
Ετήσια Γενική Συνέλευση 2023

MYTILINEOS

01.06.23

Θέματα Ημερήσιας Διάταξης



1. Υποβολή και έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ενοποιημένων ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρικής χρήσης από 01.01.2022 έως 31.12.2022, των σχετικών εκθέσεων του διοικητικού συμβουλίου και του ορκωτού ελεγκτή, καθώς και της δήλωσης εταιρικής διακυβέρνησης.
2. Έγκριση διάθεσης αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσης από 01.01.2022 έως 31.12.2022, 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 2022.
4. Ενημέρωση από τον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου για τα πεπραγμένα της Επιτροπής Ελέγχου για τη χρήση 2022.
5. Ενημέρωση από τον Ανώτερο Ανεξάρτητο Σύμβουλο για τα πεπραγμένα των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου για τη χρονική περίοδο από 01.01.2022 έως 08.05.2023 σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 5 του ν. 4706/2020.
6. Έγκριση συνολικής διαχείρισης που έλαβε χώρα κατά τη χρήση από 01.01.2022 έως 31.12.2022 και απαλλαγή των ορκωτών ελεγκτών λογιστών για τη χρήση 01.01.2022 έως 31.12.2022.
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. Εκλογή νέου μέλους διοικητικού συμβουλίου.

Οικονομικά Αποτελέσματα 2022

Βασικά σημεία

Η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ της «Νέας Εποχής»



Κέρδη ανά Μετοχή

€3,41/μετοχή

↑ 187% YoY

Τα αποτελέσματα του H2 2022 σηματοδοτούν τη «Νέα Εποχή»

EBITDA

€823 εκ.

↑ 130% YoY

Ετησιοποιημένο το H2 2022, εμφανίζει ρυθμό κερδοφορίας >€1 δισ.

Δ' Τριμ.22 EBITDA

€290 εκ.

↑ 147% YoY

Νέο Ρεκόρ κερδοφορίας Τριμήνου

ESG

Κατά τη διάρκεια του 2022, η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ εισήχθη στους δείκτες **MSCI & Dow Jones Sustainability**

Top 10% σε 10 από τους 13 δείκτες ESG που συμμετέχουμε

Ταμειακά Διαθέσιμα

€1,1 δισ.

↑ 76% YoY

Ισχυρή ανάπτυξη ταμειακών ροών παρά τις υψηλές επενδύσεις

Ρευστότητα

€2,2 δισ.

↑ 47% YoY

Αποτελούμενο από ~€1.1δισ. μετρητών και ~€1.1δισ. δεσμευμένων πιστωτικών γραμμών για τη χρηματοδότηση της ανάπτυξης

Μόχλευση/ Καθαρός Δανεισμός

0,9x / €716 εκ.

Παρά τις υψηλές επενδύσεις, η μόχλευση υποχώρησε σημαντικά λόγω των σταθερά ισχυρών λειτουργικών ταμειακών ροών

Μέρισμα 2022

Προτεινόμενο τελικό μέρισμα
€1,20/μετοχή*

Ιστορικό διανομής μερισμάτων με >€420εκ.[#] (>10% της τρέχουσας κεφαλαιοποίησης της ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ) έχει διανεμηθεί από το 2017

