

27.07.23

FlashNote

Οικονομικά Αποτελέσματα Α' εξαμήνου 2023 & Μη-Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση



Μέλος του δείκτη

Dow Jones

Sustainability Indices

υπό τον S&P Global CSA



Περιεχόμενα

01. Μήνυμα Προέδρου | 03-04

02. Βασικά Σημεία | 05 -09

03. Ημερολόγιο γεγονότων | 10-12

04. Επιδόσεις ESG | 13-17

05. Βασικά Οικονομικά μεγέθη | 18-28

06. Κλάδοι Επιχειρηματικής Δραστηριότητας | 29-42

07. Κίνδυνοι και Μεταγενέστερα Γεγονότα | 43-45

01

Μήνυμα
Προέδρου

Evangelos Mytilineos

«Οι ισχυρές οικονομικές επιδόσεις στο Α' Εξάμηνο του 2023 επιβεβαιώνουν, για μία ακόμα φορά, την ανθεκτικότητα του επιχειρηματικού μοντέλου της MYTILINEOS απέναντι στις συνεχώς μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, στην πρωτοφανή μεταβλητότητα των τιμών της ενέργειας κατά τη διάρκεια της τελευταίας διετίας αλλά και στις εντονότερες πληθωριστικές πιέσεις που έχουν καταγραφεί τα τελευταία πολλά χρόνια.

Πιστοποιούν, επίσης τα απτά οφέλη που προκύπτουν από τον πρόσφατο εταιρικό μετασχηματισμό της MYTILINEOS Energy & Metals, ο οποίος έχει ήδη λάβει θερμή υποδοχή στις διεθνείς χρηματοοικονομικές και χρηματοπιστωτικές αγορές κεφαλαίων. Τα πλεονεκτήματα και οι σημαντικές συνέργειες που επιφέρει η συνύπαρξη των Κλάδων της Ενέργειας και των Μετάλλων γίνονται όλο και περισσότερο ορατά και αποτελούν τους βασικούς μοχλούς ανάπτυξης της Εταιρείας παρά τις συνθήκες νομισματικής σύσφιξης και τη σημαντική αποκλιμάκωση των τιμών της ενέργειας στο Α' Εξάμηνο του έτους».



02

Βασικά Σημεία

Φιλόδοξοι στόχοι μείωσης κατά **30%** των **CO₂** εκπομπών έως το 2030 και **ουδέτερο αποτύπωμα άνθρακα** έως το **2050**.

Συνολικοί Στόχοι*



Ειδικό Στόχοι* ανά Κλάδο Δραστηριότητας έως το 2030

Energy

~50% μείωση των ειδικών εκπομπών CO₂ ανά παραγόμενη MWh

Metals

-65% μείωση των συνολικών εκπομπών CO₂ (Κατηγορίας 1 & 2)
-75% μείωση των ειδικών εκπομπών CO₂ ανά τόνο παραγόμενου αλουμινίου

* Σε σύγκριση με το 2019

Οικονομικά Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2023

Κέρδη ανά μετοχή

€1,94/μετοχή

59% YoY ↑↑

Τα αποτελέσματα του Α' εξαμήνου 2023 επιβεβαιώνουν το νέο επίπεδο κερδοφορίας της Εταιρείας

EBITDA

€438 εκ.

49% YoY ↑↑

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

Β' Τριμ. 23 EBITDA

€213 εκ.

31% YoY ↑↑

Νέο Ρεκόρ κερδοφορίας Β' Τριμήνου

ESG



5^η από τις 121 εταιρείες βιομηχανικών Ομίλων διαφοροποιημένων δραστηριοτήτων

Ταμειακά Διαθέσιμα

€0,9 δισ.

49% YoY ↑↑

Ισχυρά ταμειακά διαθέσιμα παρά τις υψηλές δαπάνες για επενδύσεις

Ρευστότητα

€1,5 δισ.

13% YoY ↑↑

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

Μόχλευση / Καθαρός Δανεισμός

1,05x* / €1.019 εκ.*

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

*προσαρμοσμένο για χρέος χωρίς αναγωγή

Μέρισμα 2022

€1,24/μετοχή*

Ιστορικό διανομής μερισμάτων με >€400εκ. (~8% της τρέχουσας κεφαλαιοποίησης της MYTILINEOS) έχει διανεμηθεί από το 2017

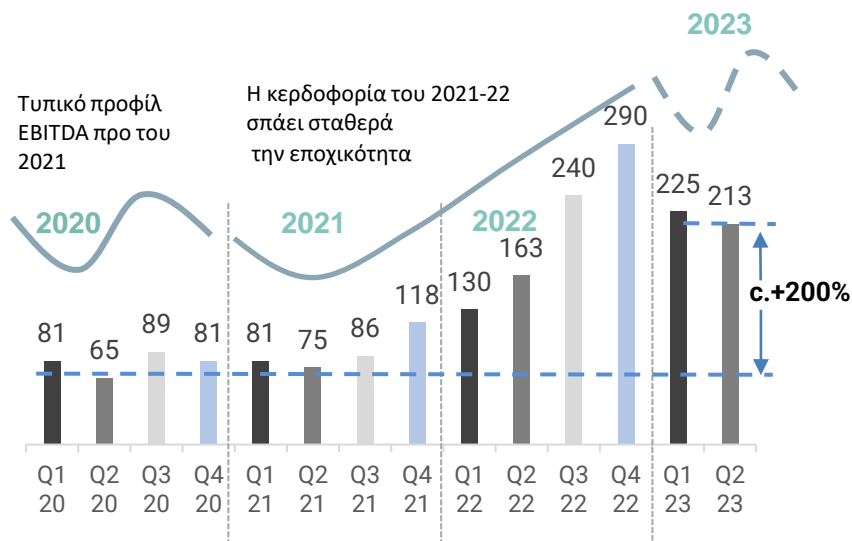
*προσαρμοσμένο για τις ίδιες μετοχές

«Επιβεβαίωση νέου
επιπέδου
κερδοφορίας»

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες απόδοσης (KPIs)

Εδραίωση υψηλής κερδοφορίας

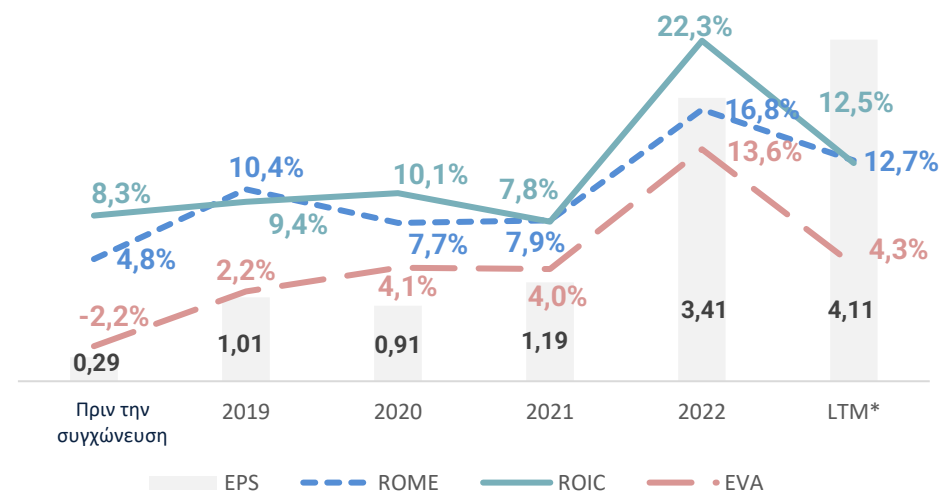
Το νέο επίπεδο κερδοφορίας είναι 200% υψηλότερο σε σχέση με το ιστορικό



Το τρέχον, νέο επίπεδο κερδοφορίας της MYTILINEOS, υποδεικνύει ότι η εποχικότητα επιστρέφει στο φυσιολογικό επίπεδο (πριν από το 2021), αν και σε πολύ υψηλότερα επίπεδα (+200%). Το **EBITDA** του Α' εξαμήνου 2023, σε ετήσια βάση, δείχνει **ρυθμό κερδοφορίας €876 εκατ. ευρώ**, ο οποίος για το δεύτερο εξάμηνο του 2023 δεν συμπεριλαμβάνει τη συνεισφορά από το νέο CCGT καθώς και την αναμενόμενη ισχυρότερη απόδοση των ΑΠΕ.

ROIC, ROME & Net Economic Value Added (Net EVA %)

Υψηλοί ρυθμοί απόδοσης ως αποτέλεσμα του μοντέλου **Οργανικής Ανάπτυξης**



LTM: Last Twelve Months (Τελευταίοι 12 Μήνες)

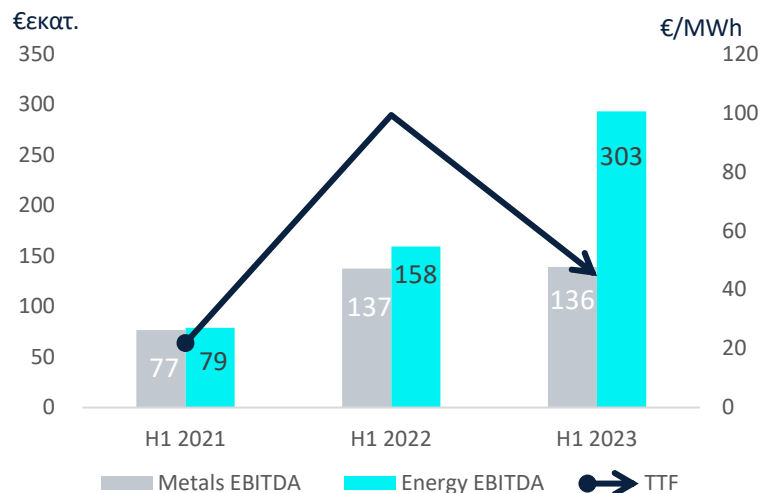
Οργανική ανάπτυξη προερχόμενη από σημαντικές επενδύσεις κεφαλαίων σε υψηλούς βαθμούς απόδοσης. Η αθροιστική επίδραση των υψηλών ROIC δημιουργεί **μακροχρόνια αξία για τους μετόχους** και πιστοποιεί την **ποιότητα της διοίκησης της MYTILINEOS**.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες απόδοσης (KPIs)

Το Α' εξαμ. 2023 επιβεβαιώνει την ανθεκτικότητα του επιχειρηματικού μοντέλου»

Ανθεκτικότητα Επιχειρηματικού Μοντέλου

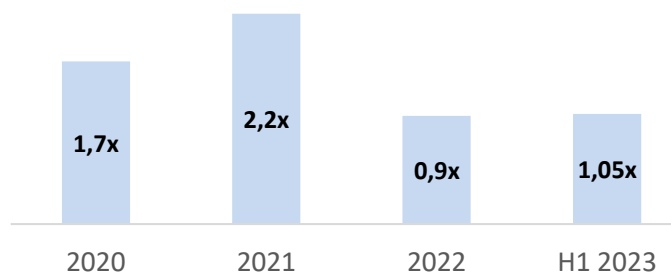
Βελτιωμένη κερδοφορία το Α' εξάμηνο του 2023, παρά τις χαμηλότερες τιμές ενέργειας και μετάλλων



Κατά τη διάρκεια του Α' εξαμήνου 2023, η MYTILINEOS πέτυχε νέο ρεκόρ εξαμηνιαίας κερδοφορίας καθώς η παγκόσμια οικονομία επιστρέφει στην κανονικότητα μετά την παγκόσμια ενεργειακή κρίση και τις τιμές ρεκόρ στο TTF. Αυτό οφείλεται στην ανθεκτικότητα του επιχειρηματικού μοντέλου της MYTILINEOS, που υποστηρίζεται περαιτέρω από την εξέλιξη σε ένα «πιο πράσινο», πιο βιώσιμο μέλλον καθώς και από την υιοθέτηση μιας πιο λιτής οργανωτικής δομής.

Δείκτης Μόχλευσης (Καθαρός Δανεισμός / EBITDA)

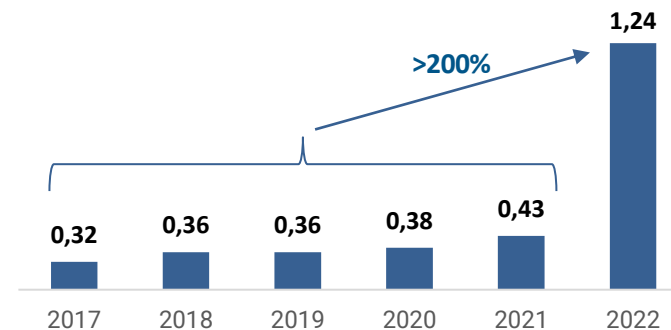
Βελτιωμένη μόχλευση εν μέσω περιόδου ρεκόρ επενδύσεων



Παρά το ρεκόρ επενδύσεων στο Α' εξάμηνο του 2023, με ~€0,5δισ. σε επενδύσεις, η μόχλευση της MYTILINEOS παραμένει σε ιδιαίτερα χαμηλά επίπεδα, στο 1,05x.

Διανομή μερίσματος (τελική διανομή μερίσματος / μετοχή)

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



Η MYTILINEOS παραμένει προσηλωμένη στη διανομή του 35% των κερδών της. Η MYTILINEOS διανείμει μέρισμα για 6ο συνεχές έτος μετά τη συγχώνευση του 2017, γεγονός που ενισχύει περαιτέρω το αποδεδειγμένο ιστορικό της Εταιρείας αναφορικά με τη σταθερά υψηλή μερισματική απόδοση.

03

Ημερολόγιο
Γεγονότων

Ημερολόγιο Γεγονότων Α' Εξάμηνο 2023



ΙΑΝ2023

Η MYTILINEOS και η Statkraft, υπέγραψαν **Σύμβαση Πώλησης Ηλεκτρικής Ενέργειας (PPA)** που θα παράγεται από τέσσερα φωτοβολταϊκά πάρκα στην Ιταλία.

