



**MYTILINEOS**  
Energy & Metals

---

# 2024 Ετήσια Γενική Συνέλευση

04.06.2024

---

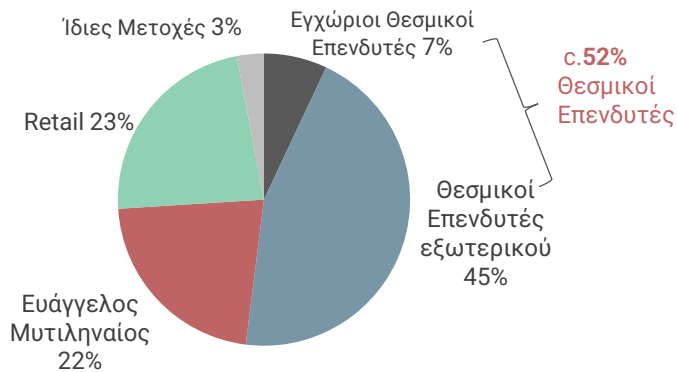
# Θέματα Ημερήσιας Διάταξης

1. Υποβολή και έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ενοποιημένων ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρικής χρήσης από 01.01.2023 έως 31.12.2023, των σχετικών εκθέσεων του διοικητικού συμβουλίου και του ορκωτού ελεγκτή, καθώς και της δήλωσης εταιρικής διακυβέρνησης.
2. Έγκριση διάθεσης αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσης από 01.01.2023 έως 31.12.2023, διανομή μερίσματος, δημιουργία ειδικών αποθεματικών και χορήγηση αμοιβών από τα κέρδη της χρήσης.
3. Συζήτηση και ψηφοφορία επί της έκθεσης αποδοχών του άρθρου 112 του ν.4548/2018 για τη χρήση 2023.
4. Ενημέρωση από τον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου για τα πεπραγμένα της Επιτροπής Ελέγχου για τη χρήση 2023.
5. Ενημέρωση από τον Ανώτερο Ανεξάρτητο Σύμβουλο για τα πεπραγμένα των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου για τη χρονική περίοδο από 09.05.2023 έως 01.05.2024 σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 5 του ν. 4706/2020.
6. Έγκριση συνολικής διαχείρισης που έλαβε χώρα κατά τη χρήση από 01.01.2023 έως 31.12.2023 και απαλλαγή των ορκωτών ελεγκτών λογιστών για τη χρήση 01.01.2023 έως 31.12.2023.
7. Εκλογή τακτικών και αναπληρωματικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης κατά ΔΛΠ και καθορισμός της αμοιβής αυτών.
8. Έγκριση τροποποίησης των όρων του, από 15.06.2021, Μακροπρόθεσμου Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών και έγκριση δωρεάν διάθεσης πρόσθετου αριθμού ιδίων μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 114 του νόμου 4548/2018.
9. Τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της Εταιρείας – αλλαγή επωνυμίας.
10. Εκλογή νέου μέλους διοικητικού συμβουλίου – ορισμός του ως ανεξάρτητου.
11. Έγκριση δημιουργίας λογαριασμού ειδικού αποθεματικού από φορολογημένα κέρδη για την κάλυψη της απαιτούμενης ίδιας συμμετοχής στο πλαίσιο υπαγωγής επενδυτικών σχεδίων της Εταιρείας σε αναπτυξιακούς νόμους και προγράμματα ενίσχυσης επενδύσεων.

# Σταθερή πορεία Ανάπτυξης

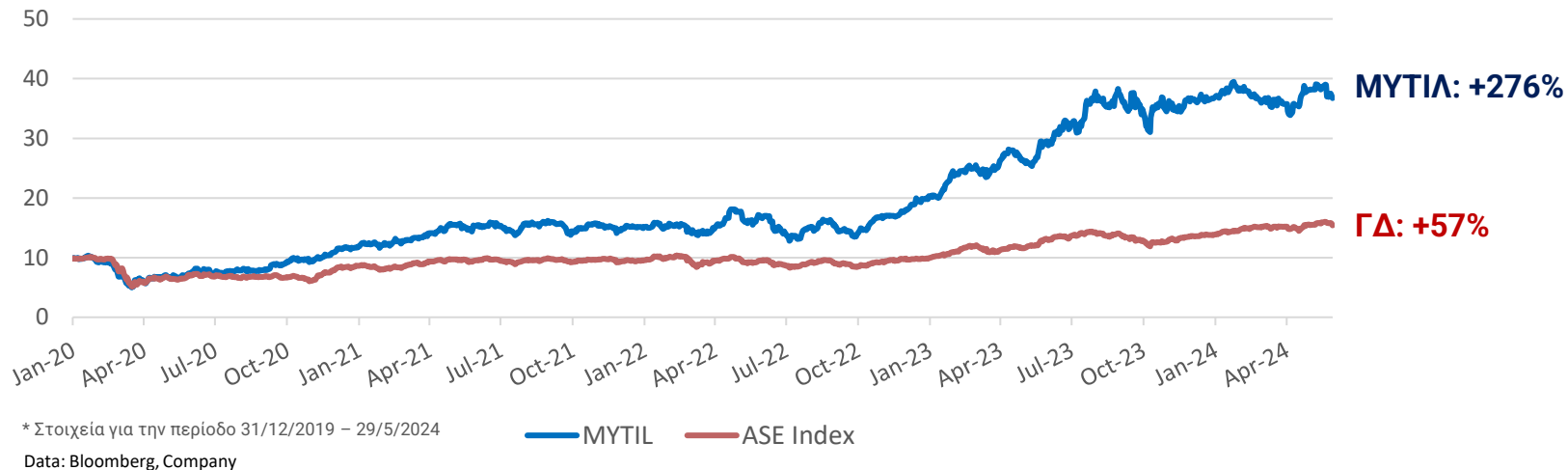
- Συνεργατικό επιχειρηματικό μοντέλο
- Λειτουργική αρτιότητα
- Ισχυρό ιστορικό οργανικής ανάπτυξης
- Στοχευμένες συγχωνεύσεις και εξαγορές
- Προσήλωση στη στρατηγική διαφοροποίησης

