

**ОТЧЁТ МЕТАЛЛОИНВЕСТА О РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 3 КВАРТАЛ И 9 МЕСЯЦЕВ 2019 ГОДА**

**Москва, Россия – 28 ноября 2019 года** – Металлоинвест («Компания»), ведущий производитель и поставщик железорудной продукции и горячебрикетированного железа (ГБЖ) на мировом рынке, один из региональных производителей высококачественной стали, сегодня объявляет промежуточные неаудированные финансовые результаты по МСФО за 3-й квартал и 9 месяцев, завершившихся 30 сентября 2019 года.

**Комментарии менеджмента**

Алексей Воронов, Директор по финансам Управляющей компании «Металлоинвест», прокомментировал:

«В третьем квартале сохранилась слабая динамика цен на сталь при росте средних цен на руду. В результате, за девять месяцев 2019 года консолидированной EBITDA Компании составила 2,1 млрд долларов, в основном за счет роста EBITDA горнорудного сегмента на 25%. Благодаря высокой степени переработки железорудной продукции и конкурентной себестоимости, прибыльность бизнеса остается устойчивой. Долговая нагрузка поддерживается на комфортном уровне – показатель Чистый долг / EBITDA LTM составил 1,29x на конец отчетного периода».

**ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2019 ГОДА**

- Выручка 5 328 млн долл. (-0,3% по сравнению с 9М 2018)
- EBITDA<sup>1</sup> 2 115 млн долл. (-3,1% г/г<sup>2</sup>)
- Рентабельность EBITDA 39,7% против 40,9% за 9М 2018
- Чистая прибыль 1 484 млн долл. (+19,2% г/г)
- Чистый долг 3 687 млн долл. (+9,8% по сравнению с 31 декабря 2018 г.)
- Чистый долг / EBITDA LTM<sup>3</sup> 1,29x против 1,14x на 31 декабря 2018 г.
- Капитальные затраты 352 млн долл. (+10,0% г/г)

**ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2019 ГОДА**

- Железная руда<sup>4</sup> 30,1 млн тонн (+0,2% г/г)
- Окатыши 21,2 млн тонн (+2,2% г/г)
- ГБЖ/ПВЖ<sup>5</sup> 5,9 млн тонн (+1,3% г/г)
- Чугун 2,1 млн тонн (-7,0% г/г)
- Сталь 3,6 млн тонн (-2,7% г/г)

**КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ЗА 3-Й КВАРТАЛ 2019 ГОДА****Операционная деятельность и капитальные затраты**

- Проведение координационного совета с Группой ЧТПЗ
- Тестирование опытной партии брикетов производства ЮУГПК для выплавки чугуна на Уральской Стали

<sup>1</sup> Здесь и далее EBITDA обозначает показатель EBITDA, скорректированный в соответствии с требованиями МСФО

<sup>2</sup> Здесь и далее г/г означает сравнение 9М 2019 к 9М 2018 (если не указано иное)

<sup>3</sup> Показатель носит информационный характер, без учета особенностей кредитной документации; EBITDA LTM означает EBITDA за последние 12 мес.

<sup>4</sup> Железорудный концентрат и аглоруда (здесь и далее)

<sup>5</sup> ПВЖ – прямовосстановленное железо

- Закупка новой высокопроизводительной техники для ЛГОКа и МГОКа
- Начало строительства шаропрокатного стана на ОЭМК
- Модернизация теплоэлектроцентрали на Уральской Стали
- Запуск в эксплуатацию 1-ой очереди Технологии тонкого грохочения Деррик на МГОКе

#### **Финансовая деятельность**

- Заключение рамочного соглашения с 12 банками-партнерами для привлечения ЕСА-финансирования
- Открытие новой кредитной линии предэкспортного финансирования («РХФ-2019») на 300 млн евро
- Объявление о досрочном выкупе Еврооблигаций-2020 номинальной стоимостью 270,6 млн долл.