Η MYTILINEOS ανέλαβε την εκτέλεση σύμβασης για την «Προμήθεια και εγκατάσταση Σύγχρονου Πυκνωτή», για λογαριασμό της **RWE Generation UK PLC**, μίας από τις κορυφαίες εταιρείες ηλεκτρικής ενέργειας του Ηνωμένου Βασιλείου.

ΦΕΒ2023

Η MYTILINEOS και η Saint-Gobain, μία διεθνής εταιρεία με ηγετική θέση στις βιώσιμες υποδομές, **υπέγραψαν συμφωνία πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (PPA) μέσω απευθείας γραμμής, με την ενέργεια να παράγεται από ένα φωτοβολταϊκό πάρκο ισχύος 4,9 MW στην Ιταλία.**

Η MYTILINEOS ανακοινώνει την ολοκλήρωση της συμφωνίας εξαγοράς του συνόλου των μετοχών της εταιρείας **WATT+VOLT - «Watt and Volt Ανώνυμη Εταιρεία Εκμετάλλευσης Εναλλακτικών Μορφών Ενέργειας»** στις **06.02.2023**.

Η MYTILINEOS και η EDP Renewables (“EDPR”) υπέγραψαν ένα μακροπρόθεσμο **(PPA) για την «πράσινη» ενέργεια που θα παραχθεί από χαρτοφυλάκιο αιολικών έργων συνολικής ισχύος 78 MW.**

Η MYTILINEOS και η Centrica υπέγραψαν **(PPA) με τη Vodafone UK που αφορά σε παραγόμενη ενέργεια από πέντε (5) φωτοβολταϊκά πάρκα στο Ηνωμένο Βασίλειο.**

ΜΑΡ2023

Η MYTILINEOS αναλαμβάνει την ανάπτυξη και κατασκευή μίας μονάδας παραγωγής ενέργειας με αεριοστρόβιλο ανοικτού κύκλου (OCGT) και καύσιμο το φυσικό αέριο, **στο Immingham του Βόρειου Lincolnshire του Ηνωμένου Βασιλείου, για την VPI Immingham -B LLP (VPI-B), του ομίλου Vitol.**



Ημερολόγιο Γεγονότων Α' Εξάμηνο 2023

ΑΠΡ2023



ΜΑΪ2023

Η MYTILINEOS ανακοινώνει την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της UNISON Facility Services S.A., η οποία θα αποτελεί πλέον θυγατρική, υπαγόμενη διοικητικά στον κλάδο Ενέργειας («M Energy») της MYTILINEOS, και ειδικότερα στον Κλάδο M Energy Customer Solutions.

ΙΟΥΝ2023

Η MYTILINEOS ανακοινώνει ότι έχει συνάψει οριστικές συμφωνίες σχετικά με την αγορά από την MYTILINEOS M Renewables χαρτοφυλακίου 5 φωτοβολταϊκών έργων στην **Αλμπέρτα του Καναδά από την Westbridge Renewable Energy Corp.**, μια εταιρεία ανάπτυξης φωτοβολταϊκών έργων, με αναμενόμενη συνολική ισχύ **1.410 MWdc (1,4 GW)** κατά την εμπορική λειτουργία.

Η MYTILINEOS και η SmartestEnergy Australia υπέγραψαν μακροπρόθεσμη συμφωνία πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (PPA) που θα προέρχεται από το φωτοβολταϊκό πάρκο **Kingaroy**, ισχύος **40MW** στο Queensland της Αυστραλίας.

04

Επιδόσεις ESG

ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ Στρατηγική Βιώσιμης Ανάπτυξης

Μέσω των **3 Στρατηγικών μας πυλώνων**, δημιουργούμε μακροπρόθεσμη και βιώσιμη αξία για όλους τους Κοινωνικούς μας Εταίρους, συμβάλλοντας στους Παγκόσμιους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης και στις αντίστοιχες Εθνικές προτεραιότητες.



Κλιματική αλλαγή

- > Εφαρμόζουμε πρωτοβουλίες μείωσης εκπομπών CO₂ σε όλους τους κλάδους της επιχειρηματικής μας δραστηριότητας.
- > Θέσαμε φιλόδοξους στόχους μείωσης του ανθρακικού μας αποτυπώματος για το 2030 και το 2050.
- > Αναπτύσσουμε την επιχειρηματική μας δραστηριότητα με έργα Βιώσιμης Ανάπτυξης.



Κριτήρια ESG

- > Προσδιορισμός και διαχείριση των σημαντικών ESG κινδύνων και των αντίστοιχων ευκαιριών ανάπτυξης.
- > Επικεντρωνόμαστε στη συνεχή βελτίωση των ήδη πολύ καλών ESG επιδόσεων και αναφορών μας.
- > Ενσωματώνουμε τα ESG κριτήρια στις επενδυτικές μας αποφάσεις.

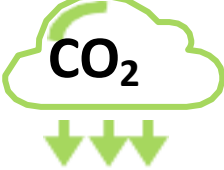





Εταιρική Υπευθυνότητα

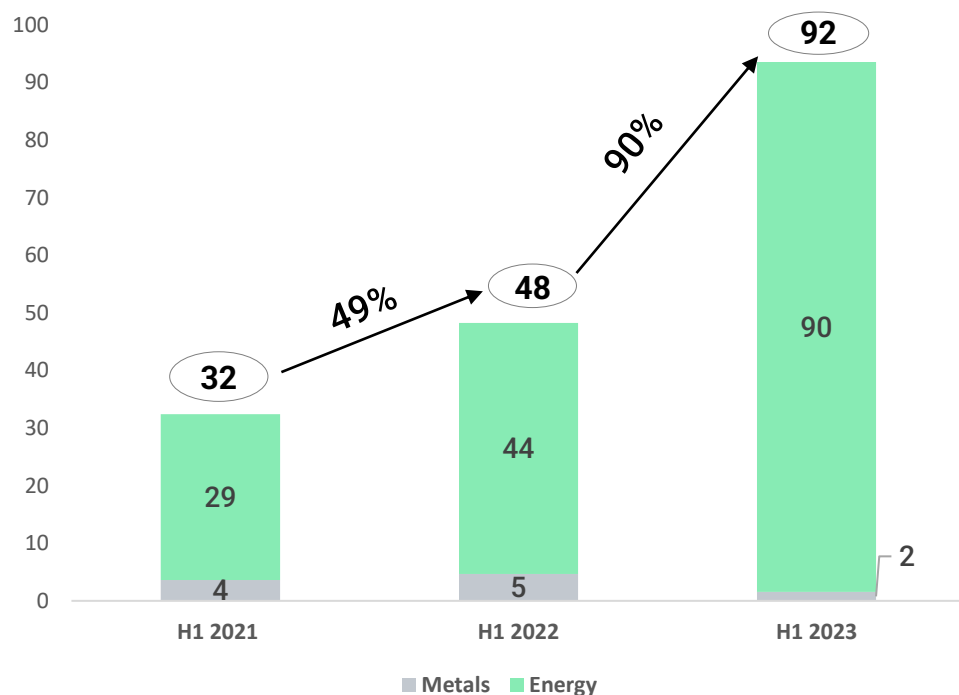
- > Λειτουργούμε υπεύθυνα απέναντι:
- > Στους ανθρώπους μας
- > Στο περιβάλλον
- > Στην κοινωνία
- > Στις αγορές που δραστηριοποιούμαστε

MYTILINEOS – Συνεχής πρόοδος σε βασικές πρωτοβουλίες για την κλιματική αλλαγή

ESG – Βασικά στοιχεία

-  **1** > -15,5% μείωση των συνολικών εκπομπών CO₂ (Scope 1 & 2) σε σχέση με το 2019. Πάνω από το 90% όλων των πρωτοβουλιών μείωσης εκπομπών βρίσκονται σε εξέλιξη.
-  **2** > Αύξηση 43% στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ, σε σχέση με το 2019.
-  **3** > Η Εταιρεία δημοσίευσε τη 2^η επίσημη έκθεση της TCFD, με στόχο να επιτύχει ευθυγράμμιση άνω του 70% επί των συστάσεων της πρωτοβουλίας έως το τέλος του 2023.
-  **4** > Η MYTILINEOS ολοκλήρωσε με επιτυχία τη 2^η συμμετοχή της στην πρωτοβουλία CDP για την Κλιματική Αλλαγή, ενισχύοντας τις επιδόσεις της σε 7 από τις 11 υποκατηγορίες. Η Εταιρεία παρουσίασε αξιοσημείωτη βελτίωση, αναβαθμίζοντας την συνολική της επίδοση κατά 2 επίπεδα, από C το 2021 σε B το 2022.
- 5** > **Scope 3 Emissions**
Για 3^η συνεχή χρονιά, η MYTILINEOS δημοσιοποίησε τις έμμεσες εκπομπές της Scope 3, σε όλες τις επιμέρους κατηγορίες.

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**.

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 13,3 GW**.

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

MYTILINEOS – Βασικά στοιχεία αξιολόγησης ESG

ESG - Βασικά στοιχεία

Βασικοί ESG Raters	Κλίμακα επίδοσης (Ανώτερη - Κατώτερη)	Α' Εξαμ. 2022	Α' Εξαμ. 2023	Σύγκριση με το προηγούμενο έτος
	100 - 0	48	60	↑
	AAA - CC	-	A	1 st year of assessment
	>=10 - 100	22,4	24,1	↓
	A - D ⁻	C	B	↑
	1 - 10	1,3	1,3	—
	5 - 0	3,9	4,2	↑
	100 - 0	58	67	↑

Στο 10% των κορυφαίων εταιρειών του κλάδου, σε 8 από 11 ESG Raters/Ratings

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



ISS QualityScore



MYTILINEOS S.A.
Industrial Conglomerates | GR



05

Βασικά Οικονομικά
μεγέθη

Σημειώσεις για τις πληροφορίες που παρουσιάζονται στο κείμενο

01

- Στο παρόν έγγραφο παρουσιάζονται τα οικονομικά αποτελέσματα και οι λοιπές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της MYTILINEOS για τη χρήση που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023 και έχουν συνταχθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και τις βασικές αρχές (αρχή ιστορικού κόστους και going concern) που εφαρμόζει η MYTILINEOS.
- Τα οικονομικά αποτελέσματα και οι λοιπές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στο παρόν έγγραφο αναφέρονται σε μη ελεγμένα χρηματοοικονομικά μεγέθη και περιλαμβάνουν εκτιμήσεις της Διοίκησης και προβλέψεις που αφορούν σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ή άλλα γεγονότα του πρώτου εξαμήνου 2023, το οποίο έχει παρέλθει.

02

- Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (νόμισμα της χώρας έδρας της Εταιρείας) και, όλα τα ποσά εμφανίζονται σε εκατομμύρια Ευρώ εκτός όπου ορίζεται διαφορετικά.



Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Μη ελεγμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία)



Κύκλος εργασιών:

€2,52 δισ.



Καθαρά Κέρδη:

€268 εκ.

EBITDA:

€438 εκ.



Η MYTILINEOS ορίζει το μέγεθος «Group EBITDA» ως τα κέρδη/(ζημιές) προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα, για συνολικές αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων) καθώς και για τις επιδράσεις ειδικών παραγόντων. Για παράδειγμα, το μερίδιο στα λειτουργικά αποτελέσματα συγκεκριμένων παραγόντων όταν αυτές δραστηριοποιούνται σε έναν από τους Επιχειρηματικούς Κλάδους δραστηριότητας του αλλά και τις επιδράσεις απαλοιφών που πραγματοποιούνται σε συναλλαγές με τις συγγενείς εταιρείες.

(ποσά σε εκατ. €)	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ			ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.		
	1/1-30/06/2023	1/1-30/06/2022	Δ %	1/1-30/06/2023	1/1-30/06/2022	Δ %
Πωλήσεις	2.516	2.154	17%	2.000	1.883	6%
EBITDA	438	293	49%	322	188	71%
Αποσβέσεις	(51)	(44)	16%	(30)	(29)	3%
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(42)	(26)	64%	(14)	(11)	25%
Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις	(3)	0	(741)%	0	0	0%
Κέρδη προ φόρων	342	224	53%	278	148	88%
Φόρος εισοδήματος	(70)	(42)	65%	(60)	(30)	98%
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	272	181	50%	218	118	85%
Διακοπείσες δραστηριότητες	(1)	(1)	86%	0	0	0%
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	271	181	50%	218	118	85%
- Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(3)	(14)	(82)%	0	0	0%
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	268	166	61%	218	118	85%
Κέρδη ανά μετοχή*	1,938	1,222	59%	1,572	0,864	82%

*Τα Κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμικό αριθμό των κοινών μετοχών

