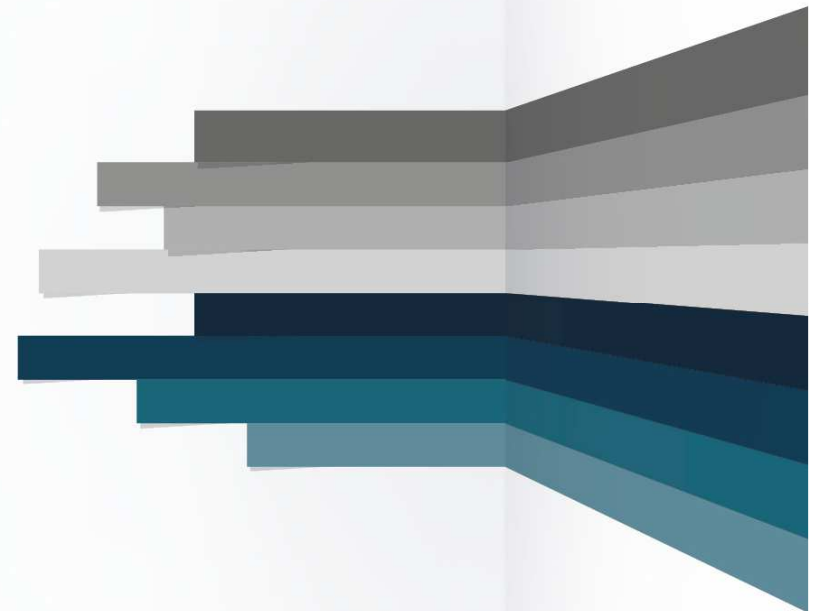


ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

6 Μαΐου 2015

ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ 
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ



Ημερήσια Διάταξη

1. Υποβολή και Έγκριση Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων καθώς και των σχετικών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή. Έγκριση της δήλωσης εταιρικής διακυβέρνησης.

2. Απαλλαγή Ευθύνης Μελών Δ.Σ.

3. Εκλογή Ορκωτών Ελεγκτών.

4. Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου.

5-6. Έγκριση Αμοιβών και Συμβάσεων

7-8. Χορήγηση άδειας στα μέλη ΔΣ και στους Διευθυντές να συμμετέχουν στη διοίκηση άλλων εταιρειών. Διάφορα θέματα

Η στρατηγική στην κρίσιμη περίοδο **2008 – 2014**

ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ 
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ

Η **διοίκηση του Ομίλου** είχε εντοπίσει **ανησυχητικά σημάδια** στις αγορές και προχώρησε σε **αποφασιστικές κινήσεις**.

Έκδοση ομολογιακού δανείου €465 εκ. με ιδιαίτερα ευνοϊκούς όρους.

Αποτελεσματική **πολιτική διαχείρισης κινδύνων**.

Δεκαετής **συμφωνία με τη GLENCORE** για την πώληση της παραγωγής αλουμίνας.

Ανοδικά κινήθηκε ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών

Κέρδη 24,1 εκατ. το α' 6μηνο για τον Όμιλο Μυτιληναίου

» Η εταιρεία προχώρησε στη σύναψη ομολογιακού δανείου 465 εκατ. ευρώ με Euribor πλέον 0,85%

Κέρδη πάνω από τις εκτιμήσεις των αναλυτών αν και μειωμένα σε σύγκριση με το περσινό εξάμηνο, λόγω της διεθνούς συγκυρίας, παρουσίασε ο Όμιλος Μυτιληναίου κατά το πρώτο εξάμηνο του 2008.

Τα καθαρά κέρδη μετά τους φόρους και τα δικαιώματα μειοψηφίας μειώθηκαν σε 24,1 εκατομμύρια ευρώ έναντι 59,1 εκατ. ευρώ της αντίστοιχης περιόδου του 2007.

Τα λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε 56,0 εκατομμύρια ευρώ από 97,4 εκατομμύρια ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2007, μείωση που προήλθε κυρίως κατά 28 εκατομμύρια ευρώ από την αρνητική για τον Όμιλο ισομεία δολαρίου/ευρώ και κατά 23 εκατομμύρια ευρώ από τις υψηλές τιμές πετρελαιοειδών της περιόδου, που αύξησε το κόστος παραγωγής αλουμίνας και κατά 9 εκατομμύρια ευρώ από τα ναύα.

Αντίθετα, θετικά επηρέασαν την πορεία των κερδών του ομίλου η τιμή του αλουμινίου στο LME που ενίσχυσε την κερδοφορία κατά 18 εκατ. ευρώ και η METKA που ενίσχυσε κατά 10 εκατ. ευρώ τα αποτελέσματα του ομίλου.

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών του ομίλου το πρώτο εξάμηνο του 2008 διαμορφώθηκε σε 490,3 εκατ.

ευρώ από 34,0 εκατ. ευρώ σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2007. Το περιθώριο κέρδους EBITDA εξακολουθεί να παραμένει σε πολύ υψηλό επίπεδο (18,3%) τόσο σε απόλυτο μέγεθος όσο και συγκρινόμενο με τον διεθνή ανταγωνισμό.

Τέλος, τα καθαρά κέρδη μετά τους φόρους και τα δικαιώματα μειοψηφίας ανήλθαν σε 23,0 εκατομμύρια ευρώ.

MYTIL : 10-ετής συμφωνία Ομίλου ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ - GLENCORE AG για πώληση ελληνικής αλουμίνας \$ 2 δις.

Υπεγράφη την Τετάρτη 30 Ιουλίου 2008 σύμβαση μεταξύ ενός εκ των μεγαλύτερων σε παγκόσμιο επίπεδο παραγωγών και εμπορών πρώτων υλών μετάλλων και μεταλλευμάτων, της ελβετικής GLENCORE και της ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΑΕ, 100% θυγατρικής βιομηχανίας του Ομίλου Μυτιληναίου για την πώληση άνυδρης αλουμίνας παραγωγής της ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΑΕ προς την Glencore για τα προσεχή 10 χρόνια.

Η αξία της σύμβασης αναμένεται να ξεπεράσει το ποσό των \$ 2 δις και οι ποσότητες τα 5 εκ. τόνους.

Η αλουμίνη είναι το ενδιάμεσο προϊόν μεταξύ βωξίτη και αλουμινίου. Για την παραγωγή της χρησιμοποιείται ελληνικός βωξίτης κατά 80% ενώ το υπόλοιπο 20% αποτελείται από βωξίτες ειδικών ποιοτήτων, τους οποίους θα προμηθεύει η GLENCORE με ξεχωριστή σύμβαση. Πέραν του βωξίτη, βασική πρώτη ύλη είναι ο ατμός, τον οποίο παράγει και προμηθεύει το παρακείμενο εργοστάσιο Συμπαγωγής Ηλεκτρισμού και Θερμότητας 334 MW της ENDESA HELLAS, 50% θυγατρικής εταιρείας παραγωγής ενέργειας του Ομίλου Μυτιληναίου.

