

ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ   
**ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ**

ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

ΙΟΥΝΙΟΣ 2011



Αυτά τα προκαταρκτικά υλικά και κάθε συνοδευτική προφορική παρουσίαση (μαζί, τα "Υλικά") προετοιμάστηκαν από την Μυτιληναίος Α.Ε. - Όμιλος Επιχειρήσεων (η "Εταιρία") και προορίζονται αποκλειστικά για την πληροφόρηση του Αποδέκτη. Τα Υλικά είναι σε μορφή προσχεδίου και οι αναλύσεις και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτά είναι προκαταρκτικής φύσεως και υπόκεινται σε περαιτέρω έρευνα και ανάλυση. Τα Υλικά δεν έχουν σκοπό να προσφέρουν καμία τελεσίδικη συμβουλή ή άποψη και δεν θα πρέπει κανείς να βασίζεται σε αυτά για κανέναν λόγο. Τα Υλικά δεν επιτρέπεται να αναπαραχθούν, συνολικά ή εν μέρει, ούτε να συνοψιστούν, να εξαχθούν περικοπές, να αναφερθούν αποσπασματικά ή να γίνει άλλου τύπου δημόσια αναφορά σε αυτά, καθώς και να συζητηθούν ή να αποκαλυφθούν σε οποιονδήποτε χωρίς την γραπτή άδεια της Εταιρίας.

Η Εταιρία δεν έχει επαληθεύσει καμία από τις πληροφορίες που της παρασχέθηκαν προκειμένου να προετοιμάσει τα Υλικά και δεν δίδεται καμία εξασφάλιση ή εγγύηση ούτε η Εταιρία αποδέχεται καμία ευθύνη σχετικά με την ακρίβεια, την αξιοπιστία ή την πληρότητα αυτών των πληροφοριών. Τα συμπεράσματα που περιέχονται στα Υλικά αποτελούν προκαταρκτικές απόψεις της Εταιρίας κατά την ημερομηνία των Υλικών και βασίζονται αποκλειστικά στις πληροφορίες που απέκτησε από αυτά μέχρι τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται σ' αυτό το έγγραφο ενδέχεται να υποστούν αλλαγές και η Εταιρία δεν έχει καμία υποχρέωση να ανανεώσει τις πληροφορίες αυτής της έκθεσης. Ο Αποδέκτης είναι ο αποκλειστικός υπεύθυνος για την αποτίμηση των πληροφοριών που εμπεριέχονται στα Υλικά και την ανάληψη οποιασδήποτε επιχειρηματικής απόφασης υπό τη μορφή συναλλαγών που προτείνονται, ή προκύπτουν, από τα Υλικά. Η Εταιρία δεν έχει κάνει ανεξάρτητη εκτίμηση ή αποτίμηση των μετοχών, του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων (έκτακτων ή άλλων) της Εταιρίας.

Όλες οι προβλέψεις και τα πιθανά σενάρια των Υλικών είναι προκαταρκτικές επεξηγηματικές ασκήσεις που βασίζονται στις υποθέσεις που εμπεριέχονται, οι οποίες μπορεί να αποδειχθούν σωστές ή λάθος. Η πραγματικότητα μπορεί να επηρεαστεί από αλλαγές οικονομικού ή άλλου τύπου, που δεν μπορούν να προβλεφθούν. Καμία εξασφάλιση ή εγγύηση δεν δίδεται ότι οι εκτιμήσεις που εμπεριέχονται θα επιτευχθούν.

**❑ Ο Όμιλος Μυτιληναίος Σήμερα**

**❑ Δραστηριότητες του Ομίλου**

- ✓ Μεταλλουργία & Μεταλλεία
- ✓ Ενέργεια
- ✓ Έργα (EPC)

**❑ Στοιχεία Μετοχής**

**❑ Οικονομικά Μεγέθη**

**❑ Περίληψη**

## Ο Όμιλος ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ



ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΑΣ & ΜΕΤΑΛΛΕΙΩΝ • ΕΡΓΩΝ ΕΡC • ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

## Ιστορική διαδρομή

**1908:** Η εταιρεία αποτελεί μετεξέλιξη παλαιάς οικογενειακής επιχείρησης που ξεκίνησε το 1908

**1990:** Ίδρυση της ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ.

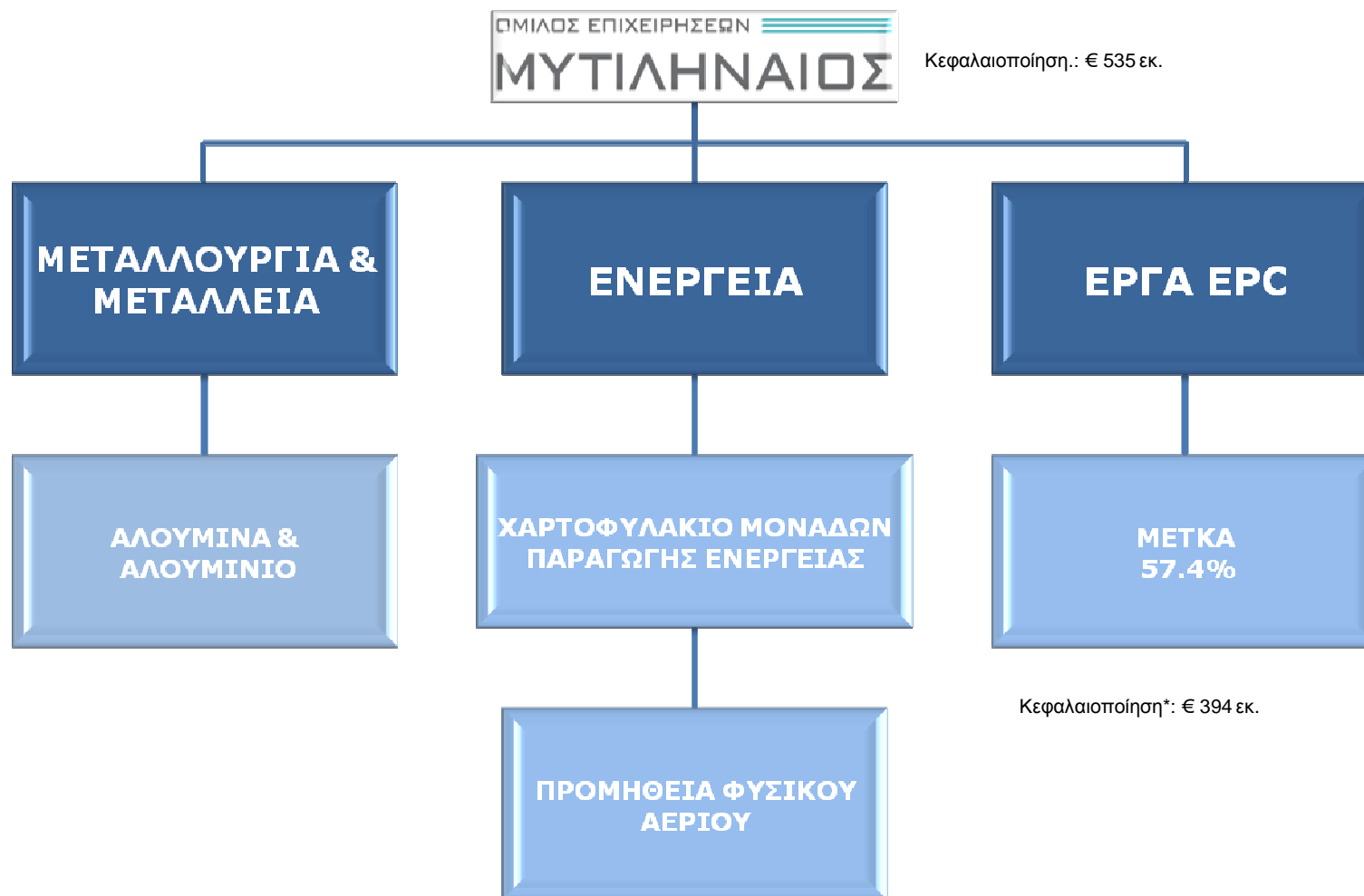
**1999:** Εξαγορά πλειοψηφικού πακέτου της METKA Α.Ε. του μεγαλύτερου μεταλλο-κατασκευαστικού συγκροτήματος της Ελλάδος.