#### **Социальная ответственность и корпоративное управление**

- Победа в XVI конкурсе «Предприятие горно-металлургического комплекса высокой социальной эффективности» за 2018 г.
- Утверждение Политики по правам человека и Кодекса корпоративной этики
- Присоединение к Глобальному договору ООН – международной инициативе в сфере устойчивого развития

#### **ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2019 ГОДА**

млн долл.	<b>9М 2019</b>	9М 2018	Изм., %	<b>3К 2019</b>	3К 2018	Изм., %
Выручка	<b>5 328</b>	5 342	-0,3%	<b>1 744</b>	1 564	11,5%
ЕБИТДА	<b>2 115</b>	2 183	-3,1%	<b>705</b>	693	1,7%
Рентабельность ЕБИТДА	<b>39,7%</b>	40,9%	-1,2 п.п.	<b>40,4%</b>	44,3%	-3,9 п.п.
Чистая прибыль	<b>1 484</b>	1 245	19,2%	<b>464</b>	375	23,7%

#### **Выручка**

По итогам 9М 2019 выручка Компании сохранилась на уровне 9М 2018 (-0,3%) и составила 5 328 млн долл. Такая динамика в основном связана с разнонаправленным движением цен на продукцию горнорудного и металлургического сегментов за 9М 2019. Цены реализации стальной продукции и чугуна снизились вслед за изменением котировок на мировом рынке. При этом, цены на железную руду и окатыши демонстрировали рост. Вместе с этим, за отчетный период сократились физические объемы поставок металлургической продукции (-5,2% г/г), в основном, в части поставок чугуна (-13,9% г/г). Физические объемы поставок продукции горнорудного сегмента, напротив, выросли на 1,5%. Также изменилась структура реализации продукции горнорудного сегмента в пользу продаж продуктов с высокой добавленной стоимостью (окатышей и ГБЖ) – их доля в общем объеме отгрузок увеличилась до 73% по сравнению с 72% за 9М 2018 при росте поставок на 2,7%.

За 9М 2019 на внутренний рынок пришлось 42% в структуре выручки Компании против 40% за 9М 2018. Доля выручки от продаж в Азию (вкл. Китай) выросла до 9%. Доля продаж в Европу и СНГ, по-прежнему, составляет 23% и 5% соответственно. При этом выручка от продаж на Ближний Восток и в прочие страны снизилась до 12% и 9% соответственно.

## **Расходы**

За 9М 2019 себестоимость производства составила 2 499 млн долл., рост на 2,5% по сравнению с 9М 2018 в связи с увеличением цен на закупаемое сырье и материалы, эксплуатационных затрат и плановой индексации заработной платы.

Коммерческие расходы за отчетный период составили 605 млн долл., -4,4% по сравнению с 9М 2018. Общие и административные расходы снизились на 4,6% до 226 млн долл. Таким образом, доля коммерческих, общих и административных расходов в выручке Компании сократилась до 15,6% (против 16,3% за 9М 2018).

Прочие операционные расходы выросли до 162 млн долл., что в большей степени объясняется отрицательными курсовыми разницеми.

## **Рентабельность**

За 9М 2019 EBITDA Компании снизилась на 3,1% по сравнению с 9М 2018 и составила 2 115 млн долл. в основном в результате снижения средних цен реализации стальной продукции при росте цен на сырье. Рентабельность EBITDA составила 39,7% против 40,9% за 9М 2018, снижение на 1,2 п.п.

EBITDA горнорудного сегмента составила 2 026 млн долл., что на 25,2% выше аналогичного показателя за 9М 2018. Доля горнорудного сегмента составила 96% в консолидированном показателе EBITDA.

EBITDA металлургического сегмента уменьшилась до 93 млн долл. с 531 млн долл. за 9М 2018. Снижение показателя связано с разнонаправленной динамикой мировых цен на металлургическую продукцию и сырье – средние цены на сталь<sup>6</sup> снизились за 9М 2019 до 419 долл. за тонну по сравнению с 507 долл. за тонну за 9М 2018, в то время как средние рыночные цены на железную руду с содержанием железа 62%<sup>7</sup> выросли до 95 долл. за тонну по сравнению с 69 долл. за тонну за 9М 2018.

Чистая прибыль за 9М 2019 составила 1 484 млн долл., рост на 19,2% по сравнению с 9М 2018, что в основном обусловлено положительной курсовой разницей по финансовой деятельности.