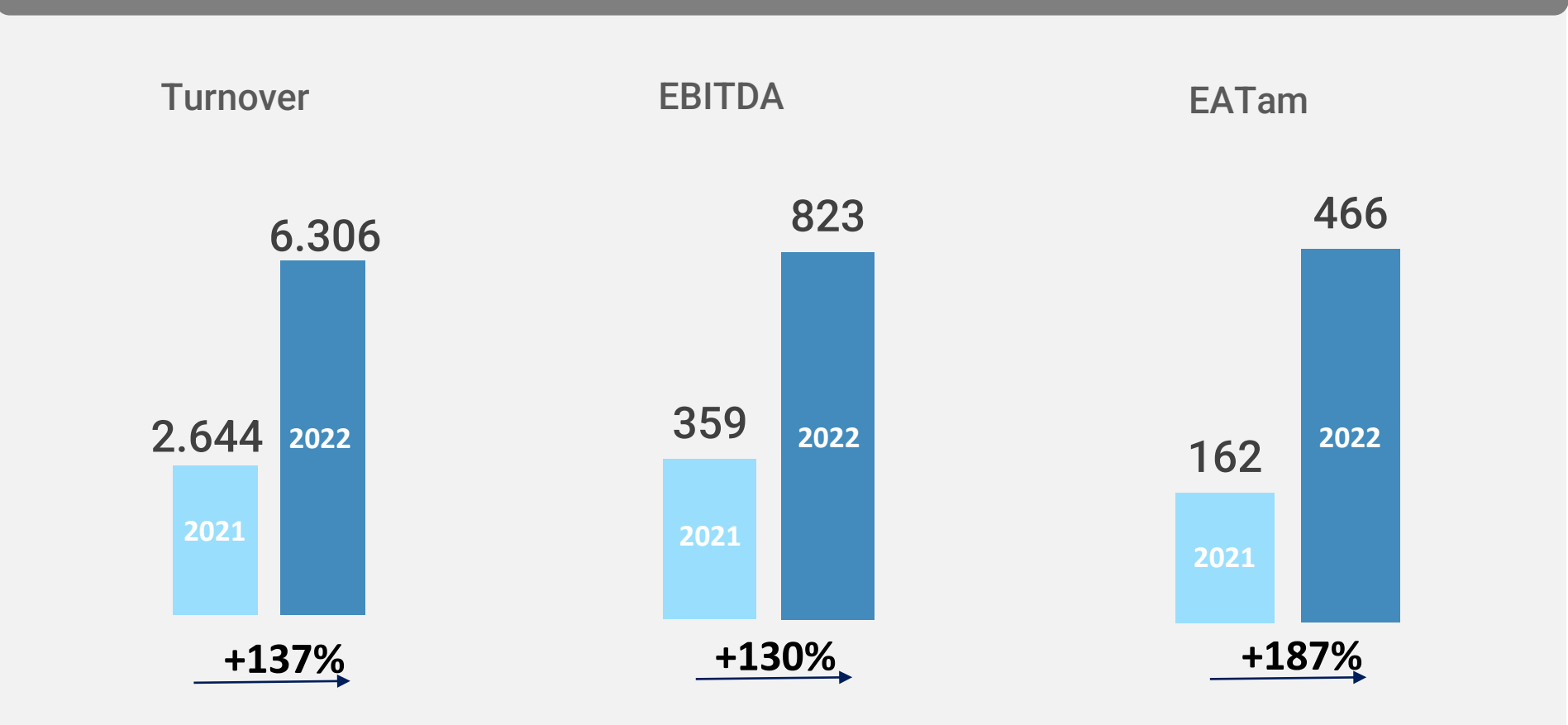
*προσαρμοσμένο για τις ίδιες μετοχές

[#] συμπ. του προτεινόμενου μερίσματος του 2022

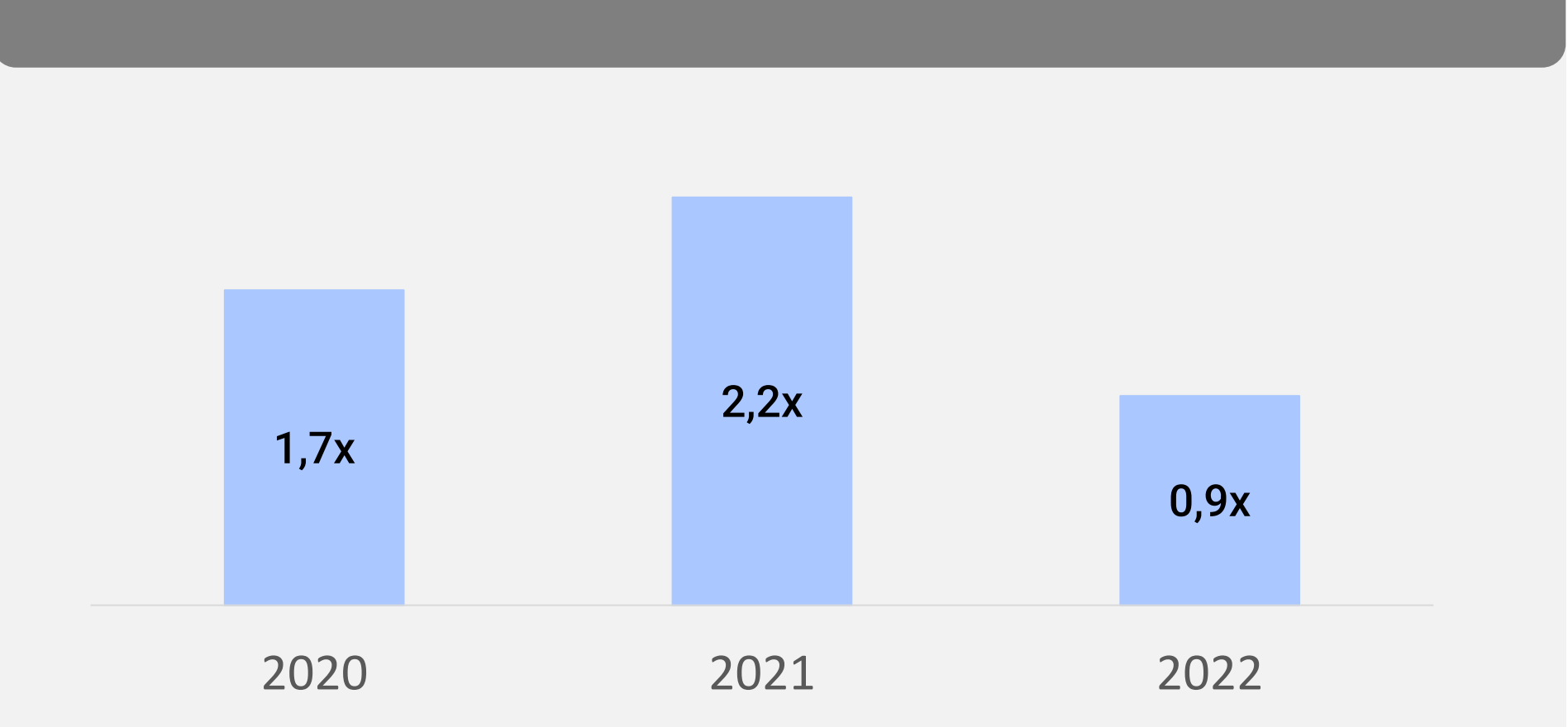
Οικονομικά Αποτελέσματα 2022



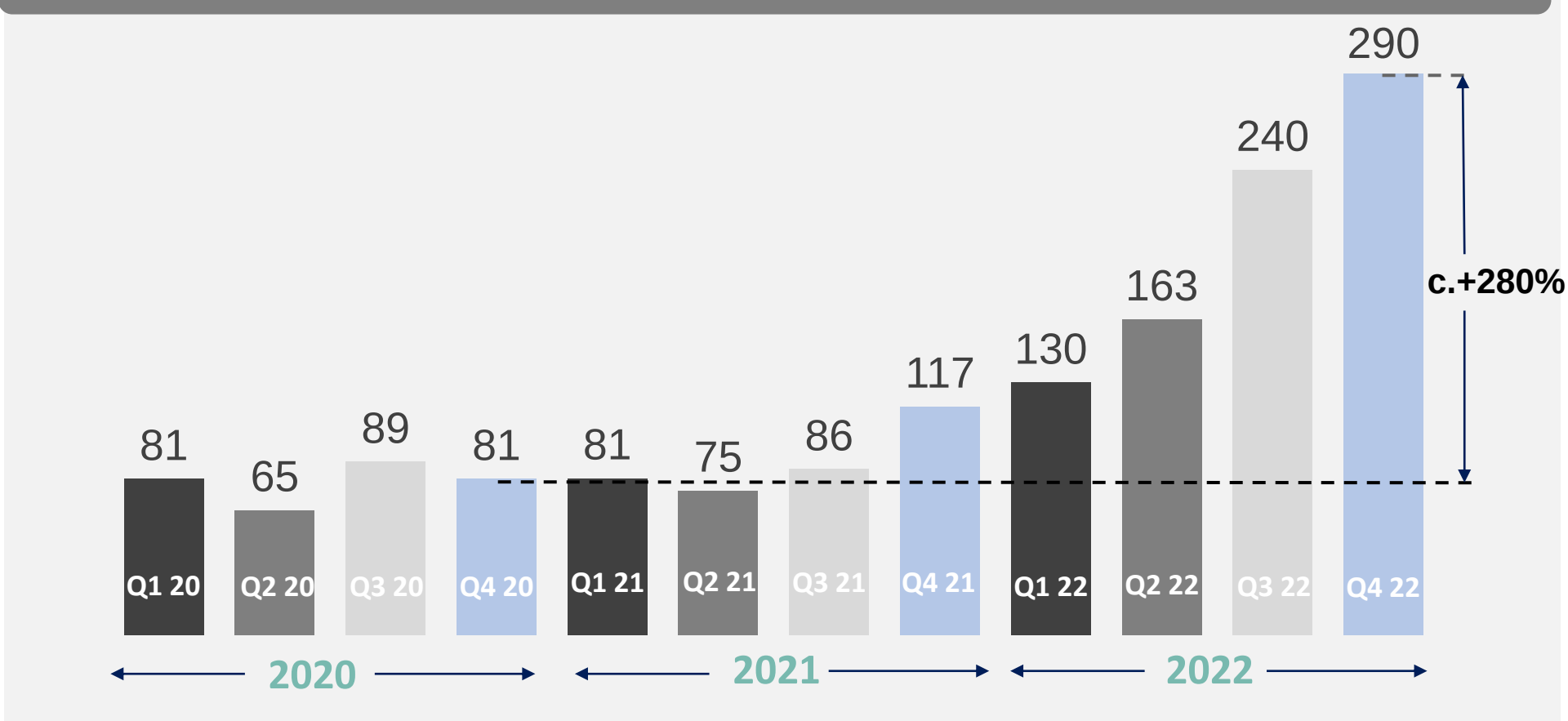
Νέο ρεκόρ κερδοφορίας το 2022 πάρα τις παγκόσμιες προκλήσεις



