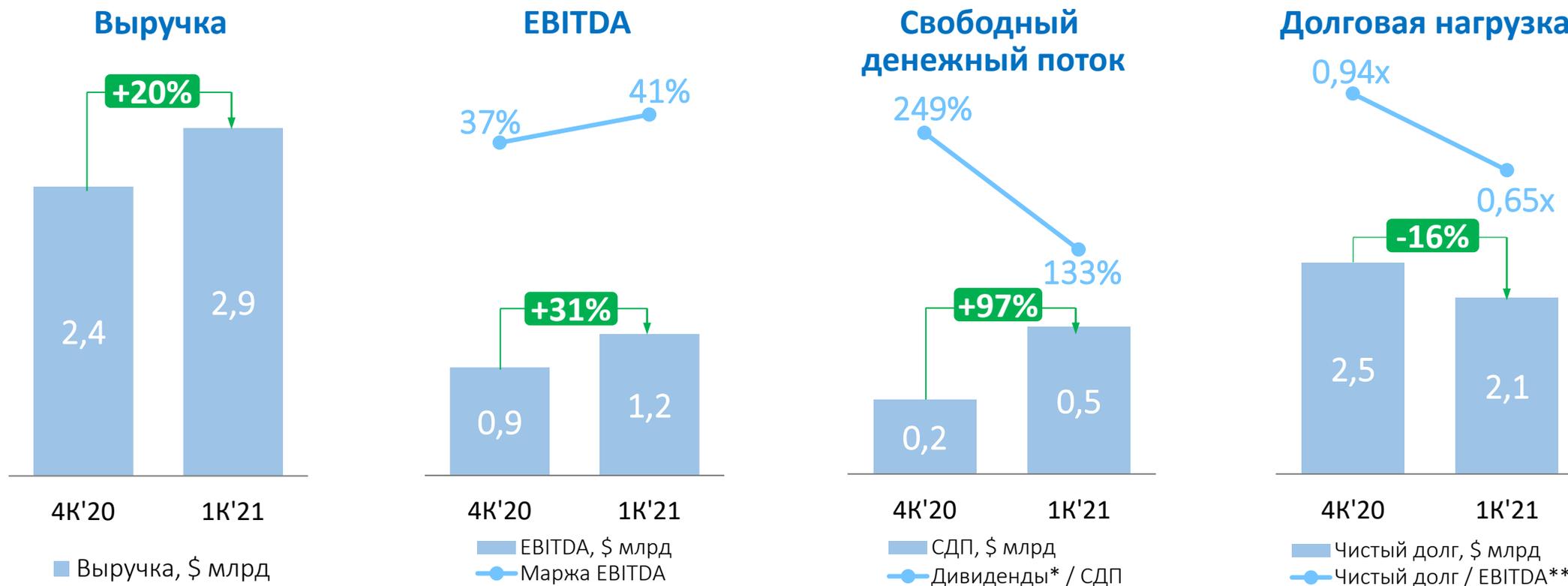




ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ЗА 1 КВАРТАЛ 2021 ГОДА



ПО ИТОГАМ 1 КВАРТАЛА 2021 ГОДА ВСЕ КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОДЕМОНСТРИРОВАЛИ ПОЛОЖИТЕЛЬНУЮ ДИНАМИКУ БЛАГОДАРЯ РЕКОРДНЫМ ЦЕНАМ В СОЧЕТАНИИ С СИЛЬНЫМ СПРОСОМ НА СТАЛЬНУЮ ПРОДУКЦИЮ СО СТОРОНЫ КОНЕЧНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ.