**2005:** Εξαγορά του 53% της Αλουμίνιον της Ελλάδος Β.Ε.Α.Ε. ενός εκ των μεγαλύτερων πλήρως καθετοποιημένων παραγωγών αλούμινας και αλουμινίου στην Ευρώπη.

**2007:** Στρατηγική Συνεργασία με Endesa. Δημιουργείται η Endesa Hellas, η οποία προσδοκά να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην Ελληνική αγορά ενέργειας.

**2010:** Ο Όμιλος αποκτά τον πλήρη έλεγχο της Endesa Hellas εξαγοράζοντας τη συμμετοχή της ENEL. Δημιουργία της PROTERGIA.

Επέκταση της συμμαχίας με MOTOR OIL. Δημιουργία της M&M Natural Gas με σκοπό τη δραστηριοποίησή στην προμήθεια και εμπορία Φυσικού Αερίου.



- Ο Όμιλος διατηρεί συμμετοχή 43% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ελληνικής Βιομηχανία Οχημάτων ΕΛΒΟ. Η συγκεκριμένη δραστηριότητα δεν θεωρείται βασική και η εταιρεία ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Πηγή: Εταιρία.  
Σημείωση: Δεδομένα 23 Ιουνίου 2011.  
\* Η ΜΕΤΚΑ είναι η μόνη εισηγμένη θυγατρική.

Τομείς Δραστηριότητας

Μεταλλουργία & Μεταλλεία

## Αλουμίνα & Αλουμίνιο

### Βασικά Στοιχεία

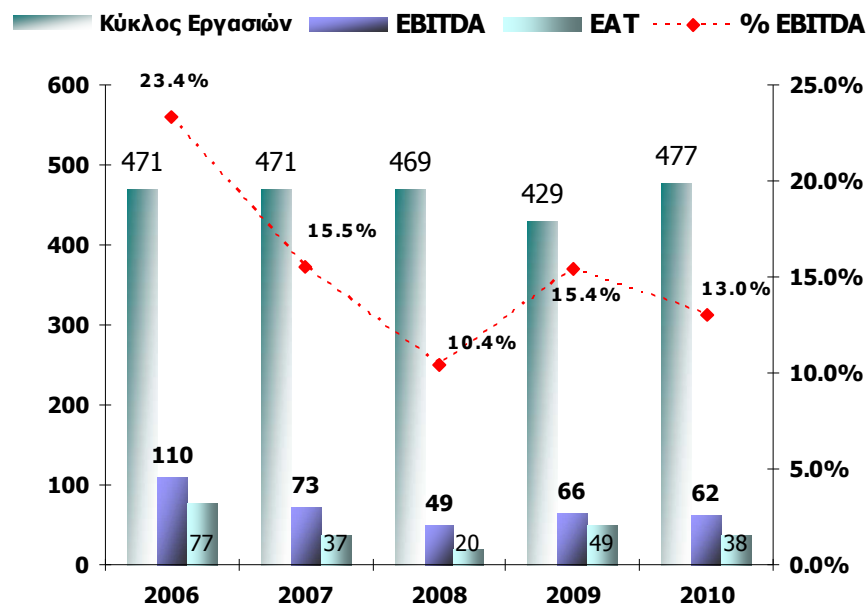
- Κορυφαίος βιομηχανικός όμιλος παραγωγής αλουμίνας και αλουμινίου στην Νοτιοανατολική Ευρώπη.
- Ιδιότητα ορυχεία βωξίτη, μονάδα αλουμίνας, χυτήριο αλουμινίου, μονάδα συμπαραγωγής ηλεκτρισμού - θερμότητας και λιμενικές εγκαταστάσεις για εξυπηρέτηση πλοίων μεγάλης χωρητικότητας.

### Βασικά Πλεονεκτήματα

- Συγκριτικό πλεονέκτημα λόγω χαμηλού κόστους παραγωγής.
- Υψηλή Προστιθέμενη αξία.
- Επαρκής παραγωγή αλουμίνας για την κάλυψη των αναγκών παραγωγής του αλουμινίου και επιπλέον διάθεση 500 χιλ. τν το χρόνο στο εξωτερικό.
- 10-ετής σύμβαση με Glencore AG για πώληση της επιπλέον πρόσθετης παραγωγής αλουμίνας.
- Εξασφαλισμένη προμήθεια ατμού από την παρακείμενη μονάδα ισχύς 334 MW, 100% θυγατρικής του Ομίλου.
- Κάλυψη των παραγωγικών αναγκών σε Βωξίτη μέσω της 100% θυγατρική εταιρία, ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ και μέσω μακροχρόνιων συμβάσεων με εναλλακτικούς προμηθευτές βωξίτη (S&B, Glencore AG).
- Αποτελεσματική πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων.

Πηγή: Εταιρία.

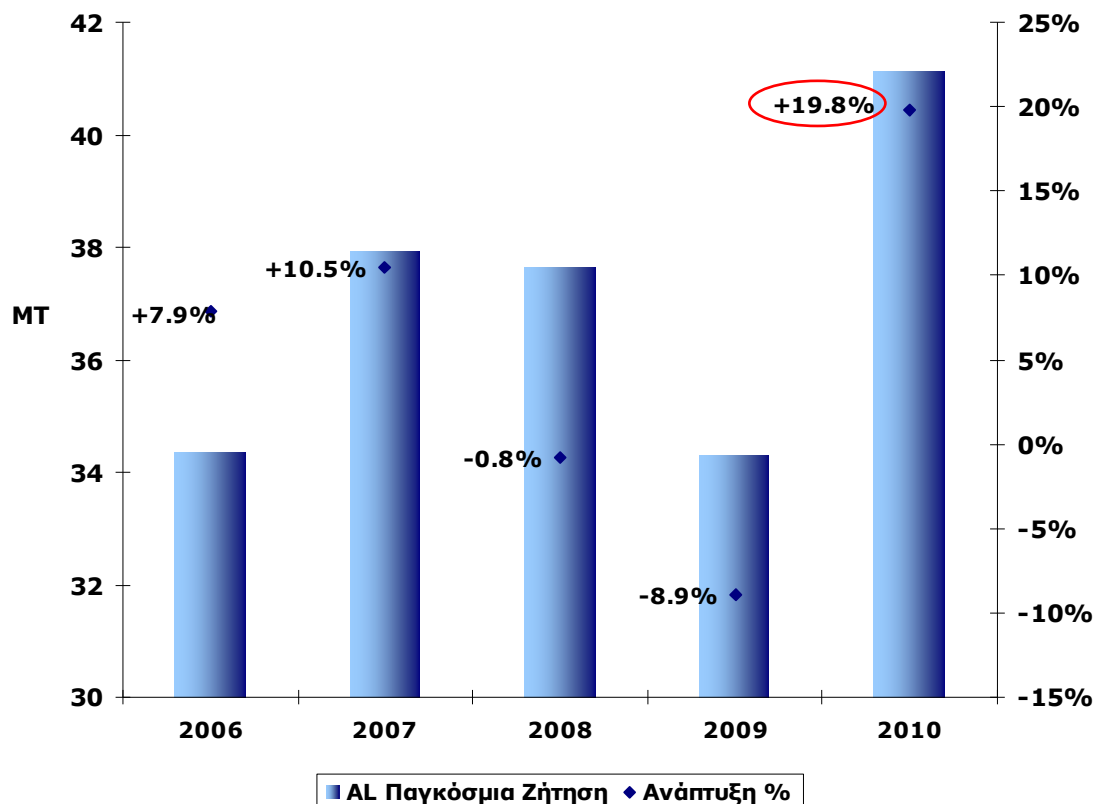
### Οικονομικά Στοιχεία



- ✓ Παραγωγική Δυναμικότητα Αλουμινίου 165 χιλ. τν.
- ✓ Παραγωγική Δυναμικότητα Αλουμίνας 800 χιλ. τν.