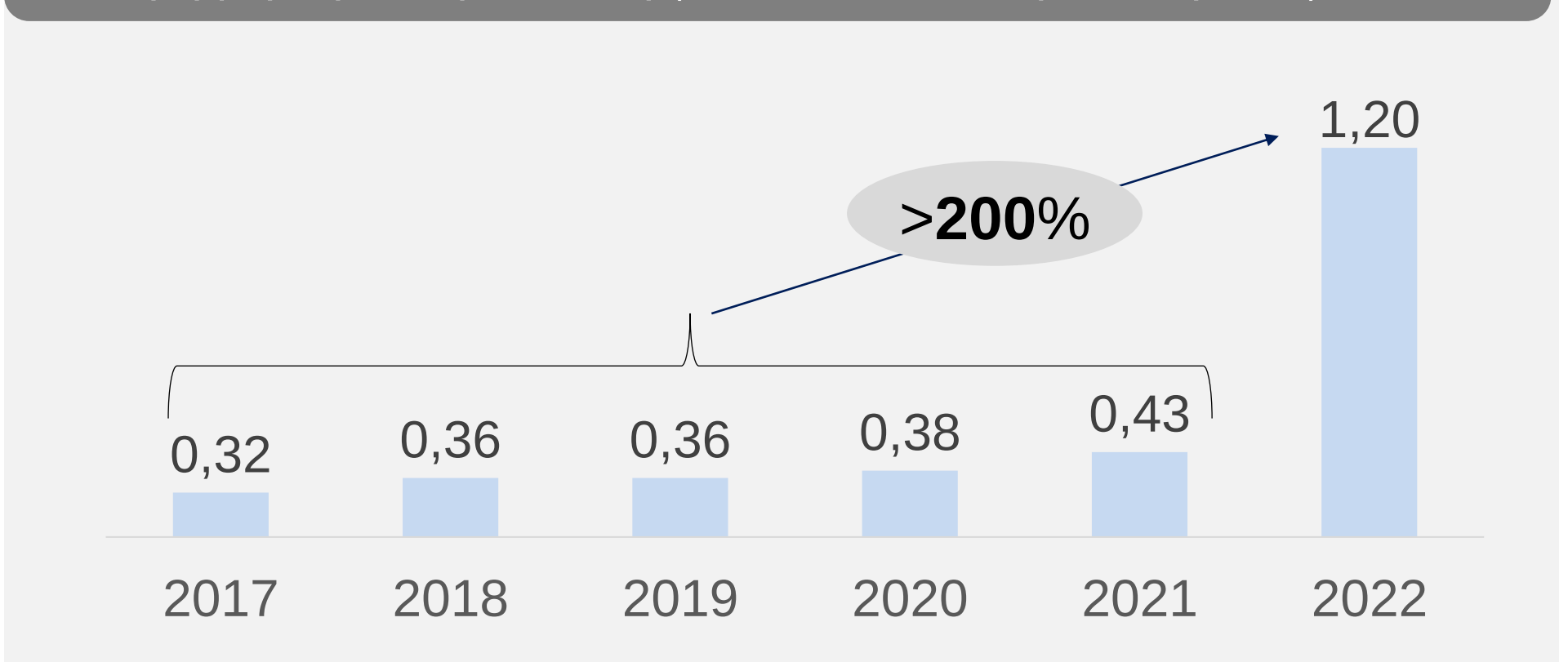
Δείκτης μόχλευσης (Καθαρό χρέος/EBITDA)



Η κερδοφορία το 2022 παρουσίασε ραγδαία αύξηση

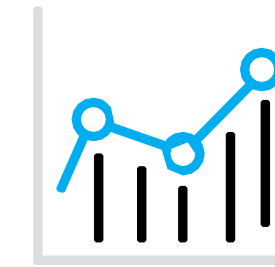


Διανομή μερίσματος (τελική διανομή μερίσματος € /μετοχή) Σταθερή μερισματική πολιτική (c.35% των Καθαρών Κερδών)



“Για τη MYTILINEOS το 2022 αποτέλεσε έτος ορόσημο όχι μόνο λόγω των ιστορικά υψηλών επιδόσεών της, αλλά και για τη μετάβαση σε νέα επίπεδα οικονομικής απόδοσης και δημιουργίας αξίας για τους μετόχους μας τα επόμενα χρόνια μέσα από τον μετασχηματισμό της Εταιρείας.”

Τομείς Δραστηριότητας 2022



2022
Παραγωγή Ηλεκτρικής
Ενέργειας

5,4 TWh

Έναντι 5,6 TWh το 2021



Ισχύς θερμικών
Μονάδων 2022

~2,0 GW

Σε λειτουργία και τελικό στάδιο
δοκιμαστικής λειτουργίας



Παγκόσμιο
χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ 2022

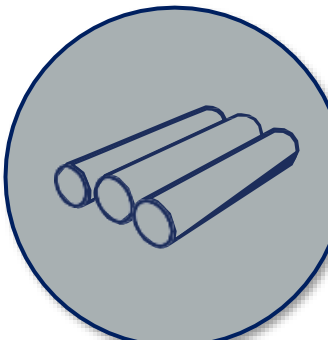
~9,1 GW

...εκ των οποίων >0,5 GW σε
λειτουργία

Συνολικό Pipeline
έργων 2022

~ €3,0 δις

Το 24% αναφέρεται
σε έργα βιώσιμης
ανάπτυξης



2022
Παραγωγή Αλουμινίου

237 χιλ. τον.

+1% YoY

2022
Παραγωγή Αλουμίνας

861 χιλ. τον.