* Начисленные / рекомендованные

** За последние 12 месяцев



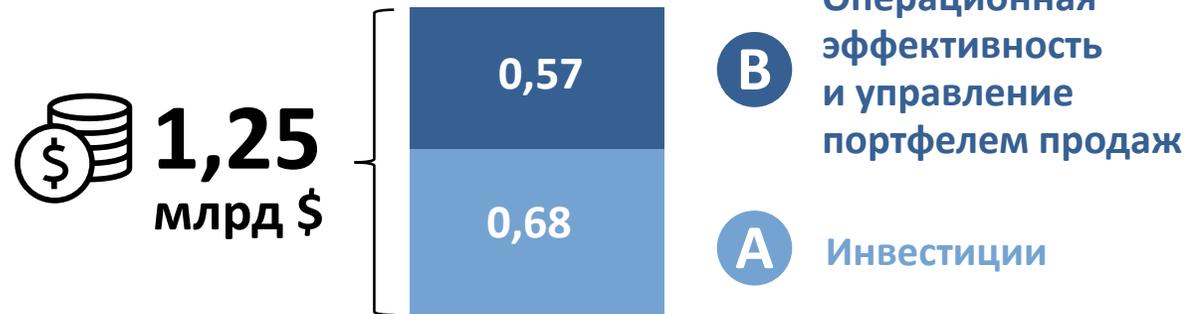
ЦЕЛЬ СТРАТЕГИИ 2022 – УВЕЛИЧЕНИЕ EBITDA НА \$1,25 МЛРД



По стратегическим целям:



По источникам:



Целевой системный эффект Стратегии 2022 – увеличение EBITDA на \$1,25 млрд

Половина этой суммы должна быть достигнута за счет мероприятий по повышению операционной эффективности (без капзатрат)

Эффект распределен по стратегическим целям, что снижает риски в ходе реализации

Планируется снижение себестоимости слябов на \$27 на тонну за счет повышения операционной эффективности и инвестиций

Следование принципам устойчивого развития и увеличение стоимости для акционеров на пути к Стратегии 2022



УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

ЭКОЛОГИЯ
СОЦИАЛЬНАЯ
ПОДДЕРЖКА
ОХРАНА ТРУДА



ЛИПЕЦК - САМЫЙ ЧИСТЫЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ЦЕНТР РОССИИ*



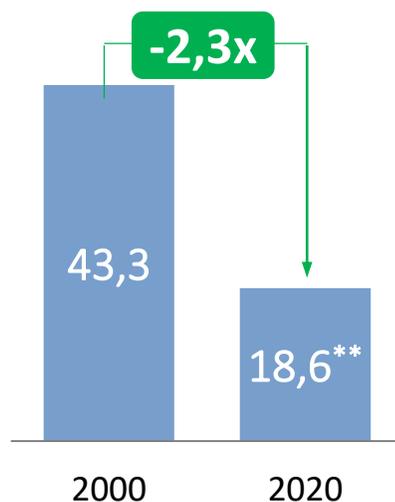
СНИЖЕНИЕ ВОЗДЕЙСТВИЯ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ – ПРИОРИТЕТНАЯ ЦЕЛЬ ГРУППЫ НЛМК

Инвестиции в экологию

>\$1,7 млрд
с 2000 года

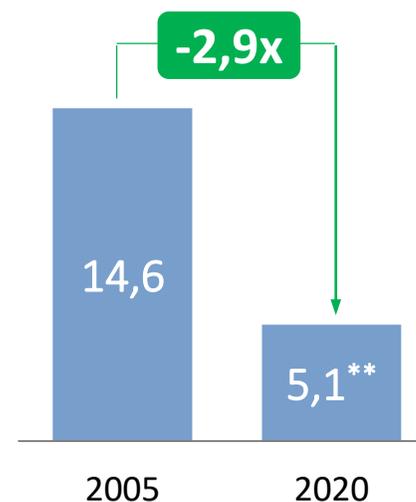
за это время объем
производства удвоился,
но воздействие на
окружающую среду
снизилось

Эмиссия в атмосферу



■ Удельный объем эмиссии
Группы НЛМК в
атмосферу, кг/т

Потребление воды



■ Удельное водопотребление
Группы НЛМК, м3 на тонну
стали

Обращение с отходами

99%

вторичного
железосодержащего
сырья Группы НЛМК
переработано повторно
в 2020 году

* По данным Росгидромета, с 2014 года Липецк является самым чистым металлургическим центром России, опережая по качеству воздуха многие города, где нет производства

