



**«МЕЧЕЛ» ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2010 ГОДА**

Выручка составила \$4,3 миллиарда

Консолидированный показатель EBITDA составил \$781 миллион

Чистая прибыль, принадлежащая акционерам ОАО «Мечел», составила \$121 миллион

Москва, Россия – 5 октября 2010 г. – ОАО «Мечел» (NYSE: MTL), ведущая российская горнодобывающая и металлургическая компания, объявила сегодня финансовые результаты за первое полугодие 2010 года, завершившееся 30 июня 2010 года.

Евгений Михель, Генеральный директор ОАО «Мечел», так прокомментировал результаты первого полугодия: «Первые шесть месяцев этого года стали для компании периодом упорной, напряженной работы и, как следствие, успешного решения ряда сложных задач. Мы завершили восстановление докризисных объемов добычи угля, сумели вернуть себестоимость в этом сегменте к намеченным уровням, укрепили позиции металлургического сегмента за счет новых приобретений и запуска новых агрегатов на предприятиях сегмента, продолжили расширение географии присутствия нашей сбытовой сети. Одновременно с этим активно шла реализация программы капитальных вложений. Продолжалось совершенствование структуры управления активами группы.

С начала года ценовая конъюнктура на наших основных рынках была в целом благоприятная, что также способствовало улучшению операционных и финансовых результатов деятельности компании».

Консолидированные результаты за 1 полугодие 2010 года

Тыс. долл. США	1 полугодие 2010 г.	1 полугодие 2009 г.	Изменение к предыдущему году
Выручка от реализации внешним потребителям	4 331 284	2 460 220	76,1%
Выручка от реализации внутри группы	781 271	390 751	99,9%
Операционная прибыль	555 146	(40 943)	1 455,9%
<i>Операционная маржа</i>	<i>12,82%</i>	<i>-1,66%</i>	-
Чистая прибыль / (убыток), принадлежащая акционерам ОАО «Мечел»	120 820	(471 378)	125,6%
ЕБИТДА ⁽¹⁾⁽²⁾	781 031	163 755	377,0%
<i>ЕБИТДА, маржа ⁽¹⁾</i>	<i>18,03%</i>	<i>6,66%</i>	-

⁽¹⁾ См. Приложение А.

⁽²⁾ Начиная с 2010 года «Мечел» изменил методику расчета ЕБИТДА. Здесь мы приводим показатель ЕБИТДА, очищенный дополнительно от эффекта переоценки обязательств по условному праву на стоимость акций (CVR) и от влияния курсовых разниц и доходов по процентам.

Чистая выручка в первом полугодии 2010 года выросла на 76,1%, составив \$4,3 миллиарда, по сравнению с \$2,5 миллиарда в первом полугодии 2009 года. Операционная прибыль увеличилась на 1 455,9% и составила \$555,1 миллиона, или 12,82% от чистой выручки, по сравнению с операционным убытком в \$40,9 миллиона, или -1,66% от чистой выручки, в первом полугодии 2009 года.

В первом полугодии 2010 года консолидированная чистая прибыль, принадлежащая акционерам ОАО «Мечел», увеличилась на 125,6% до \$120,8 миллиона по сравнению с консолидированным чистым убытком, принадлежащему акционерам ОАО «Мечел», в размере \$471,4 миллиона в первом полугодии 2009 года.

Консолидированный показатель EBITDA в первом полугодии 2010 года увеличился на 377,0% до \$781,0 миллиона по сравнению с \$163,8 миллиона в первом полугодии 2009 года. Амортизация и истощение по группе составили в первом полугодии 2010 года \$240,6 миллиона и увеличились на 39,6% по сравнению с \$172,3 миллиона в первом полугодии 2009 года.

Результаты по добывающему сегменту за 1 полугодие 2010 года

Тыс. долл. США	1 полугодие 2010 г.	1 полугодие 2009 г. ⁽¹⁾	Изменение к предыдущему году
Выручка от реализации внешним потребителям	1 286 668	723 438	77,9%
Выручка от реализации внутри группы	386 642	160 395	141,1%
Операционная прибыль	468 673	66 037	609,7%
Чистая прибыль / (убыток), принадлежащая акционерам ОАО «Мечел»	240 539	(17 576)	1 468,6%
EBITDA ⁽²⁾⁽³⁾	586 200	161 753	262,4%
<i>EBITDA, маржа</i> ⁽⁴⁾	35,03%	18,30%	-

⁽¹⁾ Во втором квартале 2010 г. руководство группы приняло решение о переводе коксохимических предприятий «Москокс» и «Мечел-Кокс» в горнодобывающий сегмент. Ранее данные предприятия были включены в металлургический сегмент. Сравнительные показатели за 1 полугодие 2009 года, закончившееся 30 июня 2009 года, были пересчитаны согласно новым изменениям.

⁽²⁾ См. Приложение А.

⁽³⁾ Начиная с 2010 года «Мечел» изменил методику расчета EBITDA. Здесь мы приводим показатель EBITDA, очищенный дополнительно от эффекта переоценки обязательств по условному праву на стоимость акций (CVR) и от влияния курсовых разниц и доходов по процентам.

⁽⁴⁾ EBITDA маржа рассчитывается из консолидированной выручки сегмента, включая межсегментные продажи.

Добывающий сегмент, производство в 1 полугодии 2010 года ⁽¹⁾

Продукция	1 полугодие 2010 г., тыс. тонн	1 полугодие 2010 г. к 1 полугодию 2009 г.
Концентрат коксующегося угля	5 394	136%
Угли для металлургии ⁽²⁾	1 128	274%
Энергетические угли ⁽³⁾	4 150	-17%
Концентрат железной руды	1 973	1%
Кокс ⁽⁴⁾	1 921	52%

⁽¹⁾ С 1 квартала 2010 года введена новая система учета объемов выпуска угольной продукции, основанная на международных стандартах. В таблице представлены данные об объемах производства угольной продукции, поставляемой на рынок (товарной продукции).