-1% YoY

Ανακυκλωμένο
Αλουμίνιο

26%

Συνολικής
δυναμικότητας

Βασικές Εξελίξεις- 2022



MYTILINEOS ENERGY & METALS

Ενέργεια

- Η MYTILINEOS ενισχύει συνεχώς το **παγκόσμιο χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ**. Το 2022, ξεπέρασε τα **9 GW**, εκ των οποίων:
 - **>0,5GW σε λειτουργία**
 - **>1,0GW υπό κατασκευή**
 - Και περίπου **2,2GW** είτε σε στάδιο «έτοιμα προς κατασκευής» είτε σε κατάσταση προσεχώς «έτοιμα προς κατασκευής».
- Το 2022, η Εταιρεία πούλησε περίπου **350 MW** έργων σε Ηνωμένο Βασίλειο, Ρουμανία και Κύπρο
- Επιπλέον, το 2022, η εταιρεία εξασφάλισε περίπου **1 GW** διμερών συμβάσεων (**PPAs**), στη Χιλή, το Ηνωμένο Βασίλειο και την Ιταλία, με τις ENEL Chile, VODAFONE UK, CENTRICA UK και Statkraft.
- Η MYTILINEOS ανακοίνωσε την εξαγορά της WATT+VOLT, προσθέτοντας περισσότερους από **200.000 νέους πελάτες** στη λιανική αγορά παροχής ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, **με αποτέλεσμα να κατέχει ένα συνολικό μερίδιο αγοράς που σήμερα ξεπερνά το όριο του 10%**.
- Μετά την έγκαιρη και εντός προϋπολογισμού ολοκλήρωση της κατασκευής του νέου CCGT 826 MW, το 3ο τρίμηνο του 2022, πραγματοποιήθηκε hot commissioning κατά το 4ο τρίμηνο του 2022.
- Παράλληλα, όσον αφορά την **προμήθεια φυσικού αερίου**, η MYTILINEOS έχει επιτύχει σημαντική διείσδυση στην ευρύτερη Νοτιοανατολική Ευρώπη, στο πλαίσιο της διεθνοποίησης της Εταιρείας.
- MYTILINEOS αναλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την ανάπτυξη **3 έργων αεριοστροβίλου ανοικτού κύκλου (OCGTs) στο Ηνωμένο Βασίλειο συνολικής αξίας περίπου 300 εκατ. €**

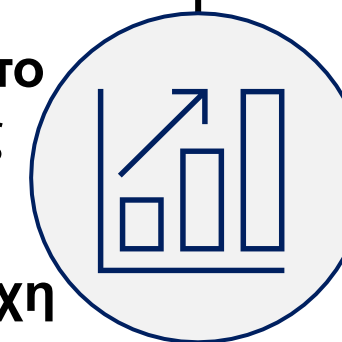
Μεταλλουργία

- **Ανακυκλωμένο αλουμίνιο**, που αντιστοιχεί στο **26%** της συνολικής παραγωγικής δυναμικότητας
- Παρά τις αντιξοότητες, που προκλήθηκαν από την ενεργειακή κρίση, η MYTILINEOS διατήρησε τη θέση της ως ένας από τους παραγωγούς χαμηλότερου κόστους παγκοσμίως, με 237 χιλ. τον. αλουμινίου και 861 χιλ. τον. παραγωγής αλουμίνας
- Η Μεταλλουργία έχει **πιστοποιηθεί**, για 2η συνεχή χρονιά, **από την Aluminium Stewardship Initiative (ASI)** για το Chain of Custody Standard.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ

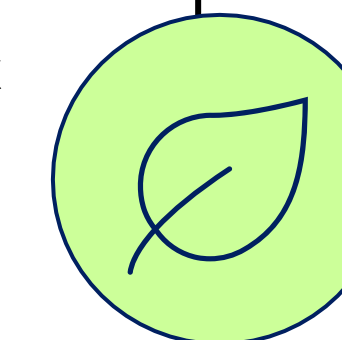
Οικονομικά Στοιχεία

- Η MYTILINEOS το 2022 πέτυχε **νέο ρεκόρ κερδοφορίας, παρά τις παγκόσμιες προκλήσεις (EBITDA +130% σε ετήσια βάση)**
- **Ο δείκτης μόχλευσης βελτιώθηκε σημαντικά στο 0,9x, το 2022, από περίπου 2,2x το 2021 παρά τις υψηλές κεφαλαιουχικές δαπάνες**
- **Προτεινόμενο μέρισμα το 2022 στα 1,20 €/μετοχή** (αύξηση περίπου 190% έναντι του 2021)
- Η MYTILINEOS εντάχθηκε για πρώτη φορά στον δείκτη **MSCI Greece Standard Index**
- Η MYTILINEOS έχει επίσης βελτιώσει σημαντικά το πιστωτικό της προφίλ, το οποίο έχει αναγνωριστεί από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης, με την **FITCH να αναβαθμίζει την Εταιρεία σε "BB+", μόλις μια βαθμίδα μακριά από την «Επενδυτική Βαθμίδα»**



Βιωσιμότητα

- Κατά τη διάρκεια του 2022, η MYTILINEOS **εντάχθηκε στους δείκτες βιωσιμότητας Dow Jones και στον δείκτη MSCI ESG Rating Index**
- **Κατατάχθηκε στο top 10%** σε 10 από τους 13 Βαθμολογητές ESG που συμμετέχει
- Η MYTILINEOS αύξησε τη συνεισφορά της στο «Πράσινο» EBITDA για το 2022 κατά περίπου **160%**, σε 178 εκατ. ευρώ, από 69 εκατ. ευρώ το 2021



