

Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων για την 3^η Εταιρική Χρήση

01.01.2019 – 31.12.2019

Αθήνα, 16 Ιουλίου 2020





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

Agenda

1. Οικονομικά Αποτελέσματα 2019

α. ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών

β. Όμιλος ΑΔΜΗΕ

2. Εξελίξεις, Στόχοι και Προοπτικές

1.

Οικονομικά Αποτελέσματα 2019



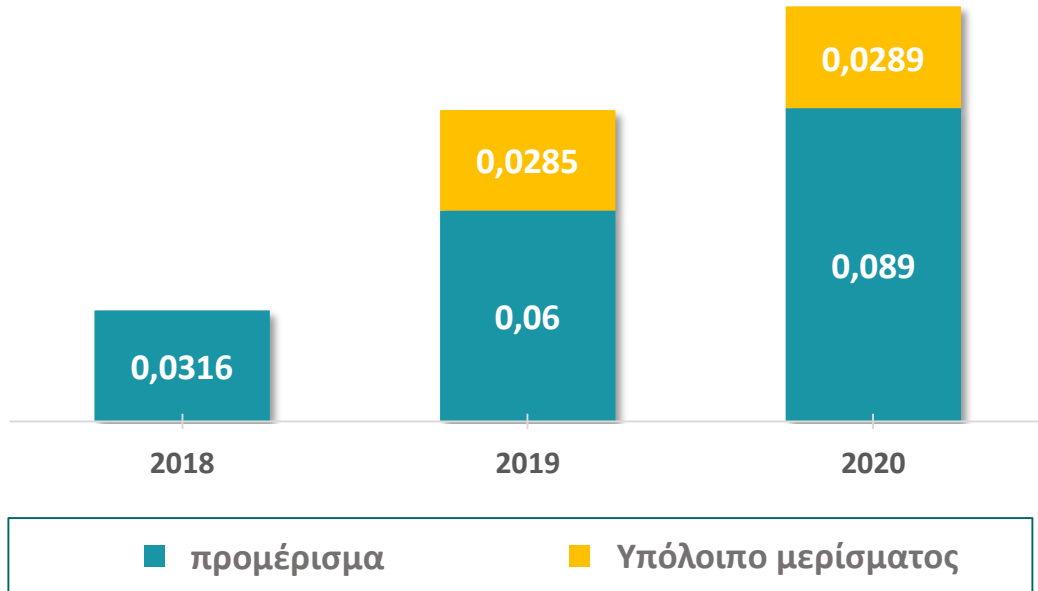
Οικονομική επισκόπηση – ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών



Μερισματική Πολιτική

✓ Μερισματική απόδοση κατά μ.ο. 4-5%

✓ Η εταιρεία ΑΔΜΗΕ Α.Ε. είναι δεσμευμένη να διανέμει το 50% της καθαρής κερδοφορίας της στους μετόχους της



	2018	2019	2020
Μέρισμα ανα μετοχή	0,03	0,09	0,12
Μερισματική απόδοση (%) *	2%	4%	5%

*Υπολογίζεται σύμφωνα με τα κλεισίματα έτους 2018 και 2019 αντίστοιχα, ενώ για το 2020 σύμφωνα με το κλείσιμο 14.07.2020

Όμιλος ΑΔΜΗΕ 2019 Επισκόπηση

Συνολικά Έσοδα

€249.8 εκατ.

ΡΥ €247.4εκ (+1.0%)

- ✓ αύξηση κατά €6.5 εκατ. στο έσοδο Ενοικίου Συστήματος Μεταφοράς, λόγω της θετικής τάσης της ζήτησης ηλεκτρικού φορτίου
- ✓ Μείωση κατά €11.2 εκατ. των εργολαβικών εσόδων με αντίστοιχη μείωση του εργολαβικού κόστους
- ✓ Σημαντική ενίσχυση στις συμβάσεις σύνδεσης ΑΠΕ με το Σύστημα Μεταφοράς

EBITDA

€224.1 εκατ.

ΡΥ €180.9 εκ (+23.9%)

- ✓ Θετική επίδραση από έκτακτα – μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια
- ✓ Ισχυρά περιθώρια κερδοφορίας
- ✓ Επαρκή ρευστότητα