## **ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА**

На 30 сентября 2019 г. Общий долг Компании увеличился на 7,7% по сравнению с 31 декабря 2018 г. и составил 4 363 млн долл. Такая динамика в большей степени обусловлена выборкой нового кредита PXF-2019 на сумму 300 млн евро. Часть средств в размере 62 млн долл. была направлена на погашение транша А по PXF-2017 в сентябре 2019 г. Оставшаяся сумма была направлена на досрочный выкуп Еврооблигаций-2020 номинальной стоимостью 270,6 млн долл. в октябре 2019 г. (после отчетной даты). Также на рост показателя повлияло внедрение нового стандарта МСФО (IFRS) 16 и укрепление рубля (64,4 руб./долл. на 30 сентября 2019 г. против 69,5 руб./долл. на 31 декабря 2018 г.).

Доля долгосрочных кредитов и займов, по-прежнему, превалирует в структуре кредитного портфеля (85% на 30 сентября 2019 г.). Краткосрочный долг на отчетную дату составлял 659 млн долл., из которых 270,6 млн долл. были досрочно погашены 31 октября 2019 г. в результате выкупа Еврооблигаций-2020.

На 30 сентября 2019 г. денежные средства и их эквиваленты составили 676 млн долл. по сравнению с 693 млн долл. на 31 декабря 2018 г.

<sup>6</sup> Котировка Steel billet index (FOB Black Sea), RHS. Источник: Fastmarkets

<sup>7</sup> Котировка Iron ore index (62% Fe, CFR China). Источник: Fastmarkets

На конец отчетного периода Чистый долг Компании составил 3 687 млн долл. (3 358 млн долл. на конец 2018 г.). Показатель Чистый долг / EBITDA LTM по состоянию на 30 сентября 2019 г. составил 1,29х против 1,14х на 31 декабря 2018 г.

В феврале–мае 2019 г. международные рейтинговые агентства S&P, Moody's и Fitch и российское рейтинговое агентство Эксперт РА повысили кредитный рейтинг Металлоинвеста на 1 ступень со стабильным прогнозом.

### **ЛИКВИДНОСТЬ И ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА ЗА 3-Й КВАРТАЛ 2019 ГОДА**

В 3-м квартале 2019 г. Металлоинвест продолжил работу над улучшением графика погашения и оптимизацией долгового портфеля:

- В августе 2019 г. Компания заключила рамочное соглашение с 12 банками-партнерами для заключения сделок ЕСА-финансирования<sup>8</sup>. Данное соглашение заключено для оптимизации привлечения финансирования (сокращения сроков подготовки документации, оптимизации затрат и условий привлечения средств) в рамках ежегодных инвестиционных программ, включающих приобретение иностранного оборудования. Структура рамочного соглашения предусматривает возможность присоединения к нему новых банков-партнеров
- В сентябре 2019 г. Металлоинвест открыл новую кредитную линию предэкспортного финансирования PXF-2019 с клубом международных и российских банков на сумму 300 млн евро. Срок кредита составляет 4,25 года с равномерной поквартальной амортизацией по истечении льготного периода (3,75 года). Процентная ставка фиксирована на весь срок кредита
- В сентябре 2019 г. Компания объявила о досрочном выкупе Еврооблигаций-2020 номинальной стоимостью 270,6 млн долл. Плановое погашение бумаг ожидалось в апреле 2020 г. Досрочное погашение состоялось в октябре 2019 г. Источником погашения послужил новый кредит PXF-2019

В августе 2019 г. в соответствии с публичным добровольным предложением неограниченному кругу лиц ЛГОК приобрел около 10,01% акций МГОКа на сумму около 12,0 млрд руб.

В сентябре 2019 г. Компания объявила дивиденды по итогам 6 месяцев 2019 г. на общую сумму 10,5 млрд руб.