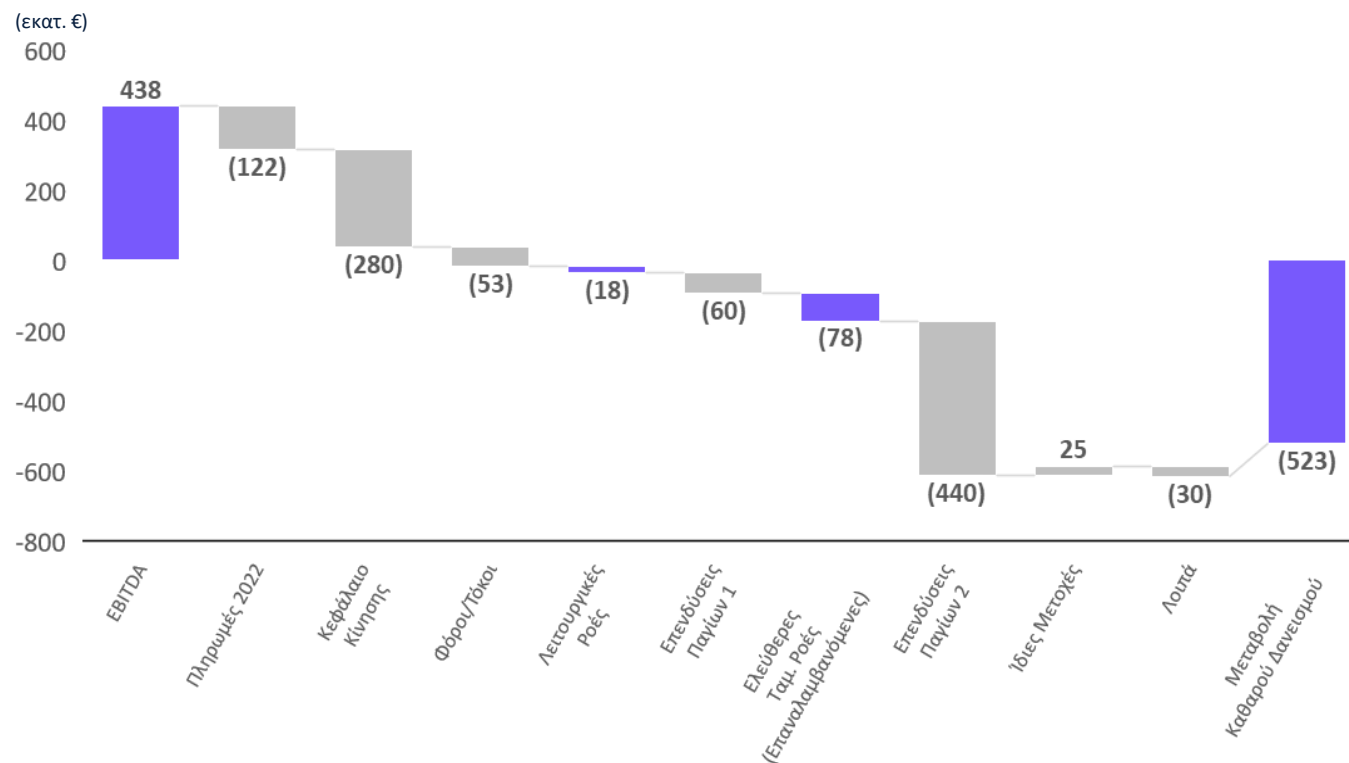
Περιθώρια κέρδους(%)	1/1-30/06/2023	1/1-31/06/2022	Δ(bps)	1/1-30/06/2023	1/1-30/06/2022	Δ(bps)
EBITDA	17,4%	13,6%	380	16,1%	10,0%	608
Καθαρών Κερδών	10,7%	7,7%	294	10,9%	6,3%	463

Ταμειακές Ροές & Λοιπά Μεγέθη

(μη ελεγμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία)

Ανάλυση Καθαρού Δανεισμού

Ποσά σε εκατ. €	30/06/2023	31/12/2022
Καθαρός(Δανεισμός)/ Ταμειακά διαθέσιμα αρχής περιόδου	(716)	(803)
Ταμειακά Διαθέσιμα (αρχής περιόδου)	1.060	603
Δανεισμός(αρχής περιόδου)	(1.776)	(1.406)
*Καθαρός(Δανεισμός)/ Ταμειακά διαθέσιμα τέλους περιόδου	(1.239)	(716)
Ταμειακά Διαθέσιμα (τέλους περιόδου)	908	1.060
Δανεισμός (τέλους περιόδου)	(2.147)	(1.776)
Μεταβολή Καθαρού Δανεισμού	(523)	87

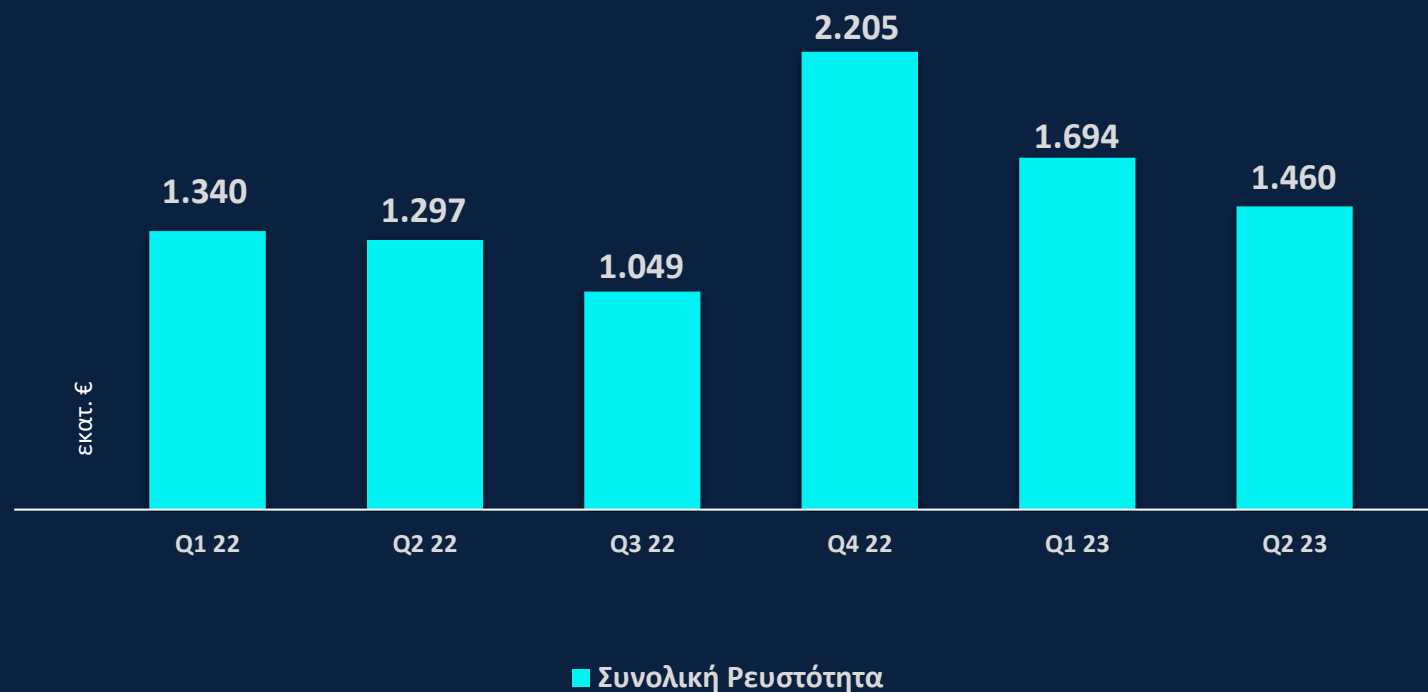


*Ο καθαρός δανεισμός σε προσαρμοσμένη βάση διαμορφώθηκε στα €1.019εκατ., μέγεθος από το οποίο έχει εξαιρεθεί ποσό ύψους €220εκ., το οποίο αφορά σε δανεισμό χωρίς αναγωγή (non-recourse debt).

Ταμειακές Ροές & Λοιπά Μεγέθη

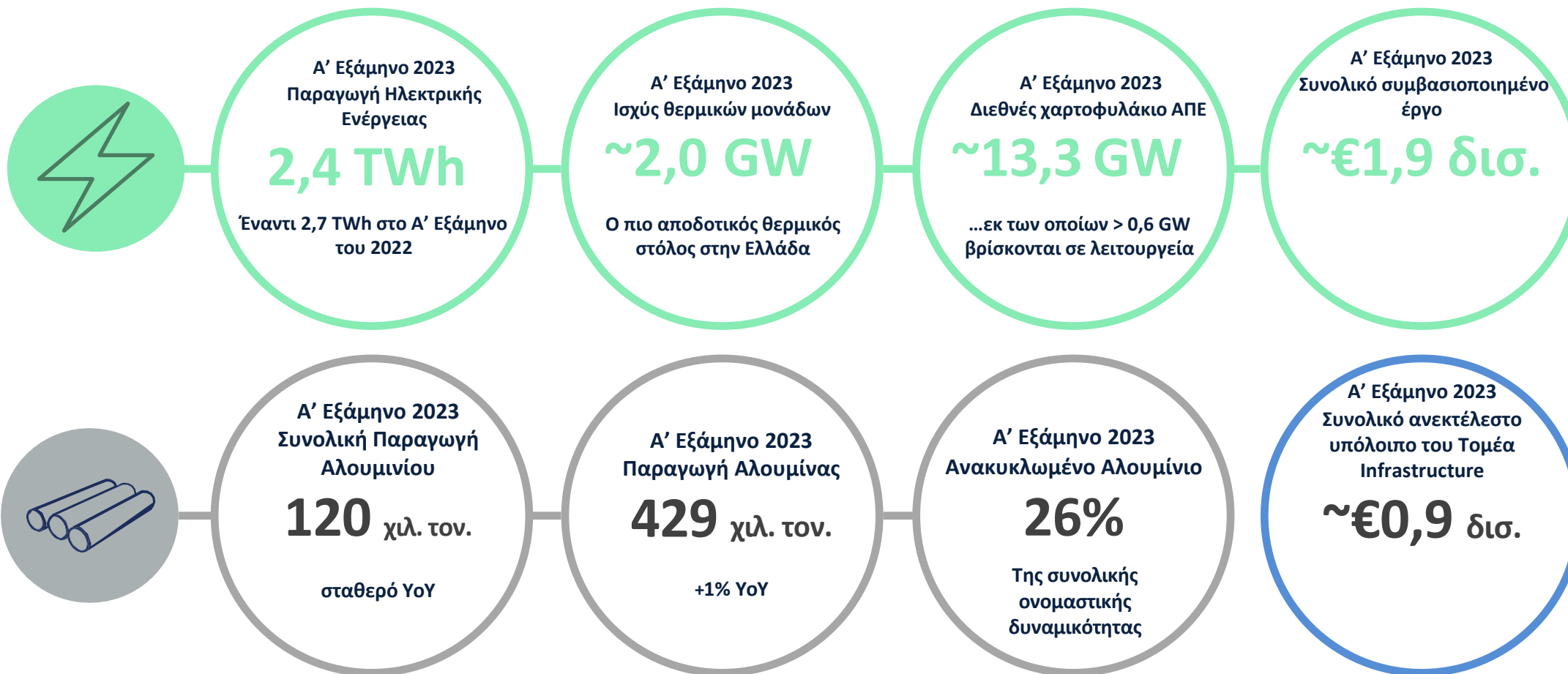
(μη ελεγμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία)

Παρά το νέο ρεκόρ κεφαλαιουχικών δαπανών στο Α' εξάμηνο του 2023, η MYTILINEOS διατηρεί υγιή επίπεδα **Χρηματοοικονομικής Ρευστότητας** καθώς και χαμηλή **Μόχλευση**, εξαιτίας των σταθερά **ισχυρών Λειτουργικών Ταμειακών ροών** της.

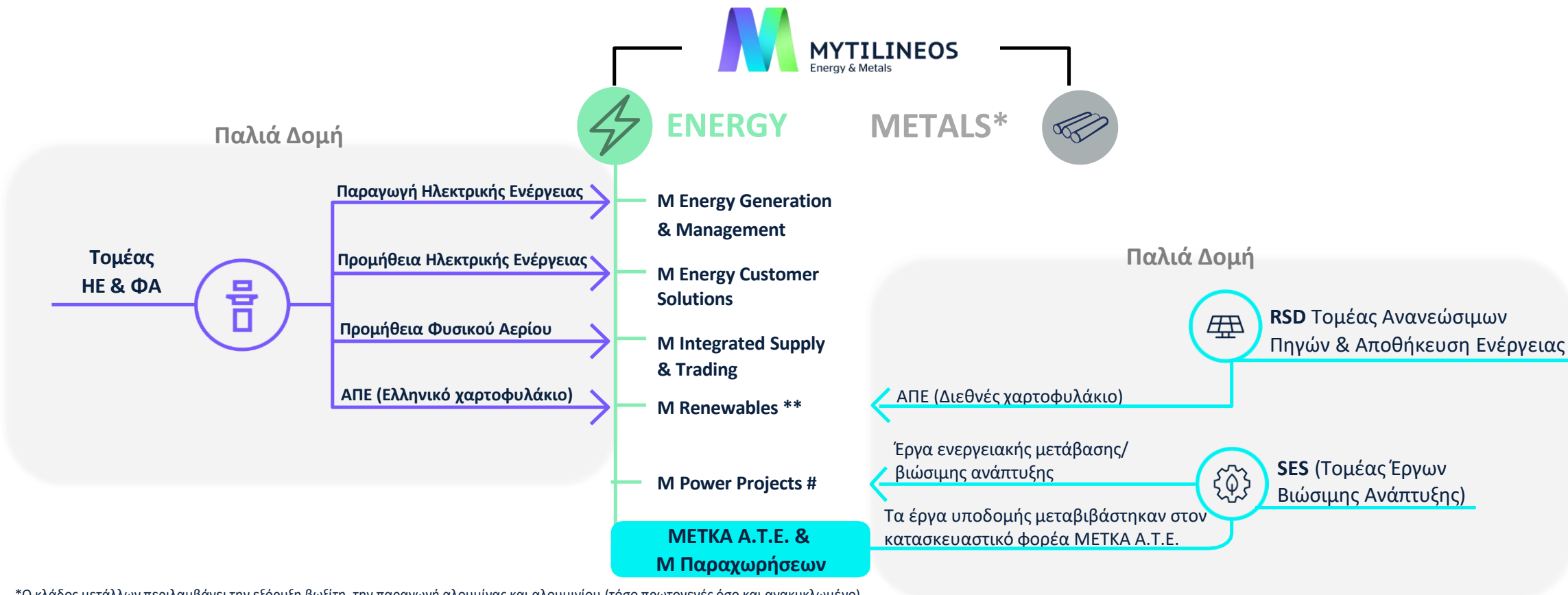


Βασικά Λειτουργικά Χαρακτηριστικά

Α' εξάμηνο 2023



Η νέα δομή ενισχύει περαιτέρω το επιχειρηματικό μοντέλο της MYTILINEOS



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

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

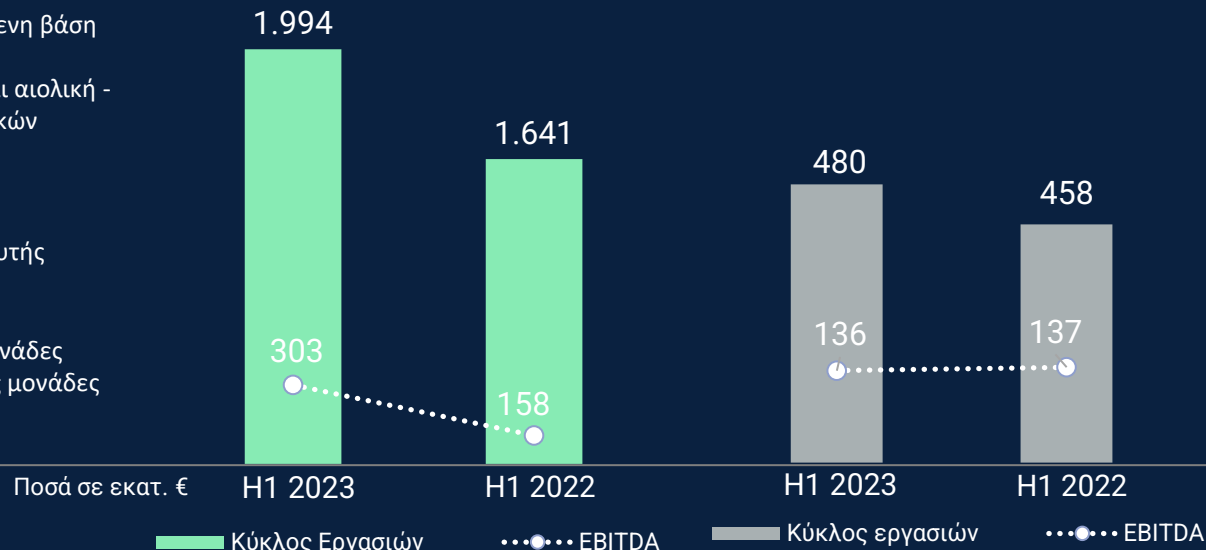
Τα έργα ηλεκτρικής ενέργειας, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν έργα συμβατικής ενέργειας και έργα ενεργειακής μετάβασης κυρίως από τον πρώην Τομέα SES