⁽²⁾ Данные включают объемы антрацитов и PCI.

⁽³⁾ Часть добытых энергетических углей учтена как PCI и показана в графе «Угли для металлургии».

⁽⁴⁾ Начиная со 2 квартала 2010 года, мы включаем данные по производству кокса в производственные показатели добывающего сегмента в связи с переводом коксохимических предприятий группы из металлургического сегмента в горнодобывающий.

Выручка от реализации внешним потребителям по горнодобывающему сегменту за первое полугодие 2010 года составила \$1,3 миллиарда, или 29,7% от консолидированной чистой выручки, увеличившись на 77,9% от сегментной выручки от реализации внешним потребителям в \$723,4 миллиона, или 29,4% консолидированной чистой выручки за первое полугодие 2009 года.

Операционная прибыль за первое полугодие 2010 года по горнодобывающему сегменту увеличилась на 609,7% до \$468,7 миллиона или 28,0% от общей сегментной выручки, в сравнении с операционной прибылью в \$66,0 миллионов, или 7,5% от общей сегментной выручки за первое полугодие 2009 года. Показатель EBITDA по горнодобывающему сегменту в первом полугодии 2010 году вырос на 262,4% и составил \$586,2 миллиона по сравнению с EBITDA в \$161,8 миллиона за первое полугодие 2009 года. Маржа EBITDA по горнодобывающему сегменту в первом полугодии 2010 г. составила 35,03% по сравнению с 18,30% в первом полугодии 2009 года. Амортизация и истощение по горнодобывающему сегменту составили \$141,5 миллиона, что на 56,9% больше, чем \$90,2 миллиона в первом полугодии 2009 года.

Генеральный директор ООО «УК Мечел-Майнинг» Борис Никишичев прокомментировал результаты работы добывающего сегмента: «Положительная динамика финансовых показателей горнодобывающего сегмента стала результатом увеличения объемов производства вместе с ростом цен на продукцию в первом полугодии 2010 года, а также наших усилий, направленных на производство углей с большей добавленной стоимостью, таких как антрациты и PCI, используемые в металлургии наравне с коксующимися углями.

Если в первом квартале мы вели активную работу по ускоренному наращиванию производства угля – увеличению объема вскрышных работ и ремонту оборудования, то уже во втором квартале 2010 года нам удалось достигнуть уровней добычи 2008 года.

Начиная со второго квартала, объем добычи по группе в целом стабильно превышает докризисные уровни. При этом мы смогли снизить себестоимость производства до ее нормализованных показателей.

Мы продолжаем реализовывать наши ключевые инвестиционные проекты. Приоритетным проектом в сфере горной добычи остается разработка Эльгинского угольного месторождения и строительство железной дороги Улак-Эльга. Работы по освоению месторождения идут полным ходом. Уже до конца года мы сможем добыть первые объемы угля. Кроме того, мы продолжаем строительство второй очереди шахты «Сибиргинская» на Южном Кузбассе, по завершении которого объемы добычи на шахте достигнут 2,4 млн. тонн в год.

Наблюдаемые ценовые тенденции на рынках продукции нашего горнодобывающего дивизиона позволяют ожидать хороших показателей работы сегмента по итогам года».

Результаты по металлургическому сегменту за 1 полугодие 2010 года

Тыс. долл. США	1 полугодие 2010 г.	1 полугодие 2009 г.⁽¹⁾	Изменение к предыдущему году
Выручка от реализации внешним потребителям	2 483 858	1 349 282	84,1%
Выручка от реализации внутри группы	108 464	72 426	49,8%
Операционная прибыль / (убыток)	101 758	(142 823)	171,2%

Чистая прибыль / (убыток), принадлежащая акционерам ОАО «Мечел»	3 821	(300 834)	101,3%
ЕБИТДА ^{(2) (3)}	165 940	(65 450)	353,5%
ЕБИТДА, маржа ⁽⁴⁾	6,40%	-4,60%	-

⁽¹⁾ Во втором квартале 2010 г. руководство группы приняло решение о переводе коксохимических предприятий «Москокс» и «Мечел-Кокс» в горнодобывающий сегмент. Ранее данные предприятия были включены в металлургический сегмент. Сравнительные показатели за 1 полугодие 2009 года, закончившееся 30 июня 2009 года, были пересчитаны согласно новым изменениям.

⁽²⁾ См. Приложение А.

⁽³⁾ Начиная с 2010 года, «Мечел» изменил методику расчета ЕБИТДА. Здесь мы приводим показатель ЕБИТДА, очищенный дополнительно от эффекта переоценки обязательств по условному праву на стоимость акций (CVR) и от влияния курсовых разниц и доходов по процентам.

⁽⁴⁾ ЕБИТДА маржа рассчитывается из консолидированной выручки сегмента, включая межсегментные продажи.

Металлургический сегмент, производство в 1 полугодии 2010 года

Продукция	1 полугодие 2010 г., тыс. тонн	1 полугодие 2010 г. к 1 полугодию 2009 г.
Чугун	2 055	24%
Сталь	2 967	19%
Прокат	2 981	24%
Листовой прокат	211	45%
Сортовой прокат	1 696	0%
Товарная заготовка	1 074	89%
Метизы	400	35%
Поковки	35	46%
Штамповки	43	60%

Выручка от реализации внешним потребителям по металлургическому сегменту ОАО «Мечел» в первом полугодии 2010 года увеличилась на 84,1% и достигла \$2,5 миллиарда или 57,3% от консолидированной чистой выручки по сравнению с выручкой от реализации внешним потребителям в \$1,3 миллиарда или 54,8% консолидированной чистой выручки в первом полугодии 2009 года.