Η αλουμίνη θα εξευχθεί σε μια μεγάλη, βιομηχανική και αστική κλίμακα.

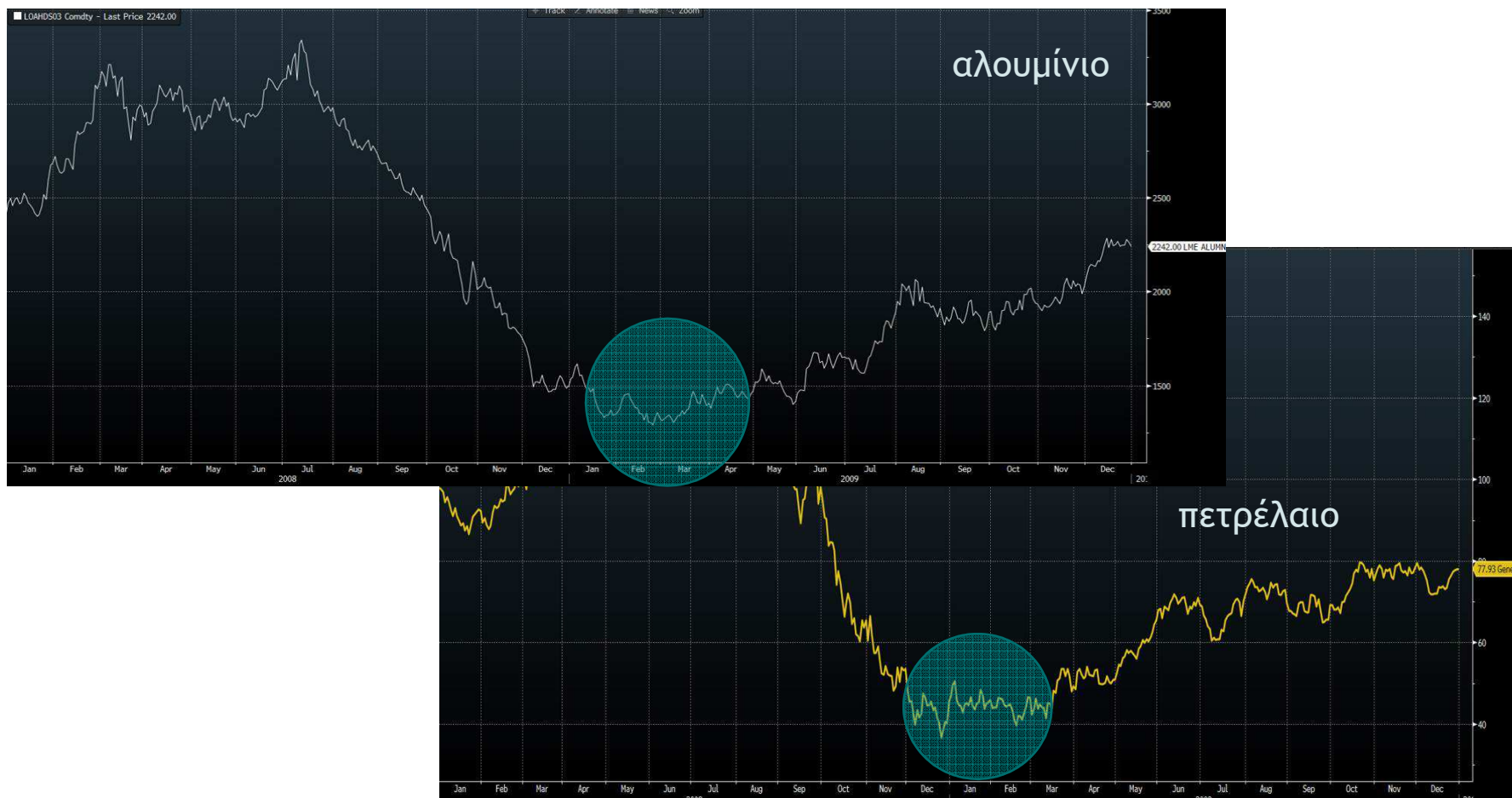
15 Σεπτέμβριου 2008: ημερομηνία ορόσημο για την παγκόσμια οικονομία

Μια εβδομάδα αφού η **Morgan Stanley** είχε αγγίξει τα όρια της κατάρρευσης **καταρρέει η Lehman Brothers** με αποτέλεσμα να δημιουργηθεί **πανικός στις διεθνείς αγορές**.



2008 - 2009: η διεθνής κρίση

Στο πλαίσιο της διεθνούς κρίσης **οι τιμές των commodities καταρρέουν** και οι **τιμές αλουμινίου αγγίζουν τα 1.200 \$/tn** από \$3.300 λίγους μήνες νωρίτερα.



2009: για την Ελλάδα αρχίζει η βαθύτερη ύφεση της νεότερης ιστορίας της

Ενώ **διεθνώς η κρίση αρχίζει να κάμπτεται**, στο **κρίσιμο εγχώριο** περιβάλλον τα πράγματα είναι διαφορετικά.

Ο **Όμιλος**, σε αυτό το περιβάλλον, λαμβάνει **σημαντικές στρατηγικές αποφάσεις**:

Μείωση κόστους παραγωγής αλουμινίου.

Εξωστρέφεια – Προσανατολισμός των δραστηριοτήτων του Ομίλου στις **διεθνείς αγορές**.

Δυναμική συνέχεια των **επενδύσεων** στην Ενέργεια.



Απρίλιος 2010: κλείνουν οι αγορές για την Ελλάδα

Από το Καστελόριζο ο τότε Πρωθυπουργός ανακοίνωσε το επίσημο αίτημα **προσφυγής της Ελλάδος στο μηχανισμό στήριξης**

Οι διεθνείς **αγορές έκλεισαν για την Ελλάδα** και ο Όμιλος έπρεπε να βρει τρόπους να εξασφαλίσει τη απρόσκοπτη συνέχεια των εργασιών του





Τον Ιανουάριο του 2010 ο Όμιλος έγινε η πρώτη ιδιωτική εταιρεία που επιχείρησε την εισαγωγή LNG.

Οι ενέργειες του Ομίλου έπαιξαν καταλυτικό ρόλο στο τελικό άνοιγμα της ελληνικής αγοράς του ΦΑ.

Σημαντική μείωση κόστους για την παραγωγή Αλουμινίου όσο και για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας.

Δημιουργία της M&M NATURAL GAS σε συνεργασία με την MOTOR OIL.

