

ПРИВАТИЗАЦІЯ - ПРОДАЖ 100% АТ «ОГХК» НА АУКЦІОНІ

№1 В ЄВРОПІ ТА ТОП-10 В СВІТІ З ВИДОБУТКУ ТИТАНОВИХ ТА ЦИРКОНОВИХ РУД

ОБ'ЄДНАНА ГІРНИЧО-ХІМІЧНА КОМПАНІЯ



Квітень 2021



Визначений Кабінетом Міністрів України радник з питань приватизації АТ «Об'єднана гірничо-хімічна компанія»

Цей документ підготовлений виключно для інформування його одержувача про підготовку проекту, про який йдеться в цьому документі. За жодних обставин цей документ не становить та не може розглядатись як пропозиція (оферта) щодо вчинення будь-якого правочину відповідно до законів будь-якої юрисдикції.

Радник і Компанія не несуть відповідальності і не беруть на себе жодного зобов'язання, пов'язаного з точністю або повнотою інформації, яка міститься в цьому документі (в тому числі щодо обґрунтованості будь-яких майбутніх прогнозів, оцінок або заяв щодо перспектив майбутньої діяльності). Одержувач цього документа повинен покладатися виключно на власну оцінку інформації, що міститься в цьому документі або пов'язана з ним.

З будь-яких питань, пов'язаних із цим документом, одержувач повинен вести комунікацію виключно зі співробітниками Радника за контактами, вказаними в цьому документі.

Ні за яких обставин одержувач не повинен контактувати з директором або будь-яким працівником Компанії, або будь-якими філіями Компанії стосовно об'єкту приватизації або цього документу. З будь-яких питань, пов'язаних із цим документом, одержувач повинен вести комунікацію виключно зі співробітниками Радника за контактами, вказаними в цьому документі.

Отримуючи цей документ, одержувач погоджується з умовами викладеними вище.

«БДО Корпоративні Фінанси» (Україна) є визначеним Кабінетом Міністрів України Радником ФДМУ з питань приватизації Компанії та продажу 100% пакету акцій Компанії

Команда «БДО Корпоративні Фінанси» (Україна) буде рада відповісти на ваші запитання та обговорити деталі проекту

З повагою,

Віталій Струков
Керуючий партнер
Моб.: +38 (050) 410-50-04
E-mail: vstrukov@bdo.ua

Олександр Нестерук
Директор
Моб.: +38 (067) 408-38-42
E-mail: anesteruk@bdo.ua

Сергій Березовський
Спеціаліст з корпоративних фінансів
Моб.: +38 (063) 520-90-20
E-mail: sberezovsky@bdo.ua

№	Дата етапу	Опис етапів приватизації
1	2 липня 2021	Публікація Оголошення щодо дати аукціону, стартової ціни та інших умов продажу
2	Червень - серпень 2021	Зустрічі з керівництвом АТ «ОГХК», відвідування виробничих потужностей АТ «ОГХК», зустріч з представниками ФДМУ
3	До 6 серпня 2021	Письмове звернення потенційних покупців до ФДМУ та укладання з ним договору про конфіденційність, отримання інформаційного пакету та проекту договору купівлі-продажу пакету акцій
4	Липень - серпень 2021	Підготовка до аукціону та процедури Due Diligence - доступ до кімнати даних, проведення процедури Due Diligence зі сторони потенційних покупців, зустрічі з представниками АТ «ОГХК» та ФДМУ і т.д.
5	До 10 серпня 2021	Прийом пропозицій та коментарів від потенційних покупців до проекту договору купівлі-продажу пакета акцій
6	До 13 серпня 2021	Термін отримання потенційними покупцями затвердженого остаточного проекту договору купівлі-продажу, до якого не можуть бути внесені зміни
7	До 19 серпня 2021	Подання аукціонної документації та заявки на участь в аукціоні
8	31 серпня 2021	Реєстрація учасників та проведення аукціону. Переможцем аукціону стане покупець, який запропонує найвищу ціну за 100% акціонерного капіталу АТ «ОГХК» і який зобов'язується виконати умови аукціонного продажу

Україна є найбільшою країною в Європі з видобутку ільменіту, та єдиною з видобутку рутилу та циркону. України має суттєві логістичні переваги - поставки продукції європейським споживачам протягом 3 днів порівняно з 30 днями з Азії, Австралії, Африки або Північної Америки.