Νέα Ιστορικό υψηλό τιμής μετοχής- Βελτιωμένη μέση ημερήσια αξία συναλλαγών

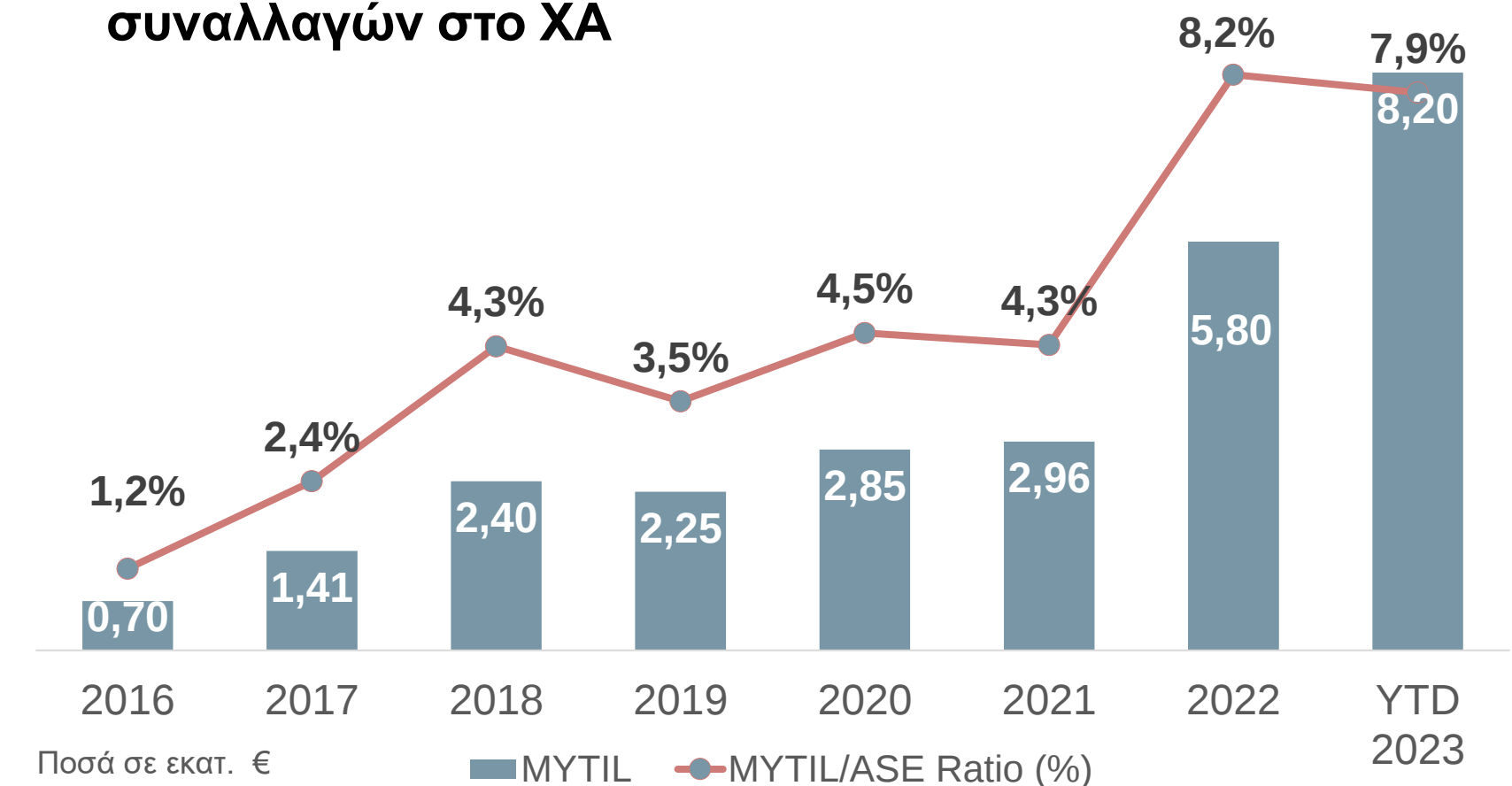


Σταθερά υψηλότερη απόδοση έναντι της αγοράς



- ✓ Η MYTILINEOS καταγράφει απόδοση +374% από το 2017, έναντι 89% για το ΓΔ του ΧΑ.
- ✓ Πρόσφατα επετεύχθη **νέο ιστορικό υψηλό τιμής μετοχής**
- ✓ **2^η μεγαλύτερη μέση ημερήσια αξία συναλλαγών** στον δείκτη FTSE 25 (excluding banks)
- ✓ **Αθροιστική μερισματική διανομή >€420 εκατ. από το 2017** (>10% της τρέχουσας αξίας κεφαλαιοποίησης)