Κλάδοι Δραστηριότητας*

Συγκριτικά πλεονεκτήματα

ENERGY

- Η ΜΥΤΙΛΥΝΕΟΣ εστιάζει στην αυξανόμενη βάση ενεργητικού των ΑΠΕ, με συνολική χωρητικότητα στα 13,3 GW (ηλιακή και αιολική - συμπεριλαμβανομένων των λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού).
- Ηγετική θέση στην εγχώρια αγορά ως ανεξάρτητος παραγωγός και προμηθευτής ηλεκτρικής ενέργειας
- Παραγωγή ενέργειας από θερμικές μονάδες υψηλής απόδοσης - Οι πιο αποδοτικές μονάδες στην ελληνική αγορά



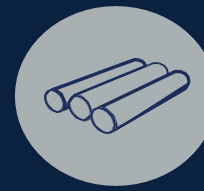
METALS

- Πλήρως καθετοποιημένος παραγωγός Αλουμίνας και Αλουμινίου στη **Νοτιο-Ανατολική** Ευρώπη
- Κορυφαίες εγκαταστάσεις παραγωγής Αλουμίνας και Αλουμινίου στη **NA** Ευρώπη.

Τομέας Infrastructure & Concessions*

Κύκλος Εργασιών: €42 εκατ. έναντι €55 εκατ. του Α' Εξαμήνου 2022.

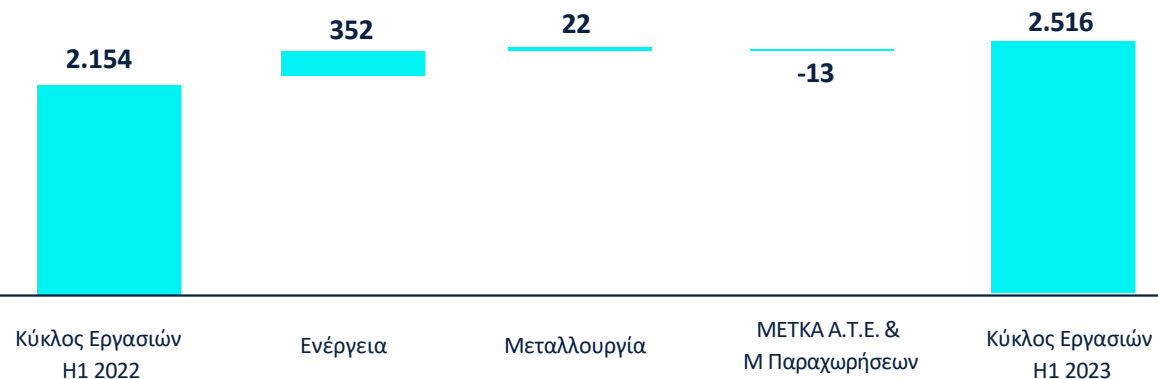
EBITDA: €7 εκατ. έναντι €5 εκατ. του Α' Εξαμήνου 2022



Κύκλος εργασιών & EBITDA Gap ανά Κλάδο

Κύκλος Εργασιών

Ποσά σε εκατ. €



EBITDA Gap

Ποσά σε εκατ. €



Ανάλυση Αποκλίσεων

Πωλήσεις							
Ποσά σε εκατ. €	Σύνολο		Ενέργεια	Μεταλλουργία	ΜΕΤΚΑ Α.Τ.Ε. & Μ Παραχωρήσεων	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις Η1 2022	2.154		1.641	458	55	0	2.154
Εγγενές Αποτέλεσμα	1.189	Όγκοι	1.053	20			1.073
		Renewables	2				2
		Power Projects	128		(13)		115
Επίδραση παραγόντων αγοράς	(828)	Ισοτιμία \$/€ eff.		12			12
		Τιμές και “πριμ” προϊόντων	(829)	(10)			(839)
Πωλήσεις Η1 2023	2.516		1.994	480	42	0	2.516

Ανάλυση Αποκλίσεων

EBITDA							
Ποσά σε εκατ. €	Σύνολο		Ενέργεια	Μεταλλουργία	ΜΕΤΚΑ Α.Τ.Ε. & Μ Παραχωρήσεων	Λοιπά	Σύνολο
EBITDA H1 2022	293		158	137	5	(7)	293
Εγγενές Αποτέλεσμα	251	Όγκοι	186	3			189
		Renewables	47				47
		Projects	28		3		31
		Λοιπά	(14)		(1)	(1)	(16)
		Τιμές και “πριμ” προϊόντων		(29)			(29)
		Τιμές α' υλών		4			4
		Ισοτιμία €/ξ		10			10
Επίδραση παραγόντων αγοράς	(106)	Τιμή Φυσικού Αερίου	99	18			117
		CO2	(4)	(7)			(11)
		Νέες Αγορές/Αγορά επόμενης ημέρας	(278)				(278)
		Κόστος Ενέργειας	81				81
EBITDA H1 2023	438		303	136	7	(8)	438

06

**Κλάδοι Επιχειρηματικής
Δραστηριότητας**

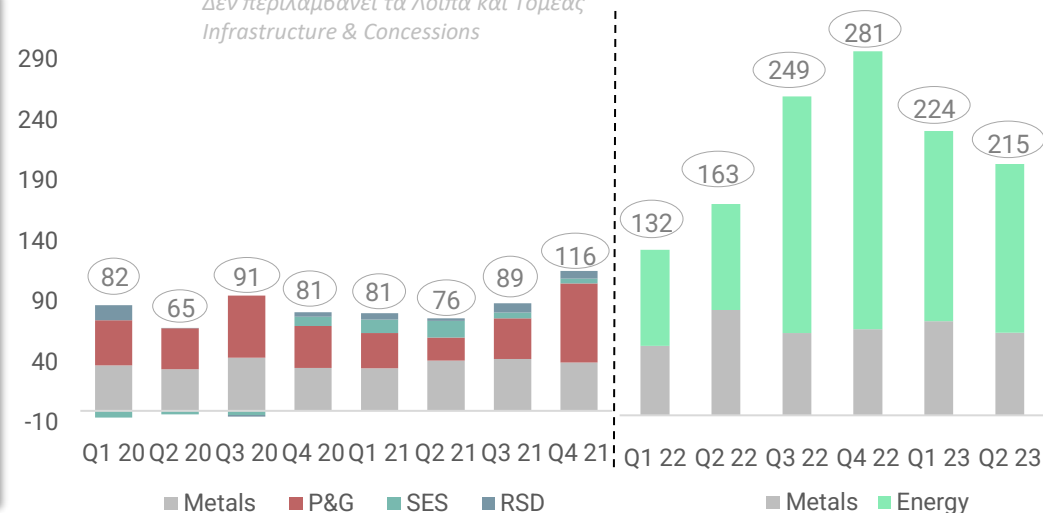
Κλάδοι

Ισχυρά επίπεδα Κερδοφορίας παρά το αδύναμο περιβάλλον τιμών

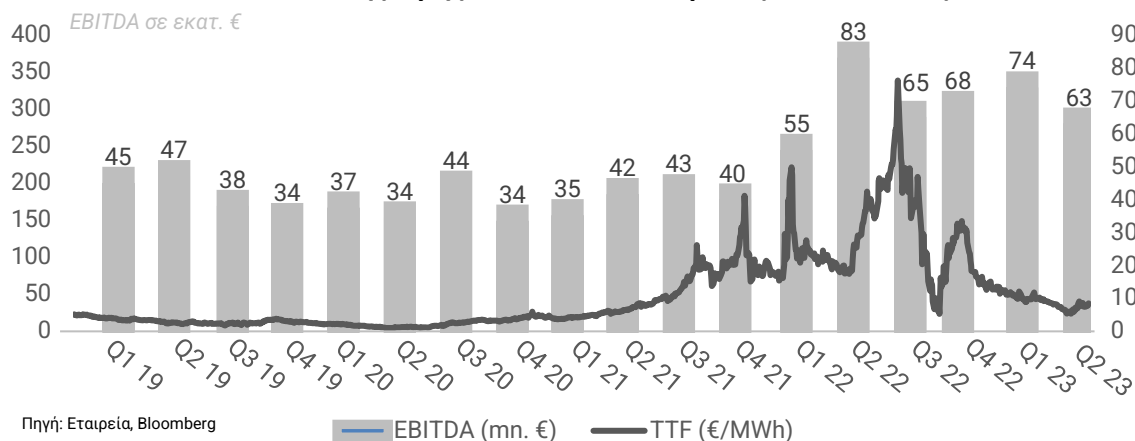
- Νέο ιστορικό υψηλό κερδοφορίας σε επίπεδο πρώτου εξαμήνου, με οδηγό τις **ισχυρές επιδόσεις ΑΠΕ**, καθώς και τις σταθερά υψηλές επιδόσεις του Κλάδου των Μετάλλων.
- Το διαφοροποιημένο επιχειρηματικό μοντέλο, οι ισχυρές συνέργειες μεταξύ των Κλάδων και η καθιερωμένη παραγωγή με αυστηρό έλεγχο κόστους, διασφαλίζουν ισχυρές οικονομικές επιδόσεις παρά την πρωτοφανή αστάθεια στις τιμές της ενέργειας.
- Ο Κλάδος των Μετάλλων κατέγραψε υψηλά επίπεδα κερδοφορίας σε επίπεδο εξαμήνου επωφελούμενος από τον αυστηρό έλεγχο του κόστους, που συγκαταλέγει τη MYTILINEOS στους παραγωγούς αλουμινίου με το χαμηλότερο κόστος παραγωγής παγκοσμίως, σε μία δύσκολη περίοδο για τους Ευρωπαίους ανταγωνιστές της
- Η Εταιρεία διαθέτει τον πιο αποδοτικό στόλο μονάδων παραγωγής ενέργειας στη χώρα, επιτρέποντας στον Κλάδο της Ενέργειας να επιτυγχάνει σταθερά υψηλά επίπεδα κερδοφορίας παρά την πρωτοφανή μεταβλητότητα των τιμών φυσικού αερίου.
- Το διαφοροποιημένο δίκτυο προμήθειας φυσικού αερίου της MYTILINEOS, αποτελούμενο από αέριο αγωγού και LNG, ενισχύει την ανταγωνιστικότητα των Κλάδων Ενέργειας και Μετάλλων.

MYTILINEOS: EBITDA Κλάδων ανά τρίμηνο (εκατ. €)

Δεν περιλαμβάνει τα Λοιπά και Τομείς Infrastructure & Concessions

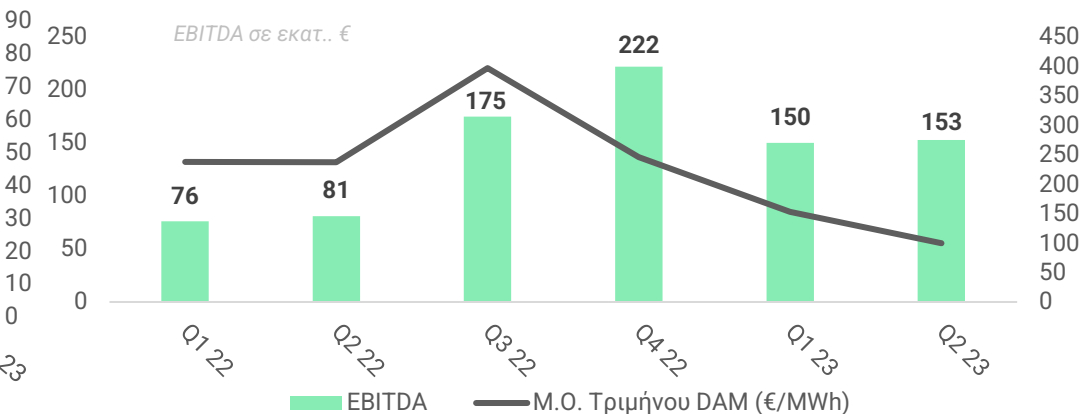


EBITDA Metals έναντι της τιμής του Φυσικού Αερίου (TTF - €/MWh)



Πηγή: Εταιρεία, Bloomberg

EBITDA Κλάδου Ενέργειας έναντι της μέσης τιμής της ενέργειας στην χονδρεμπορική αγορά (DAM)



Πηγή: Εταιρεία, Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας

Energy



Κύκλος Εργασιών

EBITDA

1.994



H1 2023

1.641



H1 2022

303



H1 2023

158



H1 2022

	Κύκλος Εργασιών		EBITDA		Περιθώριο EBITDA	
	H1 2023	H1 2022	H1 2023	H1 2022	H1 2023	H1 2022
(ποσά σε εκατ. €)						
M Renewables	257	255	89	41	34,5%	16,2%
M Energy Generation & Management	290	562	50	82	17,2%	14,6%
M Energy Customer Solutions	644	692	55	1	8,5%	0,1%
M Power Projects	246	118	40	12	16,4%	10,2%
M Integrated Supply & Trading	685	345	69	21	10,1%	6,1%
Intersegment	(129)	(331)	-	-	-	-
Σύνολο	1.994	1.641	303	158	15,2%	9,6%

M Renewables

Το παγκόσμιο χαρτοφυλάκιο των ΑΠΕ αυτή τη στιγμή ξεπερνά τα 13GW

Η δυναμική της M Renewables μόλις άρχισε να ξεδιπλώνεται καθώς η ζήτηση για πράσινα έργα έχει αυξηθεί κατακόρυφα. Οι φιλόδοξοι στόχοι για την επιτάχυνση της παγκόσμιας ενεργειακής μετάβασης σε συνδυασμό με τις γεωπολιτικές εντάσεις, έχουν αυξήσει τη ζήτηση για πράσινα έργα, ιδιαίτερα για εκείνα που βρίσκονται σε ώριμο στάδιο ανάπτυξης.