## Σταθερή βάση μετόχων – 78% Free Float

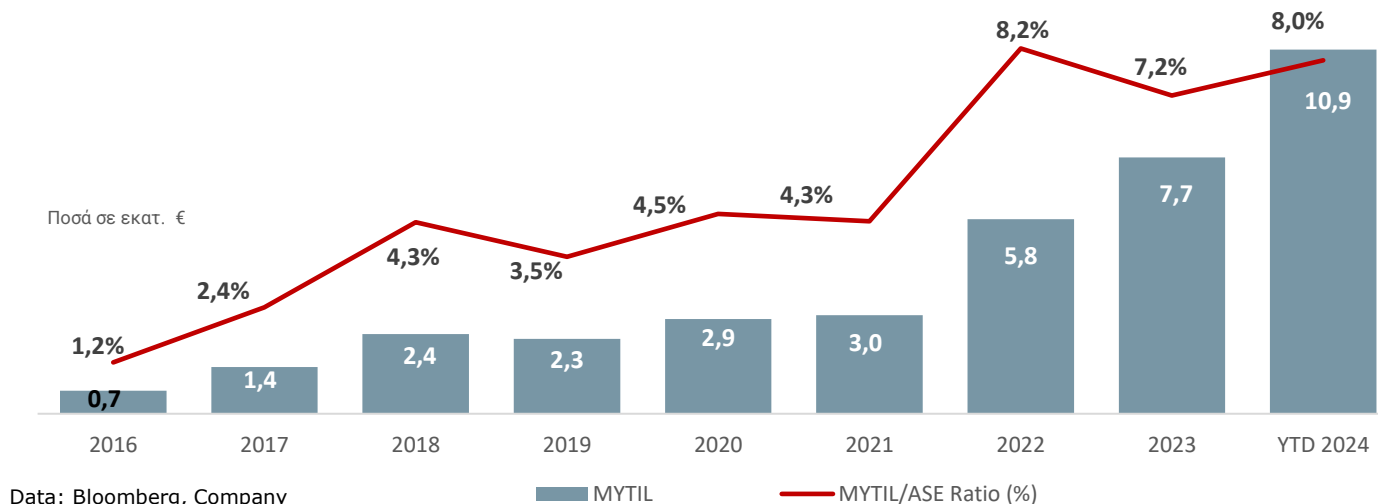


Data: Bloomberg, Company

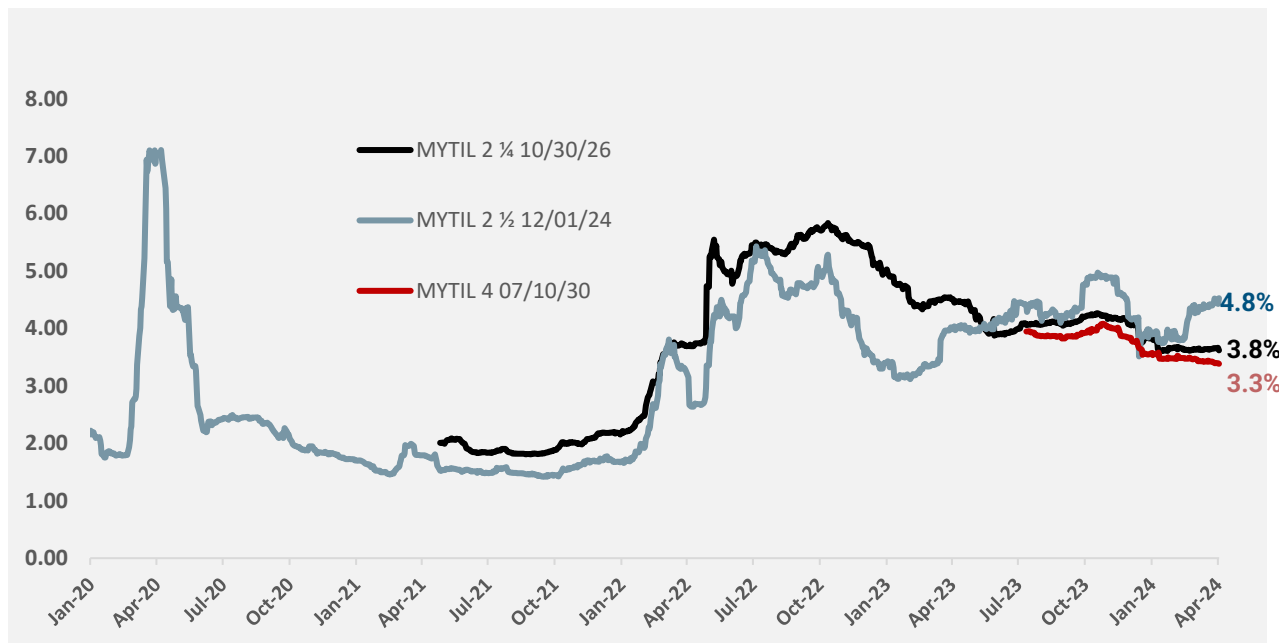
## Σταθερά υψηλότερη απόδοση έναντι της αγοράς



## Ανάμεσα στις μετοχές με τη μεγαλύτερη μέση ημερήσια αξία συναλλαγών στο ΧΑ



# MYTILINEOS: Πιστωτικό Προφίλ



	€500m	€500m	€500m
	2024 Notes	2026 Notes	2030 Notes
Maturity	1 Dec. 2024	30 Oct. 2026	10 Jul. 2030
Coupon	2.50%	2.25%	4.00%
Rating*	BB+/BB+	BB+/BB+	-

\*rated by S&P/Fitch

Η MYTILINEOS διατηρεί υψηλή ρευστότητα που ξεπερνά τα €2,5 δισ.\*

Η μόχλευση παραμένει ελεγχόμενη, μόλις στο ~1,6x#

Η πιστοληπτική ικανότητα της MYTILINEOS αυξήθηκε πρόσφατα τόσο από τον S&P όσο και από τον Fitch σε «BB+»

- Έκδοση 7-ετούς ομολόγου, €500εκατ. με κουπόνι 4%
- Συμφωνία για €400εκατ. χρηματοδότηση από την ΕΤΕ

\* 31/12/2023  
# προσαρμοσμένη σε δανεισμό χωρίς αναγωγή

# YTD 2024 Factsheet



Σύνοψη Οικονομικών Αποτελεσμάτων

Α΄ Τριμήνου 2024

Κέρδη ανά μτχ.

