

Α' Τακτική Γενική Συνέλευση

12 Ιουλίου 2018





Δήλωση αποποίησης ευθύνης

Η παρούσα παρουσίαση περιλαμβάνει ορισμένες δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Οι εν λόγω δηλώσεις υπόκεινται σε κινδύνους και αβεβαιότητες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά τα αναμενόμενα αποτελέσματα. Όλες οι δηλώσεις σχετικά με τη μελλοντική οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. και της ΑΔΜΗΕ Α.Ε., τις προοπτικές για το 2018 και για τα επόμενα χρόνια που βασίζονται στην επιχειρηματική στρατηγική της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. και στα επιχειρηματικά της σχέδια, οι επιπτώσεις των παγκόσμιων, τοπικών οικονομικών και ενεργειακών συνθηκών, ο αντίκτυπος της κρίσης του δημόσιου χρέους, οι πραγματικοί φορολογικοί συντελεστές, η μελλοντική διανομή μερισμάτων και οι πρωτοβουλίες διαχείρισης όσον αφορά στις επιχειρηματικές και χρηματοοικονομικές συνθήκες της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. και της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. είναι μελλοντικές δηλώσεις. Αυτές οι δηλώσεις υπόκεινται σε κινδύνους και αβεβαιότητες που μπορεί να προκαλέσουν ουσιαστικές διαφορές μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων, διότι οι τρέχουσες προσδοκίες και υποθέσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα και περιστάσεις ενδέχεται να μην είναι ακριβείς. Τα πραγματικά αποτελέσματα και γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από αυτά που αναμένονται στις μελλοντικές δηλώσεις για πολλούς λόγους, συμπεριλαμβανομένων των πιθανών κινδύνων που περιγράφονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, το Ελληνικό Ενημερωτικό Δελτίο της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. που σχεδιάστηκε αρχικά και εγκρίθηκε από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της θυγατρικής της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Η ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. είναι μέτοχος της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. με ποσοστό 51%.