Κατέφθασε το πρώτο φορτίο φυσικού αερίου από ιδιώτες

Μέρος της ποσότητας και σε καλή τιμή καταλήγει στη Δημόσια Επιχείρηση Αερίου, προκαλώντας ερωτήματα

Της ΧΡΥΣΗΣ ΔΙΑΓΓΟΥ

«Ας ελπίσουμε» αναφέρει, σύμφωνα

ενώ με κοινή απόφαση των δύο ομίλων έγινε δεκτή η πρόταση της ΔΕΠΑ, να της παραχωρηθούν

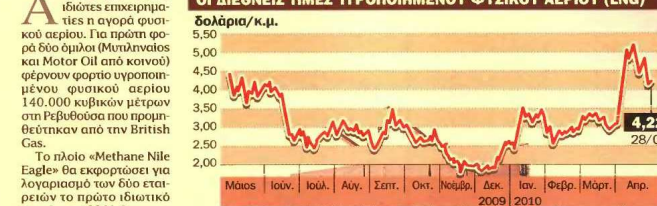
διασμοί και οι καλύτερες τιμές για τους πελάτες της», είναι η από- νηψη που δίνουν στο ερώτημα κώ-



Ανοίξε η αγορά φυσικού αερίου

Ιδιωτικά φορτία για πρώτη φορά από τη Γουινέα στη Ρεβυθούσα

ΟΙ ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΙΜΕΣ ΥΓΡΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ (LNG)



Πηγές της ΔΕΠΑ ανέφεραν ότι στην απελευθερωμένη αγορά κύριο μέλημα της διοίκησης είναι η ασφάλεια εφοδιασμού και οι καλύτερες τιμές για τους πελάτες της.

Με την άφιξη του πρώτου ιδιωτικού φορτίου φυσικού αερίου ανοίγει η αγορά του φυσικού αερίου στην Ελλάδα. Την απελευθέρωση της αγοράς σφράγισε πρόσφατα το ΥΠΕΚΑ με την έγκριση του Κώδικα Διαχείρισης του ΕΣΦΑ από τον υφυ-

πουργό κ. Ι. Μανιάτη, ο οποίος προέβλεπε την από- σκεψη πρόσβαση στο δικ- κτυο με συγκεκριμένους κα- νόνες.

Η απελευθέρωση της αγοράς του φυσικού αερί- ου, σύμφωνα με τον σχε- δισμό της Αλουμινίου της Ελλάδας και της Motor Oil, αναμένεται να ασκήσει κα- θεδική πίεση και στο τιμω- λόγιο του ηλεκτρικού ρεύ- ματος.

Παλαιότερα η δυνατότι- τα του σταθμού της Ρεβυ-

θούσας αεριοποίησης υγρο- ποιημένου φυσικού αερίου και η παροχή φυσικού αε- ρίου στο Εθνικό Σύστημα Μεταφοράς ήταν 2 δισ. κυ- βικά μέτρα ετησίως.

Μετά την ολοκλήρωση των έργων προ διείσδυ- σης, η δυνατότητα έφθασε στα 5 δισ. κυβικά μέτρα ετησίως, καθιστώ- ντας τη Ρεβυθούσα έναν από τους μεγαλύτερους σταθμούς υγροποιημένου φυσικού αερίου στην Ανα- τολική Μεσόγειο.

Εξασφαλίζοντας το **ΜΕΛΛΟΝ** της **ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ**

Το 2012 αρχίζει για την **ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ** το σημαντικότερο (μετά τα προγράμματα «Επιβίωση» I & II) και εκτενέστερο πρόγραμμα μείωσης κόστους, **το πρόγραμμα «ΜΕΛΛΟΝ»**, το οποίο έγινε εν συνεχεία **benchmark** για την **Ευρωπαϊκή Βιομηχανία του Αλουμινίου**.

ΑΞΟΝΕΣ:

Επενδύσεις στην παραγωγή

Βελτίωση όρων **αγοράς πρώτων υλών**

Χρήση ΦΑ αντί μαζούτ

Εξορθολογισμός εργατικού κόστους

Ανταγωνιστική τιμή ρεύματος

Εμπορική λειτουργία Συμπαράγωγής

Αντιμετώπιση φορολογικών επιβαρύνσεων

*Κοινό Μέλλον
Κοινή Προοπτική*



Το εργοστάσιο
μπορεί και πρέπει
να έχει **μέλλον**
για όλους, για σένα
για τη χώρα!



Επέκταση της **METKA** στο εξωτερικό

Την άνοιξη του 2010, στην κορύφωση της προσπάθειας για **διεθνή αναπροσανατολισμό των πωλήσεων** της **METKA**, οι **εγγυητικές των ελληνικών τραπεζών** έπαψαν **να γίνονται δεκτές** και έπρεπε να αντικατασταθούν άμεσα για να μπορέσει η **εταιρία** να συνεχίσει την εκτέλεση των συμβάσεων στο εξωτερικό και να διεκδικήσει νέες.

Η METKA:

- κατάφερε να **εξασφαλίσει εγγυητικές** στηριζόμενη στις σχέσεις που είχε δημιουργήσει ο Όμιλος με ξένες τράπεζες.
- άνοιξε **7 νέες αγορές** τα επόμενα χρόνια.
- κατάφερε να συμπεριληφθεί **στις 10 κορυφαίες εταιρείες** κατασκευαστικών εταιρειών ενεργειακών έργων παγκοσμίως.



Υλοποίηση των επενδύσεων στην ενέργεια

Το 2010 η ENEL που είχε εξαγοράσει την ENDESA αποφασίζει να αποχωρήσει από την Ελλάδα και από την κοινή εταιρία ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ - ENDESA, την ENDESA Hellas. Ξεκινάει η έξοδος μεγάλων ξένων ομίλων από την ελληνική αγορά.

- Ο Όμιλος εξαγοράζει το **ποσοστό της ENEL** στην Endesa Hellas. Γεννιέται η Protergia.
- Η εξαγορά γίνεται με το **χαμηλότερο δυνατό τίμημα** (50% discount).
- Χρηματοδοτείται με **ιδίους πόρους**.
- Υπογράφεται **στρατηγική συμμαχία με την Motor Oil** για την ανάπτυξη της Korinthos Power.



Επενδύσεις στην ενέργεια από τον όμιλο Μυτιληναίου

ΧΩΡΙΣ ΤΥΜΠΑΝΟΚΡΟΥΣΕΙΣ και με επίγνωση των δυσκολιών συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, ο όμιλος Μυτιληναίου αναδεικνύεται στον μεγαλύτερο ιδιωτικό ενεργειακό όμιλο της χώρας, κόκκος γάλας το μέλλον.

Την Παρασκευή ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση της συμφωνίας με την Ιταλική Enel, τον βασικό μέτοχο της εταιρείας Endesa, για την εξαγορά του υπολοίπου 50,01% των μετοχών της κοινοπραξίας που δι-απράξεις στην

Ελλάδα. Έτσι, ο Μυτιληναίος είναι ο μόνος μέτοχος της Endesa Hellas, μιας εταιρείας που τον επόμενο χρόνο θα διαθέσει τις τρεις μεγάλες μονάδες ηλεκτροπαραγωγής με συνολική ισχύ 1.200 MW. Επρόκειτο για 1.000 MW ανανεώσιμων πηγών βρισκόμενα σε λειτουργία ή σε διάφορα στάδια ανάπτυξης.