€1,14

10% YoY



EBITDA

€252εκ.

12% YoY



75% Ενέργεια  
25% Μέταλλα

Κύκλος  
Εργασιών

€1.143εκ.

Μόχλευση/ καθαρός  
δανεισμός

1,6x/1,6δισ.\*

\* προσαρμοσμένα σε  
δανεισμό χωρίς αναγωγή

Κεφαλαιοποίηση

€5,5 δισ.

3<sup>η</sup> μεγαλύτερη στο  
ΧΑ (εκτός τραπεζών)

Ρευστότητα (LTM)

€7,5εκ.

Η μετοχή με τη  
μεγαλύτερη ρευστότητα  
στο ΧΑ (εκτός τραπεζών)

Απόδοση

Μετοχής(1 έτος)

+52%

έναντι ΓΔ +30%

Πρόταση

μερίσματος 2023

€1,50 /share

+21%

## Βασικά αποτελέσματα Α΄ τριμήνου 2024

Μετά από μια απόδοση ρεκόρ το 2023, η MYTILINEOS, το 2024, παραμένει σταθερά σε τροχιά ισχυρής ανάπτυξης, ανταποκρινόμενη με επιτυχία σε μια συγκυρία προκλήσεων που σχετίζονται με το αδύναμο περιβάλλον τιμών, την εντεινόμενη γεωπολιτική ένταση, η οποία έχει άμεσα αντίκτυπο στις αγορές ενέργειας, ενόσω τα επιτόκια δανεισμού παραμένουν ακόμα στα υψηλότερα επίπεδα των τελευταίων ετών.

Μοχλός ανάπτυξης παραμένει το επιχειρηματικό μοντέλο που χαρακτηρίζει τη MYTILINEOS, το οποίο βασίζεται στις πανίσχυρες συνέργειες που απορρέουν από την συνύπαρξη των κλάδων Ενέργειας και Μεταλλουργίας, αλλά και την ικανότητα της MYTILINEOS να υλοποιεί επενδύσεις υψηλής απόδοσης, διατηρώντας παράλληλα τη μόχλευση και το επιχειρηματικό ρίσκο σε ιδιαίτερα χαμηλά επίπεδα.

Βασικά στοιχεία από το Α΄ Τρίμηνο του 2024 για τη MYTILINEOS:

- Παγκόσμιο χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ: 10,5GW
- Παραγωγή ενέργειας στην Ελλάδα: 2,2TWh (ΑΠΕ & Θερμικά) – αύξηση 120% σε ετήσια βάση
- Μεριδίο αγοράς στην προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα: 17,4% (έναντι 10,3% το πρώτο τρίμηνο του 2023)
- Power Projects pipeline: €1,7 δισ.
- Παραγωγή αλουμίνας και αλουμινίου: 217 kt. και 59 kt αντίστοιχα

## M Renewables: Συμφωνία με τη ΔΕΗ

Η ΔΕΗ και η MYTILINEOS Energy & Metals υπέγραψαν συμφωνία πλαίσιο για ανάπτυξη και κατασκευή από την MYTILINEOS και απόκτηση από τον όμιλο ΔΕΗ κατά την ολοκλήρωση κατασκευής, ενός χαρτοφυλακίου φωτοβολταϊκών έργων **2GW** στην Ιταλία (503MW), τη Βουλγαρία (500MW), την Κροατία (445MW) και τη Ρουμανία (516MW).

Η αξία της συμφωνίας εκτιμάται σε έως και **€2 δισ.** με ορίζοντα υλοποίησης τα επόμενα τρία χρόνια. Η MYTILINEOS αναλαμβάνει την ανάπτυξη και κατασκευή των εν λόγω έργων, τα οποία θα αποκτώνται από τον όμιλο ΔΕΗ με την ολοκλήρωση της σύνδεσής τους

## Ενίσχυση στον τομέα των Δικτύων

Η κοινοπραξία της MYTILINEOS αναλαμβάνει συμβόλαιο αξίας £1 δισεκατομμυρίου για την πρώτη υποθαλάσσια διασύνδεση υψηλής μεταφορικής ισχύος στην ανατολική ακτή του Ηνωμένου Βασιλείου.

## Στρατηγική αξιολόγηση

Η MYTILINEOS εξετάζει το ενδεχόμενο εισαγωγής των μετοχών της σε διεθνές χρηματιστήριο, συμπεριλαμβανομένου του Χρηματιστηρίου του Λονδίνου, εντός των επόμενων 12-18 μηνών, λαμβάνοντας υπόψη την ολοένα και πιο διαφοροποιημένη και διεθνή γεωγραφική παρουσία της και στοχεύοντας στην αύξηση της εμπορευσιμότητας της μετοχής προς όφελος των επενδυτών.

Η MYTILINEOS έχει επιτύχει έναν σημαντικό μετασχηματισμό στη διάρκεια των τελευταίων ετών, που αναδεικνύεται και μέσω των εσόδων και της κερδοφορίας που αυξήθηκαν πλέον σε επίπεδα μεγάλης ευρωπαϊκής εταιρείας. Η MYTILINEOS επιδιώκει να ενδυναμώσει περαιτέρω το ήδη ευρύ διεθνές βεληνεκές της καθώς και την ήδη δυνατή εγχώρια θέση της.

Η εν λόγω αξιολόγηση των στρατηγικών της επιλογών, έχει σκοπό να διασφαλίσει ότι η MYTILINEOS θα διατηρήσει την αναπτυξιακή της τροχιά, παραμένοντας πλήρως ευθυγραμμισμένη, σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς, με το μακροπρόθεσμο στρατηγικό της όραμα, μεγιστοποιώντας παράλληλα την αξία που δημιουργείται για τους μετόχους.