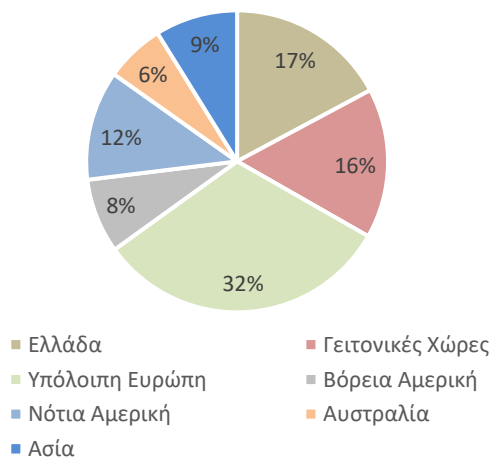
Η MYTILINEOS, παράλληλα με τη γεωγραφική διαφοροποίηση των έργων, προσφέρει ένα ισορροπημένο, διττό μοντέλο κερδοφορίας ΑΠΕ: **operating assets** σε συνδυασμό με **asset rotation**. Με τον τρόπο αυτό η Εταιρεία καταφέρνει σε ευνοϊκές συνθήκες αγοράς να εξασφαλίσει ικανοποιητικά επίπεδα τιμών, προσφέροντας έτσι ένα CAPEX – light model με καλό έλεγχο μόχλευσης καθώς “ανακυκλώνει” κεφάλαια αναπτύσσοντας το δικό της χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ.

Η MYTILINEOS λειτουργεί περίπου **618MW** ΑΠΕ παγκοσμίως. Τα συνολικά υπό κατασκευή έργα ΑΠΕ ανέρχονται σήμερα σε **1,5GW**, ενώ επίσης άλλο **2,7GW** βρίσκεται σε ώριμο στάδιο ανάπτυξης.

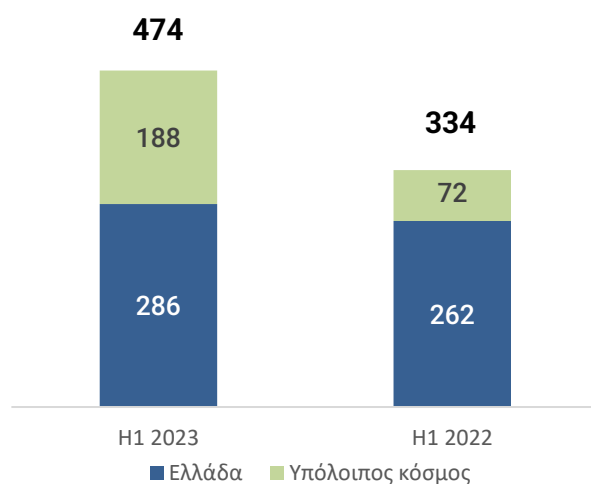
Η παγκόσμια παραγωγή ενέργειας από ΑΠΕ, συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 618 MW, το Α' εξάμηνο του 2023 ανήλθε σε 474GWh, εκ των οποίων τα 286GWh παρήχθησαν στην Ελλάδα και τα υπόλοιπα 188GWh στο εξωτερικό.

Όντας αναγνωρισμένος μεταξύ των κορυφαίων κατασκευαστών έργων ηλιακής ενέργειας EPC παγκοσμίως, με κορυφαίο πελατολόγιο, η M Renewables βρίσκεται σε μοναδική θέση για να επωφεληθεί από την ισχυρή ζήτηση εκμεταλλεύομενη το επιχειρηματικό της μοντέλο. Το υπογεγραμμένο ανεκτέλεστο EPC για έργα τρίτων ανέρχεται σε περίπου ~€369 εκ., ενώ άλλα περίπου ~€465 εκ. βρίσκονται σε φάση τελικής διαπραγμάτευσης.

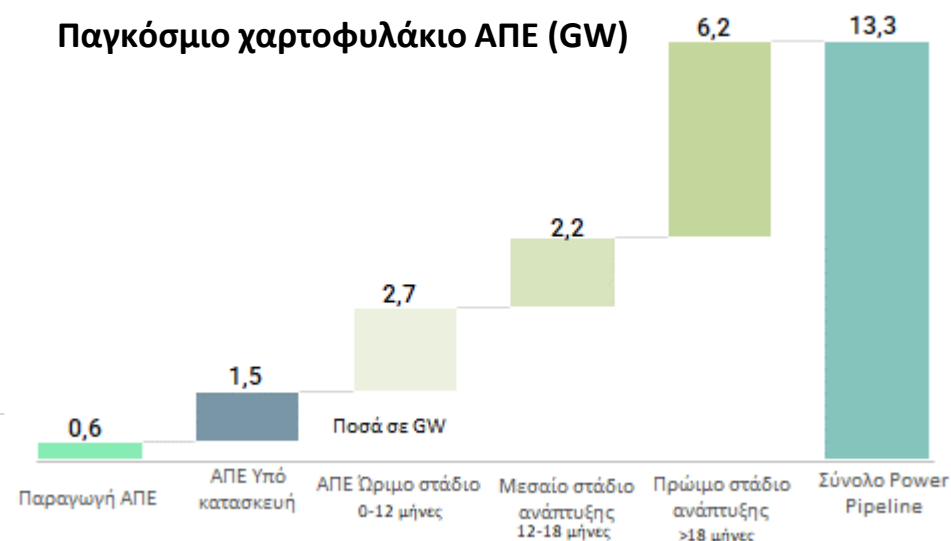
Διεθνές ΑΠΕ Pipeline ανά περιοχή



Παραγωγή RES (MWh)



Παγκόσμιο χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ (GW)



M Renewables

Παγκόσμιο χαρτοφυλάκιο από έργα ΑΠΕ συνολικής ισχύος >13GW

Η συνολική δυναμικότητα του **ώριμου και εν λειτουργία Παγκόσμιου χαρτοφυλακίου** της M Renewables, που επεκτείνεται δυναμικά και στις 5 ηπείρους, είναι της τάξεως των **~5GW**, ενώ συμπεριλαμβάνοντας και μία σειρά έργων σε αρχικό και μεσαίο στάδιο ανάπτυξης, δυναμικότητας περίπου >8GW, το **παγκόσμιο χαρτοφυλάκιο της MYTILINEOS πλέον ξεπερνά τα 13GW**, μία συνολική αύξηση ~4,2GW (ή 46%), στο Α' εξάμηνο του 2023. Το ~1/3 της αύξησης του παγκόσμιου χαρτοφυλακίου ΑΠΕ, οφείλετε στην αγορά των 5 φωτοβολταϊκών έργων στην Αλμπέρτα του Καναδά, από την Westbridge Renewable, τα οποία θα έχουν τη δυνατότητα να παράγουν πάνω από 2TWh ετησίως.

Παράλληλα, η MYTILINEOS συνεχίζοντας με αποτελεσματικότητα το Asset Rotation Plan, προχώρησε, εντός του πρώτου εξαμήνου του 2023, στη διάθεση έργων στην Ευρώπη, συνολικής ισχύος άνω των 250MW.

Η MYTILINEOS έχει σε πρώιμο στάδιο ανάπτυξης **έργα αποθήκευσης ενέργειας** σε Ελλάδα & Ιταλία, μέγιστης ισχύος έγχυσης **~ 1,3 GW**.



Αναφορικά με τα έργα για τρίτους, συνεχίζεται χωρίς προβλήματα η εκτέλεση των έργων σε χώρες όπως η Ισπανία, το Ηνωμένο Βασίλειο, η Ελλάδα, η Ιταλία, η Ρουμανία και η Χιλή. Εντός του πρώτου εξαμήνου του 2023 συμβασιοποιήθηκαν νέα έργα για τρίτους συνολικής δυναμικότητας ~671 MW σε Ελλάδα, Ιταλία, Ρουμανία και Αγγλία, με το συμβασιοποιημένο υπόλοιπο (υπογεγραμμένο ανεκτέλεστο) να διαμορφώνεται στα €369 εκατ., ενώ επιπλέον €465 εκατ. βρίσκονται σε φάση τελικής διαπραγμάτευσης.

Παγκόσμιο Χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ	MW
Σε λειτουργία	618
Αυστραλία	227
Κύπρος	4
Ελλάδα	262
Κορέα	2
Ρουμανία	64
Ηνωμένο Βασίλειο	60
Υπό κατασκευή	1.544
Αυστραλία	150
Χιλή	587
Κύπρος	22
Ελλάδα	124
Ιρλανδία	14
Ιταλία	148
Κορέα	26
Ρουμανία	156
Ισπανία	56
Ηνωμένο Βασίλειο	260
Έτοιμα προς Κατασκευή	789
Αυστραλία	150
Βουλγαρία	30
Ιρλανδία	206
Ιταλία	233
Ρουμανία	76
Ηνωμένο Βασίλειο	93
Τελευταίο Στάδιο Ανάπτυξης	1.941
Αυστραλία	319
Καναδάς	401
Γερμανία	57
Ελλάδα	742
Ινδία	28
Ιταλία	110
Ρουμανία	144
Ισπανία	140
Μεσαίο Στάδιο Ανάπτυξης	2.242
Αρχικό Στάδιο Ανάπτυξης	6.188
Συνολικό Χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ	13.321

M Energy Generation & Management

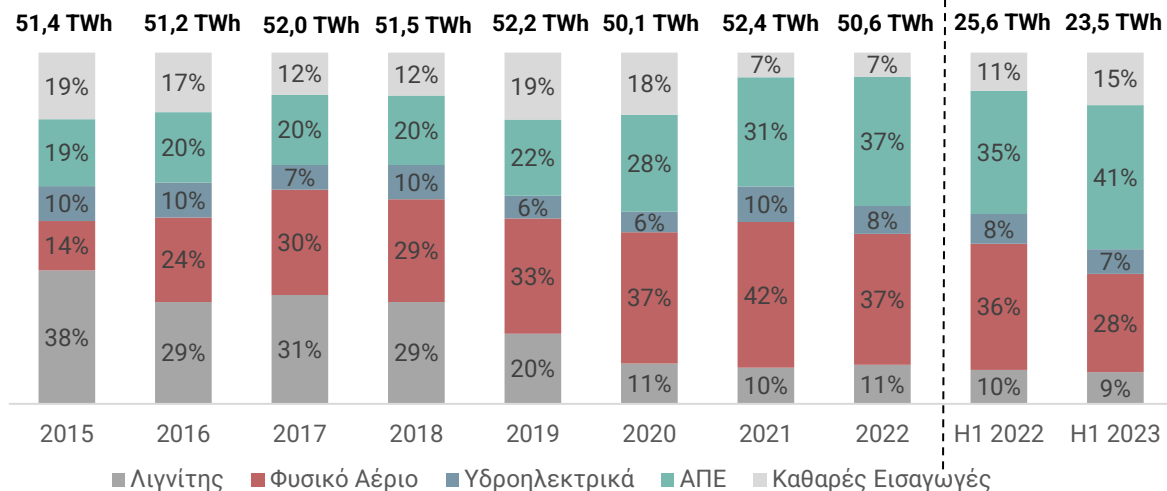
Οι ΑΠΕ, για πρώτη φορά, παίρνουν την θέση οδηγού στο ελληνικό ενεργειακό μείγμα

Η εγχώρια ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας το Α' εξάμηνο του 2023 μειώθηκε κατά 8%, σε σύγκριση με το Α' εξάμηνο του 2022. Η πρόσφατη γεωπολιτική αναταραχή οδήγησε σε σημαντική άνοδο των τιμών της ενέργειας, κάτι το οποίο ανάγκασε τα νοικοκυριά να μειώσουν την ζήτηση για ρεύμα. Το τελευταίο, σε συνδυασμό, με έναν αρκετά ήπιο χειμώνα, οδήγησε σε συνολική πτώση της ζήτησης για το Α' εξάμηνο του 2023.