Διψήφιο μερίδιο αγοράς

Αυτό σημαίνει πως θα έχει διψήφιο μερίδιο αγοράς και το μεγαλύτερο μερίδιο των ιδιωτικών παραγωγών ενέργειας.

Ο ελληνικός όμιλος θα καταβάλει στους Ιταλούς 140 εκατ. ευρώ, με το τίμημα να αποσπράζεται με δόσεις δόσεις έως το μέσα του 2012, ενώ η Enel θα εξαγοράσει τέσσερις μονάδες ανανεώσιμων πηγών από τον Μυτιληναίο, συνολικής ισχύος 15 MW, έναντι 20 εκατ. ευρώ.

Ο ελληνικός όμιλος βγαίνει σημαντικά κερδοφόρος από τη συμφωνία, καθώς οι Ισπανοί συνεισφέρουν στη λειτουργική κεφάλαια ύψους 205 εκατ. ευρώ, ενώ κατά το διάστημα της συνεργασίας με τους ξένους επενδυ-

τές δημιουργήθηκαν δύο μονάδες στη Βοιωτία (η δεύτερη θα τεθεί σε εμπορική λειτουργία το δεύτερο εξάμηνο του έτους).

Παράλληλα, ο μεγαλειότητα της εταιρείας κινείται τα υφιστάμενα «μέγαρα» (πρόκειται με το φυσικό αέριο, αναμένεται η συμφωνία με τη ΔΕΗ για το βιομεταλλικό ρεύμα που καταναλώνει η «Αλκυονίδα») και πλέον έχει όλο τον χρόνο και την άνεση να σχεδιάσει το μέλλον. Επιπλέον, σε συνεργασία με τον όμιλο Βαρδολιμάνη, κατασκευάζει τη μονάδα στους Αγίους Θεοδώρους, ενώ είναι οι πρώτοι που εισάγουν ιδιωτικό φυσικό αέριο, τόσο για δική τους χρήση όσο και για διέθεσιν σε τρίτους.

Τόσο μέσω της λειτουργικής ΜΕΤΚΑ, αναμένεται να διεισδύσει όλο το μεγάλο έργο που θα προκηρύξει η ΔΕΗ, είτε αυτόνομα, είτε σε συνεργασία με άλλους «παίκτες» της αγοράς. Σε δύσκολους καιρούς, οι κινήσεις Μυτιληναίου επιβεβαιώνουν ότι όσοι προνόησαν να διατηρήσουν ρευστότητα, μπορούν να σχεδιάζουν την «αύρινη ημέρα» και να βγαίνουν από την κρίση καλύτερα...



Το 2013 υλοποιείται στρατηγική συνεργασία με τη FAIRFAX. Σταθεροποιείται η θέση του Ομίλου στις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές.

Απτή απόδειξη της επιτυχημένης στρατηγικής του Ομίλου ήταν η προσέλκυση επενδυτών όπως η FAIRFAX

Η συμμαχία με τη FAIRFAX

- **ενισχύει** την παρουσία του Ομίλου στις διεθνείς αγορές κεφαλαίων.
- **επιβραβεύει** τις στρατηγικές επιλογές της Διοίκησης του Ομίλου.

ΑΠΕΚΤΗΣΕ ΤΟ 4,25% ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΕΝΑΝΤΙ 25,5 ΕΚΑΤ. ΕΥΡΩ • ΨΗΦΟΣ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΗ ΧΩΡΑ

Συμμαχία Fairfax - Μυτιληνναίου

Η καναδική Fairfax ήρθε στην Ελλάδα για να μπει και το επενδυτικό εμπόρευμα. Η απόκτηση του 4,25% της Μυτιληνναίας, έναντι 25,5 εκατ. ευρώ, αποτελεί μια επενδυτική κίνηση με προοπτικές για μια ενοποιημένη εταιρεία, εθνικού και παγκόσμιου χαρακτήρα.

ΡΟΗ ΚΑΘΥΩΝ
Παράδειγμα επένδυσης

Η Fairfax έχει επενδύσει στον ελληνικό χρηματοπιστωτικό χώρο. Το καναδικό fund απέκτησε 4,25% της Μυτιληνναίας έναντι 25,5 εκατ. ευρώ. Ο Όμιλος, που ανήκει στην εταιρεία Blackberry, είναι ο μεγαλύτερος επενδυτής στην Ελλάδα.

Το καναδικό fund που διοικείται από τον 531 δισ. διευρύνει την παρουσία του στην Ελλάδα

Ο Όμιλος Μυτιληνναίας δραστηριοποιείται στη μετοχολογία της Ελλάδας, της Ευρώπης, της Ασίας και της Αμερικής. Η Fairfax έχει επενδύσει στον ελληνικό χρηματοπιστωτικό χώρο. Το καναδικό fund απέκτησε 4,25% της Μυτιληνναίας έναντι 25,5 εκατ. ευρώ. Ο Όμιλος, που ανήκει στην εταιρεία Blackberry, είναι ο μεγαλύτερος επενδυτής στην Ελλάδα.



Ο Όμιλος Μυτιληνναίας δραστηριοποιείται στη μετοχολογία της Ελλάδας, της Ευρώπης, της Ασίας και της Αμερικής.

Η Fairfax έχει επενδύσει στον ελληνικό χρηματοπιστωτικό χώρο. Το καναδικό fund απέκτησε 4,25% της Μυτιληνναίας έναντι 25,5 εκατ. ευρώ. Ο Όμιλος, που ανήκει στην εταιρεία Blackberry, είναι ο μεγαλύτερος επενδυτής στην Ελλάδα.

Παρουσία

Η Fairfax έχει επενδύσει στον ελληνικό χρηματοπιστωτικό χώρο. Το καναδικό fund απέκτησε 4,25% της Μυτιληνναίας έναντι 25,5 εκατ. ευρώ. Ο Όμιλος, που ανήκει στην εταιρεία Blackberry, είναι ο μεγαλύτερος επενδυτής στην Ελλάδα.



Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Fairfax, Πρεμ Βατσα, συνομιλεί με τον Διευθύνων Σύμβουλο του Ομίλου Μυτιληνναίας, Γεώργιο Καραγιάννη.

Η Fairfax έχει επενδύσει στον ελληνικό χρηματοπιστωτικό χώρο. Το καναδικό fund απέκτησε 4,25% της Μυτιληνναίας έναντι 25,5 εκατ. ευρώ. Ο Όμιλος, που ανήκει στην εταιρεία Blackberry, είναι ο μεγαλύτερος επενδυτής στην Ελλάδα.

Ο ελληνικός Όμιλος είναι από τις ισχυρότερες βιομηχανίες της χώρας, με ύψος που υπερβαίνει



Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Fairfax, Πρεμ Βατσα, συνομιλεί με τον Διευθύνων Σύμβουλο του Ομίλου Μυτιληνναίας, Γεώργιο Καραγιάννη.