EBITDA = Κέρδη προ Φόρων, Χρηματ/κών ποτελεσμάτων και Αποσβέσεων

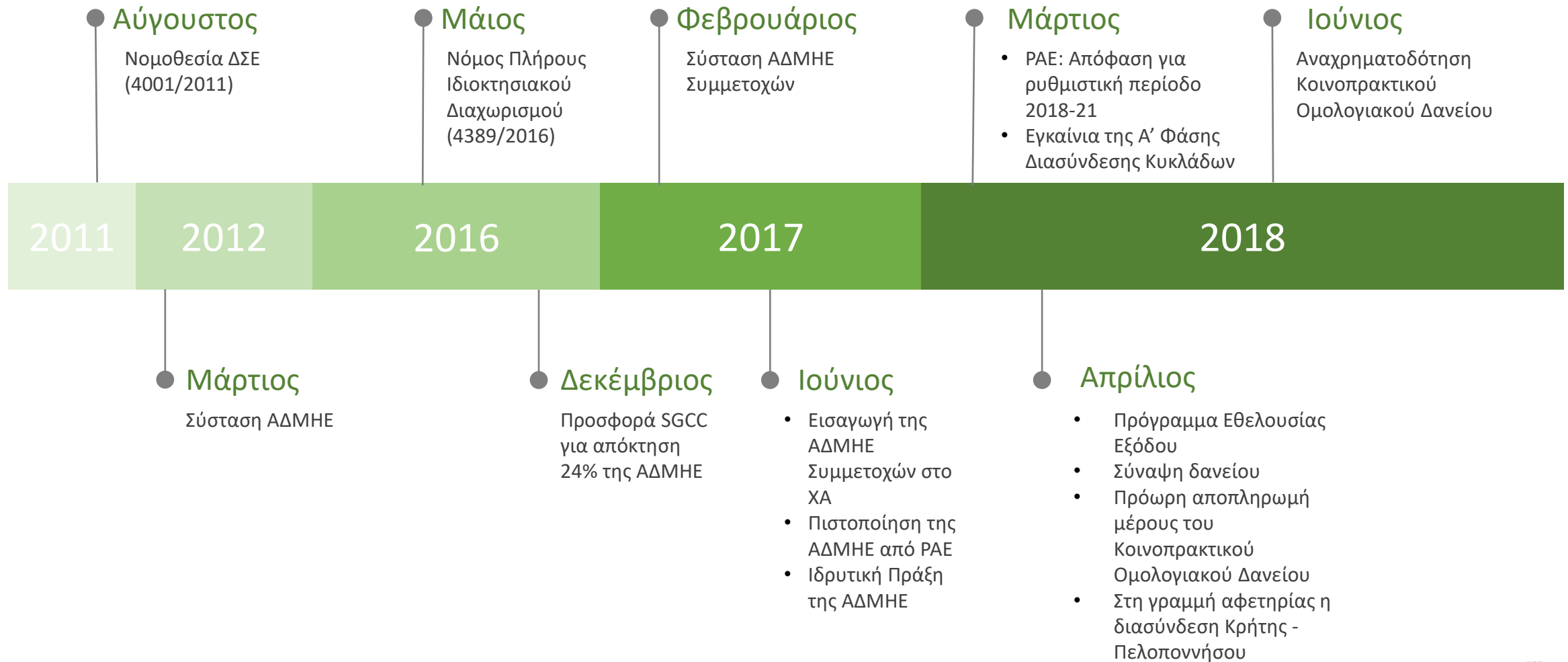


11,732 χλμ

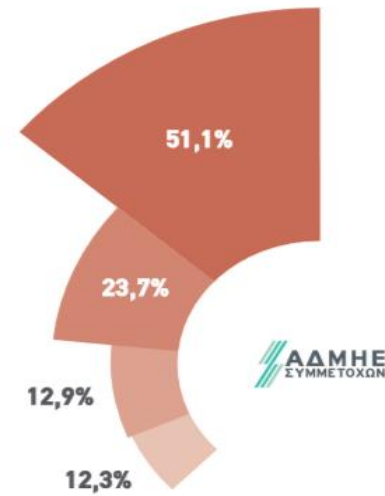
Γραμμές Υψηλής Τάσης σε όλη την Ελλάδα

11,722χλμ είναι η απόσταση μεταξύ Λονδίνου, ΗΒ και Τζακάρτα, Ινδονησία

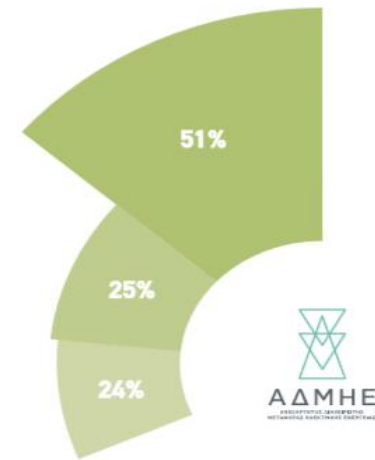
Ορόσημα



Πλήρης Ιδιοκτησιακός Διαχωρισμός



- ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ
- ΘΕΣΜΙΚΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ *
- SILCHESTER & FUNDS
- ΙΔΙΩΤΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ *



- ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
- ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ
- STATE GRID - CORPORATE OF CHINA
- ΙΔΙΩΤΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ *

Το Ελληνικό Δημόσιο συμμετέχει μέσω της ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε.
*31.05.2018

Κάτοχος 51% του “Ανεξάρτητου Διαχειριστή Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας” (ΑΔΜΗΕ)

Εισαγωγή στο Χρηματιστήριο

Χ.Α.: ΑΔΜΗΕ

Bloomberg: ADMIE GA

Reuters: ADMr.AT

232.000.000 κοινές μετοχές



Εξωστρέφεια

1^η Συμμετοχή στη ΔΕΘ



Συμμετοχή σε Roadshows

Βελτίωση Χρηματοοικονομικού Προφίλ

Καταθέσεις

Μεταφορά μεγάλου μέρους των διαθεσίμων στην Τράπεζα της Ελλάδας για να επενδυθούν σε γερós του Ελληνικού Δημοσίου, πετυχαίνοντας απόδοση 3,1%

Δάνειο ύψους 199 εκατ. ευρώ με τις Bank of China και ICBC

περιθώριο δανεισμού μόλις 2,4%

Αναχρηματοδότηση Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου

περιθώριο δανεισμού 3% από 6,25%

Εξαιρετικά ευνοϊκοί όροι

Υλοποίηση από θέση ισχύος του φιλόδοξου προγράμματος επενδύσεων



Αναδιάρθρωση - Εθελουσία

- ✓ Δημιουργία της νέας Διεύθυνσης Διαχείρισης Παγίων
- ✓ Πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου
- ✓ Νέες προσλήψεις



Ενίσχυση οικονομικών αποτελεσμάτων



ΑΔΜΗΕ – Επισκόπηση 2017

ΕΥΡΩ	2016	2017	Σχόλιο
Ρυθμιζόμενη Περιουσιακή Βάση (ΡΠΒ)*	€1,5 δις	€1,4 δις	Επίδραση της ΡΑΕ στη ΡΠΒ του 2018
Επενδύσεις (Συστήματος & Χρήστες)	142,1 εκατ	70,0 εκατ	Καθυστέρηση λόγω ιδιοκτησιακού διαχωρισμού
ΕΒΙΤΔΑ	152,0 εκατ	172,0 εκατ	✓ Σύμφωνα με τις προοπτικές
Καθαρά Κέρδη/(ζημιές)	-2,7 εκατ	61,7 εκατ	✓ Υψηλότερα από τις προοπτικές
Πληρωμή Μερίσματος		50%	✓ Συμφωνία Μετόχων

* Πηγές: ΡΑΕ, Απόφαση 235/2018; ΑΔΜΗΕ ΑΕ

ΑΔΜΗΕ – Προοπτικές '18 -'21

ΕΥΡΩ	2017	2021
Ρυθμιζόμενη Περιουσιακή Βάση (ΡΠΒ)*	ΡΑΕ: €1,4 δις	ΡΑΕ: €2,1 δις
Επενδύσεις (Συστήματος & Χρήστες)	70,1 εκατ	~ €1δισ σωρευτικά '18-'21
ΕΒΙΤΔΑ	172,0 εκατ	~ 220 εκατ
Καθαρά Κέρδη/(ζημιές)	61,7 εκατ	~ 85 εκατ
Πληρωμή Μερισματος	50%	τουλάχιστον 50%**

12

* Πηγή: ΡΑΕ, Απόφαση 235/2018 **Συμφωνία Μετόχων; Πηγή: ΑΔΜΗΕ Α.Ε.

ΑΔΜΗΕ - Βασικά Μεγέθη

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	2016	2017
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1.617,4	1.607,4
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1.237,1	2.131,3
<i>Εκ των οποίων Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα*</i>	<i>294,1</i>	<i>295,8</i>
Σύνολο Ενεργητικού	2.854,5	3.738,7
Ίδια Κεφάλαια	898,1	967,2
Δανεισμός	498,1	530,3
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	443,8	456,2
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.014,5	1.785,0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Παθητικού	2.854,5	3.738,7