Όσον αφορά το ελληνικό ενεργειακό μείγμα, το Α' εξάμηνο του 2023 οι ΑΠΕ σημείωσαν συνεισφορά ρεκόρ με 41%, ξεπερνώντας για πρώτη φορά αυτή του Φυσικού Αερίου, το οποίο έφτασε σε επίπεδο 28% έναντι 36% το Α' εξάμηνο 2022

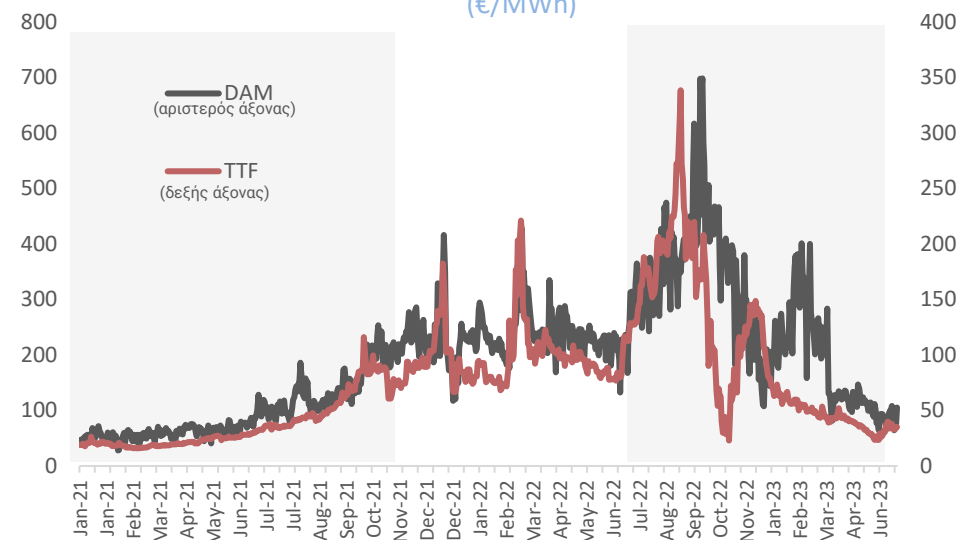
Η μέση τιμή χονδρεμπορικής (DAM) ανήλθε στα 171€/MWh το Α' εξάμηνο του 2023 μια μείωση του 27% σε σύγκριση με το Α' εξάμηνο του 2022 (237€/MWh). Μετά την απότομη αύξηση των τιμών χονδρικής αγοράς το 2022, έχοντας εκτοξευθεί, στα τέλη Σεπτεμβρίου 2022, στα επίπεδα των 700€/MWh, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2023, η τιμή της DAM υποχώρησε, σχεδόν στα προ της ενεργειακής κρίσης επίπεδα, λόγω μειωμένης ζήτησης, αποτέλεσμα ενός σχετικά ήπιου χειμώνα, καθώς και λόγω της επάρκειας των ευρωπαϊκών αποθεμάτων φυσικού αερίου

Εγχώριο Μείγμα Ηλεκτρικής Ενέργειας



Πηγή: Εταιρεία

Ημερήσια εξέλιξη DAM-TTF (€/MWh)



Πηγή: Εταιρεία, Bloomberg

M Energy Generation & Management

Ο υψηλός βαθμός απόδοσης των μονάδων της MYTILINEOS σε συνδυασμό με την εξασφάλιση φυσικού αερίου σε ανταγωνιστικές τιμές, οδηγούν σε αυξημένη κερδοφορία

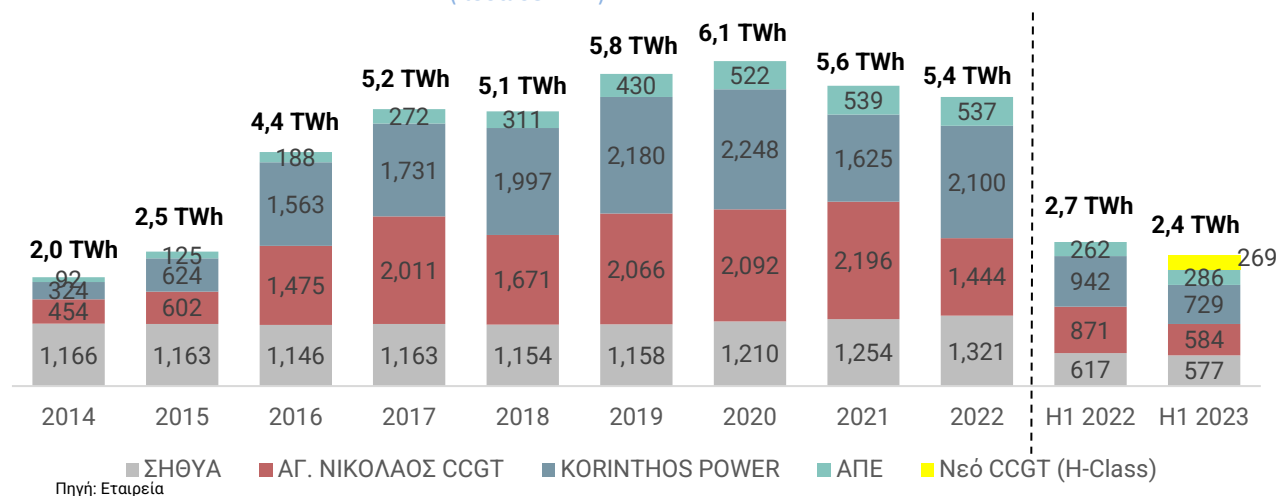
Η MYTILINEOS συνεχίζει να επωφελείται τόσο από την **υψηλή αποδοτικότητα** του στόλου των θερμικών της μονάδων, όσο και από τη δυνατότητα της να προμηθεύεται **φυσικό αέριο σε πολύ ανταγωνιστικές τιμές**, διασφαλίζοντας επαρκείς ποσότητες φυσικού αερίου όχι μόνο για τη λειτουργία των δικών της μονάδων, αλλά και για χρήση τρίτων.

Το νέο CCGT, του οποίου η παραγωγή έφτασε στις 0,3 TWh το Α' εξάμηνο του 2023, όταν μπει σε πλήρη λειτουργία, θα είναι ο πιο αποδοτικός και ο πιο φθηνός χρήστης φυσικού αερίου στην ελληνική αγορά, ακριβώς μπροστά από τους 2 εν λειτουργία σταθμούς (ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΣ & ΚΟΡΙΘΝΟΣ POWER), ενισχύοντας περαιτέρω την ανταγωνιστικότητα των μονάδων της MYTILINEOS, καθώς και τα περιθώρια κέρδους.

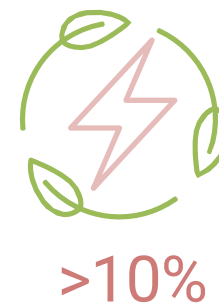
Η παραγωγή ενέργειας από τις θερμικές μονάδες & μονάδες ΑΠΕ της MYTILINEOS, έπεσε ελαφρώς στις 2,2 TWh από 2,4 TWh το Α' εξάμηνο του 2022, λόγω εργασιών προγραμματισμένης συντήρησης στην μονάδα της Protergia το Α' τρίμηνο του 2023, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την παραγωγική συνεισφορά του νέου CCGT.

Παραγωγή Ενέργειας από τις Μονάδες της MYTILINEOS

(ποσά σε TWh)



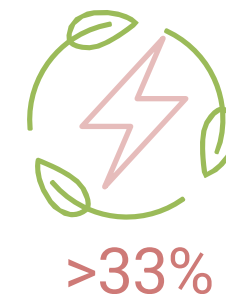
% Συνολικής Ελληνικής Ζήτησης



προσεγγίζοντας σταδιακά στα επίπεδα του 20%, με την είσοδο της νέας μονάδας CCGT

Πηγή: Εταιρεία

% Συνολικής Θερμικής παραγωγής



Η MYTILINEOS ελέγχει το 1/3 της συνολικής ελληνικής θερμικής παραγωγής, προσεγγίζοντας σταδιακά τα επίπεδα του 50%, με την είσοδο της νέας μονάδας CCGT

Προμήθεια (M Energy Customer Solutions & M Integrated Supply & Trading)

Η MYTILINEOS στοχεύει στην αύξηση του μεριδίου της στο 20% της ελληνικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας, ενώ παράλληλα καθιερώνεται ως ένας σημαντικός παίκτης Φυσικού Αερίου στην Ν.Α. Ευρώπη

Η Protergia και η WATT+VOLT ενδυναμώνουν σταθερά την παρουσία τους στη λιανική αγορά, αντιπροσωπεύοντας σήμερα συνολικά 531 χιλιάδες μετρητές ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, ενώ το μερίδιό της MYTILINEOS στην αγορά ηλεκτρισμού τον Ιούνιο του 2023 ξεπέρασε το 12,8% (έναντι 7,6% στο τέλος του 2022 - ΕΧΕ μερίδια αγοράς).

Η MYTILINEOS στοχεύει στο 20% της ελληνικής κατανάλωσης, συνυπολογίζοντας και την εκπροσώπηση του Αλουμινίου, δημιουργώντας ένα ολοκληρωμένο πράσινο utility με διεθνή παρουσία. Έχοντας αξιοποιήσει την καθετοποίηση της λειτουργίας της εταιρείας στον Κλάδο της Ενέργειας, η MYTILINEOS έχει προχωρήσει στη δημιουργία του πλέον ολοκληρωμένου παρόχου ενέργειας της νέας εποχής («Utility of the Future»).

Η MYTILINEOS συνεχίζει να επωφελείται σημαντικά από την ικανότητά της να προμηθεύεται Φυσικό **Αέριο σε πολύ ανταγωνιστικές τιμές**, εξασφαλίζοντας παράλληλα επαρκείς ποσότητες φυσικού αερίου, όχι μόνο για τη λειτουργία των δικών της μονάδων, αλλά και για συμβαλλόμενα μέρη, διασφαλίζοντας την προμήθεια φυσικού αερίου στην Ελλάδα και τη Νοτιοανατολική Ευρώπη, με ανταγωνιστικούς όρους.

Διαφοροποίηση προμήθειας φυσικού αερίου: Η MYTILINEOS εκμεταλλεύεται όλες τις βιώσιμες επιλογές προμήθειας φυσικού αερίου που είναι διαθέσιμες στην ελληνική αγορά. Αυτοί είναι, ο τερματικός σταθμός επαναεριοποίησης LNG της Ρεβυθούσας (με θέσεις που έχουν δεσμευτεί για τη MYTILINEOS τα επόμενα χρόνια), το φυσικό αέριο μέσω των αγωγών TurkStream και TAP.

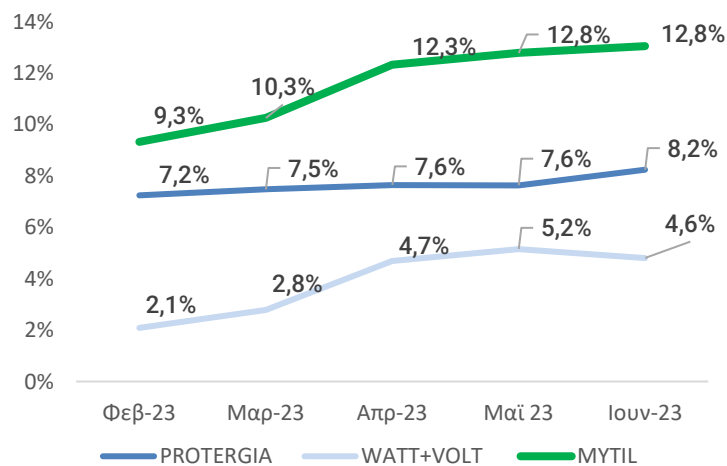
Προσφορά Ρεύματος



12,8%

Μερίδιο αγοράς
ηλεκτρικής ενέργειας

Πηγή: Εταιρεία



Πηγή: ΕΧΕ μερίδια αγοράς, Εταιρεία, από την εξαγορά της WATT+VOLT

% ελληνικών εισαγωγών ΦΑ % ελληνικών εισαγωγών LNG



...από 20% στο τέλος του 2022, τοποθετώντας τη MYTILINEOS στην 1^η θέση στην εισαγωγή ΦΑ μαζί με την ΔΕΠΑ

Πηγή: Εταιρεία



... υποδεικνύοντας ότι η MYTILINEOS ελέγχει περίπου το ήμισυ της αγοράς ΦΑ στην Ελλάδα

Πηγή: Εταιρεία

M Power Projects

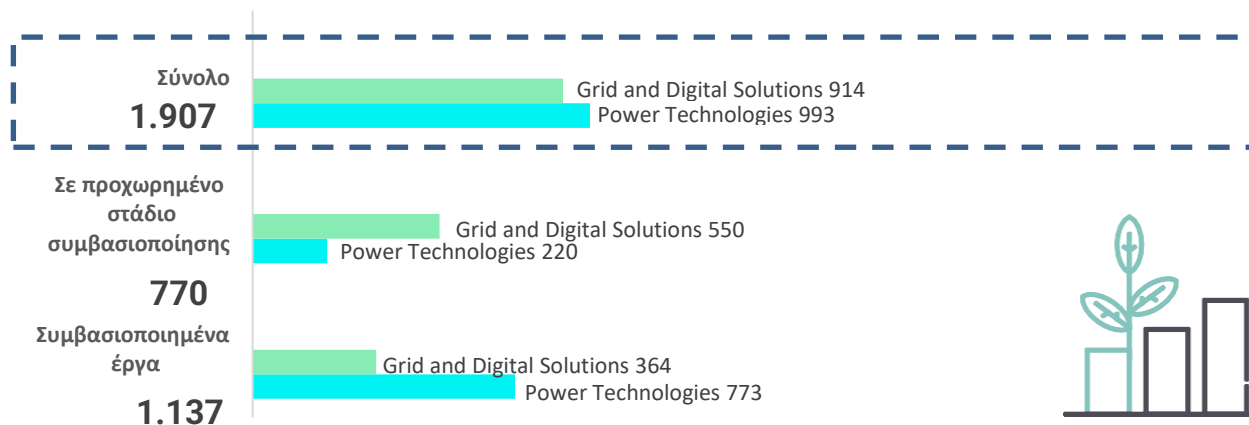
30 έργα υπό εκτέλεση σε 10 διαφορετικές χώρες

Μετά την πρόσφατη αναδιάρθρωση, η M Power Projects (πρώην SES BU εξαιρουμένων των έργων υποδομής) εστιάζει στην εκμετάλλευση των μεγάλων δυνατοτήτων της στον τομέα των περιβαλλοντικών λύσεων, και ιδιαίτερα στα έργα επεξεργασίας απορριμμάτων, όπως το Protos Recovery Facility με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, ενώ συμμετέχει ενεργά σε παρόμοια έργα, με ορισμένα από αυτά να θεωρούνται ώριμα και αναμένεται να ενισχύσουν το ανεκτέλεστα έργα του τομέα τους επόμενους μήνες.