# Σύνοψη Οικονομικών Αποτελεσμάτων 2023

«Το 2023 ήταν έτος ορόσημο για τη MYTILINEOS καθώς η κερδοφορία σε επίπεδο EBITDA ξεπέρασε το όριο του 1 δισ. ευρώ, για πρώτη φορά στην ιστορία της εταιρείας, επιβεβαιώνοντας με τον πιο πειστικό τρόπο την ανθεκτικότητα του επιχειρηματικού μοντέλου της MYTILINEOS έναντι της συνεχώς μεταβαλλόμενης δυναμικής της αγοράς»

Κέρδη ανά μτχ. <b>€4,5</b> 33% YoY ↑	EBITDA <b>€1.014εκ.</b> 23% YoY ↑ 75% Ενέργεια 25% Μέταλλα	Κύκλος εργασιών <b>€5.492εκ.</b>	Μόχλευση/ Καθαρός δανεισμός <b>1,5x/1,5δισ.*</b> * προσαρμοσμένα σε δανεισμό χωρίς αναγωγή	Κεφαλαιοποίηση <b>€5,1 δισ.</b> 3 <sup>η</sup> μεγαλύτερη στο ΧΑ (εκτός τραπεζών)	ADTV (Ρευστότητα) <b>€7,7εκ.</b> Η μετοχή με τη μεγαλύτερη ρευστότητα στο ΧΑ (εκτός τραπεζών)	2023 Απόδοση μετοχής <b>+81%</b> έναντι ΓΔ +39%	Πρόταση μερίσματος 2023 <b>€1,50 /μτχ.</b> +21%
--	--	-------------------------------------	--	---	---	---	---

## Ένα επίπεδο μακριά από την Επενδυτική Βαθμίδα

### ✓ Αξιολογήσεις από τους διεθνείς οίκους

Η S&P και η FITCH αναβάθμισαν σε 'BB+', τη MYTILINEOS, μόλις ένα επίπεδο μακριά από το καθεστώς της Επενδυτική Βαθμίδας.

## Ενίσχυση της Χρηματοοικονομικής δομής

### ✓ Έκδοση Ομολόγου ύψους €500 εκατ..

κουπόνι: 4,0%, διάρκεια: 7 χρόνια, ιστορικά υψηλή συμμετοχή

### ✓ €400 εκατ. χρηματοδότηση από την ETE

για την ανάπτυξη νέου χαρτοφυλακίου φωτοβολταϊκών έργων και συστημάτων αποθήκευσης ενέργειας συνολικής χωρητικότητας ~2,6GW.

## Κύριες Non-Recourse χρηματοδοτήσεις κατά το 2023

Η MYTILINEOS έφτασε σε οικονομική συμφωνία (non-recourse financing) αναφορικά με το portfolio Φωτοβολταϊκών έργων συνολικής αξίας **€700 εκατ:**

- ✓ **Χιλή**, 588 MW
- ✓ **Αυστραλία**, 163 MW
- ✓ **Ρουμανία**, 130 MW
- ✓ **Ελλάδα**, 178 MW

## Σημαντικές Εξαγορές - Συγχωνεύσεις

### ✓ **IMERYS BAUXITES**

Η MYTILINEOS γίνεται ο μεγαλύτερος παραγωγός βωξίτη στην Ευρώπη, με ετήσια παραγωγή πάνω από 1,2 εκατομμύρια τόνους

### ✓ **WATT+VOLT, VOLTERRA and EfaEnergy**

Περαιτέρω διεύρυνση στις αγορές προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου για την λιανική στην Ελλάδα και το εξωτερικό

### ✓ **Επέκταση των ΑΠΕ στην Βόρεια Αμερική**

Η MYTILINEOS εισέρχεται στην αγορά του Καναδά με την εξαγορά 1,4 GW έργων ηλιακής ενέργειας

### ✓ **UNISON**

Εξαγορά της μεγαλύτερης εταιρείας διαχείρισης κτιρίων, με σκοπό την επιτάχυνση της δημιουργίας του παρόχου ενέργειας της «επόμενης γενιάς».

## Διατήρηση των εξαιρετικών επιδόσεων σε θέματα ESG

- ✓ Η MYTILINEOS εντάχθηκε, για πρώτη φορά, στην ομάδα **ηγετών** στο δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG.



- ✓ Η MYTILINEOS εξασφάλισε τη θέση της στο Δείκτη Βιωσιμότητας Dow Jones για τις Αναδυόμενες Αγορές για 2ο συνεχόμενο έτος.

Member of  
**Dow Jones Sustainability Indices**  
Powered by the S&P Global CSA



# Οικονομικά Αποτελέσματα 2023



Το ρεκόρ κερδοφορίας για το 2023 σηματοδοτεί τη νέα εποχή για τη MYTILINEOS»

## Κέρδη ανά μετοχή

**€4,50/μετοχή**

32% YoY ↑↑

Η επίδοση του 2023 παγιώνει ένα νέο επίπεδο κερδοφορίας για την Εταιρεία

## Καθαρά κέρδη

**€623 εκ.**

34% YoY ↑↑

Νέο Ρεκόρ καθαρών κερδών καθώς η MYTILINEOS προσφέρει εξαιρετικές αποδόσεις στους μετόχους της

## EBITDA

**€1.014 εκ.**

23% YoY ↑↑

Η κερδοφορία του 2023 σταθμίζεται κυρίως προς το δεύτερο εξάμηνο του έτους

## ESG

Η MYTILINEOS εντάχθηκε, για πρώτη φορά, στην ομάδα LEADERS των εταιρειών του δείκτη MSCI ESG Rating.

Επίσης, η εταιρεία διασφάλισε τη θέση της στους Δείκτες Βιωσιμότητας Dow Jones για 2η συνεχή χρονιά.