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	2016	2017	Μεταβολή
Έσοδο Ενοικίου Συστήματος Μεταφοράς	225,5	236,9	5,0%
Συνολικά έσοδα	248,6	256,5	3,2%
Σύνολο προβλέψεων	-7,3	-5,5	-23,9%
EBITDA	152,0	172,0	13,1%
<i>Ως % των εσόδων</i>	<i>61,1%</i>	<i>67,0%</i>	<i>5,9 πμ</i>
Κέρδη προ φόρων και χρηματ/κών αποτελεσμάτων	88,8	107,7	21,2%
Καθαρά κέρδη	-2,7	61,7	
Ταμειακές Ροές από	2016	2017	Μεταβολή
λειτουργικές δραστηριότητες*	207,5	150,3	-27,6%
επενδυτικές δραστηριότητες	-61,5	-55,6	-9,6%
χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-40,4	-93,0	130,4%
Μεταβολή χρηματικών διαθεσίμων	105,7	1,8	-98,3%

* Εξαιρ. €476 εκατ που αποδόθηκαν στο νέο Διαχειριστή λογαριασμών ΥΚΩ στις 5 Ιανουαρίου 2018; Δεν απεικονίζονται εκκαθαρίσεις διαχειριστή ; πηγή: ΑΔΜΗΕ ΑΕ

ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών - Βασικά Μεγέθη

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	2017
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	519,6
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	2,8
<i>Εκ των οποίων Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</i>	2,2
Σύνολο Ενεργητικού	522.4
Ίδια Κεφάλαια	518,7
Δανεισμός	-
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3,7
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Παθητικού	522,4

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	2017
Μερίδιο συμμετοχής σε επενδύσεις, μέθοδο καθαρής θέσης	24,0
EBITDA	23,0
Κέρδη προ φόρων και χρηματ/κών αποτελεσμάτων	23,0
Καθαρά κέρδη	23,0
Ταμειακές Ροές	2017
Ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-1,6
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-
Ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	3,8
Μεταβολή χρηματικών διαθεσίμων	2,2

Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας (ΥΚΩ)

Οι χρεώσεις για τις Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας (ΥΚΩ) εισπράττονται από τους Προμηθευτές, ώστε να παρέχουν ηλεκτρική ενέργεια:

- 1) στους κατοίκους των μη διασυνδεδεμένων νησιών στις ίδιες τιμές με αυτές των κατοίκων της ηπειρωτικής χώρας, παρά το γεγονός ότι το κόστος παραγωγής ρεύματος στα νησιά είναι κατά πολύ υψηλότερο,
- 2) σε πολύτεκνες οικογένειες και σε ευάλωτους καταναλωτές που εντάσσονται στο Κοινωνικό Οικιακό Τιμολόγιο (μακροχρόνια ανέργους, άτομα με ειδικές ανάγκες, κ.λπ.), σε τιμές σημαντικά μειωμένες σε σχέση με τα εκάστοτε ισχύοντα τιμολόγια.

Οι Προμηθευτές που παρέχουν στους πελάτες τους Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας πρέπει να αποζημιώνονται για το κόστος παροχής των σχετικών υπηρεσιών. Η αποζημίωσή τους λαμβάνει χώρα μέσω του καθορισμού και της είσπραξης του Ανταλλάγματος ΥΚΩ.

Το Αντάλλαγμα ΥΚΩ επιβαρύνει το σύνολο των καταναλωτών στην ελληνική επικράτεια

Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας (ΥΚΩ)

Έως 31.12.2018 ο ΑΔΜΗΕ ήταν ο Διαχειριστής του Ειδικού Λογαριασμού ΥΚΩ

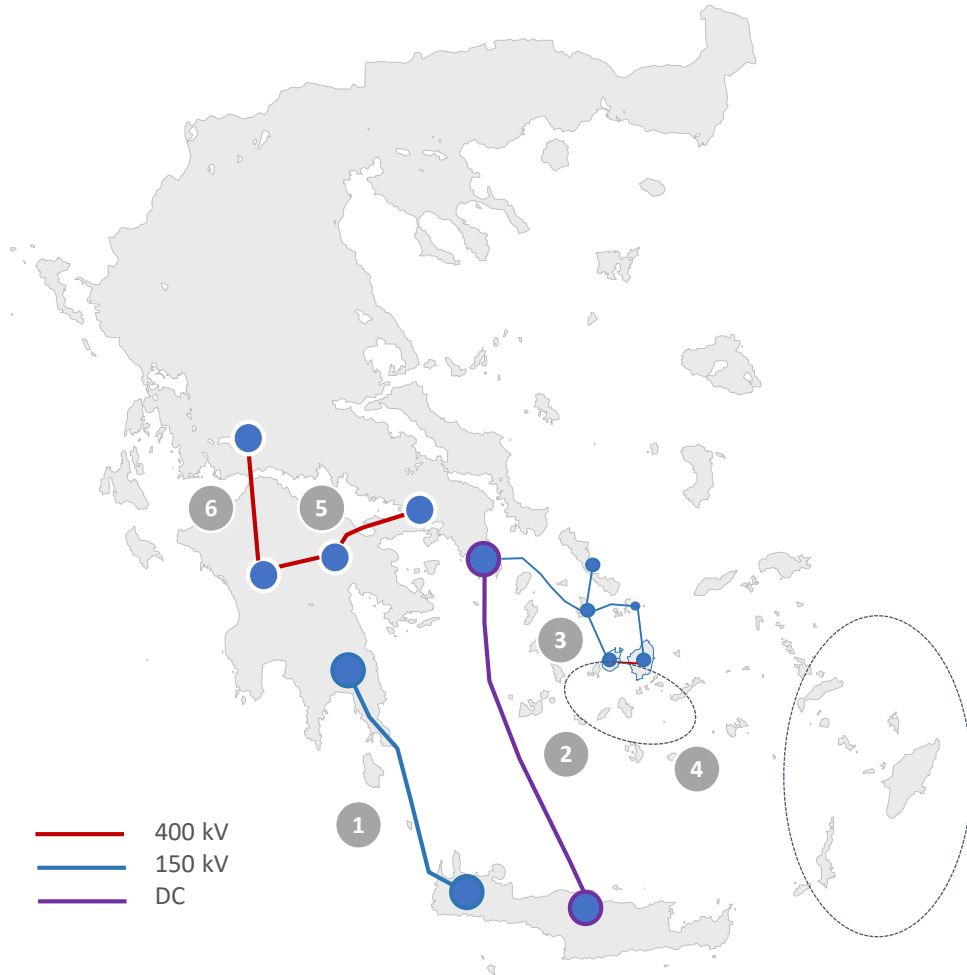
Από 01.01.2018 ο μόνος Διαχειριστής του Λογαριασμού ΥΚΩ είναι ο ΔΕΔΔΗΕ υποκαθιστώντας τον ΑΔΜΗΕ σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις και απαιτήσεις που απορρέουν από τη Διαχείριση του Λογαριασμού ΥΚΩ