Доля світового ринку ОГХК у 2020 р.*:

Ільменіт - 2.3%
 Рутил - 6.2%
 Циркон - 1.4%

ОГХК №1 в Європі та ТОП-10 у світі з видобутку титанових та цирконових руд

Основні споживачі титанових руд у світі:

Європа

INEOS
 Venator
 Evonik Industries
 VSMPO-AVISMA
 Precheza
 Grupa Azoty

Північна Америка

Chemours
 Kronos
 Tronox

Азія

Lomon Billions
 Tauca Corporation
 Toho Titanium

Експорт ОГХК - 92% жовт.2020-берез.2021

Країна одержувача:

Китай - 39%
 Японія - 12%
 Туреччина - 9%
 Мексика - 8%
 Інші країни - 32%

Балансові запаси ОГХК:

Ільменіт - 4,426 тис. т
 Рутил - 274 тис. т
 Циркон - 142 тис. т



● Основні виробники

Основні показники

ОГХК є найбільшою компанією в Європі з видобутку ільменіту, рутилу та циркону. За 2020 р. чиста виручка склала \$116 млн, EBITDA \$35 млн (маржа 30%), чистий прибуток \$23 млн (маржа 20%).

Компанія:

АТ «ОБ'ЄДНАНА ГІРНИЧО-ХІМІЧНА КОМПАНІЯ» (ОГХК) - є найбільшим підприємством Європи з видобутку титанових та цирконових руд. До складу Компанії входять Іршанський гірничо-збагачувальний комбінат (ІГЗК) та Вільногірський гірничо-металургійний комбінат (ВГМК).

Основні види продукції. Концентрати:

- Ільменітовий. Вміст TiO₂: сульфатний: 54-58%, хлоридний: 63%
- Рутиловий. Вміст TiO₂: 94-96%
- Цирконовий. Вміст ZrO₂: 65-66%

Спеціальні дозволи на видобування:

- ІГЗК: до 11.02.2035
- ВГМК: до 2028 р. Компанія має пріоритетне право на продовження до 2035 р. строку дії дозволу за умови звернення за продовженням не пізніше ніж за 6 місяців до закінчення його дії

Станом на 31.12.2020

Актив:

Необоротні активи: \$51м

Оборотні активи: \$93м

Усього: \$144м

Пасив:

Власний капітал: \$90м

Зобов'язання: \$54м

Усього: \$144м

- У ОГХК немає кредитів

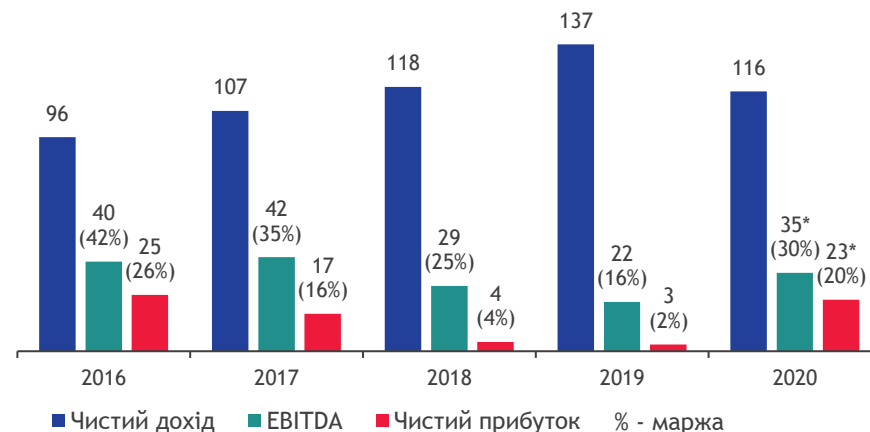
Балансові запаси, тис т:

Продукт	ІГЗК			ВГМК			Всього
	ІГЗК	ВГМК	Всього	Продукт	ІГЗК	ВГМК	
Ільменіт	3,716	710	4,426	Ільменіт	5,841	4,008	9,849
Рутил	-	274	274	Рутил	-	1,326	1,326
Циркон	-	142	142	Циркон	-	540	540

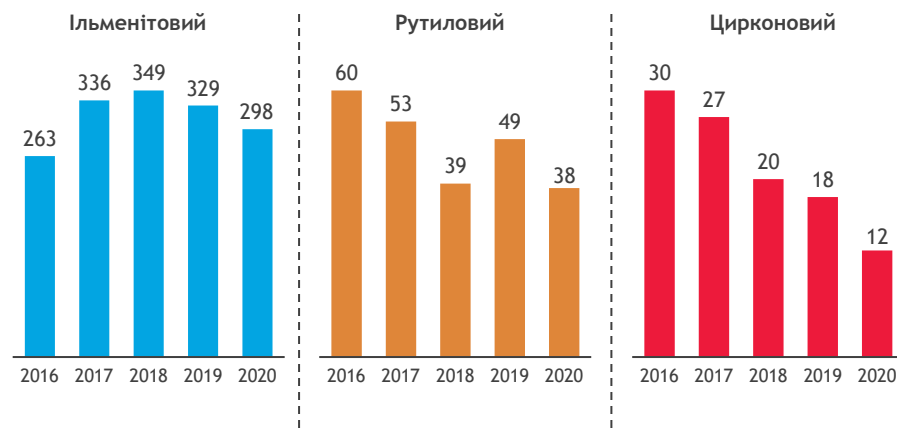
Позабалансові запаси, тис т:

- Є можливість збільшення запасів філії ВГМК - [посилання](#)

Ключові фінансові показники, \$ млн



Реалізація концентратів, тис. т



ОГХК виробляє понад 350 тис. т концентратів титанових руд та циркону найвищої якості. Компанія експортує власну продукцію до 35 країн.

ВИСОКА ЯКІСТЬ ТА ЗНАЧНІ ЗАПАСИ РУДИ

1

- Концентрат ільменітовий:
 - вміст ільменіту 95%
 - вміст TiO_2 :
 - сульфатний: 54-58%
 - хлоридний: 63-66%
- Концентрат рутиловий:
 - вміст рутилу 92-97%
 - вміст TiO_2 : 94-96%
- Концентрат цирконовий:
 - вміст циркону 98-99%
 - вміст ZrO_2 : 65-66%
- Балансові запаси:
 - Ільменіт: 4,426 тис. т
 - Рутил: 274 тис. т
 - Циркон: 142 тис. т
- Позабалансові запаси:
 - Ільменіт: 9,849 тис. т
 - Рутил: 1,326 тис. т
 - Циркон: 540 тис. т
- Для детальної інформації щодо запасів корисних копалин, будь ласка, пишіть на privatization@spfu.gov.ua. На вашу електронну пошту буде надіслано посилання для входу у віртуальну кімнату даних зі сховищем документів

ЕКСПОРТО-ОРІЄНТОВАНЕ ПІДПРИЄМСТВО

2

- Компанія експортує 92% продукції у 35 країн
- До споживачів продукції входять:
 - Chemours International
 - Venator Materials
 - ESAB
 - Запорізький титано-магнієвий комбінат
 - Lincoln Electric