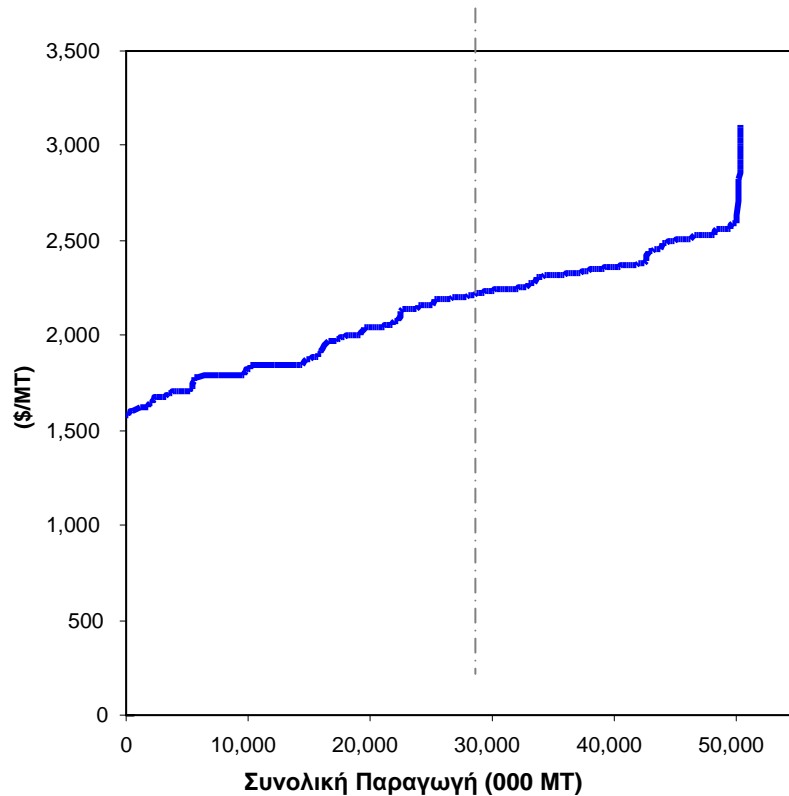
**Παγκόσμια Κατανάλωση Αλουμινίου**



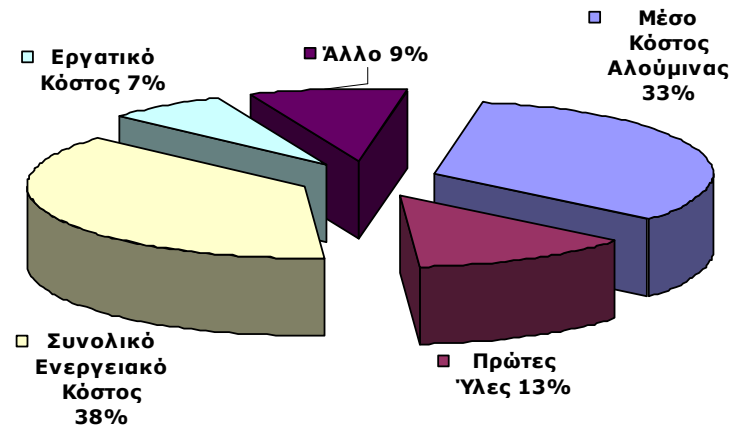
**Κύρια Χαρακτηριστικά :**

- Ισχυρά Θεμελιώδη χαρακτηριστικά που υποστηρίζουν τη ανάπτυξη της ζήτησης μακροπρόθεσμα.
- Αυξημένη ζήτηση από τις αναδυόμενες αγορές που σχετίζεται με τα φαινόμενα της βιομηχανοποίησης και της αστικοποίησης.
- Δυνατότητα υποκατάστασης από άλλα μέταλλα.
- Περιορισμοί στην κατανάλωση ενέργειας – ανάγκη μείωσης των εκπομπών CO2.

**ΚΑΜΠΥΛΗ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ**



**ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ - ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΣΤΟΥΣ**



**Βελτίωση της Ανταγωνιστικότητας:**

- Εξασφαλισμένη προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας. Η λειτουργία της μονάδας Συμπαραγωγής προσφέρει εναλλακτική δυνατότητα κάλυψης των ενεργειακών αναγκών.
- Συμφωνία με τη ΔΕΗ για τη μακροπρόθεσμη κάλυψη των αναγκών σε ηλεκτρική ενέργεια.
- Η λειτουργία του CHP σε συνδυασμό με τη συμφωνία με τη ΔΕΗ βελτιώνουν την ανταγωνιστική θέση της Αλουμίνιον και την τοποθετούν στο μέσο της καμπύλης κόστους σε παγκόσμιο επίπεδο.

Τομείς Δραστηριότητας

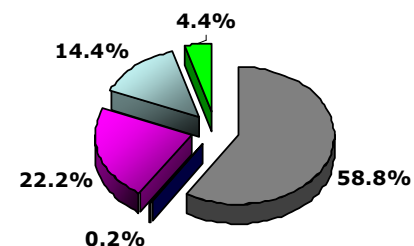
Ενέργεια

### Αγορά Ενέργειας:

- Η ελληνική αγοράς ενέργειας βρίσκεται υπό απελευθέρωση με τη ΔΕΗ να διατηρεί δεσπόμενη θέση.
- Τρεις ανεξάρτητοι παραγωγοί (ΜΥΤΙΛ - ΜΟΗ, ΤΕΡΝΑ - GDF, ΕΛΠΕ - EDISON) διεκδικούν μερίδιο αγοράς.
- Μεγάλο μέρος της εγκατεστημένης ισχύος στηρίζεται σε πετρελαιωμένες μονάδες που πρέπει να αντικατασταθούν.
- Το 60% της συνολικής εγχώριας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας εξακολουθεί να προέρχεται από Λιγνίτη.
- Όλες οι νέες θερμικές μονάδες υπό κατασκευή έως το 2014 χρησιμοποιούν ως καύσιμο το Φυσικό Αέριο.
- Το φυσικό αέριο αναμένεται σταδιακά να μετατραπεί σε βασικό καύσιμο (base load) μετά το 2013, όταν τα δωρεάν δικαιώματα εκπομπών CO2 σταματούν να ισχύουν.
- Ευνοϊκό θεσμικό πλαίσιο που προβλέπει την κάλυψη του μεταβλητού κόστους και την καταβολή ΑΔΙ στους παραγωγούς.
- Η πλήρης απελευθέρωση της αγοράς ενέργειας αναμένεται να επιφέρει υψηλότερες τιμές στην χονδρεμπορική αγορά και αυξημένα περιθώρια κερδοφορίας για τους ανεξάρτητους παραγωγούς.