Μείωση διαχειριστικού κόστους και διαχειριστικού ρίσκου

Διασυνδέοντας την Ελλάδα

Κύρια Έργα ΔΠΑ

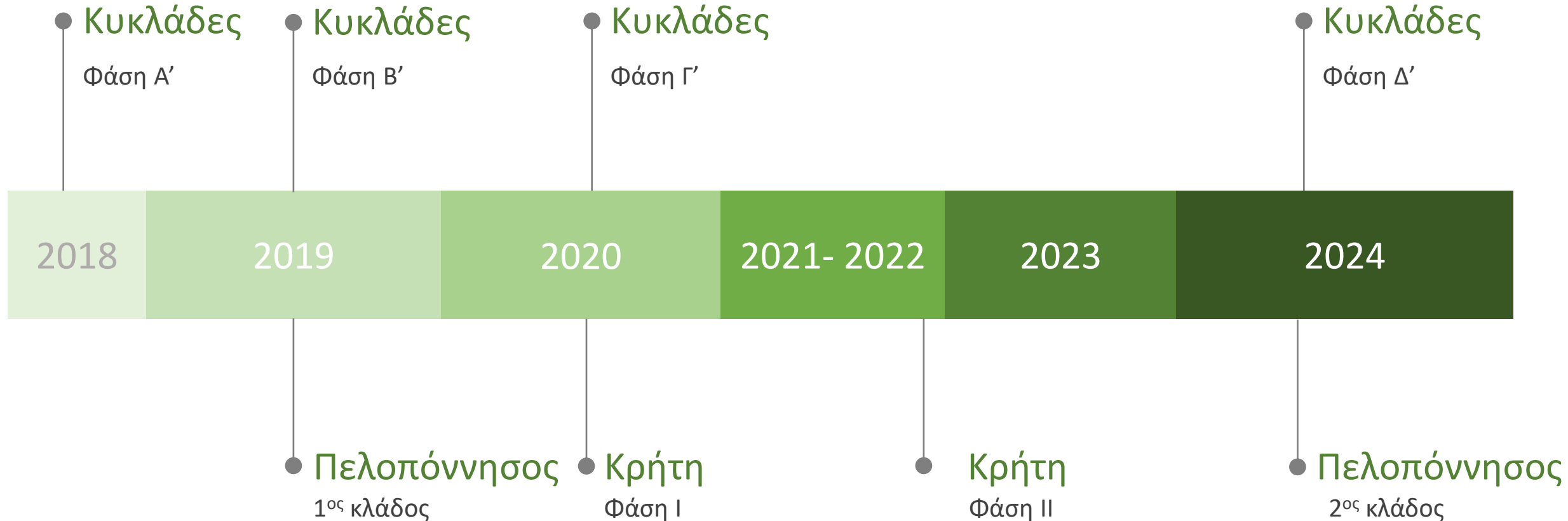


ΑΑ	Περιγραφή έργου	Αναμενόμενο Έτος Ολοκλήρωσης	Συνολικό κόστος Έργου 2018-2028 (€ εκατ)
1	Διασύνδεση Κρήτης (Φάση Ι)	2020	324,0
2	Διασύνδεση Κρήτης (Φάση ΙΙ)	2022	1,000
3	Διασύνδεση Κυκλάδων (Φάσεις Α', Β' και Γ') *	2020 (2018 Φάση Α' 2019 Φάση Β')	424,0
4	Διασύνδεση Κυκλάδων (Φάση Δ')**	2024	386,0
5	Δεύτερος κλάδος 400 kV στην Πελοπόννησο (εναέρια γραμμή Μεγαλόπολη-Κόρινθος-Κουμουνδούρος)	2024	111,6
6	Πρώτος κλάδος 400 kV στην Πελοπόννησο (εναέρια γραμμή Μεγαλόπολη-Πάτρα-Αχελώος)	2019	83,1

* Φάση Γ' έχει οριζόντια ολοκλήρωσης το 2020 και έχει επιταχυνθεί κατά 2 χρόνια σε σχέση με τον αρχικό του προγραμματισμό.