Операционная прибыль сегмента по итогам первого полугодия 2010 года выросла на 171,2% и составила \$101,8 миллиона или 3,93% от общей сегментной выручки, против операционного убытка \$142,8 миллиона, или -10,05% от общей сегментной выручки за первое полугодие 2009 года. Показатель ЕБИТДА по металлургическому сегменту в первом полугодии 2010 года вырос на 353,5% до \$165,9 миллиона, по сравнению с ЕБИТДА в -\$65,5 миллиона в первом полугодии 2009 года. Маржа ЕБИТДА составила 6,40% по сравнению с -4,60% в первом полугодии 2009 года. Амортизация и истощение по сегменту увеличились на 12,0%, с \$52,3 миллиона в первом полугодии 2009 года до \$58,6 миллиона в первом полугодии 2010 года.

Комментируя результаты работы металлургического сегмента, Генеральный директор ООО «УК Мечел-Сталь» Андрей Дейнеко отметил: «Наблюдаемая с начала года положительная динамика цен реализации позволила металлургическому дивизиону по итогам полугодия показать уверенный рост финансовых показателей. Мы сохранили полную загрузку производственных мощностей и при этом не остановились в своем развитии – в течение всего года последовательно наращивали производство продукции с высокой добавленной стоимостью. В результате среднемесячный объем производства метизной продукции в 1-м полугодии был выведен на рекордные уровни, которых до этого компания не достигала.

Мы продолжаем фокусировать свои усилия и на модернизации наших металлургических активов. Устойчивая работа предприятий и благоприятная конъюнктура на основных рынках уже в 1-м полугодии позволили приступить к реализации обновленной инвестиционной программы. Среди последних достижений в этой области необходимо отметить запуск в эксплуатацию в июле этого года агрегатов внепечной обработки стали и машины непрерывного литья заготовок №2 на Челябинском металлургическом комбинате в рамках реконструкции электросталеплавильного цеха №6. Это позволит увеличить производство непрерывнолитых слябов на предприятии до 1,2 млн. тонн в год. В сентябре на Ижстали введен в действие новый электросталеплавильный комплекс мощностью 300 тыс. тонн литой заготовки в год взамен выведенного в апреле 2009 г. из эксплуатации мартеновского цеха.

С начала года мы продолжаем укрепление металлургического дивизиона не только путем модернизации предприятий, но и за счет приобретения новых производственных активов, а также торговых и металлосервисных компаний. Только в первом полугодии наша сбытовая сеть Мечел Сервис Глобал добавила три страны к сфере своего рыночного присутствия, приобретая металлосервисные базы и открывая торговые представительства. Кроме того, Мечел-Сервис, будучи крупнейшей сбытовой сетью металлургической продукции в России, также увеличивает экономический эффект своей деятельности путем кооперации с другими металлургическими предприятиями, добавляя их продукцию к своему ассортименту. Таким образом, мы шаг за шагом расширяем сортамент производимой нами продукции с высокой добавленной стоимостью, а также укрепляем свое присутствие на стратегически важных для нас рынках.

До конца года на рынке металлопродукции возможно некоторое сокращение спроса, обусловленное среди прочего фактором сезонности. Однако широкий спектр производимой «Мечелом» продукции, сильные позиции на рынке сбыта и ограниченный уровень ценовой коррекции позволяют ожидать неплохих показателей работы сегмента по году в целом».

Результаты по ферросплавному сегменту за 1 полугодие 2010 года

Тыс. долл. США	1 полугодие 2010 г.	1 полугодие 2009 г. ⁽¹⁾	Изменение к предыдущему году
Выручка от реализации внешним потребителям	227 539	130 988	73,7%
Выручка от реализации внутри группы	77 125	19 419	297,2%
Операционная прибыль/(убыток)	4 719	(30 341)	115,6%
Чистая прибыль / (убыток), принадлежащая акционерам ОАО «Мечел»	(91 842)	(202 503)	54,6%
ЕБИТДА ⁽²⁾⁽³⁾	39 989	(5 279)	857,5%
<i>ЕБИТДА, маржа ⁽⁴⁾</i>	<i>13,13%</i>	<i>-3,51%</i>	-

⁽¹⁾ Во втором квартале 2010 г. руководство группы приняло решение о переводе коксохимических предприятий «Москокс» и «Мечел-Кокс» в горнодобывающий сегмент. Ранее данные предприятия были включены в металлургический сегмент. Сравнительные показатели за 1 полугодие 2009 года, закончившееся 30 июня 2009 года, были пересчитаны согласно новым изменениям.

⁽²⁾ См. Приложение А.

⁽³⁾ Начиная с 2010 года, «Мечел» изменил методику расчета ЕБИТДА. Здесь мы приводим показатель ЕБИТДА, очищенный дополнительно от эффекта переоценки обязательств по условному праву на стоимость акций (CVR) и от влияния курсовых разниц и доходов по процентам.

⁽⁴⁾ ЕБИТДА маржа рассчитывается из консолидированной выручки сегмента, включая межсегментные продажи.

Ферросплавный сегмент, производство в 1 полугодии 2010 года

Продукция	1 полугодие 2010 г., тыс. тонн	1 полугодие 2010 г. к 1 полугодю 2009 г.
Никель	8,3	16%
Ферросилиций (65% и 75%)	45,1	1%
Феррохром (65%)	42,3	81%
Концентрат хромовой руды	125	95%

Выручка от реализации внешним потребителям по ферросплавному сегменту в первом полугодии 2010 года составила \$227,5 миллиона, или 5,3% от консолидированной чистой выручки, увеличившись на 73,7%, от сегментной выручки от реализации внешним потребителям в \$131,0 миллиона или 5,3% консолидированной чистой выручки в первом полугодии 2009 года.