## Ταμειακά Διαθέσιμα

**€920 εκ.**

Ισχυρά ταμειακά διαθέσιμα παρά τις υψηλές δαπάνες για επενδύσεις

## Ρευστότητα

**€2,5 δισ.**

15% YoY ↑↑

Αποτελούμενο από ~€0,9δισ. μετρητών και ~€1,6δισ. δεσμευμένων πιστωτικών γραμμών για τη χρηματοδότηση της ανάπτυξης

## Μόχλευση / Καθαρός Δανεισμός

**1,5x\* / €1.453 εκ.\***

Παρά τις υψηλές επενδύσεις, η μόχλευση παραμένει σε χαμηλά επίπεδα, λόγω των ισχυρών ταμειακών ροών

\* προσαρμοσμένο για χρέος χωρίς αναγωγή

## Προτεινόμενο Μέρισμα 2023

**€1,50/μετοχή\***

Ιστορικό σταθερής διανομής μερισμάτων

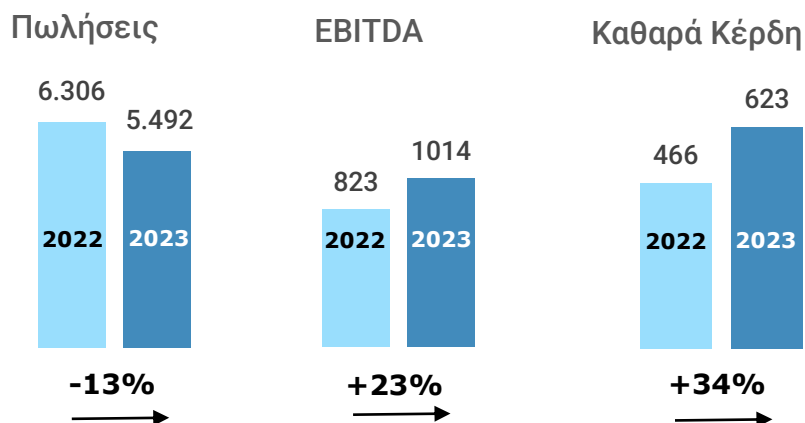
\*Με ανοδική προσαρμογή για τις ίδιες μετοχές κατά την ημερομηνία αποκοπής του μερίσματος

# Οικονομικά Αποτελέσματα 2023

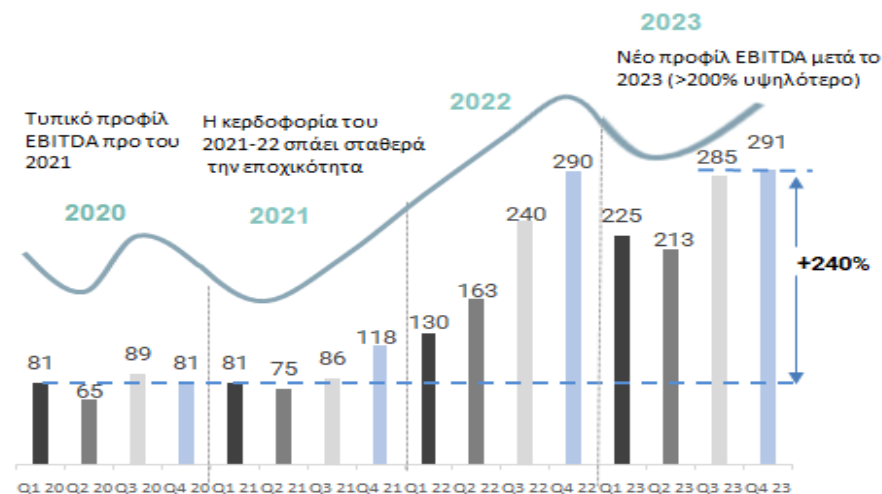
« Το 2023 επιβεβαιώνει την ανθεκτικότητα του επιχειρηματικού μοντέλου »

## Νέο ρεκόρ κερδοφορίας το 2023

Το EBITDA για πρώτη φορά να υπερβαίνει το ύψος του €1δισ.

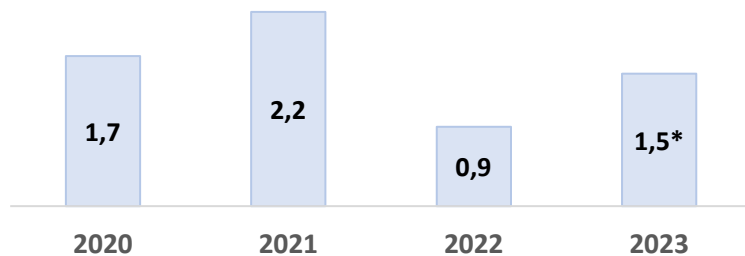


## Νέο επίπεδο κερδοφορίας ~240% υψηλότερο σε σχέση με τα επίπεδα του 2020



## Δείκτης Μόχλευσης (Καθαρός Δανεισμός / EBITDA)

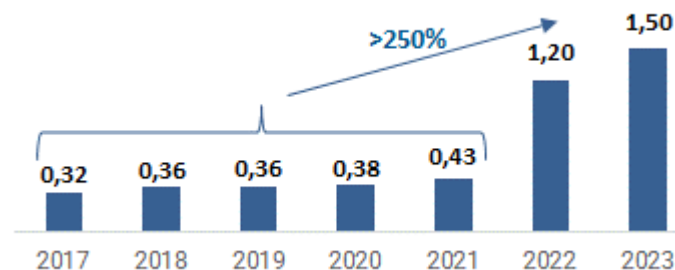
Διατήρηση χαμηλών επιπέδων μόχλευσης εν μέσω περιόδου υψηλών κεφαλαιουχικών επενδύσεων