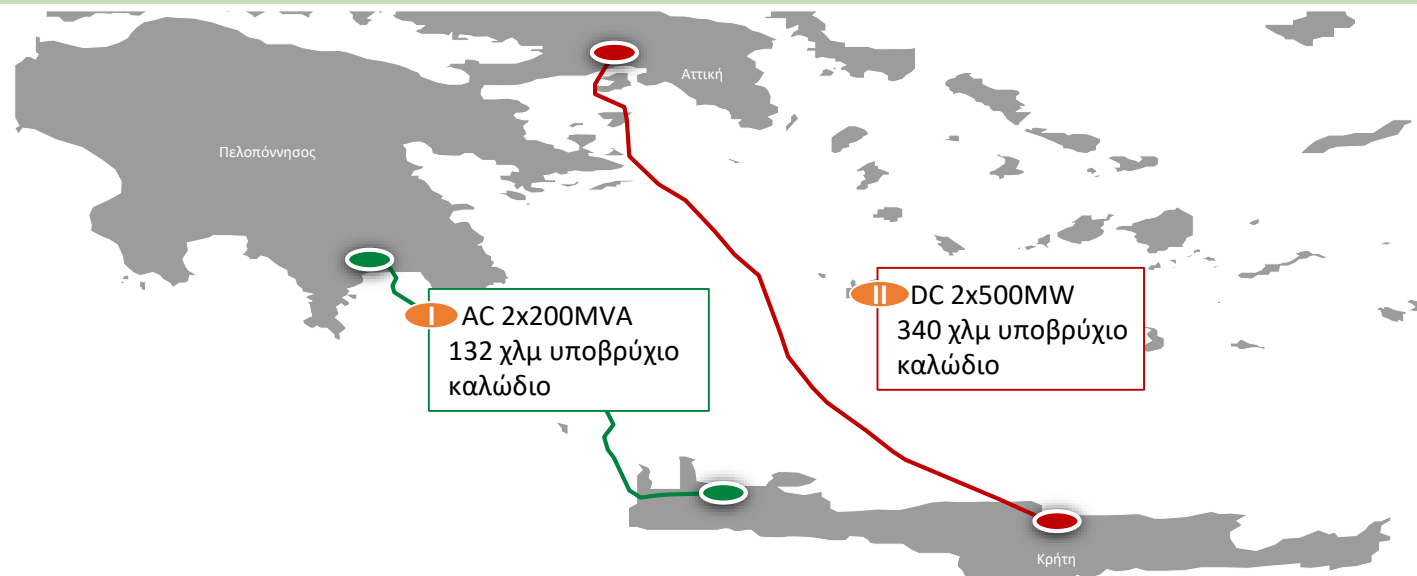
** Φάση Δ' της Διασύνδεσης των Κυκλάδων έχει ενταχθεί στο νέο 10ετές ΔΠΑ που έχει υποβληθεί στη ΡΑΕ για έγκριση

ΔΠΑ 2019-28 Κύρια Έργα



Διασύνδεση Κρήτης

Φάσεις I & II



Διασύνδεση της Κρήτης με **δύο διαφορετικούς συνδέσμους**

Το έργο θα υλοποιηθεί σε δύο φάσεις (I, II)

Φάση I: Σύνδεση Πελοπόννησος με Κρήτη

Αναμενόμενη Ολοκλήρωση: 2020

Εκτιμώμενος Προϋπολογισμός: ~ €324 εκατ

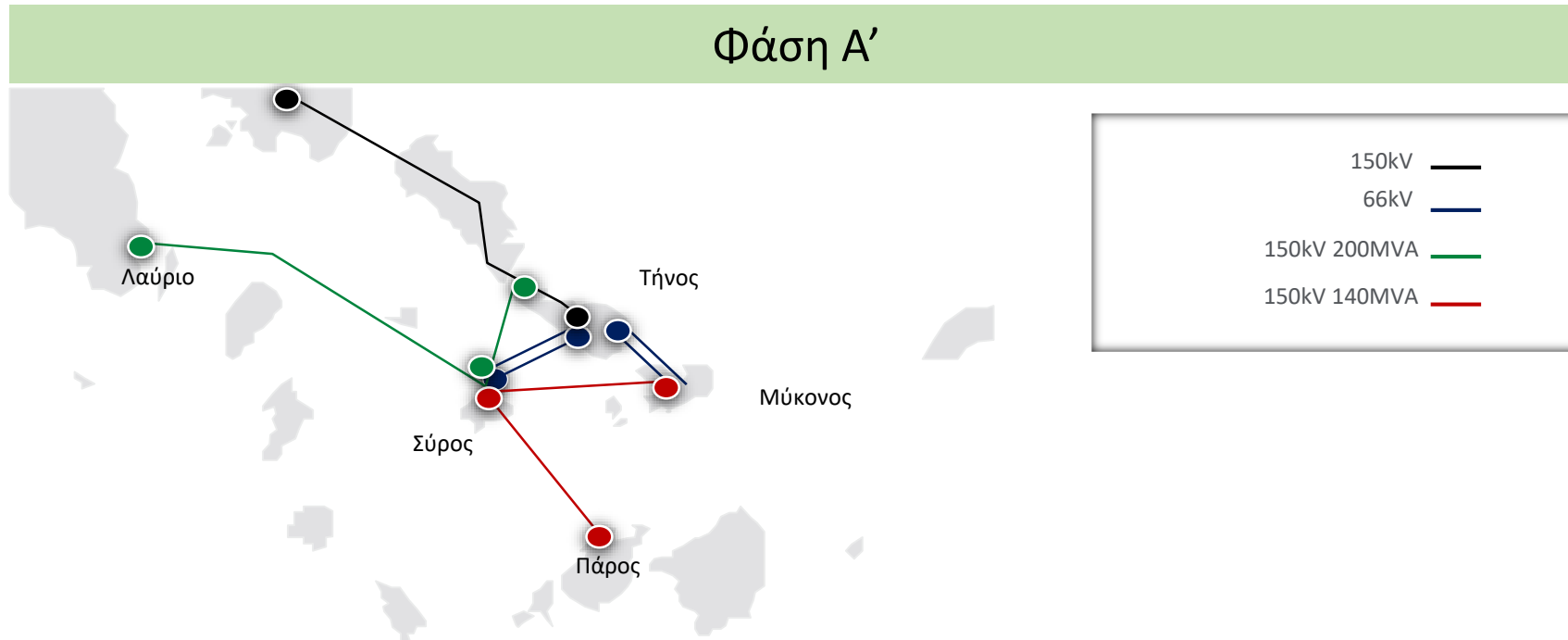
Έχει εισέλθει στη **γραμμή αφετηρίας** με τη δημοσιοποίηση των τευχών δημοπράτησης για τους διαγωνισμούς για την κατασκευή του υποθαλάσσιου καλωδίου που θα συνδέσει την Πελοπόννησο με την Κρήτη και των δυο τερματικών σταθμών