Οι εγκαταστάσεις της Αλυσίδας ΑΕ, στην Αγία Βαρβάρα Βουλιαγμένης, του Ομίλου Μυτιληνναίας, είναι η σημαντικότερη βιομηχανική μονάδα παραγωγής και εμπορίας αλυσίδων και αλυσίδων στην Ευρωπαϊκή Ένωση



Οι μεγάλοι αγοράζουν Ελλάδα

Το ισχυρό καναδικό fund Fairfax απέκτησε το 4,25% του Ομίλου Μυτιληνναίας

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΗ ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ

Η Fairfax έχει επενδύσει στον ελληνικό χρηματοπιστωτικό χώρο. Το καναδικό fund απέκτησε 4,25% της Μυτιληνναίας έναντι 25,5 εκατ. ευρώ. Ο Όμιλος, που ανήκει στην εταιρεία Blackberry, είναι ο μεγαλύτερος επενδυτής στην Ελλάδα.

Και στη Eurobank Properties

Η Fairfax έχει επενδύσει στον ελληνικό χρηματοπιστωτικό χώρο. Το καναδικό fund απέκτησε 4,25% της Μυτιληνναίας έναντι 25,5 εκατ. ευρώ. Ο Όμιλος, που ανήκει στην εταιρεία Blackberry, είναι ο μεγαλύτερος επενδυτής στην Ελλάδα.

Επένδυση

Η Fairfax έχει επενδύσει στον ελληνικό χρηματοπιστωτικό χώρο. Το καναδικό fund απέκτησε 4,25% της Μυτιληνναίας έναντι 25,5 εκατ. ευρώ. Ο Όμιλος, που ανήκει στην εταιρεία Blackberry, είναι ο μεγαλύτερος επενδυτής στην Ελλάδα.

Η Fairfax έχει επενδύσει στον ελληνικό χρηματοπιστωτικό χώρο. Το καναδικό fund απέκτησε 4,25% της Μυτιληνναίας έναντι 25,5 εκατ. ευρώ. Ο Όμιλος, που ανήκει στην εταιρεία Blackberry, είναι ο μεγαλύτερος επενδυτής στην Ελλάδα.



€1,2 δισ Κύκλος Εργασιών το 2014.
Νέο Ιστορικό Υψηλό για τα EBITDA στα €254 εκ.



Πάνω από 2.600 εργαζόμενοι, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.



Ο Μεγαλύτερος και Ανταγωνιστικότερος πλήρως Καθετοποιημένος παραγωγός Αλουμίνας και Αλουμινίου στην Ευρώπη.



Εξειδικευμένος Κατασκευαστής Ενεργειακών Έργων στην Ευρώπη, την Τουρκία, τη Μέση Ανατολή και την Αφρική.



Ο Μεγαλύτερος Ανεξάρτητος Παραγωγός Ηλεκτρικής Ενέργειας με περισσότερα από 1.200 MW σε λειτουργία.

Τομέας Μεταλλουργίας & Μεταλλείων



- €471 εκ. Κύκλος Εργασιών και **€87 εκ. EBITDA** το 2014.
- Υπερκάλυψη των στόχων του προγράμματος βελτίωσης ανταγωνιστικότητας «ΜΕΛΛΟΝ».
- Ευνοϊκές εξελίξεις στις διεθνείς αγορές, όπως η ενίσχυση του ΔΟΛ. ΗΠΑ έναντι του Ευρώ, η μείωση των τιμών του πετρελαίου αλλά και η σταθεροποίηση των “all in” τιμών Αλουμινίου σε υψηλότερα επίπεδα.
- Αύξηση παραγωγής και παραγωγικότητας σε Αλουμίνιο και Αλούμινα σε ιστορικά υψηλά επίπεδα.
- Εισαγωγή νέου προγράμματος μείωσης κόστους με κωδικό όνομα «Excellence».

Τομέας EPC



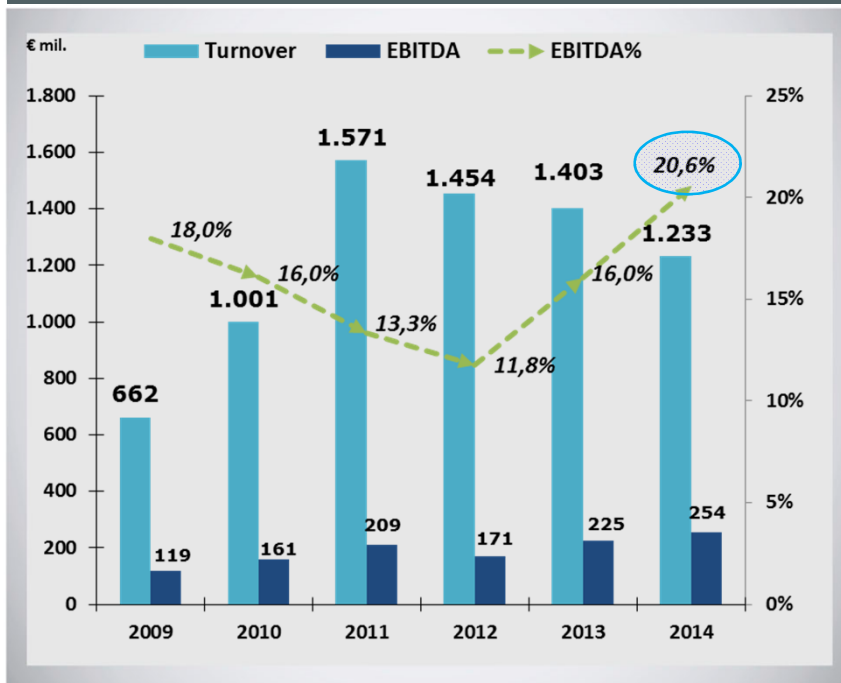
- Η ΜΕΤΚΑ συνέχισε να συνεισφέρει τα μέγιστα στις οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου – €609 εκ. Κύκλος Εργασιών και € 104 εκ. EBITDA.
- Διατήρηση υψηλών περιθωρίων λειτουργικής κερδοφορίας (17,1%) παρά την επέκταση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό.
- Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο έργων (backlog) διαμορφώθηκε στα €1,3 δισ.
- Συνέχεια της επέκτασης σε νέες αγορές του εξωτερικού με έμφαση την Αφρική.

Τομέας Ενέργειας



- Ισχυρή συνεισφορά από τον Τομέα Ενέργειας με τον Κύκλο Εργασιών να διαμορφώνεται στα €168 εκ. και τα EBITDA στα € 74 εκ.
- Καθιέρωση του Ομίλου στη θέση του μεγαλύτερου ανεξάρτητου παραγωγού ενέργειας: 5% μερίδιο στην συνολική παραγωγή ενέργειας και 31% μερίδιο στην παραγωγή ενέργειας από φυσικό αέριο.
- Συνεχίζονται οι επενδύσεις στον τομέα των ΑΠΕ με την κατασκευή νέων μονάδων αιολικής ενέργειας συνολικής δυναμικότητας 130MW.