Операционная прибыль за первое полугодие 2010 года по ферросплавному сегменту составила \$4,7 миллиона, или 1,55% от общей сегментной выручки, в сравнении с операционным убытком в \$30,3 миллиона, или -20,17% от общей сегментной выручки в первом полугодии 2009 года. Показатель EBITDA по ферросплавному сегменту за первое полугодие 2010 года увеличился на 857,5% и составил \$40,0 миллиона, при том, что аналогичный показатель по итогам первого полугодия 2009 года составил -\$5,3 миллиона. Маржа EBITDA по ферросплавному сегменту составила 13,13% за первое полугодие 2010 года по сравнению с -3,51% в первом полугодии 2009 года. По ферросплавному сегменту амортизация и истощение в первом полугодии 2010 года составили \$32,6 миллиона, что на 49,5% выше \$21,8 миллиона в первом полугодии 2009 года.

Генеральный директор ООО «УК Мечел-Ферросплавы» Геннадий Овчинников отметил: «Первое полугодие 2010 года характеризовалось заметным улучшением рыночной конъюнктуры по всем видам продукции, выпускаемой сегментом. Вместе с ростом объемов реализации, в том числе и внутри группы, это позволило значительно увеличить выручку и выйти по итогам периода на операционную прибыль.

Однако были и факторы, оказавшие негативное влияние на показатели ферросплавного бизнеса группы. В частности, рост цен на сырье и электроэнергию во 2-м квартале этого года привел к увеличению себестоимости производства ферроникеля и феррохрома. Вместе с тем, себестоимость производства ферросилиция во 2-м квартале оказалась ниже. С учетом рыночной конъюнктуры мы сократили долю производства ферросилиция-75 и увеличили долю ферросилиция-65, который требует меньших энергетических затрат при производстве.

Осложнение горно-геологических условий на хромовом руднике «Восход» во 2-м квартале привело к снижению объемов добычи хромовой руды и, как следствие, снижению объемов производства феррохрома на Тихвинском ферросплавном заводе. Тем не менее, к настоящему моменту мы вышли на новый горизонт добычи и планируем увеличить объем производства руды уже в 4-м квартале.

В целом мы оцениваем итоги работы сегмента в отчетном периоде как неплохие. Ожидаемая благоприятная рыночная конъюнктура на ферросплавы в ближайшее время позволяет рассчитывать на улучшение финансовых результатов дивизиона до конца года».

Результаты по энергетическому сегменту за 1 полугодие 2010 года

Тыс. долл. США	1 полугодие 2010 г.	1 полугодие 2009 г. ⁽¹⁾	Изменение к предыдущему году
Выручка от реализации внешним потребителям	333 219	256 512	29,9%
Выручка от реализации внутри группы	209 040	138 511	50,9%
Операционная прибыль	16 912	12 336	37,1%
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам ОАО «Мечел»	5 218	(4 313)	221,0%
ЕБИТДА ⁽²⁾⁽³⁾	25 818	18 881	36,7 %
ЕБИТДА, маржа ⁽⁴⁾	4,76%	4,78%	-

⁽¹⁾ Во втором квартале 2010 г. руководство группы приняло решение о переводе коксохимических предприятий «Москокс» и «Мечел-Кокс» в горнодобывающий сегмент. Ранее данные предприятия были включены в металлургический сегмент. Сравнительные показатели за 1 полугодие 2009 года, закончившееся 30 июня 2009 года, были пересчитаны согласно новым изменениям.

⁽²⁾ См. Приложение А.

⁽³⁾ Начиная с 2010 года, «Мечел» изменил методику расчета ЕБИТДА. Здесь мы приводим показатель ЕБИТДА, очищенный дополнительно от эффекта переоценки обязательств по условному праву на стоимость акций (CVR) и от влияния курсовых разниц и доходов по процентам.

⁽⁴⁾ ЕБИТДА маржа рассчитывается из консолидированной выручки сегмента, включая межсегментные продажи.

Энергетический сегмент, производство в 1 полугодии 2010 года

Продукция в т.ч.	Ед. Изм	1 полугодие 2010	1 полугодие 2010 г. к 1 полугодию 2009 г.
Выработка электроэнергии	тыс. кВт/ч	2 026 892	29%
Выработка теплоэнергии	Гкал	3 739 429	7%

Выручка от реализации внешним потребителям по энергетическому сегменту ОАО «Мечел» за первое полугодие 2010 года составила \$333,2 миллиона, или 7,7% консолидированной чистой выручки, увеличившись на 29,9% по сравнению с сегментной выручкой от реализации внешним потребителям в \$256,5 миллиона или 10,4% консолидированной чистой выручки в первом полугодии 2009 года.

В первом полугодии 2010 года энергетический сегмент принес \$16,9 миллиона операционной прибыли, или 3,12% от общей сегментной выручки за тот же период, увеличив этот показатель на 37,1% по сравнению с операционной прибылью в \$12,3 миллиона, или 3,12% от общей сегментной выручки за первое полугодие 2009 года. Показатель ЕБИТДА по энергетическому сегменту в первом полугодии 2010 году вырос на 36,7% и составил \$25,8 миллиона по сравнению с ЕБИТДА в \$18,9 миллиона в первом полугодии 2009 года. Маржа ЕБИТДА в энергетическом сегменте составила 4,76% по сравнению с 4,78% в первом полугодии 2009 года. Амортизация и истощение в энергетическом сегменте уменьшились в первом полугодии 2010 года, по сравнению с аналогичным периодом 2009 года, на 0,3% с \$7,98 миллиона до \$7,95 миллиона.