Στο τέλος του Α' εξαμήνου του 2023, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των συμβασιολογημένων έργων ανήλθε στα €1,1 δισ., ενώ συμπεριλαμβανομένων των έργων που βρίσκονται σε προχωρημένο στάδιο συμβασιοποίησης, το σύνολο ανέρχεται στα €1,9 δισ., εκ των οποίων το 16% αφορά σε έργα στην Ελλάδα και το 53% στο Ηνωμένο Βασίλειο, δραστηριότητα η οποία αναμένεται να σημειώσει σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης.

Έργα ανά κατηγορία

(εκατ. €)



Ο Τομέας Power Projects, εκμεταλλεύεται τη σημαντική τεχνογνωσία ένας από τους πιο αξιόπιστους κατασκευαστές ενεργειακών έργων.

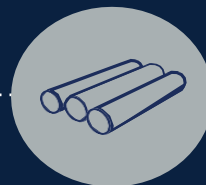
Ο Τομέας M Power Projects ήρθε σε συμφωνία για την ανάπτυξη και κατασκευή μίας μονάδας παραγωγής ενέργειας με αεριοστρόβιλο ανοικτού κύκλου (OCGT) και καύσιμο φυσικό αέριο, ισχύος 299MW, στο Immingham του Ηνωμένου Βασιλείου, για την VPI Immingham – B LLP, του ομίλου Vitol.

Συμβασιολογημένο Ανεκτέλεστο

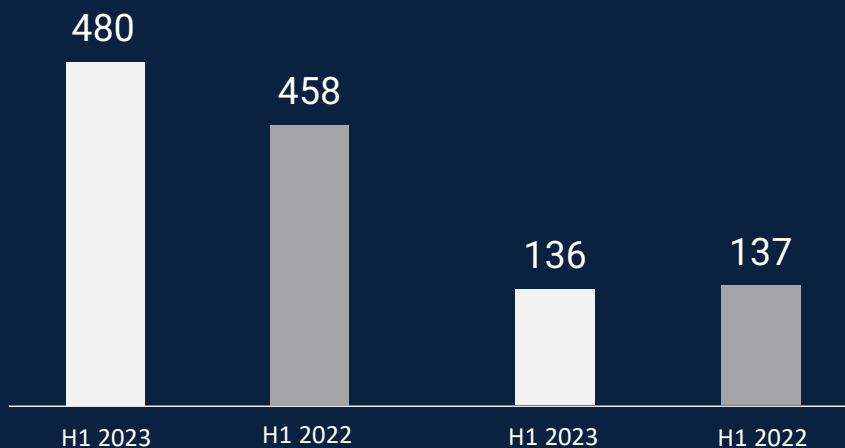
Υπόλοιπο ανά Χώρα

Χώρα	Αξία (ποσά σε εκατ. €)
Ελλάδα	297
Ηνωμένο Βασίλειο	1.019
Πολωνία	409
Λιβύη	27
Ιρλανδία	60
Γεωργία	33
Αλγερία	22
Αλβανία	20
Λοιπά	21
Σύνολο	1.907

Metals



Κύκλος Εργασιών



EBITDA

	Κύκλος Εργασιών		EBITDA		Περιθώριο EBITDA	
	H1 2023	H1 2022	H1 2023	H1 2022	H1 2023	H1 2022
(ποσά σε εκατ. €)						
Αλουμίνα	94	93	18	23	18,7%	24,3%
Αλουμίνιο	361	345	106	107	29,4%	31,1%
Άλλο*	25	20	13	8	49,8%	38,0%
Σύνολο	480	458	136	137	28,4%	30,0%

* Περιλαμβάνει τις βιομηχανικές εγκαταστάσεις

Metals

Παρά τα χαμηλότερα premia και τις μειωμένες τιμές Αλουμινίου, η MYTILINEOS διατηρεί ισχυρή κερδοφορία

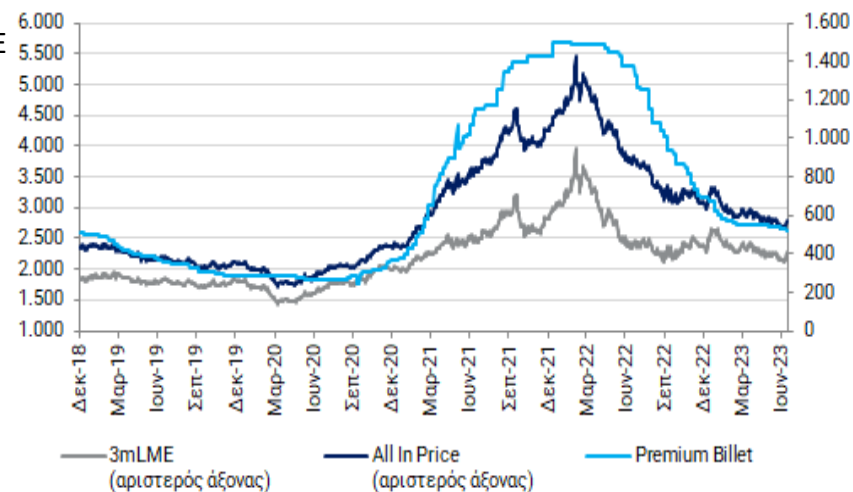
Η μέση τιμή του αλουμινίου (LME 3M) για το Α' Εξάμηνο του 2023, διαμορφώθηκε στα 2.362\$/τόνο, από 3.081\$/τόνο το Α' Εξάμηνο του 2022, σημειώνοντας ετήσια μείωση 23%. Κατά τη διάρκεια του Β' Τριμήνου του 2023, οι τιμές του αλουμινίου διατήρησαν την πτωτική τους πορεία, φτάνοντας στα επίπεδα των 2.100\$/τόνο, εξαιτίας παραγόντων όπως η προοπτική επιβράδυνσης της παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας, η περαιτέρω αύξηση των επιτοκίων, η ομαλοποίηση των τιμών της ενέργειας και η αυξανόμενη προσφορά αλουμινίου που προέρχεται κυρίως από την Κίνα. Ωστόσο, στις αρχές του Γ' Τριμήνου 2023 υπάρχουν σημάδια ανάκαμψης των τιμών του αλουμινίου λόγω του ασθενέστερου δολαρίου και της προοπτικής ανάκαμψης της ζήτησης στην Κίνα.

Μικρή πτώση παρουσίασαν και τα premia της μπιγιέτας αλουμινίου, σε σύγκριση με το πρώτο τρίμηνο του 2023, καθώς κινήθηκαν σε επίπεδα κάτω των \$600/τόνο. Παρά την πρόσφατη υποχώρηση, τα premia της μπιγιέτας αλουμινίου παραμένουν σε υγιή επίπεδα σε σχέση με το παρελθόν, εν μέρει λόγω της μειωμένης Ευρωπαϊκής παραγωγής αλουμινίου, η οποία παραμένει μια σημαντικά ελλειμματική αγορά, με τις περισσότερες ανάγκες της να καλύπτονται από εισαγωγές από τρίτες χώρες, συμπεριλαμβανομένης της Ρωσίας, η παραγωγή της οποίας καλύπτει το 1/3 των Ευρωπαϊκών αναγκών. Το γεγονός ότι η ρωσική παραγωγή αλουμινίου δεν είναι τόσο θελκτική, καθώς η ανανέωση των υπαρχόντων συμβολαίων είναι αβέβαιη (π.χ. η Glencore ανακοίνωσε πως δεν θα ανανεώσει το συμβόλαιό της, αξίας 16 δις. δολαρίων που λήγει το 2024, για αγορά αλουμινίου από τη Ρωσία), ενώ ταυτόχρονα η πλειονότητα των αποθεμάτων αλουμινίου στο LME είναι ρωσικής προέλευσης, και θα μπορούσε να επιφέρει ανοδική πίεση τόσο στις τιμές LME όσο και στα Ευρωπαϊκά premia.

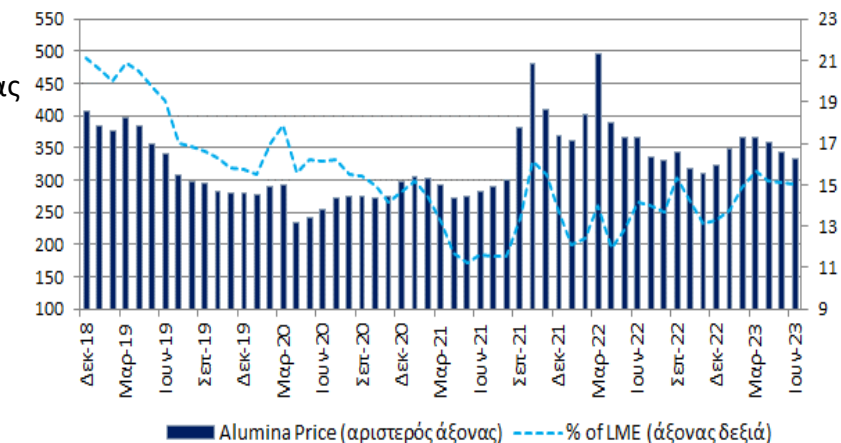
Ο δείκτης API της αλουμίνιας, ακολούθησε την τάση των τιμών του αλουμινίου, σημειώνοντας μείωση κατά 11% το Α' Εξάμηνο του 2023 στα 353\$/τόνο.

Η Ενεργειακή Μετάβαση αυξάνει τις ανάγκες για τα βασικά μέταλλα, με το αλουμίνιο να βρίσκεται στην κορυφή της λίστας, καθώς καλύπτει περισσότερο από το 50% της συνολικής παγκόσμιας αύξησης στη ζήτηση για την ενεργειακή μετάβαση. Η σημασία του αλουμινίου στην «Πράσινη» επανάσταση, ενισχύεται περαιτέρω από το γεγονός ότι η **Ευρωπαϊκή Επιτροπή πρόσθεσε πρόσφατα το βωξίτη, την αλουμίνα και το αλουμίνιο, στη λίστα Κρίσιμων Πρώτων Υλών (CRMA) μαζί με το Γάλλιο**, ένα υποπροϊόν της επεξεργασίας βωξίτη για την παραγωγή αλουμίνιας. Αυτές οι κρίσιμες πρώτες ύλες, σύμφωνα με την ΕΕ, είναι απαραίτητες για ένα ευρύ σύνολο στρατηγικών τομέων, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, της βιομηχανίας των μηδενικών καθαρών εκπομπών (net zero industry) και της ψηφιακής βιομηχανίας.

Τιμές LME & Premia (\$/τόνο)



Τιμές Αλουμίνιας (\$/τόνο)



Πηγή: Bloomberg, Harbor, CRU

Metals

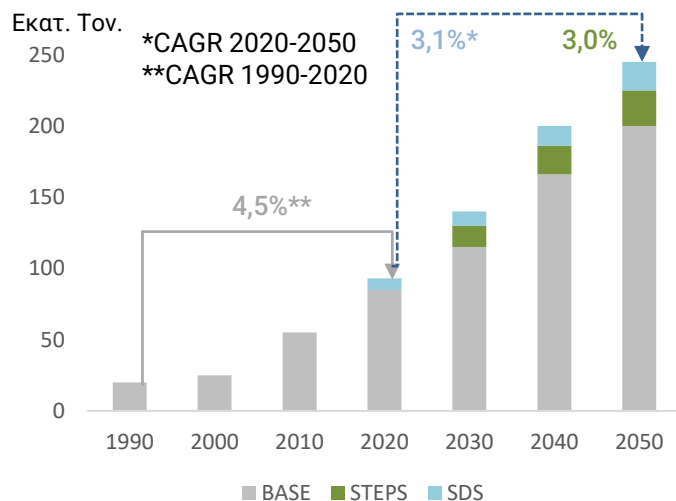
Η Ενεργειακή Μετάβαση οδηγεί τη ζήτηση του Αλουμινίου

Σύμφωνα με τον Διεθνή Οργανισμό Ενέργειας (International Energy Agency (IEA) και τη Eurometaux, με βάση μια παγκόσμια κλιματική τροχιά ευθυγραμμισμένη με τη Συμφωνία του Παρισιού, ο κόσμος θα απαιτούσε υπερδιπλάσιο όγκο μετάλλων μέχρι το 2050

Η παραγωγή ηλεκτρικών αυτοκινήτων είναι ο κύριος μοχλός για την εκτιμώμενη παγκόσμια ζήτηση λόγω της ενεργειακής μετάβασης και υπεύθυνη για το 50-60% του συνόλου. Αυτό ενισχύεται επίσης από τα δίκτυα ηλεκτρικής ενέργειας και την παραγωγή ηλιακών φωτοβολταϊκών (35-45%) και το υπόλοιπο 5% από άλλες τεχνολογίες.

Αναφορικά με τα μέταλλα, **το Αλουμίνιο είναι ο οδηγός όσον αφορά στην αύξηση του όγκου των μετάλλων, καθώς καλύπτει >50% της συνολικής παγκόσμιας ζήτησης που αφορά στην Ενεργειακή Μετάβαση.**

Προοπτικές παγκόσμιας ζήτησης Αλουμινίου



Η παγκόσμια ζήτηση Αλουμινίου προβλέπεται να αυξηθεί σε 140 εκατ. τόνους έως το 2030 και έως 245 εκατ. τόνους έως το 2050 σύμφωνα με τα σενάρια SDS* και STEPS*.

Μόνο η Ευρώπη, θα απαιτήσει επιπλέον 4 εκατ. τόνους αλουμινίου το 2030, το οποίο θα ανέλθει σε σχεδόν 5 εκατ. τόνους το 2040 (που ισοδυναμεί με το 35% της κατανάλωσης αλουμινίου στην Ευρώπη σήμερα). Η αύξηση της ζήτησης οδηγείται από την Ενεργειακή Μετάβαση και θα προέρχεται κυρίως από την ταχεία ανάπτυξη των ηλεκτρικών οχημάτων, τις επεκτάσεις του δικτύου καθώς και την ανάπτυξη των φωτοβολταϊκών.