Φάση II: Σύνδεση Αττική με Κρήτη

Αναμενόμενη Ολοκλήρωση : 2022

Εκτιμώμενος Προϋπολογισμός : ~ €1 δις

Διασύνδεση Κυκλάδων



Ακτινική διασύνδεση Σύρου με Αττική (Σταθμός Λαυρίου Υπερυψηλής Τάσης), Πάρο, Μύκονο και Τήνο. Δεκατρία νησιά πλέον ηλεκτροδοτούνται πλέον από το Ηπειρωτικό Σύστημα

Ολοκληρώθηκε: Μάιος 2018 (Διασύνδεση Σύρου και Πάρου Μάρτιος 2018; Μύκονος Μάιος 2018)

Προϋπολογισμός: ~ €250 εκατ

Διασύνδεση Κυκλάδων

Φάση Α'

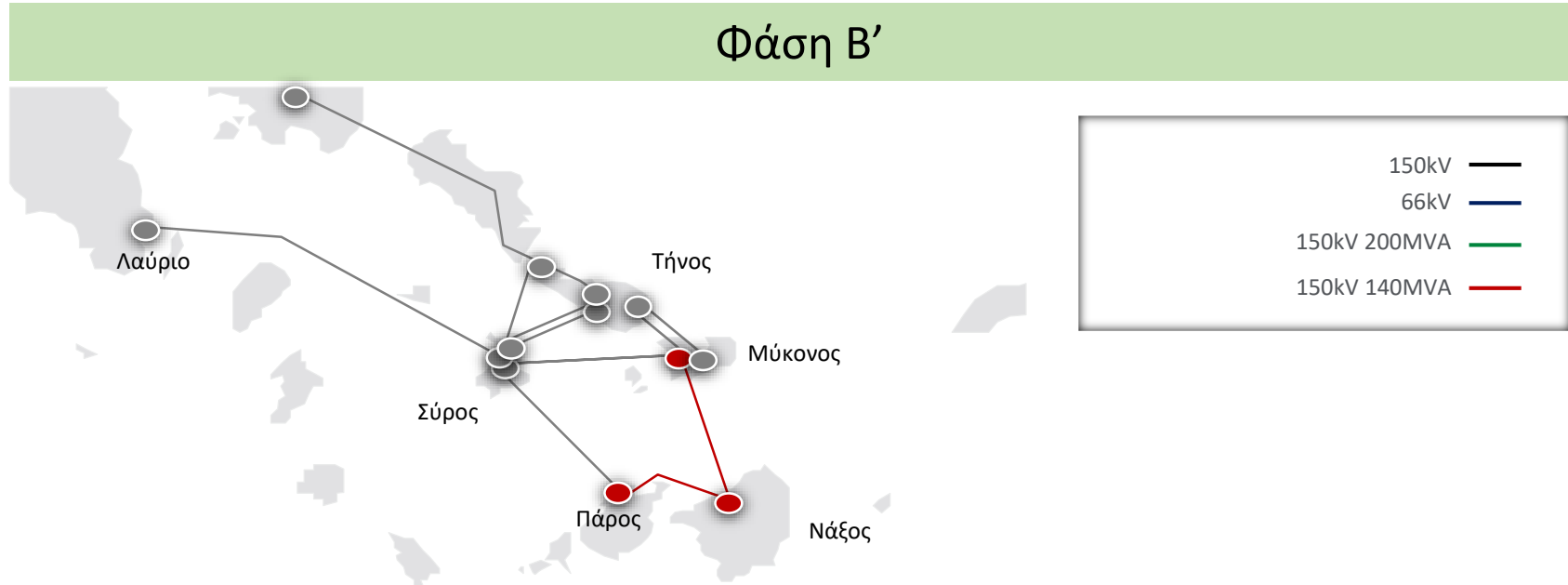
Σύρος



Μύκονος



Διασύνδεση Κυκλάδων



Διασύνδεση Νάξου με Πάρο και Μύκονο (κλειστός βρόγχος Σύρος-Μύκονος-Νάξος-Πάρος)