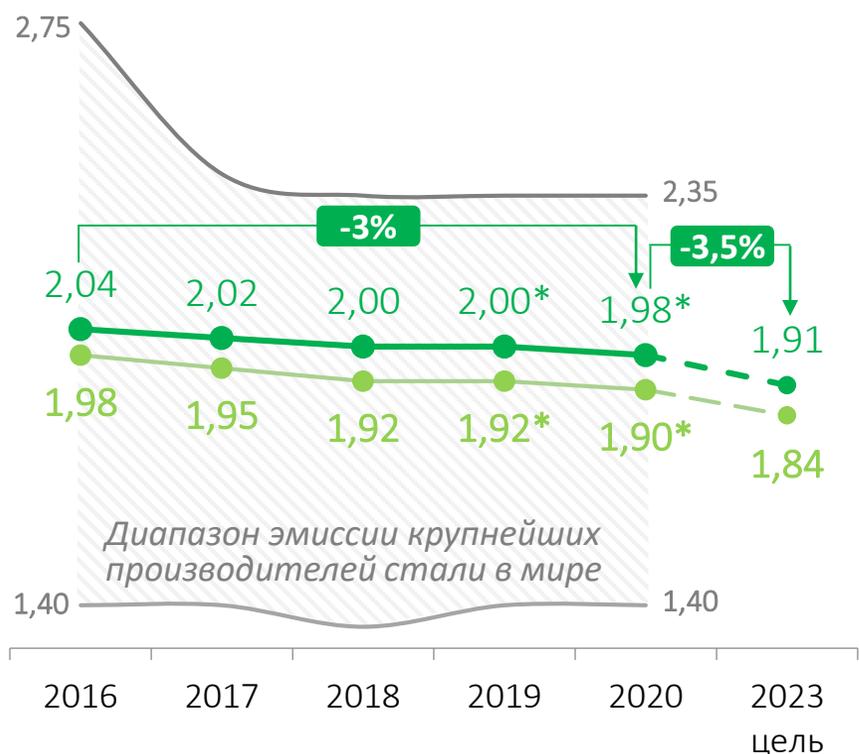
**Удельный показатель без влияния временных факторов, связанных со снижением производства.



ВКЛАД В БОРЬБУ С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА



Ускорение темпов снижения прямой и косвенной эмиссии парниковых газов Группы НЛМК



- Удельная эмиссия на тонну стали и товарного чугуна
- Удельная эмиссия на тонну стали

* Удельная эмиссия без влияния временных факторов, связанных со снижением производства.



Плоский прокат с улучшенными характеристиками



Премиальные марки электротехнической стали



Износостойкая и высокопрочная сталь



Премиальные марки динамной стали



Толстый лист, используемый при строительстве ветряков

** С учетом плановых продаж продукции НЛМК в 2018-2023 годах

- 33,5
млн тонн
CO₂ в год**

ежегодное снижение эмиссии на стороне потребителей продукции НЛМК

- 723
млн тонн
CO₂

снижение эмиссии в пересчете на жизненный цикл продукции НЛМК



ПОДДЕРЖКА СОТРУДНИКОВ И РАЗВИТИЕ РЕГИОНОВ ПРИСУТСТВИЯ



НЛМК ИНВЕСТИРУЕТ В УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ РЕГИОНОВ, СОЗДАНИЕ КОМФОРТНОЙ ГОРОДСКОЙ СРЕДЫ И ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА ЖИЗНИ. В 2020 ГОДУ СОЗДАНО БОЛЕЕ 600 РАБОЧИХ МЕСТ.

ЗАТРАТЫ НА СОЦ. ПОДДЕРЖКУ СОТРУДНИКОВ ГРУППЫ НЛМК

 **7,4*** млрд руб. в 2020 году

- Монетарные льготы и гарантии
- Медицинское обслуживание
- Доставка к месту работы
- Корпоративное питание
- Софинансирование НПО
- Корпоративный спорт

* Включая 2,8 млрд руб. расходов, связанных с COVID-19

ИНВЕСТИЦИИ ВО ВНЕШНИЕ СОЦИАЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ

 **1,0**** млрд руб. в 2020 году

- Здоровоохранение
- Массовый и детский спорт
- Поддержка незащищенных категорий населения
- Образование
- Развитие соц. инфраструктуры
- Культура и искусство