Εξέλιξη Οικονομικών Μεγεθών

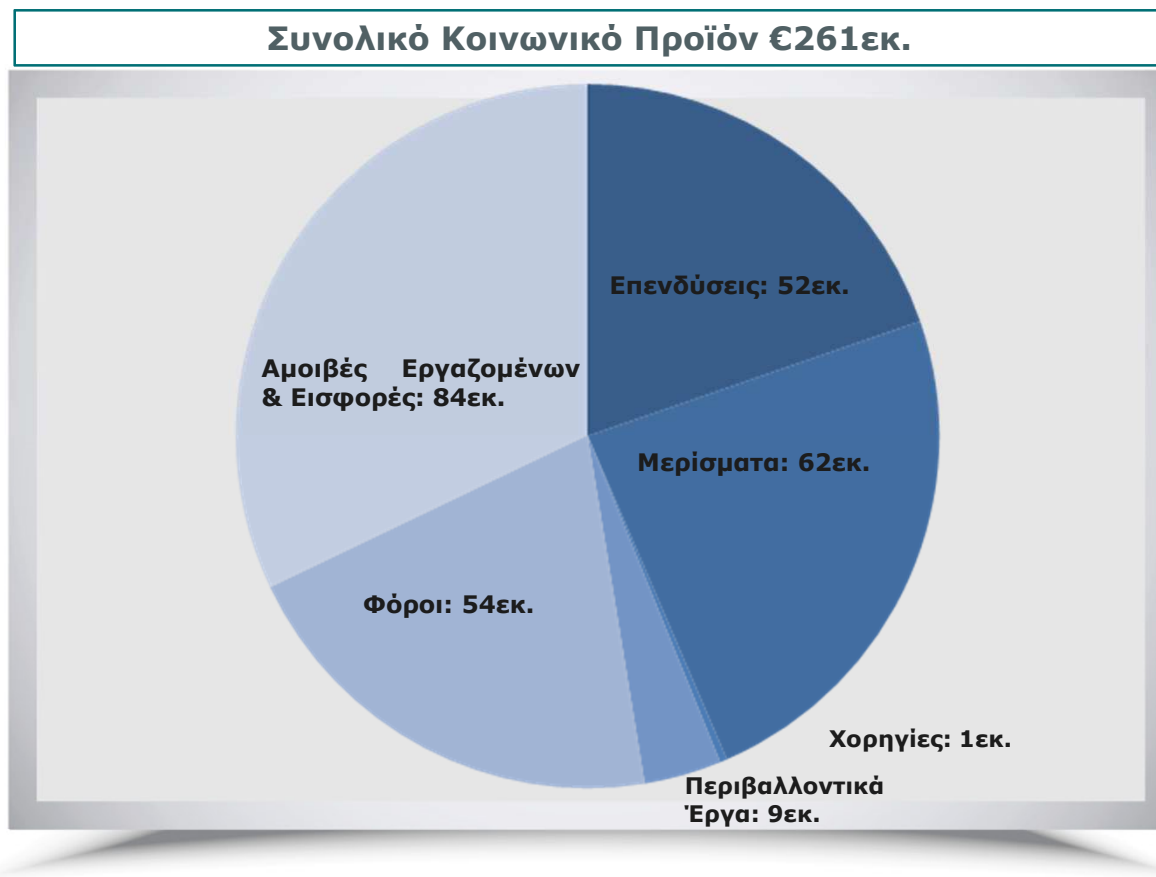


Στοιχεία Ισολογισμού

ΔΠΧΠ σε € εκ.	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Πάγιο Ενεργητικό	1.135	1.516	1.624	1.666	1.675	1.693
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	854	1.102	1.059	1.058	991	988
Σύνολο Ενεργητικού	1.989	2.619	2.684	2.724	2.664	2,681
Ίδια Κεφάλαια	764	844	901	976	1.098	1,161
Καθαρός Δανεισμός*	431	533	575	725	510	373
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.255	1.775	1.783	1.728	1.672	1,520
Καθαρός Δανεισμός/ EBITDA	3,6x	3,3x	2,8x	4,2x	2,3x	1,5x

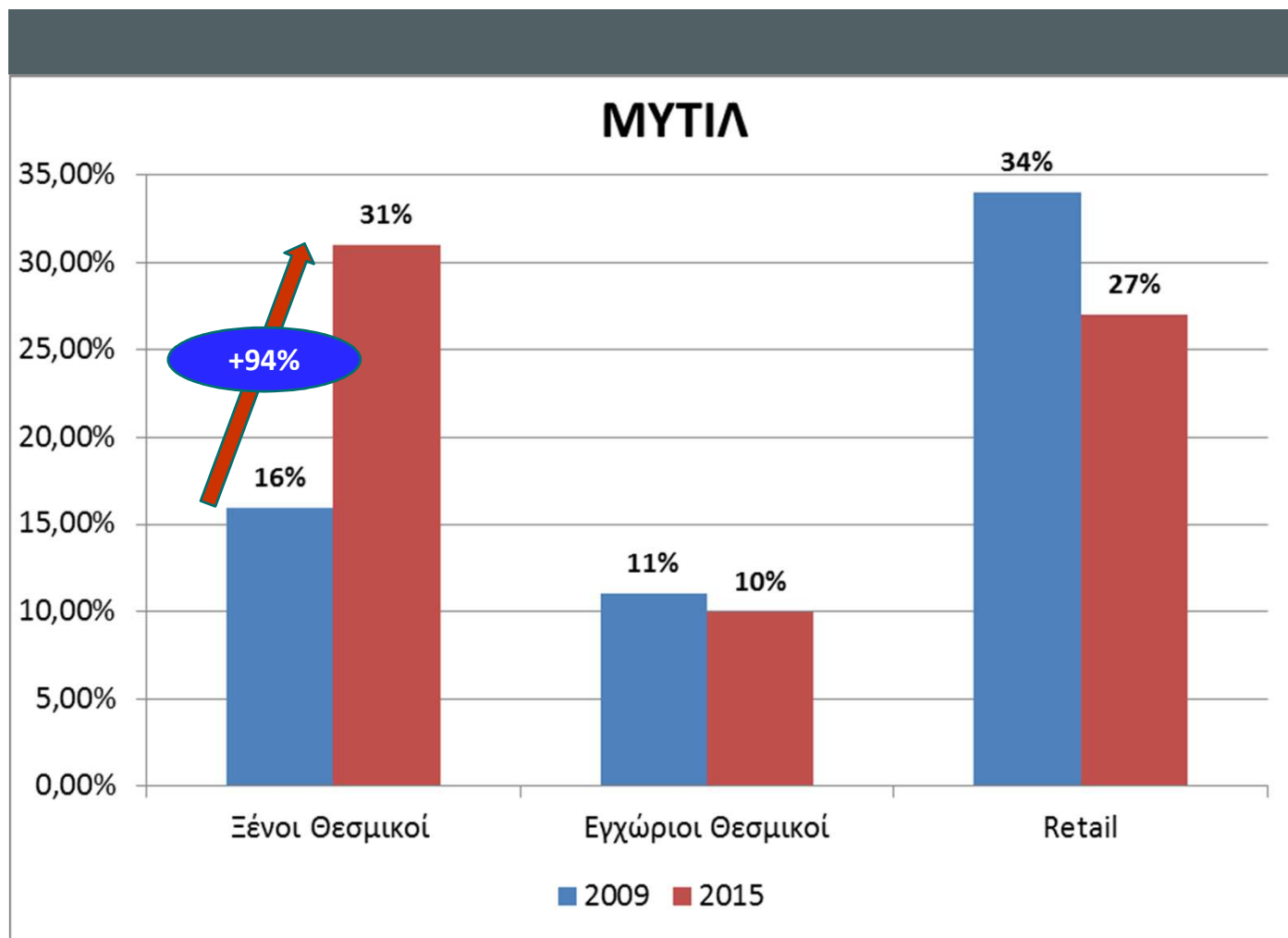
- Αύξηση 113% των EBITDA σε σχέση με το 2009.
- Μείωση του καθαρού δανεισμού κατά €352 εκ. τα τελευταία δύο έτη.
- Ενίσχυση της εξωστρέφειας με τις εξαγωγές να ανέρχονται πλέον πάνω από το 70% του συνολικού κύκλου εργασιών.