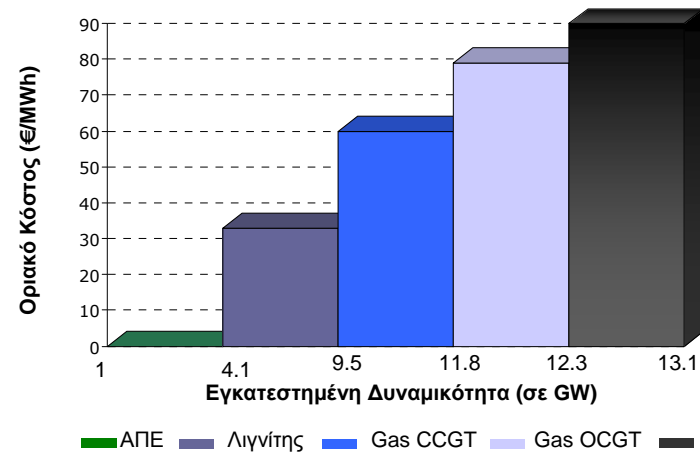
### Μίγμα Καυσίμου

Συνολική Παραγωγή 2010: 46,7 TWh



■ ΛΙΓΝΙΤΗΣ ■ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ■ ΦΥΣΙΚΟ ΑΕΡΙΟ ■ ΥΔΡ/ΚΑ ■ ΑΠΕ

### Κατάταξη Κόστους 2010

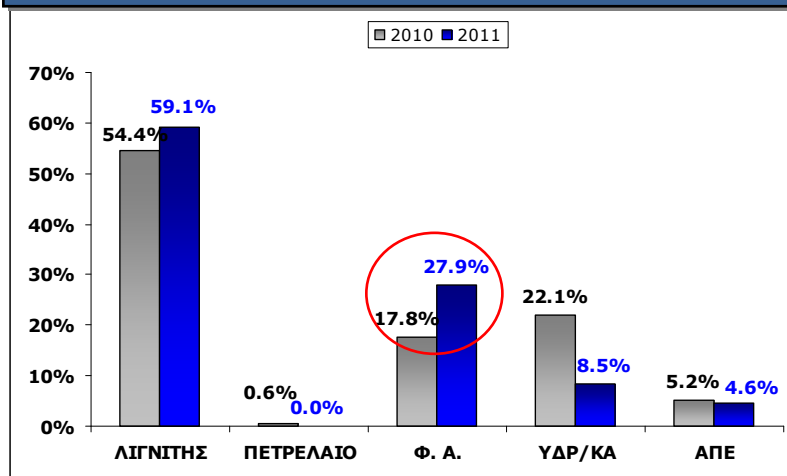


■ ΑΠΕ ■ Λιγνίτης ■ Gas CCGT ■ Gas OCGT ■ Πετρέλαιο 12

### Αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας – Α' Τρίμηνο 2011

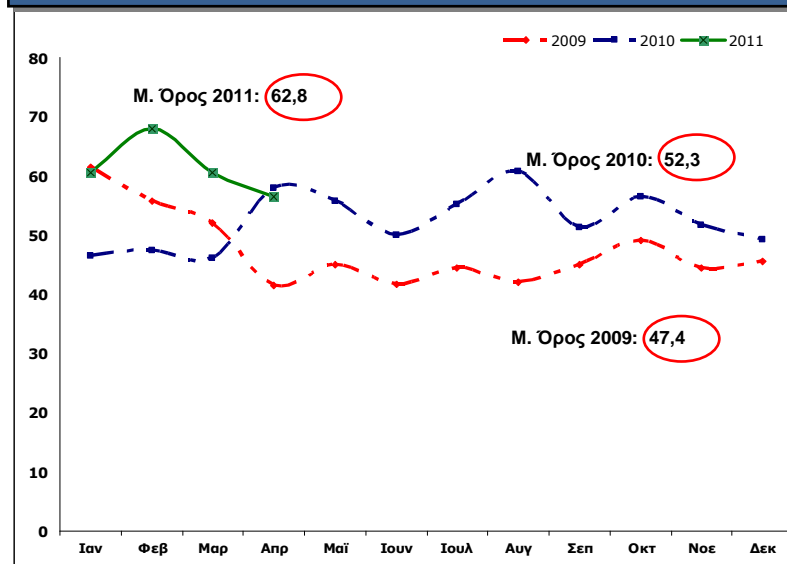
- Συνολική Ζήτηση Ενέργειας: **12.9 TWh (+1.4% y-o-y)** παρά την οικονομική ύφεση. Αυξημένη ζήτηση από τους βιομηχανικούς πελάτες.
- Η ηλεκτροπαραγωγή από Φυσικό Αέριο αυξήθηκε σε 3.4 TWh (+63.0% y-o-y) λόγω της αύξησης της εγκατεστημένης δυναμικότητας του νέου ευνοϊκού ρυθμιστικού πλαισίου.
- Το CHP και η μονάδα CCGT του Αγ. Νικολάου παρήγαγαν 0.4 TWh, που αντιστοιχεί στο 3.4% της εγχώριας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας.

### Μίγμα Καυσίμου

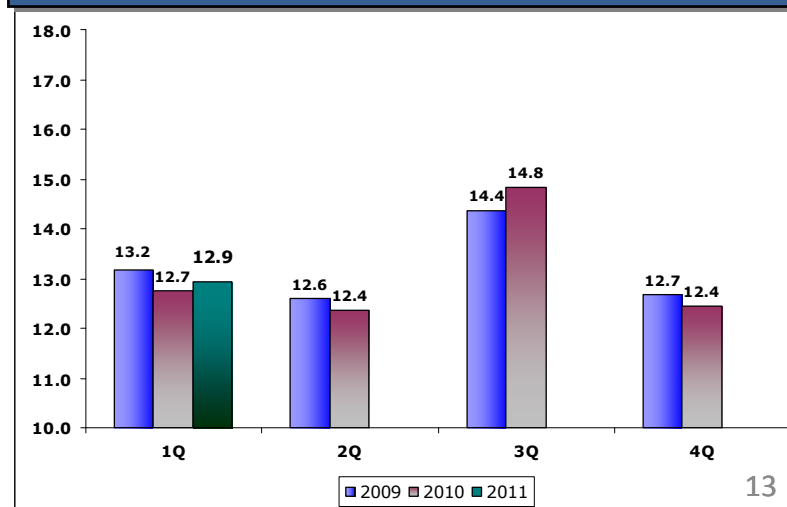


Πηγή: Εταιρεία, ΔΕΣΜΗΕ.

### Εξέλιξη ΟΤΣ 2009 – 2011 (EUR)



### Κατανάλωση Ενέργειας TWh





### CHP

ΙΣΧΥΣ	334MW
ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΟΜΙΛΟΥ	100%
Status	Σε λειτουργία*

### ΑΙΟΛΙΚΑ

- Σε λειτουργία 36MW
- Συνολικό Χαρτοφυλάκιο 1,417MW



### CCGT Άγιος Νικόλαος

ΙΣΧΥΣ	444MW
ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΟΜΙΛΟΥ	100%
Status	Σε λειτουργία

### ΥΔΡ/ΚΑ

- Σε λειτουργία 6MW
- Συνολικό Χαρτοφυλάκιο 72MW



### CCGT KORINTHOS POWER

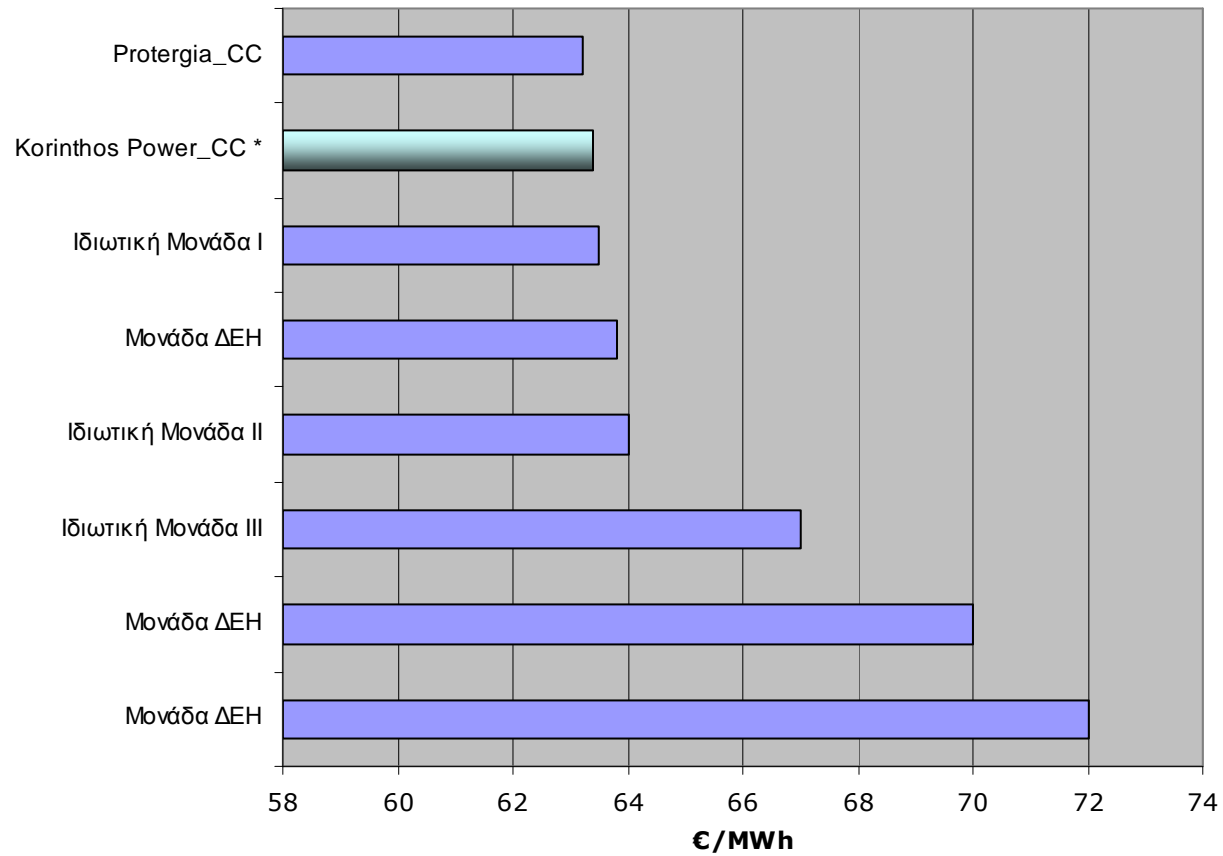
ΙΣΧΥΣ	437MW
ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΟΜΙΛΟΥ	65%
Status	Υπό κατασκευή