** Включая 0,6 млрд руб. расходов, связанных с COVID-19



БЕЗОПАСНОСТЬ НА ПРОИЗВОДСТВЕ – БЕЗУСЛОВНЫЙ ПРИОРИТЕТ НЛМК

ЗАТРАТЫ НА ОХРАНУ ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ

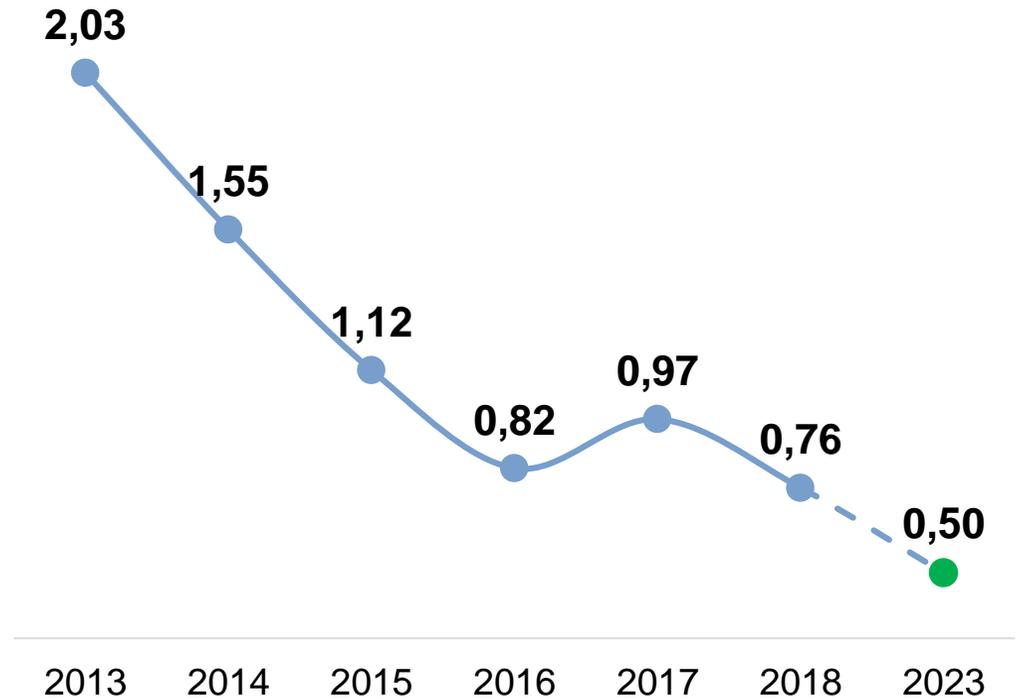
 **3,5** млрд руб. в 2020 г.

- 16 масштабных проектов ОТПБ под кураторством топ-100 руководителей
- 5 комплексных программ по топ-рискам реализуются для предупреждения травматизма

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ

- 0 несчастных случаев со смертельным исходом
- Показатель LTIFR* не выше 0,5 к концу 2022 г.

ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЯ LTIFR* ГРУППЫ НЛМК



* Lost Time Injury Frequency Rate; коэффициент частоты несчастных случаев по сотрудникам и подрядчикам.



РЕЙТИНГИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ



Now a Part of **S&P Global**

45/100 – оценка в 2020 г.

Оценка выросла на 12 баллов г/г – до показателя, превышающего среднеотраслевой уровень



FTSE4Good

**FTSE RUSSELL
ESG-РЕЙТИНГ**

3,4/5 – оценка в 2020 г.

Оценка НЛМК выше среднеотраслевых значений. Акции Компании продолжают входить в состав индекса FTSE4Good по результатам пересмотра в июне 2020 г.



28,1/100 – оценка в 2021 г.*

НЛМК входит в топ-5 из 140 анализируемых агентством компаний металлургической отрасли



BBB – оценка в 2019 и 2020 гг.