### **ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2019 ГОДА**

#### **Производство по видам продукции**

тыс. тонн	9М 2019	9М 2018	Изм., %	3К 2019	2К 2019	Изм., %
Железная руда	30 069	30 012	0,2%	10 404	10 063	3,4%
Окатыши	21 228	20 772	2,2%	7 157	7 230	-1,0%
ГБЖ/ПВЖ	5 905	5 828	1,3%	1 857	2 029	-8,5%
Чугун	2 081	2 238	-7,0%	719	684	5,1%
Сталь	3 628	3 729	-2,7%	1 197	1 246	-3,9%

<sup>8</sup> ЕСА-финансирование – это кредиты, привлекаемые под гарантии экспортных кредитных агентств в случае заключения контракта на поставку оборудования под инвестиционный проект. Гарантия позволяет привлекать денежные средства на длительные сроки по более конкурентным процентным ставкам.

**Отгрузка по видам продукции**

тыс. тонн	9М 2019	9М 2018	Изм., %	3К 2019	2К 2019	Изм., %
Железная руда <sup>1</sup>	5 167	5 268	-1,9%	1 996	1 547	29,0%
Окатыши	10 784	10 534	2,4%	3 894	3 554	9,6%
ГБЖ/ПВЖ	3 328	3 214	3,5%	1 006	1 098	-8,4%
Чугун	1 391	1 616	-13,9%	465	394	18,0%
Стальная продукция	3 407	3 444	-1,1%	1 113	1 168	-4,7%

За 9М 2019 Компания произвела 30,1 млн тонн железной руды, что на 0,2% выше показателя за 9М 2018. Рост обусловлен завершением ремонта водно-шламовых систем на МГОКе во 2К 2019 и переработкой руды более высокого качества. Объем производства окатышей за 9М 2019 вырос на 2,2% г/г до 21,2 млн тонн за счет увеличения производительности оборудования после завершения 1-го этапа реконструкции ОМ<sup>9</sup>-3 на МГОКе (по окончании всех этапов работ ожидается рост производительности ОМ-3 на 5%), а также завершения капитального ремонта ОМ-2 на ЛГОКе и изменения структуры производства окатышей. За 9М 2019 Компания произвела 5,9 млн тонн ГБЖ/ПВЖ, что на 1,3% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Прирост в основном обусловлен увеличением объемов производства продукции на более производительном комплексе ЦГБЖ-3, на котором в 3К 2018 проводился капитальный ремонт.

За 9М 2019 выпуск чугуна сократился на 7,0% г/г до 2,1 млн тонн в результате проведения ремонта доменной печи №3 на Уральской Стали. Объем выплавки стали сократился на 2,7% г/г до 3,6 млн тонн за 9М 2019 в связи с отработкой FMF<sup>10</sup>-технологии производства стали и проведения капитальных ремонтов МНЛЗ<sup>11</sup>-1 и МНЛЗ-2 в 3К 2019 на Уральской Стали.

В июле 2019 г. Металлоинвест и Группа ЧТПЗ провели координационный совет, на котором обсудили коммерческие вопросы поставок листового проката для производства труб большого диаметра на Челябинском трубопрокатном заводе (входит в Группу ЧТПЗ). В рамках встречи было отмечено положительное влияние модернизации оборудования в листопрокатном и электросталеплавильном цехах Уральской Стали и намечены дальнейшие шаги по повышению качества выпускаемой продукции.

В июле 2019 г. Уральская Сталь начала опробование опытной партии брикетов производства ЮУГПК<sup>12</sup> для выплавки чугуна в доменной печи. В рамках долгосрочного сотрудничества Уральская Сталь получает от ЮУГПК известняк, а взамен поставляет металлургический шлак, который ЮУГПК использует при производстве цемента. После запуска линии брикетирования в июле 2019 г. ЮУГПК стала использовать металлургический шлак также и при изготовлении высокопрочных брикетов. Брикеты являются новацией в стратегии вторичной переработки шлаков.

<sup>9</sup> ОМ – обжиговая машина

<sup>10</sup> FMF – Flexible Module Furnace (гибкая модульная печь)

<sup>11</sup> МНЛЗ – машина непрерывного литья заготовки

<sup>12</sup> Южно-Уральская горно-перерабатывающая компания

## **ПРОГРАММА КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ**

За 9М 2019 капитальные затраты Компании составили 352 млн долл., рост на 10,0% г/г.