VENATOR



Chemours



СУЧАСНЕ, ПРОЗОРЕ ПІДПРИЄМСТВО

3

- Щороку Компанія проводить аудит згідно з МСФЗ: KPMG (2016 р.), Baker Tilly (2017-2019 рр.), Kreston (2020 р.)
- Обсяг реалізації складає більш ніж 350 тис. т промислових мінеральних концентратів на рік
- На виробництві використовується обладнання провідних компаній світу:

WARMAN®



HITACHI



KOMATSU



SHANTUI WEHR

- Виробничі потужності Компанії працюють 24 години на добу
- В Компанії понад 5 тис. кваліфікованих працівників

ЛІДЕР УКРАЇНСЬКОГО ТА ЄВРОПЕЙСЬКОГО РИНКУ

4

- Займає №1 місце в Європі з видобутку титанових та цирконових руд
- Частка на ринку (2020 р.):
 - Ільменіт: 38% (Україна) 2.3% (Світ)
 - Рутил: 90% (Україна) 6.2% (Світ)
 - Циркон: 95% (Україна) 1.4% (Світ)

ВИГІДНЕ ГЕОГРАФІЧНЕ РОЗТАШУВАННЯ

5

- Географічне розташування дозволяє поставляти продукцію європейським споживачам швидше за конкурентів:
 - Поставка до країн Європи займає ~3 дні
 - Наприклад, доставка конкурентами з Австралії до країн Європи займає близько 30 днів
- Усі європейські заводи з виробництва електродів використовують продукцію ОГХК завдяки можливості поставки товару невеликими партіями

Виробничі потужності включають провідні комплекси з видобутку та переробки титанових руд. Розташування дозволяє здійснювати швидку поставку продукції до країн ЄС та СНД.

Компанія

ОГХК є лідером з випуску ільменітового, рутилового та цирконового концентратів в Україні та Європі





Виробничі потужності:

1. Вільногірський гірничо-металургійний комбінат:

- Спеціалізується на видобутку, переробці та збагаченні титанових руд. Основна продукція: концентрати ільменітовий (хлоридний), рутиловий, цирконовий
- Спеціальний дозвіл на видобування до 2028 р. Компанія має пріоритетне право на продовження до 2035 р. строку дії дозволу за умови звернення за продовженням не пізніше ніж за 6 місяців до закінчення його дії
- Виробничі потужності: один збагачувальний завод
Номінальна потужність переробки руди: 5.5 млн м³ на рік
- Персонал: 3.8 тис. працівників
- Техніка (одиниць):
 - Кар'єрна: 50+
 - Вантажна: 150+
 - Залізн. транспорт:   
 - 6 тепловозів (інше 90+)



2. Іршанський гірничо-збагачувальний комбінат:

- Спеціалізується на видобутку, переробці та збагаченні ільменітових руд. Основна продукція: концентрат ільменітовий (сульфатний)
- Спеціальний дозвіл на видобування: до 11.02.2035
- Виробничі потужності: три збагачувальних заводи
Загальна номінальна потужність переробки руди: 2.3 млн м³ на рік
- Персонал: 1.6 тис. працівників
- Техніка (одиниць):
 - Кар'єрна: 50+
 - Вантажна: 70+
 - Залізн. транспорт:     
 - 3 тепловози