Ενίσχυση υφιστάμενων διασυνδέσεων Άνδρος-Εύβοια και Άνδρος-Τήνος

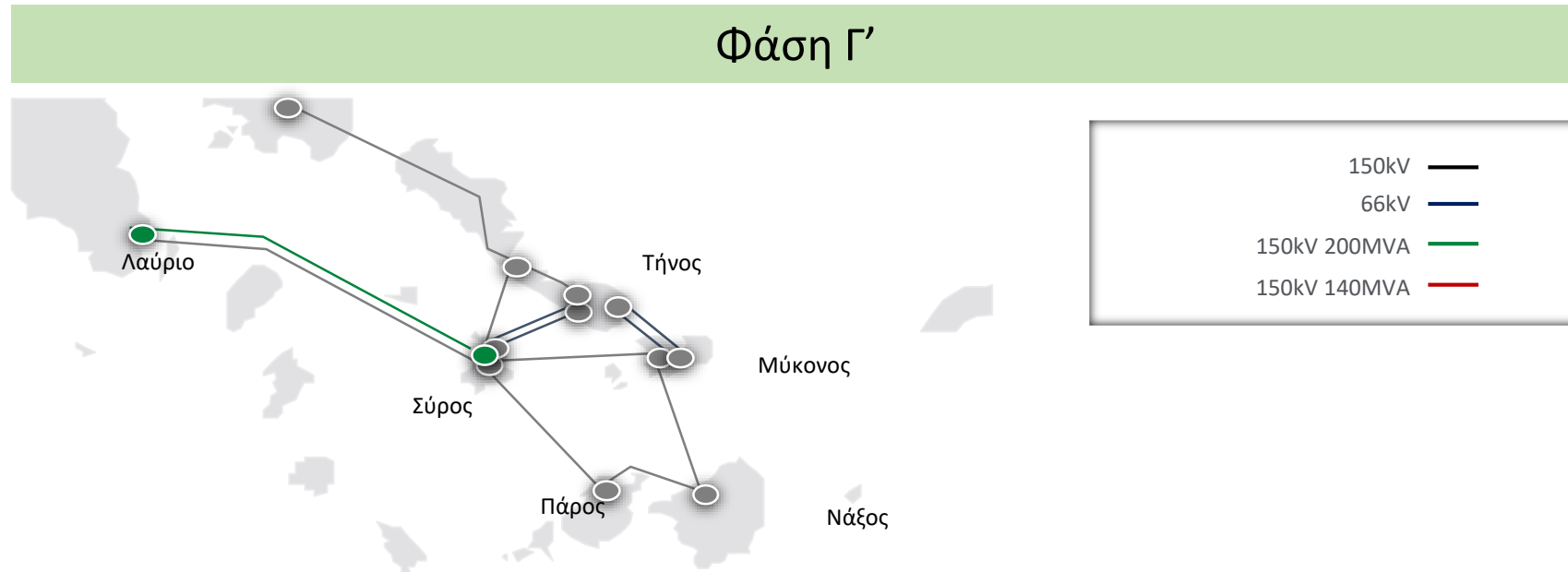
Αναμενόμενη Ολοκλήρωση : 2019

Εκτιμώμενος Προϋπολογισμός: ~ €72 εκατ

Έχουν επιλεγεί οι ανάδοχοι για την κατασκευή των υποθαλάσσιων καλωδίων που θα συνδέσουν τη Νάξο με την Πάρο και τη Μύκονο (κοινοπραξία Ελληνικά Καλώδια ΑΕ- Fulgor ΑΕ) και για την κατασκευή του Υποσταθμού 150 KV στη Νάξο (NARI Group Corporation)

Έχει ολοκληρωθεί ο διαγωνισμός για την εγκατάσταση νέων καλωδίων αυξημένης μεταφορικής ικανότητας (200 MVA) στις Διασυνδέσεις Εύβοια – Άνδρος και Άνδρος – Τήνος και θα υπογραφεί σύμβαση με τον ανάδοχο (Prysmian) το αμέσως επόμενο χρονικό διάστημα

Διασύνδεση Κυκλάδων

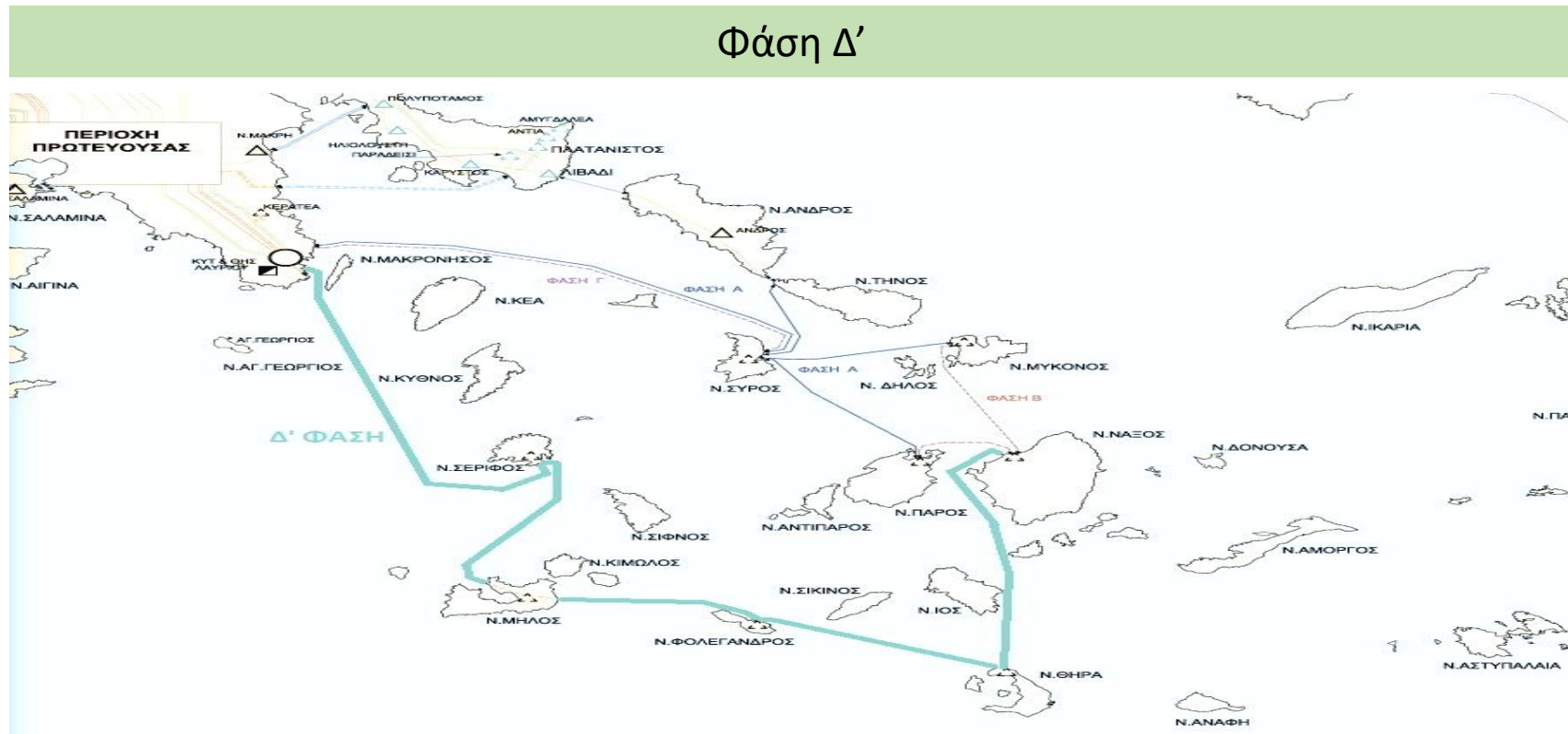


Κατασκευή δεύτερου υποβρυχίου καλωδίου Λαύριο-Σύρος

Αναμενόμενη Ολοκλήρωση: 2020

Εκτιμώμενος Προϋπολογισμός: ~ €102 εκατ

Διασύνδεση Κυκλάδων



Επέκταση στις Δυτικές και Νότιες Κυκλάδες

Διασύνδεση Λαυρίου με Σέριφο-Μήλο-Φολέγανδρο-Θήρα και Νάξο (ή Πάρο).