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



MYTILINEOS – Εξέλιξη τιμής μετοχής & απόδοσης ομολόγου

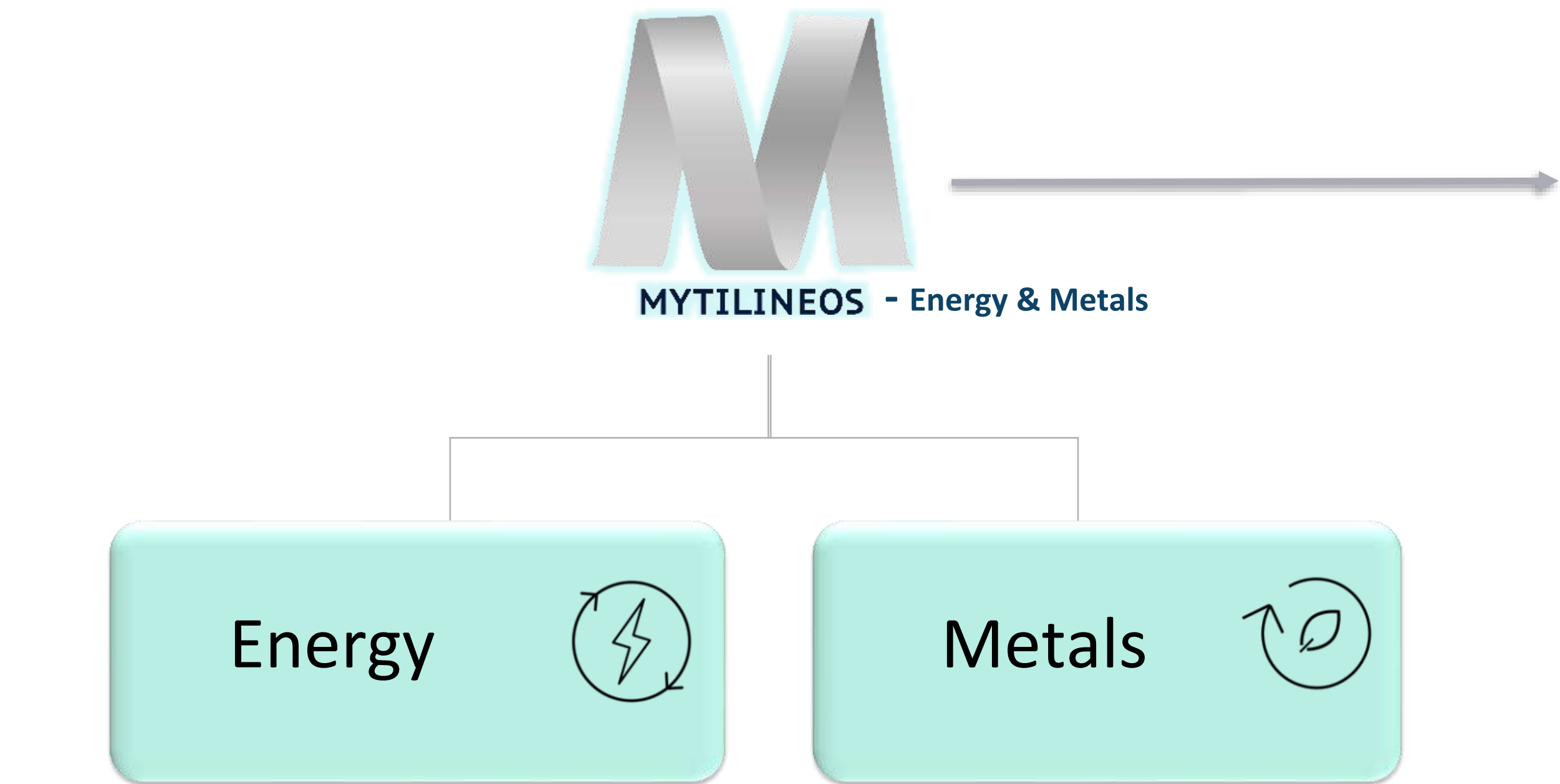


iSpread, bps

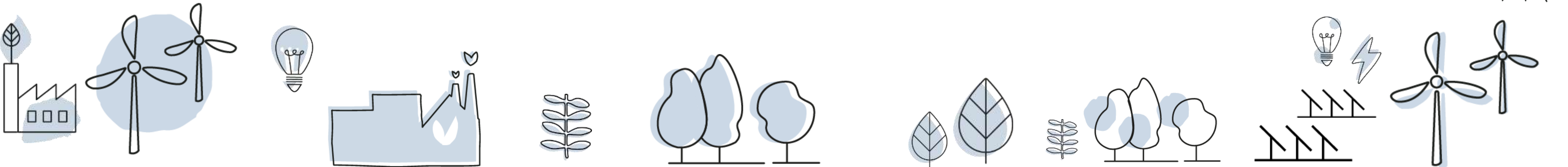
	MYTIL Bond 2026	BBB Index	BB Index
Current	80	160	300
Δ YTD	-135	-4	-31

- ✓ Εξαιρετικές επιδόσεις YTD σημειώνουν ταυτόχρονα η μετοχή και το ομόλογο της MYTILINEOS.
- ✓ Η μετοχή καταγράφει νέα ιστορικά υψηλά επίπεδα ενώ το ομόλογο της MYTILINEOS με λήξη το 2026 καταγράφει απόδοση καλύτερη και από το δείκτη που αφορά σε εταιρείες στο επίπεδο της επενδυτικής βαθμίδας (BBB Index)

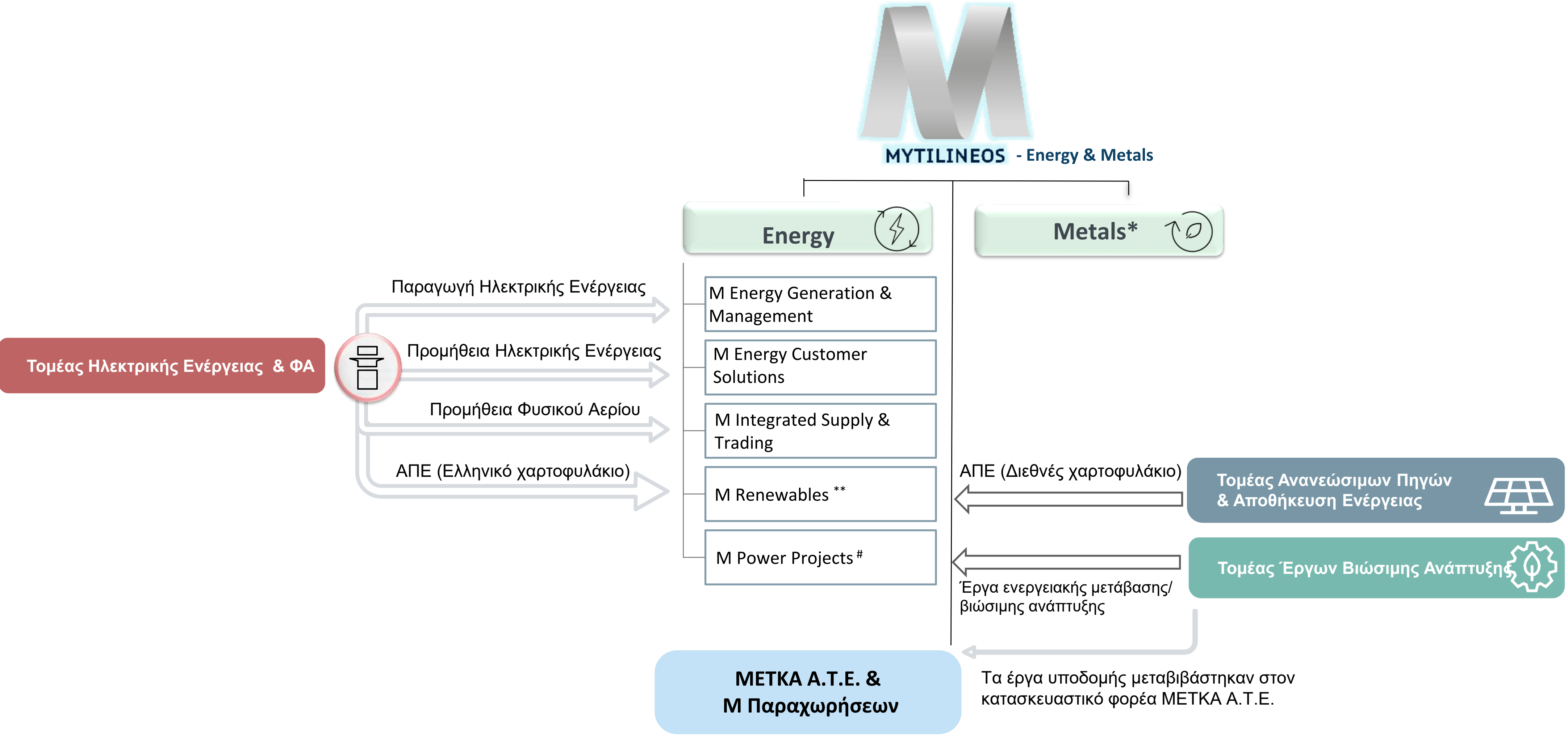
Νέα Δομή: MYTILINEOS - Energy & Metals



Η νέα, πιο λιτή, οργανωτική δομή με δύο βασικούς, συμπληρωματικούς πυλώνες, ενισχύει περαιτέρω το συνεργατικό επιχειρηματικό μοντέλο της MYTILINEOS



Η νέα δομή ενισχύει περαιτέρω το επιχειρηματικό μοντέλο της MYTILINEOS



*Ο τομέας μετάλλων περιλαμβάνει την εξόρυξη βωξίτη, την παραγωγή αλουμίνας και αλουμινίου (τόσο πρωτογενές όσο και ανακυκλωμένο)

** Η Μ Renewables ενσωματώνει τον παγκόσμιο χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ (πρώην RSD και πρώην Ρ&G Τομείς), έργα αποθήκευσης ενέργειας (πρώην RSD Τομέας) καθώς και κατασκευαστική δραστηριότητα έργων ΑΠΕ για τρίτους (πρώην RSD Τομέας)

Τα έργα ηλεκτρικής ενέργειας, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν έργα συμβατικής ενέργειας και έργα ενεργειακής μετάβασης κυρίως από τον πρώην Τομέα SES