\*Προσαρμοσμένο ως προς το non-recourse debt

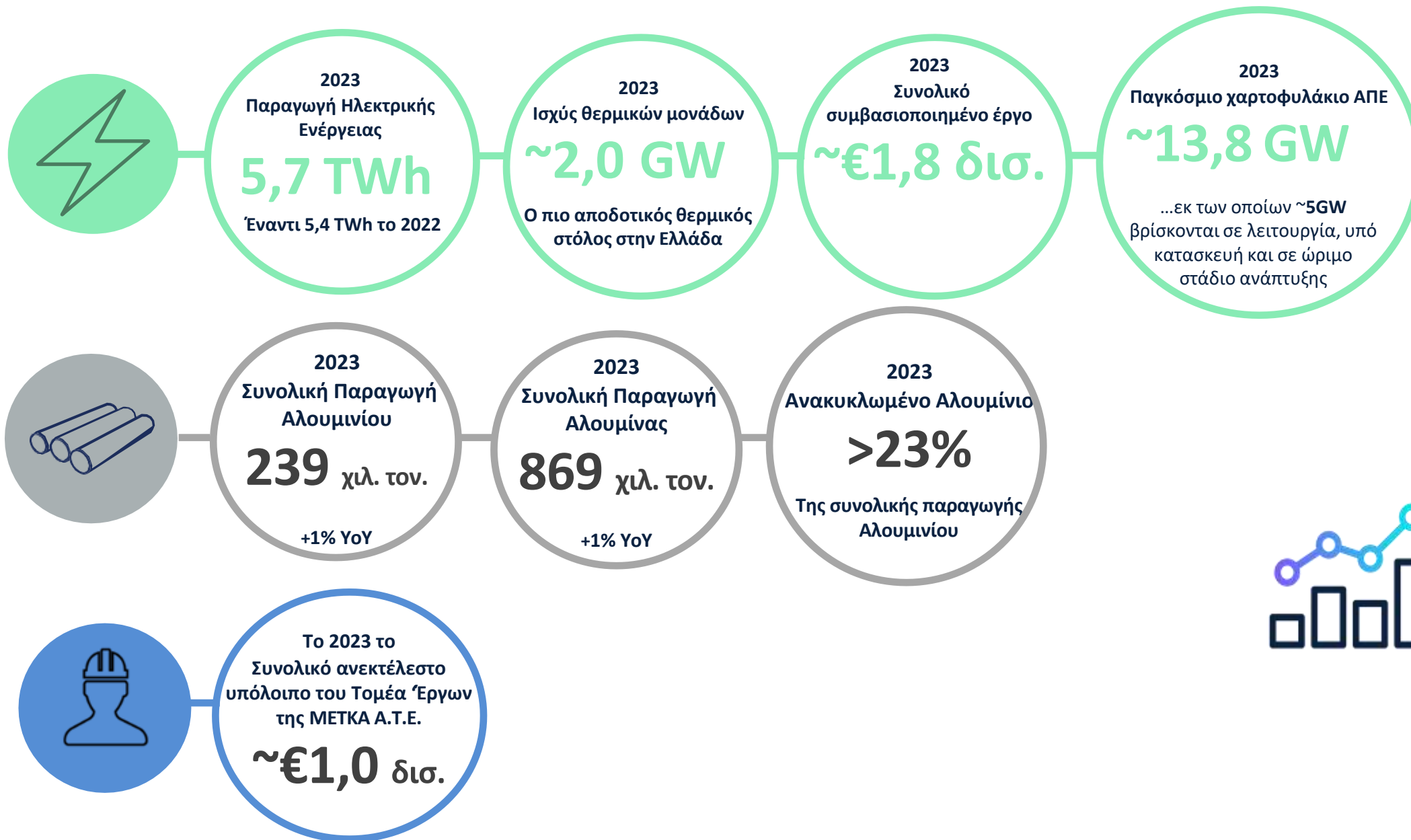
## Διανομή μερίσματος (τελική διανομή μερίσματος, € / μετοχή)

Σταθερή μερισματική πολιτική (c.35% των Καθαρών Κερδών)