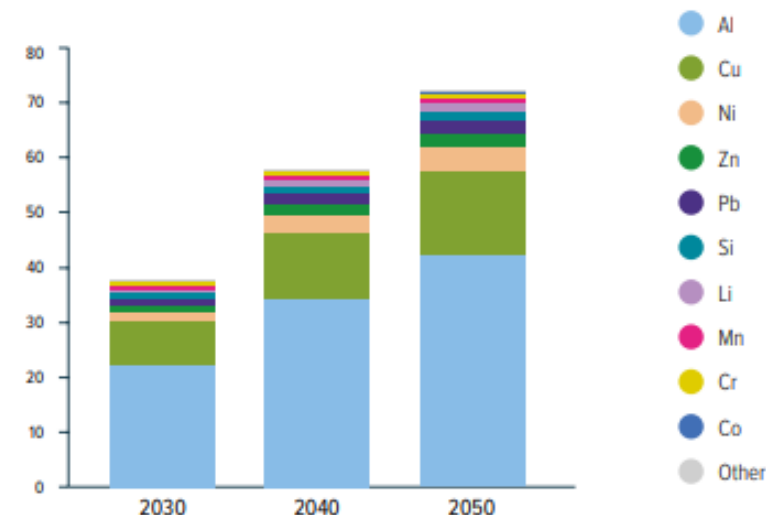
Πηγή: Εταιρεία, υπό των 2 σεναρίων SDS* και STEPS*

*SDS: Sustainable Development Scenario (Σενάριο Βιώσιμης Ανάπτυξης),

STEPS: Stated Policies Scenario, όπως έχει αναλυθεί από τον Διεθνή Οργανισμό Ενέργειας International Energy Agency (IEA)

CAGR: Compound Annual Growth Rate, Δείκτης Ετήσιου Ρυθμού Ανάπτυξης

Το Αλουμίνιο οδηγεί την παγκόσμια ζήτηση της «πράσινης» μετάβασης



Πηγή: Eurometaux, υπό το σενάριο SDS* (Σενάριο Βιώσιμης Ανάπτυξης) όπως διαμορφώθηκε από την IEA

Υπάρχουσα Χρήση	Εφαρμογές Ενεργειακής Μετάβασης
Κατασκευές	Μπαταρίες για Ηλ. Αυτοκίνητα
Μεταφορές	Οχήματα (Μείωση βάρους)
Συσκευασίες	Ηλεκτρικά δίκτυα
Ηλεκτρικές εφαρμογές	Φωτοβολταϊκά Πανελ
Μηχανήματα	-
Αγαθά- Πρώτες ύλες	-

Metals

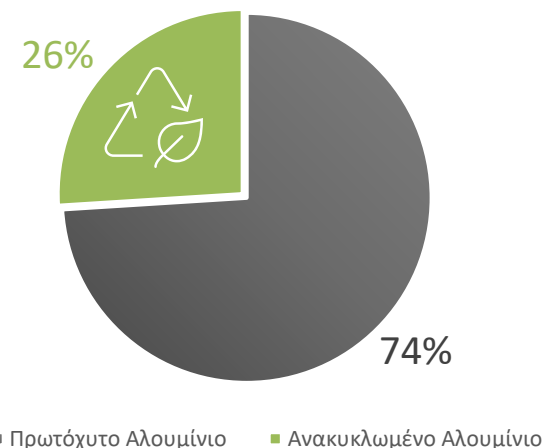
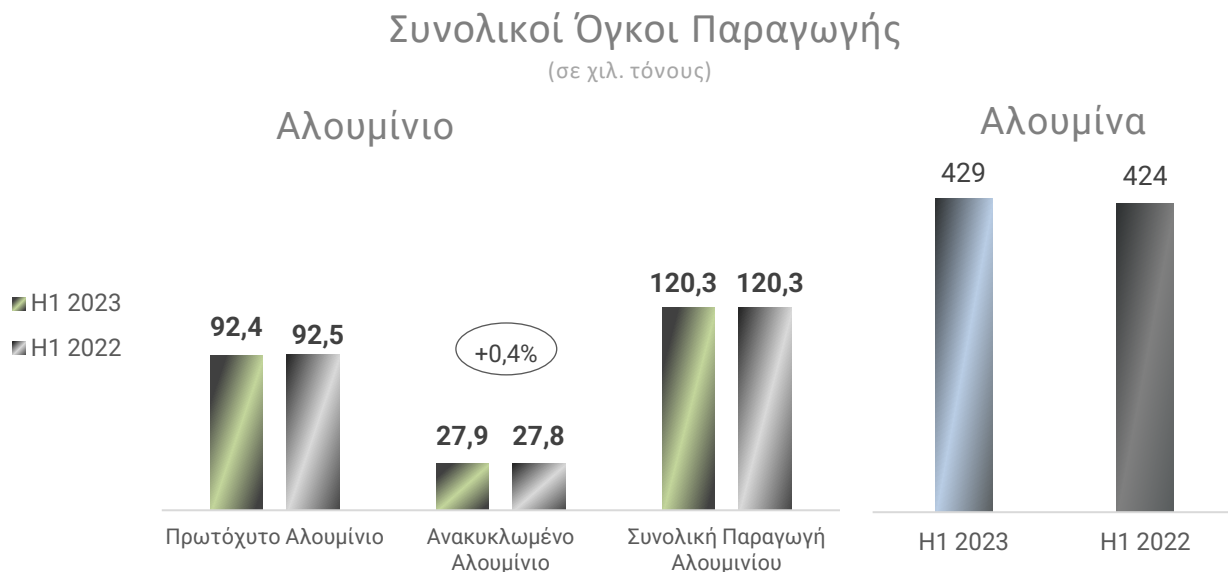
Τα εργοστάσια Αλουμίνας και Αλουμινίου κατέχουν ανταγωνιστική θέση στην παγκόσμια καμπύλη κόστους, ενώ ταυτόχρονα επιταχύνουν την πορεία τους προς την πράσινη μετάβαση

Παρά τα χαμηλά επίπεδα των τιμών του αλουμινίου και των premia, η MYTILINEOS κατάφερε όχι μόνο να διατηρήσει τα επίπεδα παραγωγής της, αλλά να επιτύχει άλλη μια εξαιρετική απόδοση στην κερδοφορία της για το Α' εξάμηνο του 2023, διατηρώντας παράλληλα υψηλά περιθώρια κέρδους. Τα εργοστάσια τόσο της Αλουμίνας όσο και του Αλουμινίου είναι σε πλήρη λειτουργία, επωφελούμενα από το εγγενές ανταγωνιστικό πλεονέκτημα να βρίσκονται ανάμεσα στους παραγωγούς με το χαμηλότερο κόστος παραγωγής παγκοσμίως.

Η MYTILINEOS συνεχίζει να εστιάζει στον αυστηρό έλεγχο του κόστους, έχοντας ολοκληρώσει μια σειρά προγραμμάτων ανταγωνιστικότητας, τα οποία επιτρέπουν στην Εταιρεία να διατηρήσει τα κόστη σε χαμηλά επίπεδα προφυλάσσοντας τα περιθώρια κέρδους.

Η “πράσινη” ζήτηση αναμένεται να αποτελέσει κύριο παράγοντα αύξησης της εκτός-Κίνας ζήτησης, υποστηριζόμενη τόσο από την αύξηση των πωλήσεων ηλεκτρικών οχημάτων όσο και την ενίσχυση των ΑΠΕ.

Με την ολοκλήρωση του προγράμματος «NEW ERA 250», η παραγωγική δυναμικότητα του Αλουμινίου ανέρχεται σε 250 χιλ. τόνων.



Η παραγωγή 65 χιλ. τόνων από ανακυκλωμένο Αλουμίνιο θα μειώσει σημαντικά το ανθρακικό αποτύπωμα της MYTILINEOS, οδηγώντας σε 25% μείωση της απαιτούμενης ηλεκτρικής ενέργειας, ανά τόνο παραγωγής.

Metals

Ο Κλάδος Μετάλλων εξασφαλίζει υψηλά επίπεδα κερδοφορίας κάτω από όλες τις συνθήκες

Η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ καταφέρνει να εξασφαλίζει υψηλά επίπεδα κερδοφορίας για τα επόμενα έτη, καθώς μεταξύ άλλων :

- Επωφελείται σημαντικά από το ισχυρό Synergistic business model της καθώς και τη συμπληρωματικότητα των κλάδων Ενέργειας και Μετάλλων
- Είναι ο μοναδικός καθετοποιημένος παραγωγός βωξίτη, αλουμίνας και αλουμινίου στην Ευρώπη, περιορίζοντας σημαντικά το ρίσκο αλλά και το κόστος μεταφοράς πρώτων υλών
- Έχει «κλειδώσει» σε σχετικά υψηλά επίπεδα τις τιμές αλουμινίου, σε βραχύ-μεσοπρόθεσμο επίπεδο, σε μια περίοδο υψηλής μεταβλητότητας της τιμής
- Επωφελείται σημαντικά από το ισχυρότερο Δολαρίου ΗΠΑ έναντι του Ευρώ
- Οδηγεί την Ενεργειακή Μετάβαση στην Ευρωπαϊκή αγορά μεταλλουργίας, καθώς σύντομα θα ενταχθεί στη μικρή ομάδα Ευρωπαϊκών παραγωγών που θα ηλεκτροδοτήσουν τη μεταλλουργία τους κυρίως μέσω ΑΠΕ
- Ως παραγωγός που βρίσκεται στην καρδιά της Ευρώπης, μπορεί να επωφελείται από τα υψηλά premia κολόνας της Ευρωπαϊκής αγοράς
- Επωφελείται σημαντικά από τη δυνατότητά για προμήθεια φυσικού αερίου σε ανταγωνιστικές τιμές, λόγω του ανεπτυγμένου δικτύου προμηθευτών ενισχύοντας την ασφάλεια του ενεργειακού εφοδιασμού
- Ο Κλάδος στοχεύει να αποτελέσει διεθνές σημείο αναφοράς στο «Πράσινο» αλουμίνιο, μειώνοντας τις συνολικές εκπομπές άνθρακα κατά 65% και τις σχετικές εκπομπές κατά 75% μέχρι το 2030
- Συνεχίζει την ανάπτυξη στο δευτερόχυτο Αλουμίνιο, φτάνοντας πρόσφατα σε δυναμική παραγωγής 65χιλ. τόνων ανά έτος με προοπτική να υπερδιπλασιαστεί τα επόμενα χρόνια. Αυτό, περιορίζει την κατανάλωση ενέργειας ανά τόνο παραγωγής, ενώ ενισχύει περαιτέρω τις επιδόσεις ESG



07

Κίνδυνοι και
Μεταγενέστερα
Γεγονότα

Λοιποί Κίνδυνοι



Οι δραστηριότητες της Εταιρείας

δημιουργούν πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, διακυμάνσεων των τιμών της αγοράς, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας.



Αναλυτική περιγραφή

καθώς και οι πολιτικές διαχείρισης αυτών αναφέρονται στην Οικονομική Έκθεση του Ομίλου και της Εταιρείας.

Μεταγενέστερα Γεγονότα

> Στις 10 Ιουλίου 2023

Η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ S.A. Ανακοινώνει τα αποτελέσματα από την Δημόσια Προσφορά Ομολογιών

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, ήτοι η «Τράπεζα Eurobank A.E.», η «ALPHA Τράπεζα A.E.», η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ A.E.» και η «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Ανώνυμος Εταιρεία», της Δημόσιας Προσφοράς για την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου της εταιρείας «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ A.E.» («Εταιρεία») και την εισαγωγή των Ομολογιών εκδόσεως της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ανακοινώνουν ότι, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς στις 06.07.2023 και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατέθηκαν συνολικά 500.000 άυλες κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη («Ομολογίες»), με αποτέλεσμα την άντληση κεφαλαίων ύψους €500 εκατ.

Η συνολική έγκυρη ζήτηση που εκδηλώθηκε από επενδυτές οι οποίοι συμμετείχαν στη Δημόσια Προσφορά ανήλθε σε €1.006,97 εκατ. Η ευρεία ανταπόκριση του επενδυτικού κοινού είχε ως αποτέλεσμα να καλυφθεί η Δημόσια Προσφορά 2,01 φορές και το σύνολο των συμμετεχόντων επενδυτών να ανέλθει σε 16.796.

Η τιμή διάθεσης των Ομολογιών έχει προσδιοριστεί στο άρτιο, ήτοι €1.000 ανά Ομολογία. Η τελική απόδοση των Ομολογιών ορίστηκε σε 4,00% και το επιτόκιο των Ομολογιών σε 4,00% ετησίως.

Οι Ομολογίες κατανεμήθηκαν ως εξής:

α) 455.966 Ομολογίες (91,2% επί του συνόλου των εκδοθεισών Ομολογιών) σε Ιδιώτες Επενδυτές, επί συνολικού αριθμού 680.773 Ομολογιών για τις οποίες εκδηλώθηκε έγκυρη ζήτηση (δηλαδή ικανοποιήθηκε το 67,0% της εκδηλωθείσας ζήτησης στη συγκεκριμένη κατηγορία επενδυτών και τη συγκεκριμένη απόδοση) και

β) 44.034 Ομολογίες (8,8% επί του συνόλου των εκδοθεισών Ομολογιών) σε Ειδικούς Επενδυτές επί συνολικού αριθμού 308.951 Ομολογιών για τις οποίες εκδηλώθηκε έγκυρη ζήτηση (δηλαδή ικανοποιήθηκε το 14,3% της εκδηλωθείσας ζήτησης στη συγκεκριμένη κατηγορία επενδυτών και τη συγκεκριμένη απόδοση).



MYTILINEOS
Energy & Metals

Πληροφορίες
επικοινωνίας

MYTILINEOS S.A.
Αρτέμιδος 8 ΤΚ. 15125 Μαρούσι, Αθήνα, Ελλάδα
T: +30 210 6877 300
F: +30 210 6877 400
www.mytilineos.com

Investors Relations
E-mail: ir@mytilineos.gr

Press Office
E-mail: communications@mytilineos.com