Генеральный директор ООО «МЕЧЕЛ-ЭНЕРГО» Виктор Гвоздев отметил: «Энергетический дивизион компании во 1-м полугодии отработал стабильно. Снижение финансовых результатов сегмента во 2-м квартале обусловлено уменьшением реализации тепловой энергии вследствие окончания отопительного сезона. Летний период мы использовали для проведения необходимых ремонтных работ и модернизации оборудования для подготовки к осенне-зимнему отопительному сезону. Мы последовательно продолжаем работу над снижением издержек - во втором квартале

себестоимость производства электроэнергии удалось сократить на 8% путем использования более дешевых марок углей на наших генерирующих мощностях. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года существенно увеличился объем выработки электроэнергии. Начиная с января 2011 года российский рынок электроэнергии будет полностью либерализован, что послужит дополнительным толчком к развитию энергетического дивизиона «Мечел».

Последние события

- В июле 2010 г. «Мечел» сообщил о визите Председателя Правительства Российской Федерации Владимира Путина на Челябинский металлургический комбинат, в рамках которого В. Путин запустил в эксплуатацию новый комплекс по производству качественных и нержавеющей сталей электросталеплавильного цеха №6. С запуском нового комплекса повысится качество выплавляемой стали, увеличится объем производства слябов с 600 тыс. тонн до 1,2 млн. тонн в год, существенно расширится сортамент, а также снизятся удельные расходы сырья, материалов и энергии. Общая сумма инвестиций в проект составила 3,6 млрд. руб.
- В августе «Мечел» сообщил о подписании соглашения о сотрудничестве, определяющего взаимодействие сторон при реализации инвестиционных проектов строительства Нижне-Бурейской ГЭС и Эльгинского угольного комплекса с ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «РусГидро». Согласно подписанному документу ОАО «РусГидро» построит Нижне-Бурейскую ГЭС, а также разработает схемы выдачи мощности станции. ОАО «Мечел» обеспечит ввод в работу энергопринимающих устройств Эльгинского угольного комплекса. В свою очередь ОАО «ФСК ЕЭС» построит объекты внешнего электроснабжения Эльгинского угольного комплекса и схемы выдачи мощности Нижне-Бурейской ГЭС.
- В сентябре «Мечел» объявил о приостановке работ на шахте «Ольжерасская-Новая», производящей энергетические марки угля и марки для PCI, ОАО «Южный Кузбасс» в связи с самонагреванием угля в лаве 21-1-7. В настоящее время горные работы на шахте приостановлены. Специалистами ОАО «Южный Кузбасс» разработаны мероприятия по предупреждению возможных негативных последствий данного инцидента. Выемочный участок временно изолирован. В настоящее время ведется локализация очага самонагревания на изолированном участке. Вся производственная инфраструктура шахты работоспособна и находится в безопасности. По предварительным расчетам, на нормализацию работы шахты может уйти до 6 месяцев.
- В сентябре «Мечел» сообщил о размещении на ЗАО «ФБ ММВБ» двух выпусков неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серий 13 и 14 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период. Срок обращения облигаций серии 13 и 14 - 10 лет, в отношении каждого выпуска предусмотрена 5-летняя оферта. Общая номинальная стоимость размещенных облигаций – 10 миллиардов рублей. Номинальная стоимость каждой облигации – 1 000 рублей. Ставка первого купона установлена в размере 10,0% годовых. Облигации серий 13 и 14 включены ЗАО «ФБ ММВБ» в котировальный список «А» первого уровня.
- В сентябре 2010 г. «Мечел» сообщил о том, что Председатель Правительства Российской Федерации Владимир Путин произвел запуск электросталеплавильного комплекса на ОАО «Ижсталь» в составе дуговой сталеплавильной печи емкостью 40 тонн (ДСП-40) и машины непрерывного литья заготовок (МНЛЗ). Производительность комплекса составит 300 тыс. тонн литой заготовки в год. Общая сумма инвестиций составит около 5,8 млрд руб. (\$ 195,6 млн).
- В сентябре 2010 г. «Мечел» сообщил о привлечении предэкспортного финансирования на сумму \$2 млрд для рефинансирования существующих кредитных обязательств. Сумма привлеченного кредита распределена между

заемщиками, представляющими горнодобывающий, металлургический и ферросплавный дивизионы группы и предоставляется двумя траншами сроком на 3 и 5 лет. Погашение кредита будет осуществляться ежемесячно равными долями по истечении льготного периода продолжительностью 9 и 15 месяцев для каждого из траншей соответственно.

- В сентябре 2010 г. «Мечел» сообщил о подписании кредитного договора на финансирование проекта строительства универсального рельсобалочного стана на ОАО «Челябинский металлургический комбинат». Средства в размере \$471,2 млн предоставляются тремя траншами. Период выборки средств по всем трем траншам составляет 30 месяцев с даты подписания кредитного договора. Погашение будет осуществляться равномерными полугодовыми платежами после окончания периода выборки и составит 6 лет для первого транша и 7,5 лет для второго и третьего траншей. Кредитные средства привлекаются для финансирования двух контрактов: на поставку оборудования и технологии, заключенного с компанией Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. и контракта генерального подряда, подписанного с корпорацией MinMetals Engineering Co., Ltd.

Евгений Михель заключил: «Хорошие производственные и финансовые показатели деятельности компании по итогам работы в первом полугодии 2010 года подтверждают правильность осуществляемых нами мероприятий по преодолению последствий финансово-экономического кризиса. Сегменты бизнеса компании работают на высоких уровнях загрузки мощностей, генерируют операционную прибыль, показывают устойчивое финансовое состояние, что позволяет успешно привлекать финансирование для реализации крупных, стратегически важных инвестиционных проектов. Достижения и успехи первого полугодия мы рассматриваем как надежную базу для дальнейшего развития, введения в строй новых мощностей, расширения рынков сбыта, повышения финансовых показателей и увеличения акционерной стоимости компании».