# Λειτουργικές Επιδόσεις – Στοιχεία Παραγωγής 2023



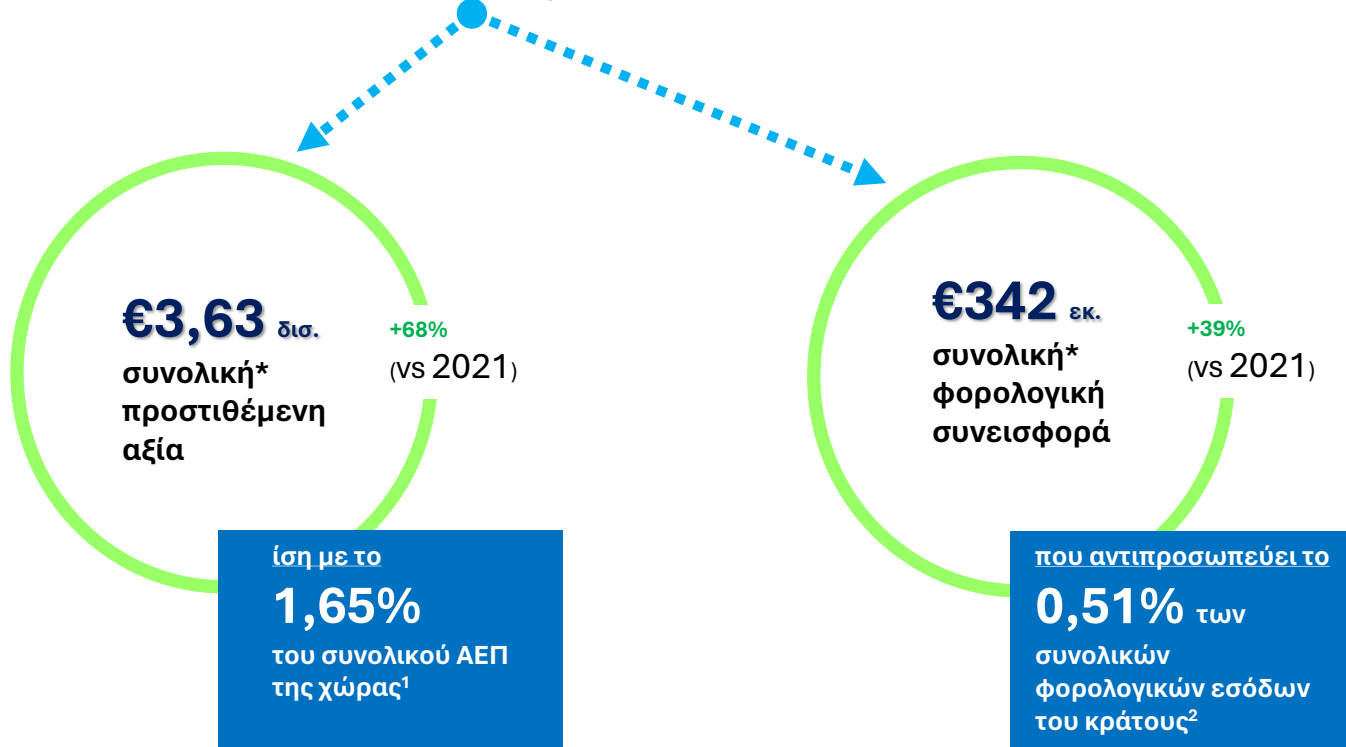
# Επιδόσεις ESG

# Κοινωνικό & Οικονομικό αποτύπωμα στην Ελλάδα

(έτος 2023)

## ΥΠΟΣΤΗΡΙΖΟΥΜΕ ΤΗΝ ΕΘΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Συμβάλλοντας με:



<sup>1</sup>Ελληνικό ΑΕΠ 2023: 220.302 ΜΕΥΡ

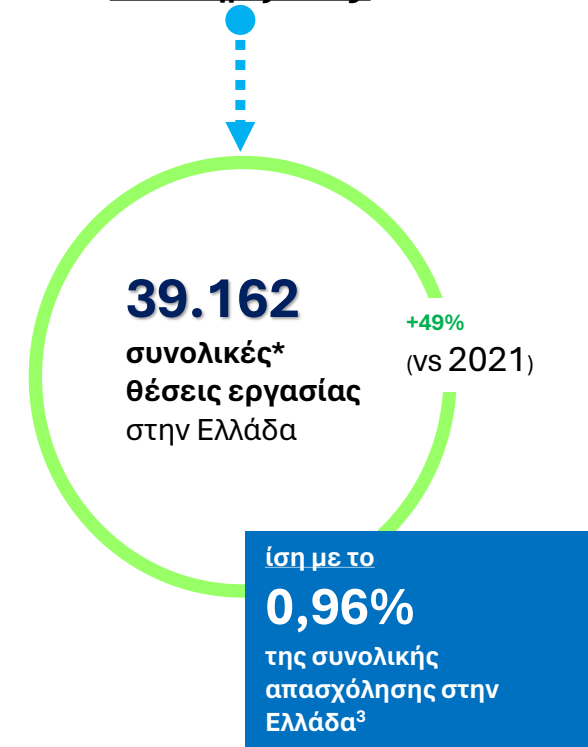
Πηγή: Eurostat

<sup>2</sup>Φόροι 2023: 66.766 ΜΕΥΡ

Πηγή: Eurostat

## ΣΥΝΕΙΣΦΕΡΟΥΜΕ ΣΤΗΝ ΕΘΝΙΚΗ ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗ

Υποστηρίζοντας:



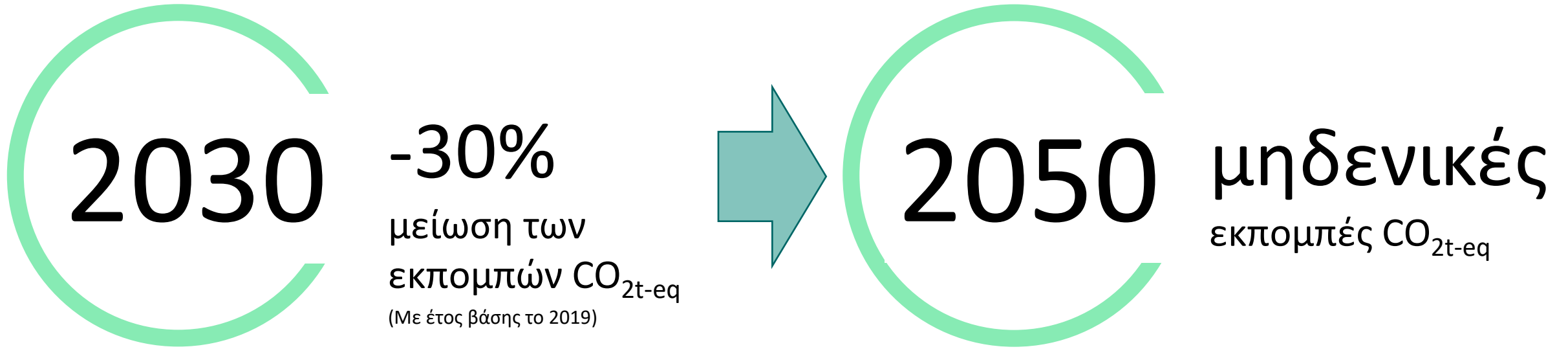
<sup>3</sup>Συνολικός αριθμός απασχολούμενων στην Ελλάδα το 2023: 4.071.300

Πηγή: Eurostat

\*(άμεση/ες, έμμεση/ες & επαγόμενη/ες)

Η μελέτη διεξήχθη από μια ανεξάρτητη εταιρεία έρευνας κοινωνικο-οικονομικού αποτυπώματος σύμφωνα με το βραβευμένο, με Νόμπελ, οικονομικό μοντέλο «εισροών-εκροών».

# Κλιματικές Δεσμεύσεις & Στόχοι



~50% μείωση  
των ειδικών εκπομπών CO<sub>2</sub>  
ανά παραγόμενη MWh

**Ενέργεια**



Πρωτοβουλίες  
μείωσης & Στόχοι  
ανά Κλάδο  
Δραστηριότητας

(μέχρι το 2030 με έτος βάσης το 2019)

**Μέταλλα**



-65% μείωση  
των συνολικών εκπομπών CO<sub>2t-eq</sub>  
(Πεδίων 1 & 2)  
-75% μείωση  
των ειδικών εκπομπών CO<sub>2</sub> ανά τόνο  
παραγόμενου Αλουμινίου

# ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ Στρατηγική Βιώσιμης Ανάπτυξης

Ο **Στόχος** είναι η δημιουργία και διανομή βιώσιμης αξίας προς όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη μας, επιδιώκοντας την επιχειρηματική και οικονομική μας ανάπτυξη παράλληλα με τη δέσμευσή μας στους Παγκόσμιους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης, μέσω των **3 Στρατηγικών** μας πυλώνων.