### ΦΩΤΟΒ/ΚΑ

- Σε λειτουργία 0MW
- Συνολικό Χαρτοφυλάκιο 18MW

Συνολική Επένδυση	€723 m.
-------------------	---------

Τρέχοντα Επίπεδα Προσφορών Μονάδων Συνδυασμένου Κύκλου



Πηγή: Εταιρεία, ΔΕΣΜΗΕ.

\* Αναφέρεται το αναμενόμενο επίπεδο προσφοράς σύμφωνα με τα τεχνικά χαρακτηριστικά της μονάδας.

### Αγορά Ενέργειας

- ✓ Σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης.
- ✓ Ευκαιρίες που προκύπτουν από τη διαδικασία συγκέντρωσης της αγοράς (Εξαγορές – Συγχωνεύσεις).

### Ίδιες Ανάγκες

- ✓ Η ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ Α.Ε. αποτελεί το μεγαλύτερο καταναλωτή ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα.
- ✓ Ο μεγαλύτερος καταναλωτής Φ. Α. για ηλεκτροπαραγωγή και βιομηχανική χρήση.

### EPC know-how

- ✓ Η ΜΕΤΚΑ κατέχει ηγετική θέση στην εκτέλεση έργων EPC στη ΝΑ Ευρώπη και τη Μ. Ανατολή.



**Ο Όμιλος καθίσταται ο μεγαλύτερος ανεξάρτητος παραγωγός ενέργειας με συνολική εγκατεστημένη ισχύ 1.2GW το 2011**



## Αγορά Φυσικού Αερίου

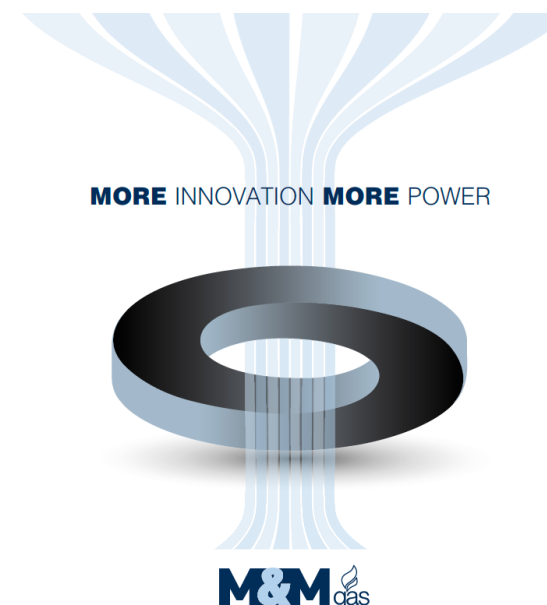
### ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ:

- Απελευθέρωση της αγοράς Φυσικού Αερίου. Πρόσβαση των ιδιωτών στο εθνικό σύστημα που διαχειρίζεται ο ΔΕΣΦΑ.
- Η ΔΕΠΑ κατέχει την ηγετική θέση στην αγορά εισάγοντας φυσικό αέριο από τη Ρωσία και την Τουρκία μέσω Αγωγών.
- Το 2010 η συνολική κατανάλωση φυσικού αερίου στην Ελλάδα ανήλθε σε 3.7 bcm.
- Η κατανάλωση αναμένεται να συνεχίσει να αναπτύσσεται και να ανέλθει έως τα 4.3 – 4.5 bcm καθώς νέες μονάδες φυσικού αερίου ξεκινούν την εμπορική τους λειτουργία το 2011.

### ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ :

- Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην εγχώρια αγορά φυσικού αερίου μέσω της M&M στην οποία συμμετέχει από κοινού με τη MOTOR OIL HELLAS με ποσοστό 50% - 50%.
- Η M&M αποτέλεσε τον πρώτο ιδιώτη παίκτη που εξασφάλισε δικαιώματα χρήσης του δικτύου ΦΑ και προχώρησε στην πρώτη εισαγωγή φορτίου LNG μέσω του σταθμού στη Ρεβυθούσα.
- Η M&M έχει την προοπτική να αποτελέσει εναλλακτικό προμηθευτή Φυσικού Αερίου στην Ελλάδα εξασφαλίζοντας τις απαιτούμενες για τον Όμιλο ποσότητες σε ανταγωνιστικές τιμές .

Η ετήσια κατανάλωση του Ομίλου ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ και της MOTOR OIL το 2012 αναμένεται να ανέλθει σε 1.6bcm, ποσοστό 35% της συνολικής αγοράς.



### M&M - Βασικοί Πελάτες

Μονάδες ΦΑ του Ομίλου  
+  
ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΑΕ  
+  
MOTOR OIL

Τομείς Δραστηριότητας

Έργα EPC

## Γενικά Στοιχεία Εταιρείας

- ✓ Η ΜΕΤΚΑ αποτελεί έναν από τους πιο εξειδικευμένους κατασκευαστές ενεργειακών έργων στην Ευρώπη & τη Μ. Ανατολή.
- ✓ Η ΜΕΤΚΑ δραστηριοποιείται στους εξής τομείς:
  - Ενέργεια
    - » Μελέτη, σχεδίαση, συναρμολόγηση, ανέγερση, συντήρηση και αναμόρφωση ενεργειακών εγκαταστάσεων.
    - » Έμφαση σε ολοκληρωμένα έργα ΕΡC – Σταθμούς παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου με καύσιμο φυσικό αέριο.
  - Υποδομή & Μεταλλικές Κατασκευές
    - » Εστίαση σε εφαρμογές που απαιτούν τεχνολογία αιχμής.
    - » Σύνθετες μεταλλικές κατασκευές. Παραγωγή εξειδικευμένων μηχανολογικών εξαρτημάτων.
    - » Ισχυρή παρουσία σε έργα υποδομών και άμυνας.