(CCC – самая низкая, AAA – самая высокая)
Рейтинг НЛМК находится на среднеотраслевом уровне

* Чем ниже значение, тем лучше компания управляет вопросами устойчивого развития

ПРИЛОЖЕНИЯ



МИРОВОЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ СТАЛЬНОЙ ПРОДУКЦИИ ПО ОТРАСЛЯМ



Источник: World Steel Association



«СТАЛЬНАЯ ИНТЕНСИВНОСТЬ» СНИЖАЕТСЯ ПО МЕРЕ ЗАВЕРШЕНИЯ АКТИВНОГО РОСТА ЭКОНОМИКИ



Потребление стали на душу населения, кг/чел.



Источник: World Steel Association, Bloomberg

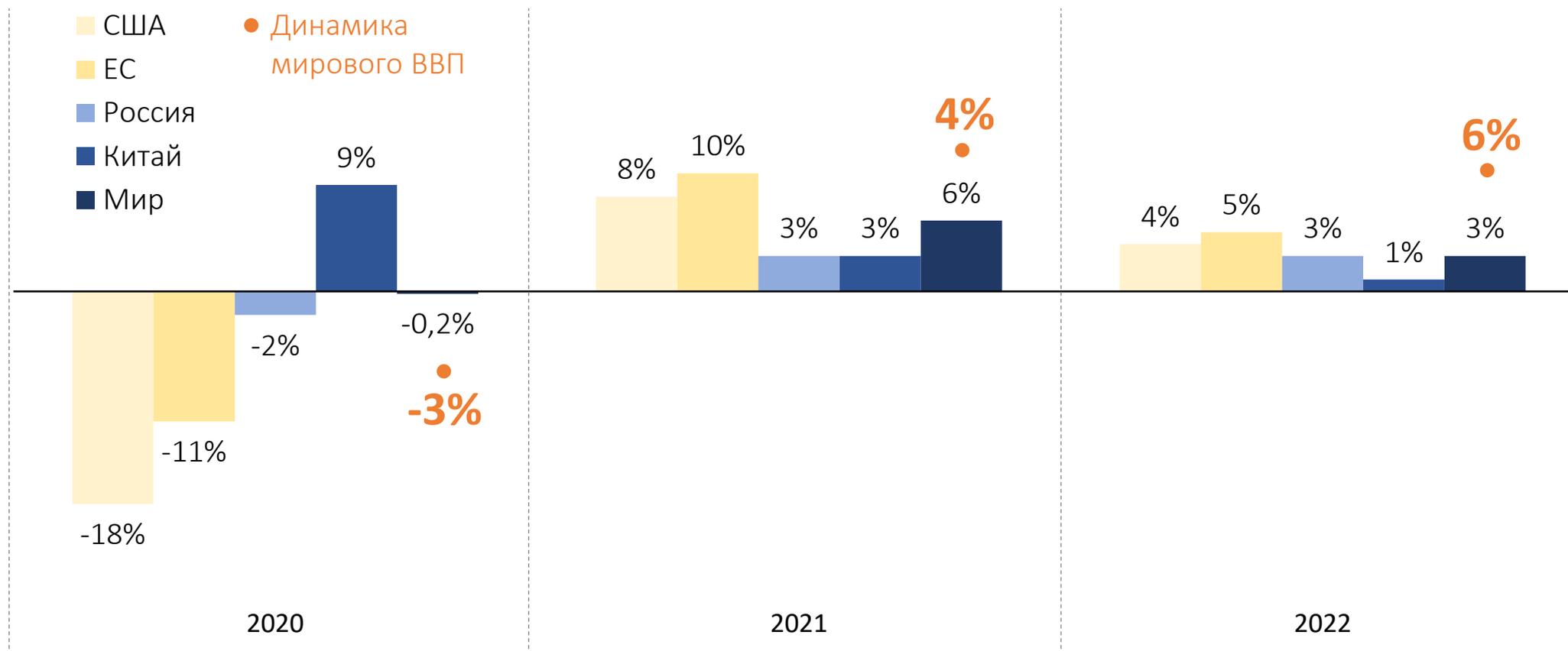


ВОССТАНОВЛЕНИЕ СПРОСА НА СТАЛЬ В МИРЕ



В 2021-2022 гг. вслед за ростом мирового ВВП ожидается восстановление спроса на сталь во всех ключевых регионах, в том числе и в России.

Динамика потребления стали в ключевых регионах, % год-к-году





**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ!**