Κοινωνικό Προϊόν **2014**



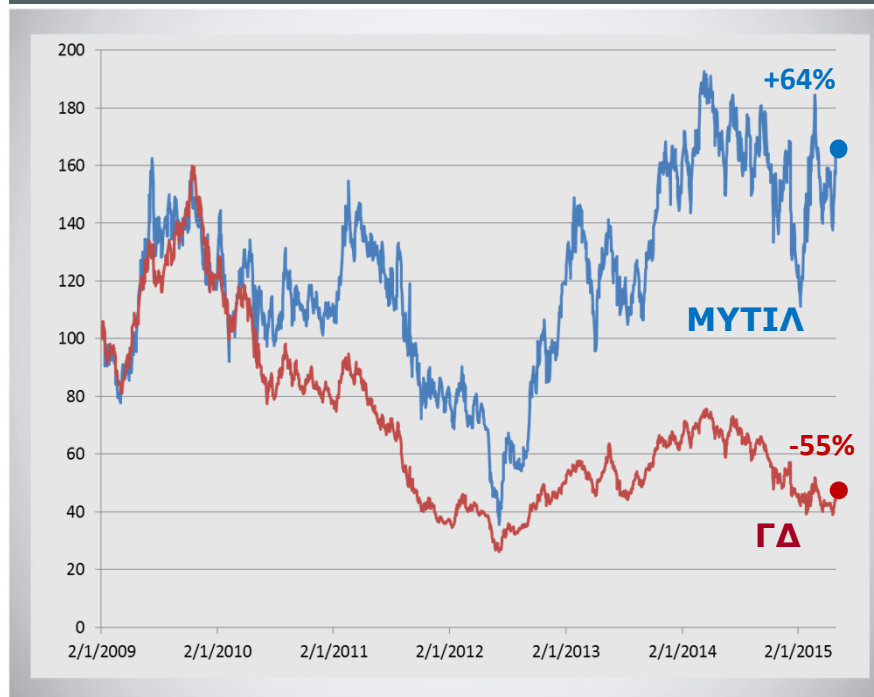
- Ετήσια αύξηση **24%** του Συνολικού Κοινωνικού Προϊόντος.
- Συνολικό Κοινωνικό Προϊόν 2014: 5,3 X Κύκλος Εργασιών 1995 (€50εκ.).

Εξέλιξη Μετοχικής Σύνθεσης (2009 – 2015)

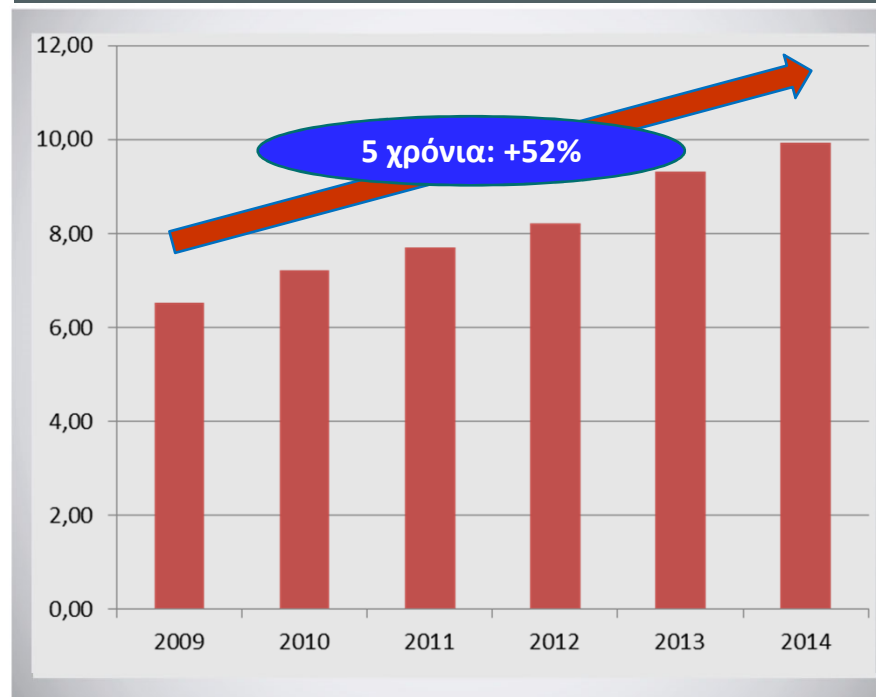


Συγκριτική Απόδοση Μετοχής (2009 - 2015). Περίοδος της βαθύτερης ύφεσης στην Ελλάδα