Αναμενόμενη Ολοκλήρωση: 2024

Εκτιμώμενος Προϋπολογισμός: ~ €386 εκατ

Προσθέτει μία ισχυρή διασύνδεση με όλες τις Κυκλάδες, διασφαλίζοντας την αξιοπιστία της τροφοδοσίας για πολλά χρόνια και επιτρέπει μεγαλύτερη ανάπτυξη τοπικών ΑΠΕ

«Είναι ένα παράδειγμα, πως μια επιχείρηση υπό δημόσιο έλεγχο μπορεί να επιταχύνει έργα, να λειτουργήσει αποδοτικά και να συμβάλει έτσι στην ανάπτυξη της εθνικής οικονομίας»

Μάρτιος 2018

Εγκαίνια της Α΄ Φάσης του έργου της Διασύνδεσης των Κυκλάδων – Σύρος

«Η ηλεκτρική διασύνδεση Κρήτης-Πελοποννήσου, σε συνδυασμό με την «μεγάλη διασύνδεση» Κρήτης-Αττικής θα διασφαλίσουν την επάρκεια και την αξιοπιστία του εφοδιασμού της Κρήτης σε βάθος χρόνου»

Απρίλιος 2018

Στη γραμμή αφετηρίας η Διασύνδεση Κρήτης – Πελοποννήσου

Μάνος Μανουσάκης, Διευθύνων Σύμβουλος ΑΔΜΗΕ Α.Ε.

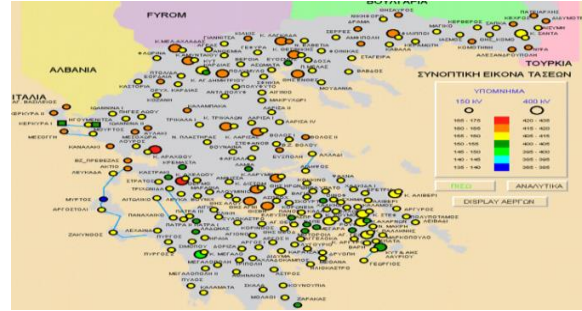
Εγκαίνια Ηλεκτρικής Διασύνδεσης Μυκόνου

«Χαιρετίζω τα εγκαίνια και θα ήθελα να συγχαρώ τις ελληνικές Αρχές που έχουν ολοκληρώσει το έργο αυτό. Η Ευρώπη θα συνεχίσει να υποστηρίζει την ενεργειακή διασύνδεση και με άλλα νησιά των Κυκλάδων».

Ιούλιος 2018

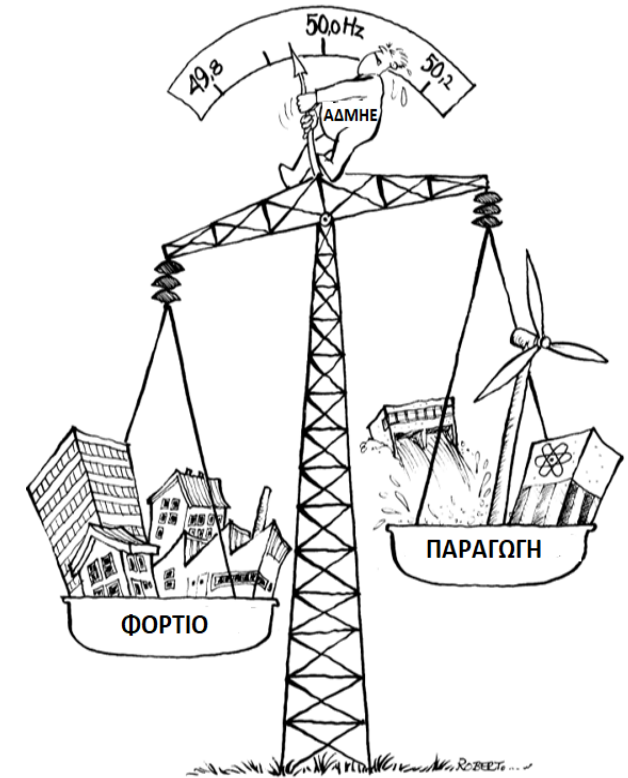
Κορίνα Κρέτσου, Επίτροπος για την Περιφερειακή Πολιτική

Target model – Χρηματιστήριο Ενέργειας



Το νέο μοντέλο λειτουργίας της χονδρεμπορικής αγοράς ενέργειας θα «τρέξει» μέσω του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας.

Ο Διαχειριστής θα διαχειρίζεται μία από τις τέσσερις αγορές του target model την Αγορά της Εξισορρόπησης. Αυτή διασφαλίζει ότι η προσφορά ηλεκτρικής ενέργειας ισούται με τη ζήτηση κοντά και εντός πραγματικού χρόνου εξασφαλίζοντας παράλληλα την ασφάλεια εφοδιασμού με το ελάχιστο κόστος.





Σας
Ευχαριστούμε!

Επικοινωνία

Για οποιαδήποτε επιπρόσθετη πληροφόρηση σχετικά με την ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών μπορείτε να επικοινωνήσετε με το Γραφείο Σχέσεων με Επενδυτές

Τηλ: +30 210 3636 936

E-mail: office@admieholding.gr

www.admieholding.gr