Βιώσιμη Ανάπτυξη & Επιδόσεις ESG



MYTILINEOS – Στρατηγική Βιώσιμης Ανάπτυξης



Επίπεδα Στρατηγικής



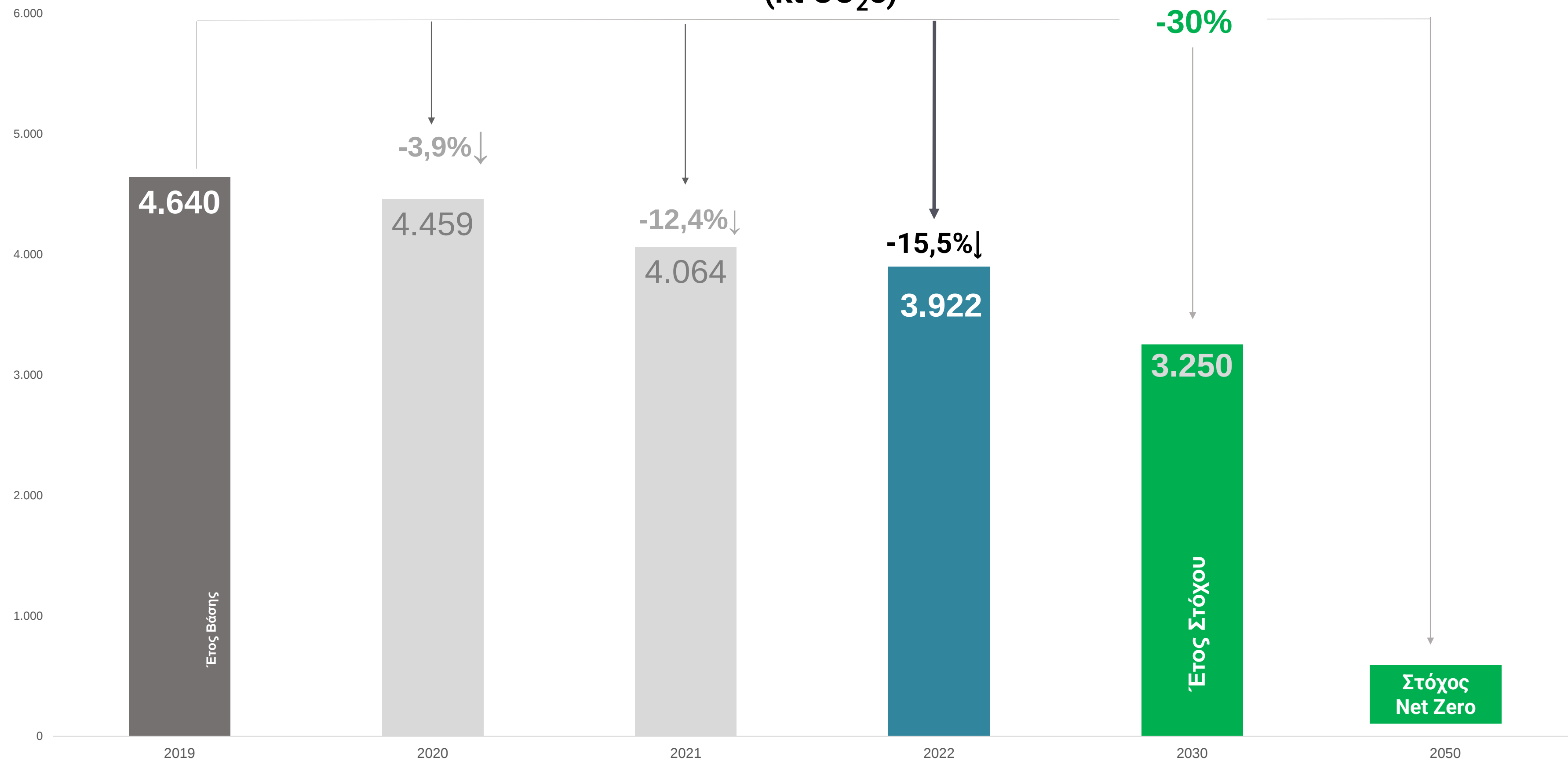
Επιδόσεις 2022

- ✓ **-15,5% μείωση των εκπομπών CO₂**, σε σύγκριση με το έτος βάσης 2019.
- ✓ **+42% αύξηση της παραγωγής καθαρής ενέργειας** σε σύγκριση με το έτος βάσης 2019.
- ✓ **2.197 MW συνολική ισχύς παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ.**
- ✓ Εντοπισμός και διαχείριση **κλιματικών κινδύνων και ευκαιριών.**
- ✓ Η MYTILINEOS κατατάσσεται στο **κορυφαίο 10% των εταιρειών του κλάδου της με τις καλύτερες ESG επιδόσεις**, σε 10 από τους 13 ESG Raters/Ratings που συμμετέχει.
- ✓ Η MYTILINEOS είναι η **μοναδική ελληνική εταιρεία που συμμετέχει στον Δείκτη Βιωσιμότητας Αναδυόμενων Αγορών Dow Jones (DJSI).**
- ✓ **Ισχυρές κεντρικές πολιτικές** για το περιβάλλον, την υγεία και την ασφάλεια στην εργασία και τα ανθρώπινα δικαιώματα.
- ✓ **0 δυστυχήματα και σοβαρά ατυχήματα** σε άμεσα και έμμεσα εργαζόμενους.
- ✓ **0 περιστατικά μη συμμόρφωσης** με την περιβαλλοντική νομοθεσία.
- ✓ **20% των άμεσα εργαζομένων της MYTILINEOS είναι γυναίκες.**
- ✓ **338 νέες θέσεις εργασίας.**
- ✓ **~80.000 ωφελούμενοι πολίτες** από την υλοποίηση των εταιρικών κοινωνικών προγραμμάτων.