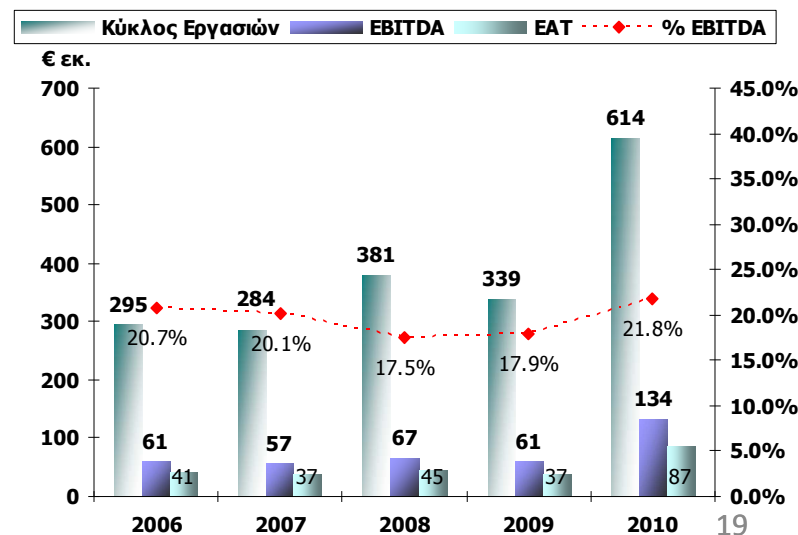
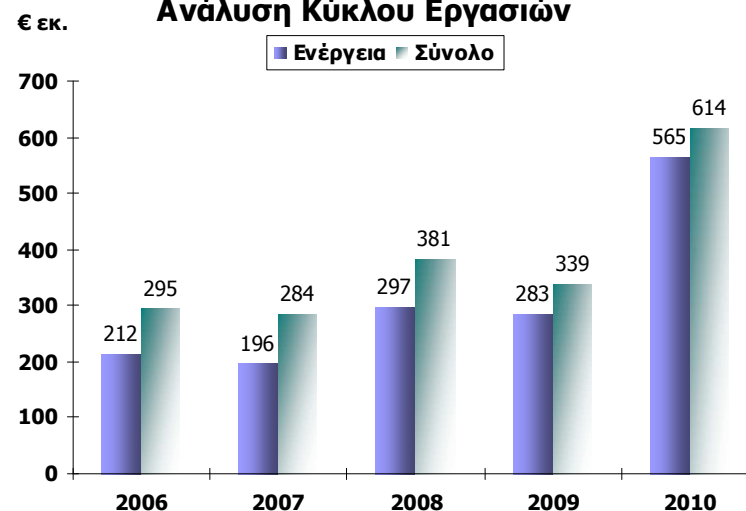
## Κύρια Πλεονεκτήματα

- ✓ Σημαντική διεθνής παρουσία. Ανάληψη σημαντικών έργων υψηλής προστιθέμενης αξίας στο εξωτερικό.
- ✓ Ισχυρή ζήτηση από αναπτυσσόμενες αγορές.
- ✓ Σημαντικό ύψος ανεκτέλεστων συμβολαίων ύψους € 2,1 δις.
- ✓ Ισχυρές ταμειακές ροές.
- ✓ Στενοί δεσμοί με κορυφαίους τεχνολογικούς προμηθευτές (GE, Alstom, Siemens).
- ✓ 850 άτομα προσωπικό, υψηλού μορφωτικού επιπέδου και τεχνογνωσίας.

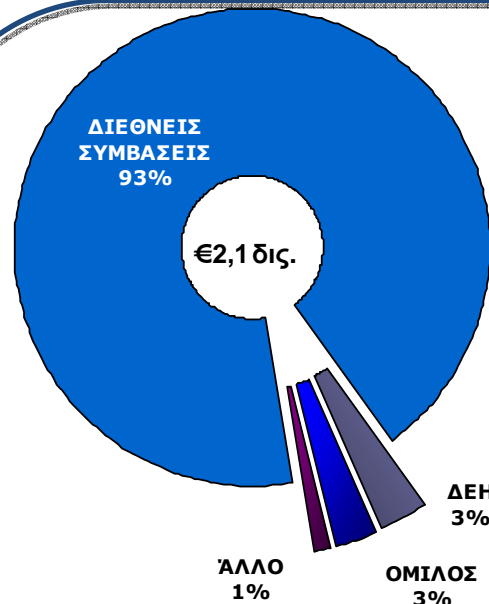
Πηγή: Εταιρία.

## Οικονομικά Στοιχεία

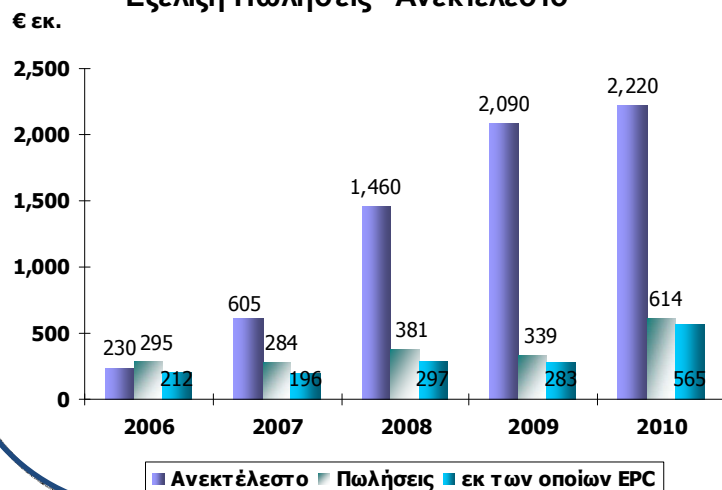
### Ανάλυση Κύκλου Εργασιών



## Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο Έργων



Εξέλιξη Πωλήσεις - Ανεκτέλεστο



### ΕΛΛΑΔΑ

- ΔΕΗ: Μονάδα CCGT ισχύος 417 MW στο Αλιβέρι. Υπο-προμηθευτής η Alstom για τον βασικό εξοπλισμό. Αξία συμβολαίου €219εκ.
- ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ : Μονάδα CCGT ισχύος 444 MW στον Αγ. Νικόλαο. Υπο-προμηθευτής η GE για τον βασικό εξοπλισμό. Αξία συμβολαίου €232εκ.
- ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER: Μονάδα CCGT ισχύος 437 MW στην Κόρινθο. Υπο-προμηθευτής η GE για τον βασικό εξοπλισμό. Αξία συμβολαίου €285εκ.

### ΤΟΥΡΚΙΑ

- RWE & Turcas Güney Elektrik Uretim A. Ş. : Μονάδα CCGT ισχύος 775 MW στην Τουρκία. Υπο-προμηθευτής η SIEMENS για τον βασικό εξοπλισμό. Αξία συμβολαίου €450εκ.
- OMV (BORASCO): Μονάδα CCGT ισχύος 870 MW στην Τουρκία. Υπο-προμηθευτής η GE για τον βασικό εξοπλισμό. Αξία συμβολαίου €475εκ.

### ΡΟΥΜΑΝΙΑ

- OMV PETROM : Μονάδα CCGT ισχύος 860 MW στη Ρουμανία. 50% - 50% κοινοπραξία με την GE. Αξία συμβολαίου €210εκ για τη ΜΕΤΚΑ.

### ΣΥΡΙΑ

- PEEGT: Μονάδα CCGT ισχύος 700 MW στη Συρία. Κοινοπραξία με την Ansaldo με leader τη ΜΕΤΚΑ. Αξία συμβολαίου €650εκ.
- PEEGT: Μονάδα CCGT ισχύος 724 MW στη Συρία. Κοινοπραξία με την Ansaldo με leader τη ΜΕΤΚΑ. Αξία συμβολαίου €678εκ.

## ΜΕΤΚΑ – Βασικά Πλεονεκτήματα

- Νέες ευκαιρίες από την επέκταση δραστηριοτήτων σε αγορές με ιδιαίτερα θετικές προοπτικές, όπως αυτές της Τουρκίας και της Μ. Ανατολής.
- Υψηλό Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο Έργων – Ισχυρές χρηματικές ροές τα επόμενα έτη.
- Η σημαντική έκθεση στο εξωτερικό καθιστά τη ΜΕΤΚΑ ιδιαίτερα ανθεκτική απέναντι στο αρνητικό εγχώριο περιβάλλον.
- Πελάτες υψηλής ποιότητας με σημαντικά επενδυτικά πλάνα.
- Το υψηλότερο περιθώριο λειτουργικής κερδοφορίας (EBITDA margin) σε σύγκριση με τον ανταγωνισμό.
- Αναπτυξιακές προοπτικές – Ισχυρή Οικονομική Απόδοση.
- Υγιής Ισολογισμός – Καθαρή Χρηματική Θέση.