Розташування виробничих потужностей



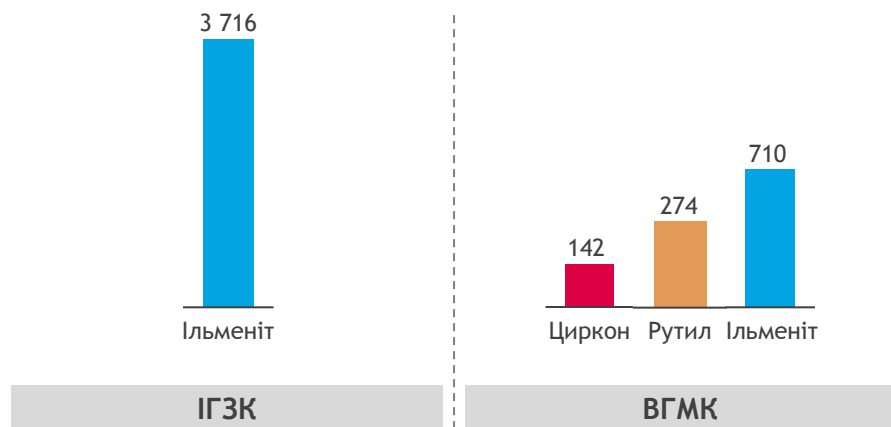
Фотографії виробничих потужностей



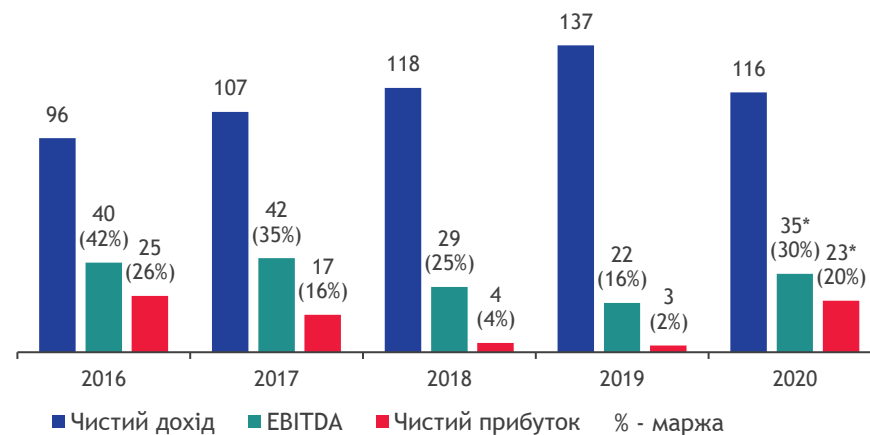
Запаси, ключові операційні та фінансові показники

Балансові запаси: ільменіту 4,426 тис. т, рутилу 274 тис. т, циркону 142 тис. т. У 2020 р. чиста виручка \$116 млн, EBITDA \$35 млн (маржа 30%), чистий прибуток \$23 млн (маржа 20%). Експорт: 92% від чистої виручки.

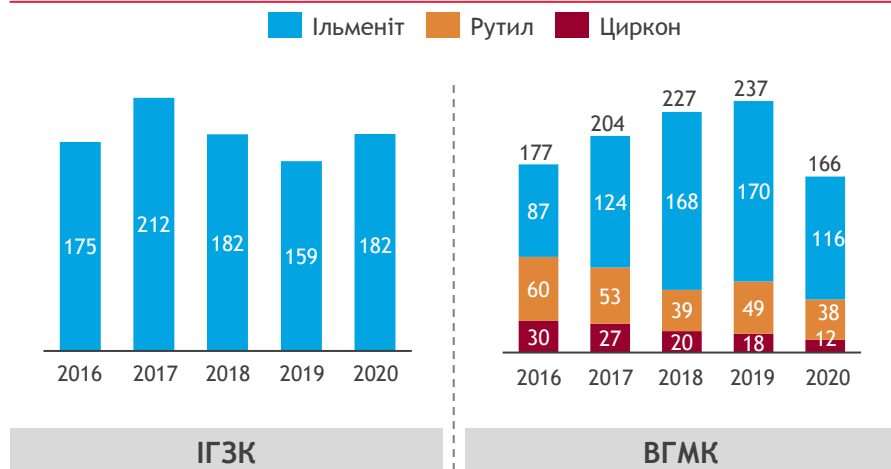
Балансові запаси, 31.12.2020, тис. т



Ключові фінансові показники, \$ млн



Реалізація концентратів, тис. т



Структура чистої виручки за географією, за 6 місяців жовтень 2020 - березень 2021, %