Одной из наиболее существенных статей затрат стало техническое перевооружение карьеров в части закупки специальной высокопроизводительной техники – приобретены карьерные самосвалы грузоподъемностью 180-220 тонн, экскаваторы повышенной мощности, тяговые агрегаты, думпкары и прочее оборудование на общую сумму 72 млн долл.

Ключевыми проектами развития за отчетный период стали:

- строительство участка для термообработки горячекатаного проката (SBQ) на ОЭМК (28 млн долл.)
- строительство дробильно-конвейерного комплекса на МГОКе и ЛГОКе (24 млн долл.)
- строительство котлов среднего давления ТЭЦ<sup>13</sup> на Уральской Стали (12 млн долл.)
- реконструкция дуговых сталеплавильных печей на Уральской Стали (11 млн долл.)
- модернизация ОММО<sup>14</sup> с внедрением технологии тонкого грохочения на МГОКе (9 млн долл.)
- строительство объектов инфраструктуры комплекса ГБЖ-3 на ЛГОКе (8 млн долл.)
- модернизация доменных печей №2 и №3 на Уральской Стали (6 млн долл.)

В августе 2019 г. Компания начала строительство на ОЭМК шаропрокатного стана мощностью 43 тыс. тонн мелющих шаров диаметром 100-120 мм в год. Инвестиции в проект запланированы в объеме около 1 млрд руб. (16 млн долл.). На производстве мелющих шаров будет создано 85 рабочих мест. Ввод стана в эксплуатацию запланирован на 4 квартал 2020 г.

В сентябре 2019 г. Компания начала проект по модернизации ТЭЦ<sup>15</sup> на Уральской Стали. В рамках проекта строится новый комплекс с 2 котлами среднего давления производительностью 220 тонн пара в час каждый. Ввод котлов в эксплуатацию намечен на 2-ое полугодие 2020 г. Также, идет реконструкция станции химводоочистки №3 с монтажом уникальной автоматизированной установки химической очистки воды от солей. Ввод оборудования в эксплуатацию запланирован на декабрь 2020 г.

В сентябре 2019 г. запущена в эксплуатацию 1-ая очередь Технологии тонкого грохочения Деррик на Обоганительной фабрике МГОКа. На 1-ом этапе проекта Технология тонкого грохочения Деррик внедрена на 4 технологических секциях Обоганительной фабрики. Бюджет 1-го этапа составил более 1,2 млрд руб. (19 млн долл.). По итогам реализации 1-го этапа в 2020 г. на секциях с тонким грохочением будет произведено более 3,7 млн тонн концентрата с содержанием железа, увеличенным до 67% с 65,1%. На 2-ом этапе проекта, реализация которого стартовала в августе 2019 г., будет построен новый корпус дообогащения концентрата с применением оборудования Деррик. По итогам 2-го этапа в 2022 г. производство высококачественного концентрата с содержанием железа 68,7% составит 16,9 млн тонн. Строительство нового корпуса дообогащения и модернизация производства позволят вовлечь в переработку труднообогатимые руды с более высоким содержанием железа, снизить затраты на вскрышу и себестоимость добычи. Прогнозный бюджет 2-го этапа более 12 млрд руб. (186 млн долл.).

В отчетном периоде Компания завершила 1-й этап цифровой трансформации – внедрение единой интегрированной системы управления финансово-хозяйственной деятельности на 4-х производственных площадках Metalloinvesta на базе SAP S/4HANA (12 млн долл.).

---

<sup>13</sup> ТЭЦ – теплоэлектроцентраль

<sup>14</sup> ОММО – отделения мокрого магнитного обогащения

<sup>15</sup> ТЭЦ - теплоэлектроцентраль

## **СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ**

В августе 2019 г. три комбината Компании одержали победу в XVI конкурсе «Предприятие горно-металлургического комплекса высокой социальной эффективности» за 2018 г. в номинациях «Развитие персонала» (ЛГОК и ОЭМК) и «Природоохранная деятельность и ресурсосбережение» (Уральская Сталь).