## Στοιχεία Μετοχής

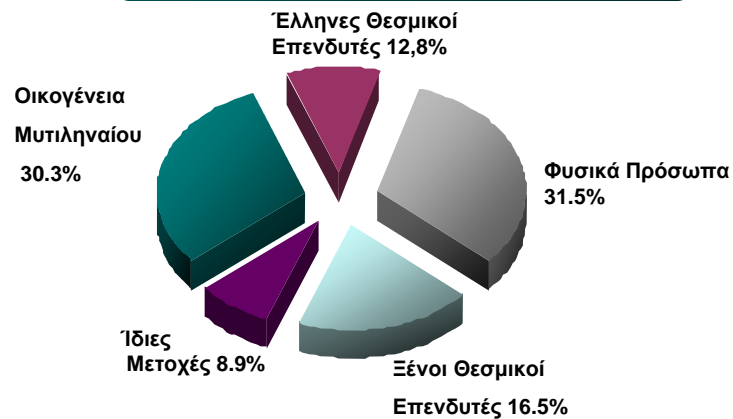
### Στοιχεία Μετοχής

- Κεφαλαιοποίηση: € 535 εκ
- Μέση Αξία Συναλλαγών: € 1,2 εκ [2011]
- Σύνολο Μετοχών: 116,984,338
- Διασπορά: 61%
- Δείκτες: FTSE/ASE 20, FTSE INTERNATIONAL

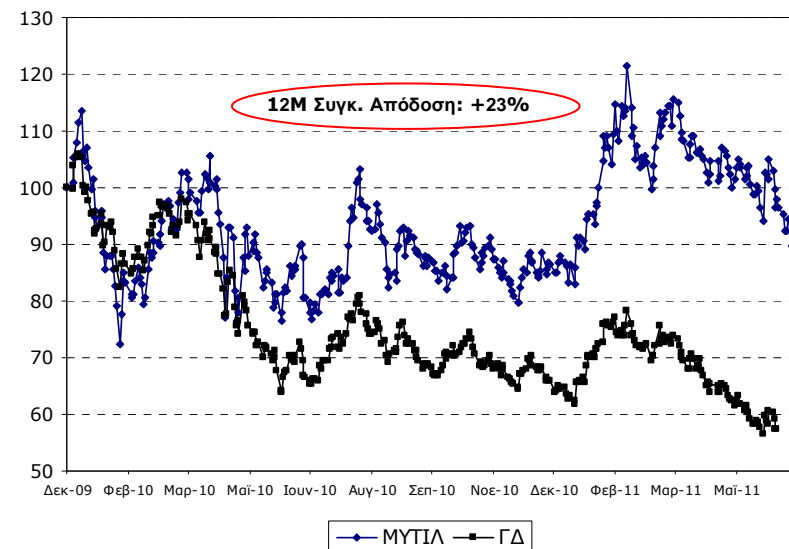
### Σύμβολα Μετοχής

- X.A.A.: MYTIL
- Reuters: MYTr.AT
- Bloomberg: MYTIL GA

### Μετοχική Σύθεση



### Απόδοση Μετοχής



Σημείωση: Δεδομένα 23 Ιουνίου 2011.  
 Πηγή: Εταιρεία.

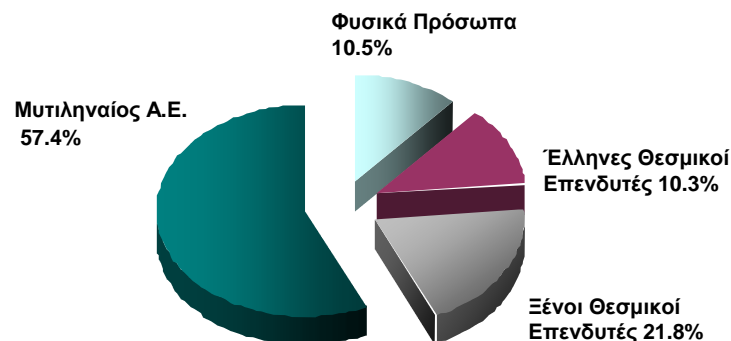
## Στοιχεία Μετοχής

- Κεφαλαιοποίηση: €394 εκ
- Μέση Αξία Συναλλαγών: € 0.3 εκ [2011]
- Αρ. Μετοχών: 51,950,600
- Free Float: 42.6%
- Δείκτες: FTSE/ASE Mid, FTSE INTERNATIONAL

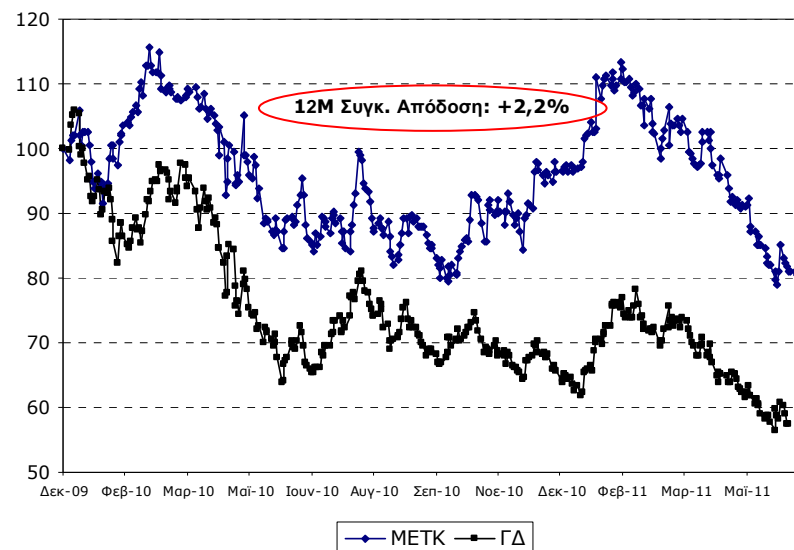
## Σύμβολα Μετοχής

- Χ.Α.Α.: ΜΕΤΚ
- Reuters: ΜΤΚr.ΑΤ
- Bloomberg: ΜΕΤΤΚ GA

## Μετοχική Σύθεση



## Απόδοση Μετοχής

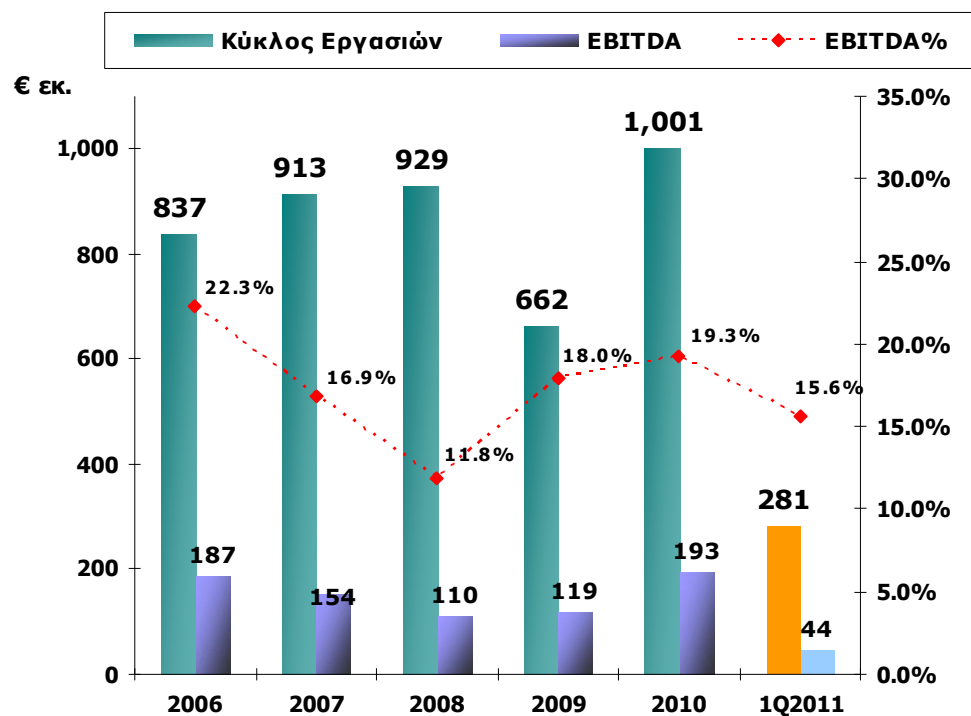


Σημείωση: Δεδομένα 23 Ιουνίου 2011.  
Πηγή: Εταιρεία.