## Στρατηγικοί Πυλώνες



### ΚΛΙΜΑΤΙΚΗ ΑΛΛΑΓΗ

- > Αποτελεσματική συμμετοχή στις προσπάθειες αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής



### ESG ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ

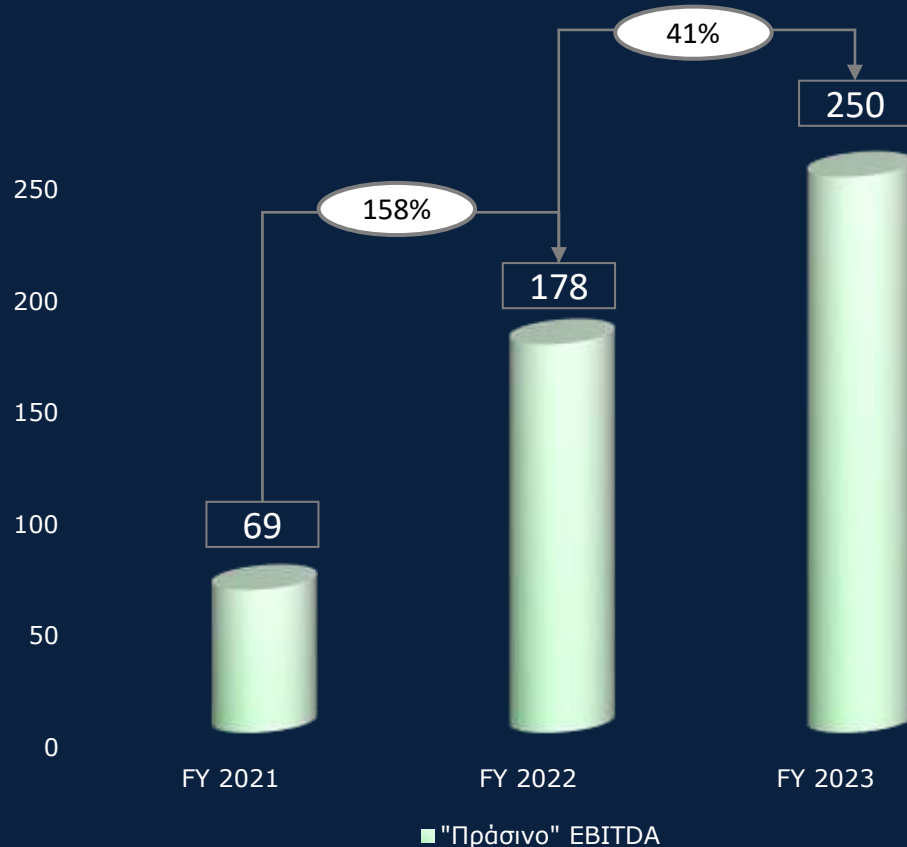
- > Ενσωμάτωση των ESG κριτηρίων στις βασικές μας λειτουργίες και στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων



### ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΑ

- > Υπεύθυνη συμπεριφορά απέναντι στους ανθρώπους μας, το περιβάλλον, την κοινωνία και τις αγορές που δραστηριοποιούμαστε

## Ενεργειακή Μετάβαση- Εξέλιξη «Πράσινου» EBITDA



\*Ο διαχωρισμός του «πράσινου» EBITDA ανά κλάδο ορίζεται από την Εταιρεία

Η MYTILINEOS κινείται προς μια νέα, πιο «πράσινη» – χαμηλών εκπομπών ρύπων εποχή κερδοφορίας, οδηγούμενη κυρίως από τις ισχυρές αναπτυξιακές προοπτικές των ΑΠΕ, καθώς και από το «πρασίνισμα» της παραγωγής Αλουμινίου.

Επιπλέον, η συνεισφορά του «πράσινου» EBITDA σε βραχύ-μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, συνεχίζει να αυξάνεται σημαντικά, ενισχύοντας παράλληλα τα περιθώρια κέρδους της Εταιρείας.

Σήμερα, το EBITDA από ΑΠΕ συνεισφέρει τη μερίδα του λέοντος στο «πράσινο» EBITDA της MYTILINEOS. Η τάση αυτή αναμένεται να διατηρηθεί στα επόμενα έτη, καθώς ωριμάζει με ταχείς ρυθμούς το **συνολικό χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ** το οποίο ανέρχεται γύρω στα **14GW**.



# Συνέπεια στις Υψηλές ESG επιδόσεις



Βασικά  
Επιτεύγματα



MYTILINEOS S.A.

MSCI  
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

LEADER

Η MYTILINEOS εντάχθηκε, για 1η φορά, στην ομάδα των εταιρειών LEADERS του δείκτη MSCI ESG Ratings, πετυχαίνοντας εξαιρετική ESG επίδοση “AA”.



Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

Η MYTILINEOS είναι η μόνη εταιρεία, με έδρα στην Ελλάδα, που επιλέχθηκε να συμμετέχει στον δείκτη Dow Jones Sustainability Index Emerging Markets για 2η συνεχόμενη χρονιά.



Η MYTILINEOS κατάφερε, για 1η φορά, να βρίσκεται στο κορυφαίο 11% των εταιρειών Ενέργειας με τον χαμηλότερο ESG κίνδυνο



Η MYTILINEOS πέτυχε για 3η συνεχή χρονιά την υψηλότερη βαθμολογία στις κατηγορίες «Περιβάλλον» και «Κοινωνία»



Η MYTILINEOS βραβεύτηκε για 1η φορά με την ανώτατη διάκριση Platinum Award για τις πρακτικές της στη Βιώσιμη Ανάπτυξη

Thank you