В августе 2019 г. Metalloinvest утвердил Политику по правам человека. В своей деятельности Компания гарантирует соблюдение трудовых прав и прав человека, закрепленных в Конституции Российской Федерации, Трудовом кодексе Российской Федерации, конвенциях ООН и Международной организации труда.

В августе 2019 г. Metalloinvest присоединился к Глобальному договору Организации Объединенных Наций (United Nations Global Compact) – международной инициативе в сфере устойчивого развития и социальной ответственности бизнеса. Устойчивое развитие становится основой бизнес-стратегии Компании. Отчет об устойчивом развитии Metalloinvestа готовится на основе международных стандартов Global Reporting Initiative (GRI) и ISO:26000 и с учетом лучших международных практик.

В сентябре 2019 г. Компания утвердила новый Кодекс корпоративной этики – свод принципов и этических норм делового поведения работников, а также этических, социальных и экологических принципов ведения бизнеса.

## **СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

### **Октябрь 2019 г.**

Металлоинвест начал поставки окатышей премиального качества с МГОКа. Партии окатышей повышенной основности – 1,0 (массовая доля железа – не менее 63,0%, прочность на сжатие – не менее 240 кг/окатыш) произведены для компаний ArcelorMittal (Бельгия) и Nippon Steel (Япония).

Металлоинвест заключил первую сделку ЕСА-финансирования в рамках действующего рамочного соглашения. Сделка заключена с банком MUFG на сумму 9,9 млн евро. Целью привлечения финансирования является реализация инвестиционного проекта по техническому перевооружению МНЛЗ №3 на ОЭМК, поставку оборудования для которого выполнит компания INTECO melting and casting technologies GmbH. Страховое покрытие предоставлено экспортным кредитным агентством Австрии – Oesterreichische Kontrollbank AG. Соглашение с банком MUFG предполагает равномерное погашение кредита каждые полгода на протяжении 10 лет.

Металлоинвест разместил по открытой подписке рублевые облигации серии БО-03 на сумму 10 млрд руб. Ставка купона установлена в размере 7,15% годовых. Срок обращения облигаций составляет 10 лет (3 640 дней), предусмотрена оферта через 5,5 лет (2 002 дня). Средства от размещения нового выпуска были направлены на полное погашение облигаций серии БО-01 на аналогичную сумму в рамках исполнения call-опциона, что позволило оптимизировать параметры портфеля заимствований Компании.

### **Ноябрь 2019 г.**

Металлоинвест и Северсталь обменялись опытом повышения эффективности бизнес-процессов.



Металлоинвест и Трубная Металлургическая Компания (ТМК) заключили новые соглашения на поставку ГБЖ, производимого ЛГОКом, и листового проката (штрипса) производства Уральской Стали в рамках 25-й Международной промышленной выставки «Металл-Экспо'2019» в Москве.

Металлоинвест поставил Объединенной Металлургической Компании (ОМК) 1 миллион тонн колесной заготовки. Поставки осуществляются в рамках подписанного в начале 2017 года 10-летнего контракта между Металлоинвестом и ОМК.

###

*В случае возникновения вопросов или необходимости получения дополнительной информации, пожалуйста, обращайтесь:*

**Артем Лаврищев**

*Директор департамента по связям с инвесторами и рейтинговыми агентствами*

E: [ir@metalloinvest.com](mailto:ir@metalloinvest.com)

T: +7 (495) 981-55-55, доб. 7243

**Антон Трошин**

*Начальник управления внешних коммуникаций*

E: [pr@metalloinvest.com](mailto:pr@metalloinvest.com)

T: +7 (495) 981-55-55, доб. 7629

---

Металлоинвест – ведущий производитель и поставщик железорудной продукции и горячебрикетированного железа (ГБЖ) на мировом рынке, один из региональных производителей высококачественной стали. Компания обладает вторыми по величине в мире разведанными запасами железной руды и имеет одни из самых низких показателей себестоимости производства ЖРС. 100% акций Металлоинвеста контролируются ООО «Холдинговая компания ЮэСэм», основными бенефициарами которого являются Алишер Усманов (49%) и Владимир Скоч (30%).