Συγκριτική Απόδοση Μετοχής

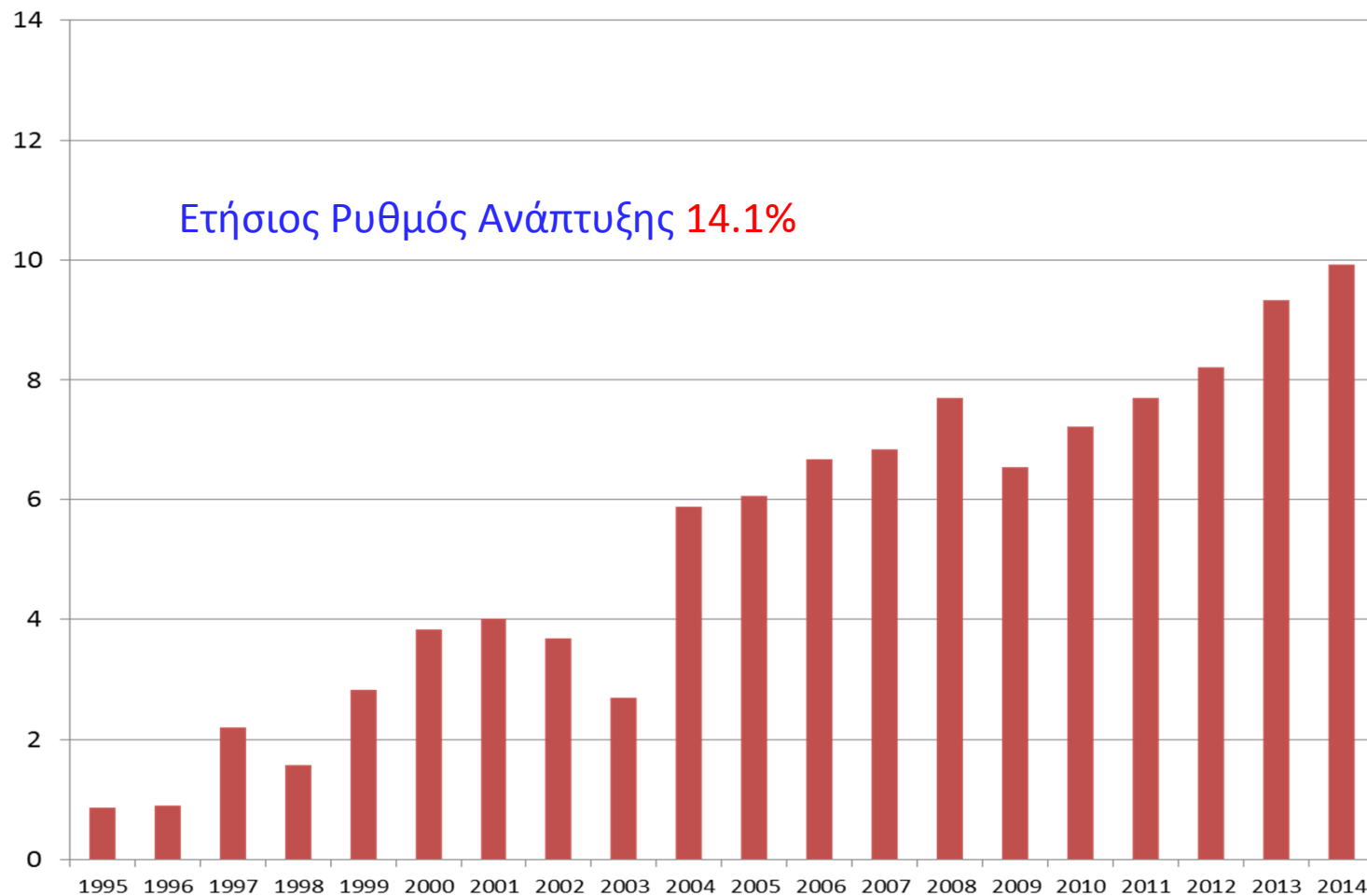


Λογιστική αξία ανά Μετοχή



- Σημαντική Ανάπτυξη εν μέσω της Ελληνικής Κρίσης που επέφερε μείωση 25% στο ΑΕΠ τα τελευταία 5 χρόνια.

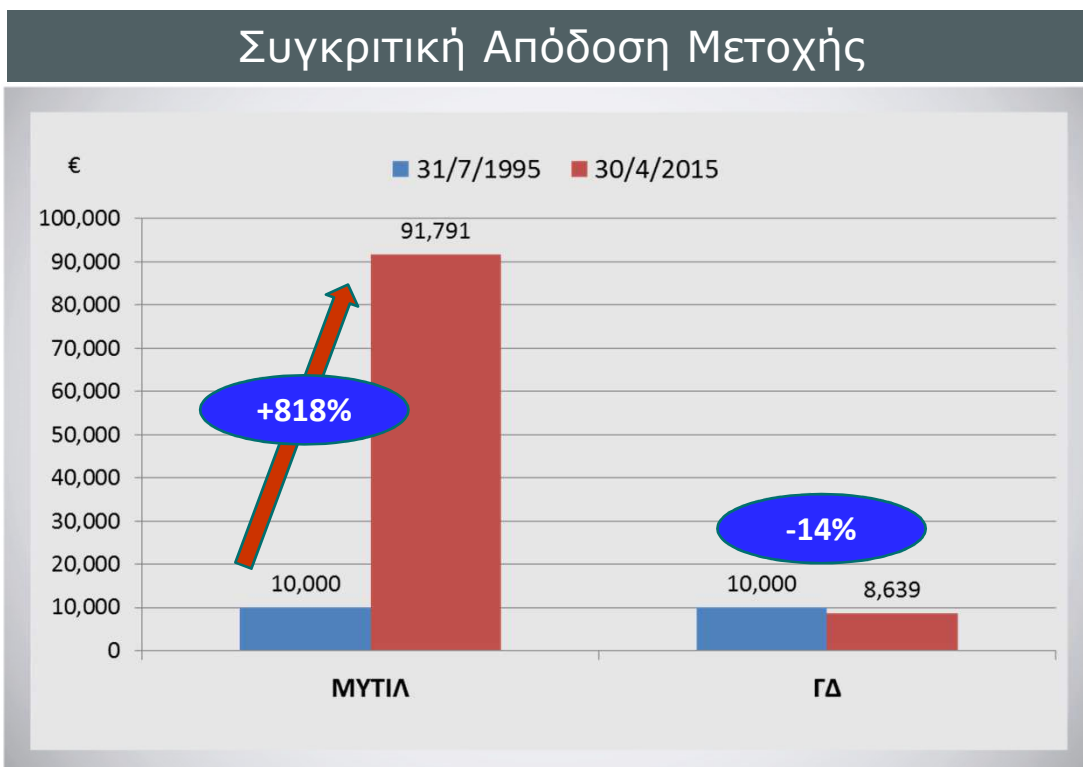
Λογιστική Αξία ανά Μετοχή (1995 – 2014)



Πηγή: Εταιρεία.

* Το 2005 – 06 τα στοιχεία έχουν προσαρμοστεί, λόγω της εξαγοράς της ΑτΕ το 2005 και της συγχώνευσης με τον Όμιλο το 2007.

Συγκριτική Απόδοση Μετοχής (1995 - 2015)



Επενδυτικό Παράδειγμα

- Επενδυτής την 31/7/1995 αποφασίζει την αγορά μετοχών ΜΥΤΙΛ με συνολική αξία €10.000 (3.407.500 ΔΡΧ).
- Στις 30/4/2015 η αποτίμηση των μετοχών του είναι €91.791.
- Το καθαρό κέρδος επένδυσής του είναι €81.791 με ετήσια απόδοση **+12,3%**.
- Αν είχε επενδύσει το ίδιο ποσό στο ΓΔ, στις 30/4/2015 η αποτίμηση της επένδυσής του θα ήταν €8.639, με ετήσια απόδοση **-0,81%**.

➤ Τα **Ίδια κεφάλαια** αυξήθηκαν **από €4εκ. το 1995 σε €1,2δισ το 2014**

➤ Η **αποτίμηση** της εταιρείας αυξήθηκε **από €8εκ. το 1995 σε €720εκ.** στο τέλος Απριλίου του 2015.