## Οικονομικά Στοιχεία

**Εξέλιξη Βασικών Οικονομικών Μεγεθών**



(ποσά σε εκ. €)

**Ισολογισμός**

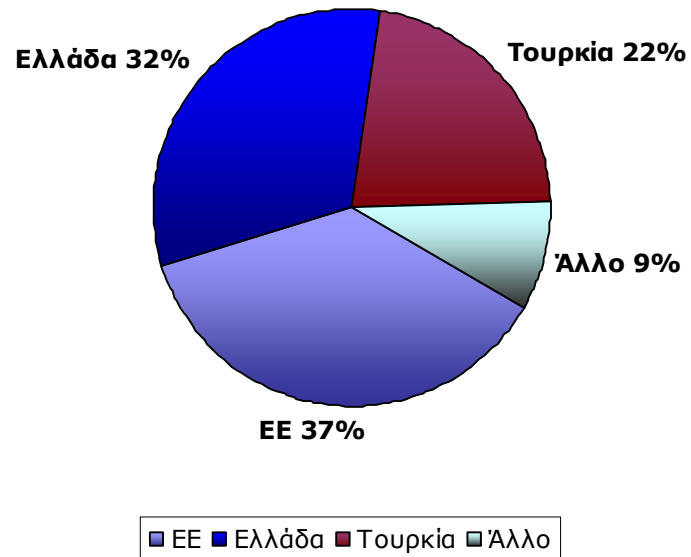
	1Q11	FY10
Πάγιο Ενεργητικό	1,535	1,516
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1,149	1,102
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>2,684</b>	<b>2,619</b>
Δανεισμός	820	741
Χρημ. Διαθ. & Ισοδύναμα	141	209
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>836</b>	<b>844</b>
<b>Καθαρός Δανεισμός</b>	<b>679</b>	<b>533</b>

**2011 - Οικονομική Απόδοση:**

- Ισχυρή ανάπτυξη από τον τομέα έργων EPC λόγω της επιτάχυνσης εκτέλεσης έργων στο εξωτερικό.
- Ευνοϊκό περιβάλλον στις αγορές εμπορευμάτων.
- Αυξημένη παραγωγή αλουμινίου (+25%).
- Εμπορική λειτουργία θερμικών μονάδων ηλεκτρικής ενέργειας.

## ΕΞΩΣΤΡΕΦΕΣ ΠΡΟΦΙΛ – ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗ ΕΣΟΔΩΝ

### Γεωγραφική Ανάλυση Πωλήσεων 2010



Το διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο και η σημαντική παρουσία του Ομίλου στις αγορές του εξωτερικού περιορίζουν τις αρνητικές επιπτώσεις από την ελληνική κρίση..

με τις πωλήσεις στο εξωτερικό να αντιπροσωπεύουν το 68% του συνολικού κύκλου εργασιών,

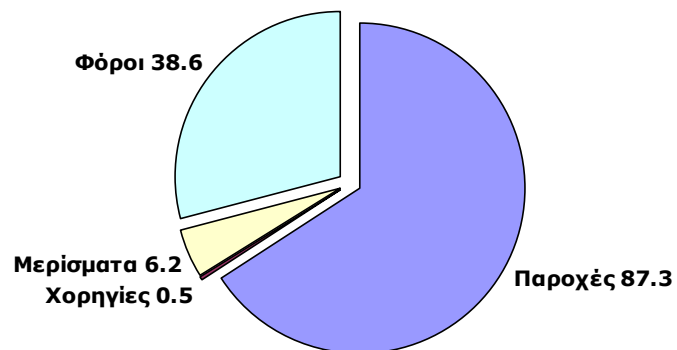
το 60% του κύκλου εργασιών από τη δραστηριότητα των Έργων ΕΡC να αναφέρεται σε εκτέλεση έργων στο εξωτερικό – κυρίως στην Τουρκία,

και άνω του 65% των πωλήσεων του Αλουμινίου να αναφέρεται σε εξαγωγές - κυρίως σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης.



➤ Ο Όμιλος ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ έχει αναγνωρισθεί και καθιερωθεί ως υπεύθυνος κοινωνικός εταίρος, που στηρίζει και ενισχύει την Ελληνική οικονομία και κοινωνία, αναλαμβάνοντας μια σειρά δράσεων που εντάσσονται κυρίως στους άξονες της Κοινωνίας, Περιβάλλοντος, Εργασίας και Αγοράς.

**ΚΟΙΝΩΝΙΚΟ ΠΡΟΪΟΝ (εκ. €)**



➤ Έμπρακτη απόδειξη της συνεχούς αφοσίωσης του Ομίλου στη στήριξη της χώρας, αποτελεί η παραγωγή “κοινωνικού προϊόντος” ύψους €297 εκατ. το 2010.

➤ Παράλληλα, συνεχίζει να στηρίζει την Ελληνική οικονομία, διασφαλίζοντας **2.500 άμεσες** και πολύ περισσότερες έμμεσες θέσεις εργασίας.

## Βασικά Πλεονεκτήματα

- Σημαντική έκθεση στο εξωτερικό – Θωράκιση απέναντι στο εγχώριο περιβάλλον ύφεσης.
- Ισχυρή ανάπτυξη μεγεθών από τον τομέα έργων EPC καθώς η ΜΕΤΚΑ επεκτείνει τις δραστηριότητες στο εξωτερικό.
- Εμπορική λειτουργία τριών μονάδων ηλεκτροπαραγωγής δυναμικότητας 1,2 GW έως το τέλος του έτους.
- Η στρατηγική πλήρους καθετοποίησης στον τομέα του αλουμινίου – ιδιόκτητα ορυχεία βωξίτη και η λειτουργία της μονάδας Συμπααραγωγής επιτρέπουν άριστο έλεγχο του κόστους.
- Υψηλή ρευστότητα και εξασφαλισμένα κεφάλαια για τη χρηματοδότηση του αναπτυξιακού σχεδιασμού του Ομίλου.
- Παράδοση στη δημιουργία επιπλέον αξίας για τους μετόχους διαχρονικά, μέσω μιας σειράς σημαντικών επιχειρηματικών συμφωνιών.

Το άριστα εξισορροπημένο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου είναι σε θέση να επωφεληθεί από:

- Την απελευθέρωση της εγχώριας αγοράς ενέργειας.
- Την καθιέρωση της ΜΕΤΚΑ ανάμεσα στους πιο αξιόπιστους παίκτες στον τομέα Έργων EPC στην Ευρώπη & τη Μ. Ανατολή.
- Το ευνοϊκό περιβάλλον στις διεθνείς αγορές των εμπορευμάτων.

**Δημήτρης Κατραλής**

IR Officer

Διεύθυνση Επενδυτικών Σχέσεων

dimitrios.katralis@mytilineos.gr

Tel: +30-210-6877476

Fax: +30-210-6877400

**Μυτιληναίος Α.Ε. – Όμιλος Επιχειρήσεων**

Πατρόκλου 5-7

15125 Παράδεισος Αμαρουσίου

Αθήνα

Ελλάδα

Tel: +30-210-6877300

Fax: +30-210-6877400

[www.mytilineos.gr](http://www.mytilineos.gr)

[www.metka.gr](http://www.metka.gr)