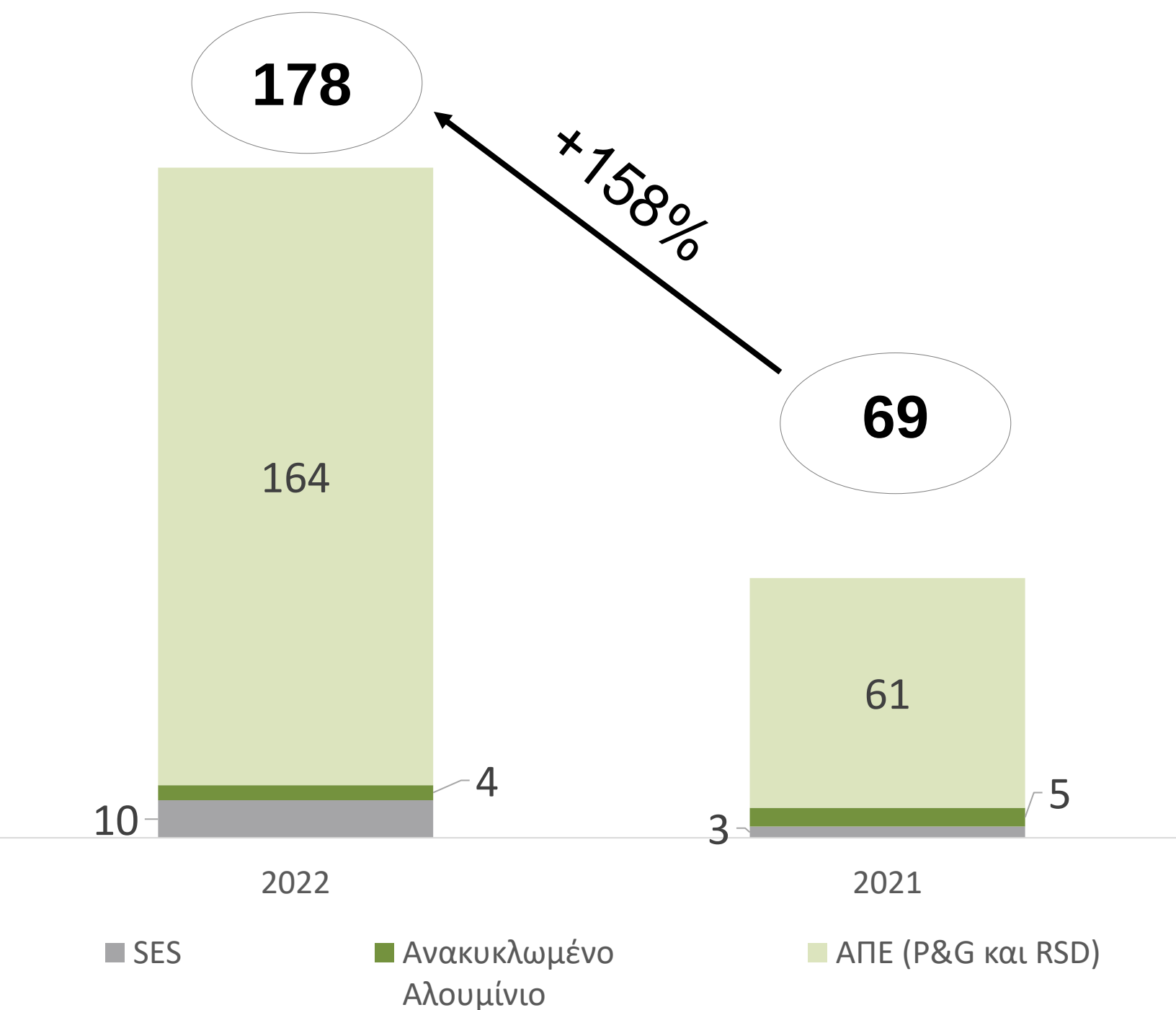
Εξέλιξη Βασικού Στόχου Μείωσης Εκπομπών CO₂



Συνολικές εκπομπές CO₂ (Scope 1 & 2) (kt CO₂e)



Ενεργειακή Μετάβαση- Εξέλιξη «Πράσινου» EBITDA



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** (Τομέας Μεταλλουργίας)

Επιπλέον, η συνεισφορά του «**πράσινου**» **EBITDA** σε βραχύ-μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, θα αυξηθεί σημαντικά, ενισχύοντας παράλληλα τα περιθώρια κέρδους της Εταιρείας, καθώς οι επενδύσεις που προωθούν την Ενεργειακή Μετάβαση προσφέρουν σήμερα σημαντικές αποδόσεις.

Σήμερα, το **EBITDA από ΑΠΕ** συνεισφέρει τη μερίδα του λέοντος (85%) στο «πράσινο» EBITDA της MYTILINEOS. Η τάση αυτή αναμένεται να διατηρηθεί στα επόμενα έτη, καθώς ωριμάζει με ταχύς ρυθμούς το **συνολικό χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ ~9,1 GW**, στο τέλος του 2022

*Ο διαχωρισμός του «πράσινου» EBITDA ανά Τομέα ορίζεται από την Εταιρεία
Ο Τομέας SES περιλαμβάνει τα έργα των Περιβαλλοντικών λύσεων και των Νέων Τεχνολογιών

MYTILINEOS – ESG Επιδόσεις & Διακρίσεις



ESG Αξιολογήσεις



Κλίμακα (υψηλή - χαμηλή)	2021	2022	Έτος με Έτος
100 - 0	48	60	↑
AAA - CC	-	A	1 ^ο έτος αξιολόγησης
>=10 - 100	22,4	22,4	—
A - D ⁺	C	B	↑
1 - 10	1,3	1,3	—
5 - 0	3,9	4,2	↑
100 - 0	58	67	↑

Στο κορυφαίο 10% των εταιρειών του κλάδου,
σε 10 από τους 13 ESG Raters/Ratings

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



Corporate Governance Highlights

- Συμμόρφωση με τον Βρετανικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης >80%
- 58 % ανεξαρτησία ΔΣ
- Υιοθέτηση Κανονισμού Λειτουργίας του ΔΣ
- Γυναίκα CFO
- Αξιολόγηση της απόδοσης Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου από τον Ανώτερο Ανεξάρτητο Σύμβουλο
- Προληπτική και προοδευτική δράση της Εταιρικής Διακυβέρνησης τα τελευταία 6 χρόνια

Ο εταιρικός μετασχηματισμός του 2017 επέτρεψε στη ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ να υιοθετήσει μια πιο αποδοτική, αποτελεσματική και ευέλικτη δομή. Η αλλαγή αυτή ήταν σύμφωνη με τα υψηλότερα πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης, καθώς η Εταιρεία επέλεξε οικειοθελώς να υιοθετήσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου. Ο μετασχηματισμός αυτός είχε ως αποτέλεσμα σημαντικές συνέργειες και αξιοσημείωτη αύξηση των εσόδων, με τη ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ να αναγνωρίζεται ως μια σημαντική διεθνής βιομηχανική εταιρεία και εταιρεία ενέργειας.

Με τον νέο μας μετασχηματισμό, συνεχίζουμε να εξελισσόμαστε, βελτιώνοντας περαιτέρω την εταιρική μας διακυβέρνηση σε εκτελεστικό επίπεδο, προκειμένου να ενισχύσουμε τις καθημερινές μας λειτουργίες και να αντιμετωπίσουμε καλύτερα τις προκλήσεις που έρχονται. Για το λόγο αυτό θεσμοθετήσαμε το Leadership Council, μια παγκόσμια βέλτιστη πρακτική, που αποτελεί επίσης καινοτομία για την Ελλάδα. Αυτό μας επιτρέπει να δημιουργήσουμε μια δεξαμενή στελεχών από την οποία θα επιλεγεί η μελλοντική εκτελεστική διοίκηση της Εταιρείας. Στόχος μας είναι να διασφαλίζουμε συνεχώς ισχυρά θεμέλια για τη μελλοντική ανάπτυξη.

Ευάγγελος Μυτιληναίος
Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Φεβρουάριος 2023



MYTILINEOS
Energy & Metals

www.mytilneos.com