Финансовое положение

За первое полугодие 2010 года капитальные затраты в основные средства и приобретение минеральных лицензий составили \$508,2 миллиона, из которых \$298,9 миллиона пришлось на горнодобывающий сегмент, \$168,4 миллиона – на металлургический, \$37,5 миллиона – на ферросплавный и \$3,3 миллиона – на энергетический сегмент.

В течение первого полугодия 2010 года «Мечел» потратил \$19,3 миллиона на приобретения, включая \$17,6 миллиона на приобретение миноритарных пакетов акций различных дочерних предприятий.

На 30 июня 2010 года общий долг составил \$6,6 миллиарда. Денежные средства и их эквиваленты на конец первого полугодия 2010 года составили \$273,7 миллиона, а чистый долг составил \$6,3 миллиарда (чистый долг определяется как общий долг компании за вычетом денежных средств и их эквивалентов).

Руководство ОАО «Мечел» проведет сегодня конференц-звонок в 10:00 утра по Нью-Йоркскому времени (15:00 по Лондонскому времени, 18:00 по Московскому времени) для обсуждения финансовых результатов и прокомментирует текущую деятельность «Мечела». Доступ к конференц-звонок также открыт в интернете по адресу: <http://www.mechel.com>, в разделе «Для Инвесторов».

ОАО «Мечел»
Владислав Зленко
Директор департамента внешних связей
Тел: + 7 495 221 88 88
vladislav.zlenko@mechel.com

«Мечел» является одной из ведущих российских компаний. Бизнес «Мечела» состоит из четырех сегментов: горнодобывающего, металлургического, ферросплавного и энергетического. «Мечел» объединяет производителей угля, железорудного концентрата, стали, проката, ферросплавов, продукции высоких переделов, тепловой и электрической энергии. Продукция «Мечела» реализуется на российском и на зарубежных рынках.

Некоторые заявления в данном пресс-релизе могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий или будущих финансовых показателей ОАО «Мечел» в соответствии с положениями Законодательного акта США о реформе судебного процесса в отношении ценных бумаг 1995 года. Мы бы хотели предупредить Вас, что эти заявления являются только предположениями, и реальный ход событий или результаты могут существенно отличаться от заявленного. Мы не намерены пересматривать или обновлять эти заявления. Мы адресуем Вас к документам, которые «Мечел» периодически подает в Комиссию по ценным бумагам и биржам США, включая годовой отчет по Форме 20-F. Эти документы содержат и описывают важные факторы, включая те, которые указаны в разделе «Факторы риска» и «Примечание по поводу прогнозов, содержащихся в этом документе» в Форме 20-F. Эти факторы могут быть причиной существенного расхождения реальных результатов и наших предположений и прогнозов в отношении предстоящих событий, включая, помимо прочего, достижение предполагавшегося уровня рентабельности, роста, затрат и эффективности наших последних приобретений, воздействие конкурентного

ценообразования, возможность получения необходимых регуляторных разрешений и подтверждений, состояние российской экономики, политическую и законодательную среду, изменчивость фондовых рынков или стоимости наших акций или АДР, управление финансовым риском и влияние общего положения бизнеса и глобальные экономические условия.

Приложения к Пресс-релизу о результатах за 1 полугодие 2010 года

Приложение А

Показатели, не являющиеся финансовыми величинами US GAAP. Настоящий пресс-релиз включает финансовую информацию, подготовленную в соответствии с принципами, принятыми в США, или US GAAP, а также иные финансовые величины, которые упоминаются как не относящиеся к US GAAP. Показатели, не являющиеся финансовыми величинами US GAAP должны рассматриваться в дополнение к показателям, подготовленным по стандартам GAAP-отчетности, а не как альтернатива им.

Доход до вычета процентов, налога на прибыль, износа и амортизации (ЕВITDA) и Валовая доходность (ЕВITDA, маржа. Показатель ЕВITDA представляет собой доход до вычета расходов по уплате процентов, налога на прибыль, износа и амортизации. Валовая доходность (ЕВITDA, маржа) определяется как процент ЕВITDA от нашего чистого дохода. Используемый нами показатель ЕВITDA может не совпадать с показателями ЕВITDA, используемыми другими компаниями; он не является показателем, используемым в рамках общепринятых принципов бухгалтерского учета США, и должен рассматриваться в дополнение к информации, содержащейся в нашем консолидированном отчете о прибылях и убытках, а не вместо нее. Мы считаем, что показатель ЕВITDA дает полезную информацию для инвесторов, поскольку является показателем устойчивости и эффективности нашей предпринимательской деятельности, включая нашу способность финансировать дискреционные расходы, такие как расходы на капитальные вложения, приобретения и прочие инвестиции, а также показателем нашей способности брать и погашать долги. Хотя расходы на выплату процентов, износ и амортизация считаются операционными издержками в рамках общепринятых принципов бухгалтерского учета, эти расходы представляют собой, в основном, неденежные отнесения затрат текущего периода, связанных с долгосрочными активами, приобретенными или созданными в предыдущие периоды. Наш расчет показателя ЕВITDA обычно используется как одно из оснований для инвесторов, аналитиков и кредитно-рейтинговых агентств для оценки и сравнения ими периодической и будущей операционной эффективности и стоимости компаний металлургической и горнодобывающей отрасли. Показатель ЕВITDA может быть согласован с нашим консолидированным отчетом о прибылях и убытках следующим образом:

тыс. долл. США	1 полугодие 2010 г.	1 полугодие 2009 г.
Чистая прибыль	120 820	(471 378)
Добавить:		
Износ, истощение и амортизация	240 563	172 301
Курсовая разница	73 064	287 836
Переоценка обязательств по условному праву на стоимость акций (CVR)	792	(13 664)
Расходы по процентам	290 016	230 629
Доходы по процентам	(9 683)	(6 083)
Налог на прибыль	65 459	(35 886)
ЕВITDA	781 031	163 755

ЕВITDA маржа может быть рассчитана как процент к выручке следующим образом:

тыс. долл. США	1 полугодие 2010 г.	1 полугодие 2009 г.
Чистая выручка	4 331 284	2 460 220

EBITDA	781 031	163 755
EBITDA, маржа	18,03%	6,66%

Консолидированные балансы

(в тыс. долл. США, за исключением данных по акциям)

	На 30 июня 2010 (не аудировано)	На 31 декабря 2009
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	273 657	414 696
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности в сумме 77 078 тыс.долл. США на 30 июня 2010 г. и 66 764 тыс.долл.США на 31 декабря 2009 г.	497 771	348 323
Задолженность аффилированных сторон	304 362	105 076
Товарно-материальные запасы	1 368 785	1 035 786
Отложенный налог на прибыль	17 792	21 812
Краткосрочные инвестиции в аффилированные стороны	5 019	5 855
Авансы поставщиков и прочие оборотные активы	647 523	551 735
Итого оборотные активы	<u>3 114 909</u>	<u>2 483 283</u>
Долгосрочные инвестиции в аффилированные стороны	78 462	86 144
Прочие долгосрочные инвестиции	25 304	23 563
Нематериальные активы, нетто	10 884	10 870
Основные средства, нетто	4 723 500	4 460 505
Лицензии на добычу полезных ископаемых, нетто	5 019 102	5 133 105
Прочие внеоборотные активы	57 039	67 294
Отложенный налог на прибыль	20 926	24 173
Гудвил	852 466	894 374
Итого активы	<u><u>13 902 592</u></u>	<u><u>13 183 311</u></u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	1 792 795	1 923 049
Кредиторская задолженность и начисленные расходы:		
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг	505 119	473 903
Авансы полученные	162 282	156 126
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства	223 970	169 617
Налоги и социальные отчисления к уплате	169 751	169 695
Начисления по неотраженному налогу на прибыль	13 905	17 172
Задолженность перед аффилированными сторонами	24 068	13 500
Обязательства по выбытию активов, текущая часть	3 258	5 772
Отложенный налог на прибыль	29 153	18 550
Доходы будущих периодов	4 785	439
Пенсионные обязательства, текущая часть	28 414	31 717
Дивиденды к уплате	27 737	4 919
Обязательства по договорам финансовой аренды, текущая часть	36 788	35 965
Итого краткосрочные обязательства	<u>3 022 025</u>	<u>3 020 424</u>
Долгосрочная задолженность, за вычетом текущей части	4 762 750	4 074 458
Обязательства по выбытию активов, за вычетом текущей части	56 133	53 923
Пенсионные обязательства, за вычетом текущей части	157 925	152 272
Отложенный налог на прибыль	1 424 315	1 453 480
Обязательства по договорам финансовой аренды, за вычетом текущей части	89 214	58 694
Прочие долгосрочные обязательства	46 532	39 371

КАПИТАЛ

Обыкновенные акции (номинал 10 руб.; разрешено к выпуску 497 969 086 акций, выпущено и находится в обращении 416 270 745 акций на 30 июня 2010 и на 31 декабря 2009 гг.)	133 507	133 507
Привилегированные акции (номинал 10 руб.: разрешено к выпуску 138 756 915 акций, выпущено и находится в обращении 83 254 149 акций на 30 июня 2010 и 31 декабря 2009 гг.)	25 314	25 314
Дополнительный оплаченный капитал	862 533	874 327
Накопленный прочий совокупный убыток	(232 148)	(172 400)
Нераспределенная прибыль	3 286 468	3 188 973
Капитал ,принадлежащий акционерам ОАО Мечел	4 075 674	4 049 721
Неконтрольные доли участия	268 024	280 968
Итого капитал	4 343 698	4 330 689
Итого обязательства и капитал	13 902 592	13 183 311

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и о совокупном доходе

(в тыс. долл. США)

За 6 месяцев, заканчивающихся
30 июня,

	2010 (не аудировано)	2009 (не аудировано)
Выручка, нетто (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 243 153 тыс. долл. США и 34 110 тыс. долл. США за 6 месяцев 2010 и 2009 гг., соответственно)	\$ 4 331 284	\$ 2 460 220
Себестоимость реализованной продукции (в т.ч. по расчетам с аффилированными сторонами в сумме 462 910 тыс.долл. США и 2 895 тыс.долл. США за 6 месяцев 2010 и 2009 гг., соответственно)	<u>(2 759 318)</u>	<u>(1 774 384)</u>
Валовая прибыль	1 571 966	685 836
Коммерческие, сбытовые и операционные расходы:		
Коммерческие расходы	(663 533)	(475 187)
Налоги, кроме налога на прибыль	(59 223)	(42 479)
Изменение обязательств по выбытию активов	(3 304)	(3 675)
Убыток от списания основных средств	(4 880)	(3 493)
Изменение резерва по сомнительной задолженности	(29 786)	6 704
Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	<u>(256 094)</u>	<u>(208 649)</u>
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы:	<u>(1 016 820)</u>	<u>(726 779)</u>
Операционная прибыль	555 146	(40 943)
Прочие доходы и (расходы):		
Прибыль от инвестиций в акции по методу долевого участия	1 227	1 146
Доходы по процентам	9 683	6 083
Расходы по процентам	(290 016)	(230 629)
Прочие расходы (доходы), нетто	(16 153)	25 098
Отрицательные курсовые разницы	<u>(73 064)</u>	<u>(287 836)</u>
Итого прочие доходы и (расходы), нетто	<u>(368 323)</u>	<u>(486 138)</u>
Прибыль (убыток) до налога на прибыль и неконтрольной доли участия	186 823	(527 081)
Расходы по налогу на прибыль	<u>(65 459)</u>	<u>35 886</u>
Чистая прибыль (убыток)	121 364	(491 195)
Минус: чистая прибыль (убыток), приходящаяся на неконтрольные доли участия	<u>(544)</u>	<u>19 817</u>
Чистая прибыль (убыток), принадлежащая акционерам ОАО Мечел	\$ 120 820	\$ (471 378)
Минус: дивиденды по привилегированным акциям	<u>(8 780)</u>	<u>(134 498)</u>
Чистая прибыль (убыток), приходящийся на держателей обыкновенных акций ОАО Мечел	<u>112 040</u>	<u>(605 876)</u>
Чистая прибыль (убыток)	121 364	(491 195)
Корректировки по пересчету валют	(67 868)	(408 934)
Изменение пенсионных обязательств	(4 790)	(2 721)
Корректировка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	<u>4 021</u>	<u>(3 377)</u>
Совокупный (доход) убыток	<u>52 727</u>	<u>(906 227)</u>
Совокупный доход, приходящийся на неконтрольные доли участия	<u>8 345</u>	<u>39 009</u>
Совокупный доход (убыток), приходящийся на акционеров ОАО Мечел	<u>61 072</u>	<u>(867 218)</u>

Консолидированные отчеты о движении денежных средств
(в тыс. долл. США)
**За 6 месяцев, заканчивающихся
30 июня,**

	2010	2009
	(не аудировано)	(не аудировано)
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Чистая прибыль (убыток), принадлежащая акционерам ОАО Мечел	120 820	(471 378)
Минус: чистая прибыль (убыток), приходящаяся на неконтрольные доли участия	544	(19 817)
Чистая прибыль (убыток)	\$ 121 364	\$ (491 195)
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:		
Износ основных средств	174 297	145 945
Истощение минеральных резервов	66 266	26 355
Отрицательные курсовые разницы	73 064	287 836
Отложенный налог на прибыль	1 633	(58 009)
Изменение резерва по сомнительной задолженности	30 319	(6 704)
Изменение резерва по товарно-материальным запасам	(23 228)	(118 121)
Изменение обязательств по выбытию активов и прочие	1 948	877
Убыток от списания основных средств	4 880	3 493
Результат от инвестиций в акции по методу долевого участия	(1 227)	(1 146)
Проценты в неденежной форме по долгосрочным налоговым и пенсионным обязательствам	7 501	7 571
(Прибыль) убыток от реализации основных средств	(200)	1 309
Прибыль от реализации инвестиций	(1 281)	(66)
Прибыль от кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	(675)	(1 208)
Прибыль от прощения штрафов и пеней	-	(1 216)
Амортизация расходов по организации синдицированного кредита	16 357	17 307
Убыток (прибыль) от переоценки условных обязательств по справедливой стоимости	793	(13 664)
Пенсионный вклад и амортизация вклада прошлых лет службы	7 465	4 208
Чистое изменение до изменений в оборотном капитале	479 276	(196 428)
Изменение в статьях оборотного капитала за вычетом влияния приобретения новых дочерних предприятий:		
Дебиторская задолженность	(180 631)	38 443
Товарно-материальные запасы	(333 679)	472 770
Задолженность по расчетам с поставщиками товаров и услуг	17 127	(96 986)
Авансы полученные	7 514	(20 438)
Начисленные налоги и прочие обязательства	29 779	(6 339)
Расчеты с аффилированными сторонами	(194 319)	13 740
Доходы будущих периодов и затраты на товары в пути, нетто	(141)	8 958
Прочие оборотные активы	(76 126)	169 741
Предоплаты в негосударственный пенсионный фонд	(1 173)	(6 642)
Начисления по неотраженному налогу на прибыль	(3 227)	(4 965)
Чистое (использование) поступление денежных средств по операционной деятельности	(255 600)	371 854
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Инвестиции в HBL за вычетом приобретенных денежных средств	-	(8 387)
Инвестиции в компании BCG за вычетом приобретенных денежных средств	-	9 812
Инвестиции в ООО "Нерюнгрибанк" за вычетом приобретенных денежных средств	13 059	-
Инвестиции в SC Donau Commodities SRL и Laminorul за вычетом приобретенных денежных средств	(9 671)	-
Инвестиции в Ramateks за вычетом приобретенных денежных средств	(2 640)	-

Инвестиции в прочие компании за вычетом приобретенных денежных средств	(2 448)	(2 418)
Передача денежных средств в доверительное управление	-	(30 241)
Поступления по договорам доверительного управления	7 197	-
Поступления от продажи инвестиций в аффилированные стороны	-	2 069
Поступления от реализации нерыночных ценных бумаг	9 404	6 913
Краткосрочные кредиты выданные и прочие инвестиции	(159 470)	(133 854)
Погашение краткосрочных кредитов выданных	142 694	73 322
Поступления от реализации основных средств	4 253	347
Приобретение минеральных лицензий	(204)	(1 164)
Приобретение основных средств	(507 991)	(222 008)
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности	<u>(505 817)</u>	<u>(305 609)</u>
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	1 062 973	909 134
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(975 822)	(1 152 602)
Поступления по долгосрочной задолженности	613 375	859 812
Погашение долгосрочной задолженности	(39 824)	(8 673)
Приобретение неконтрольных долей в дочерних предприятиях	(17 643)	(4 119)
Выплата обязательств по финансовому лизингу	(35 554)	(9 919)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности	<u>607 505</u>	<u>593 633</u>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	12 873	(92 360)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов	<u>(141 039)</u>	<u>567 518</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	<u>414 696</u>	<u>254 839</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	<u>\$ 273 657</u>	<u>\$ 822 357</u>