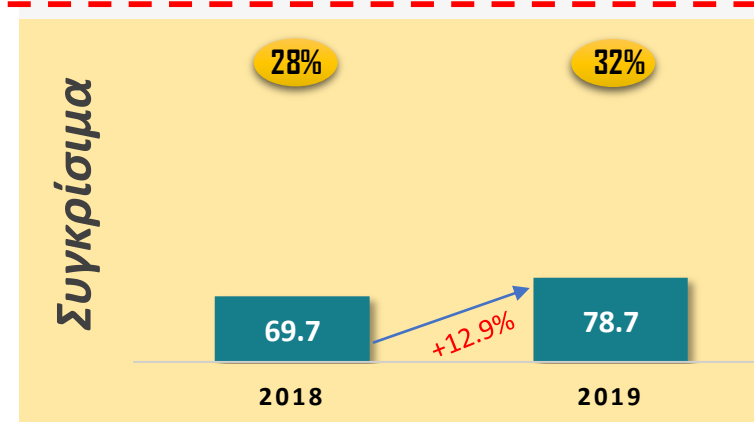
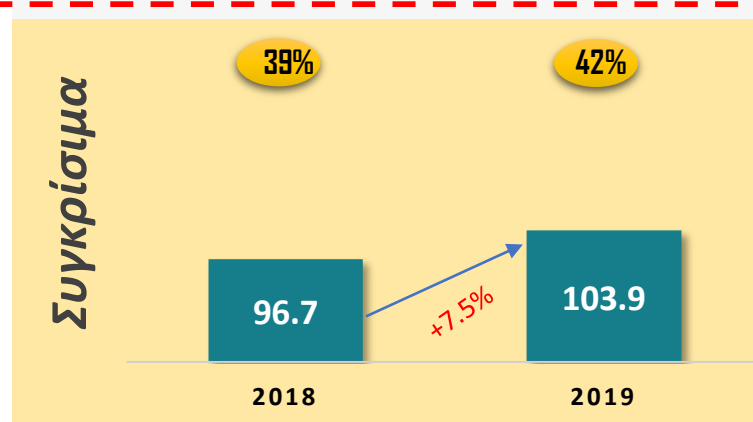
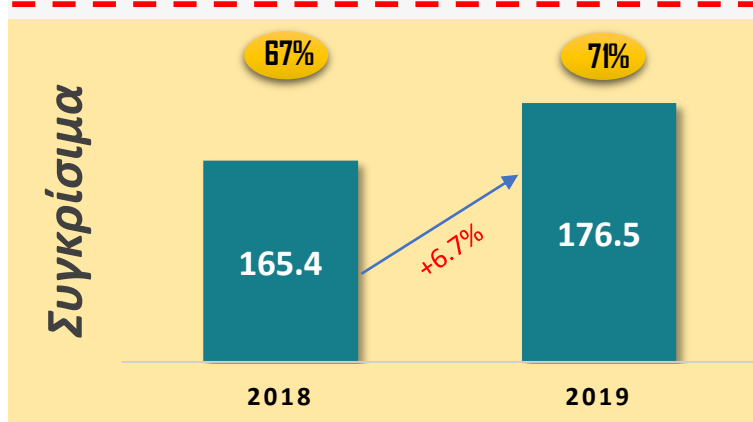
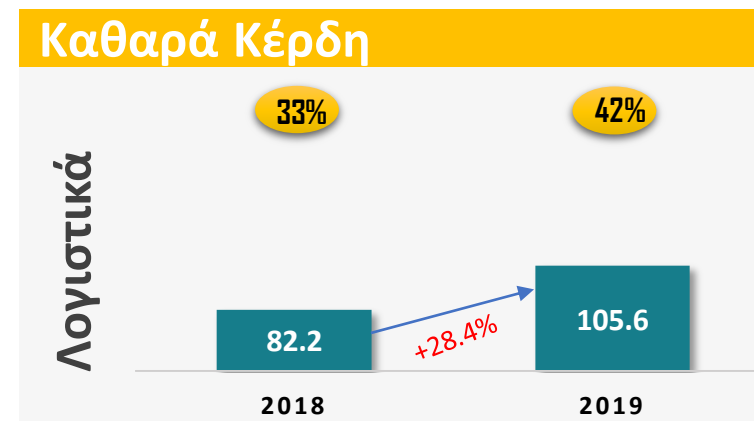
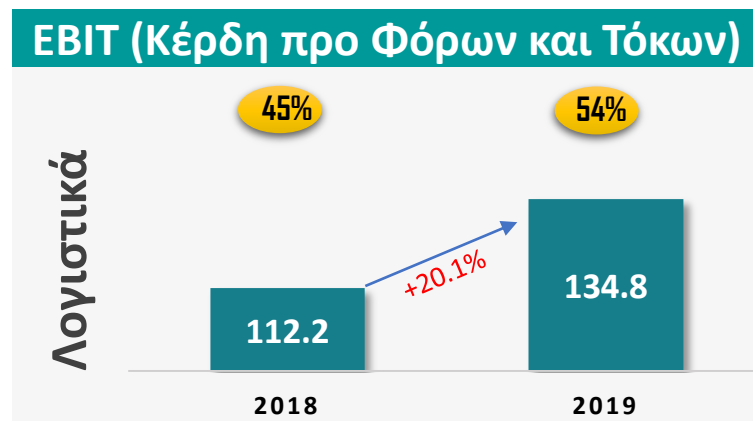
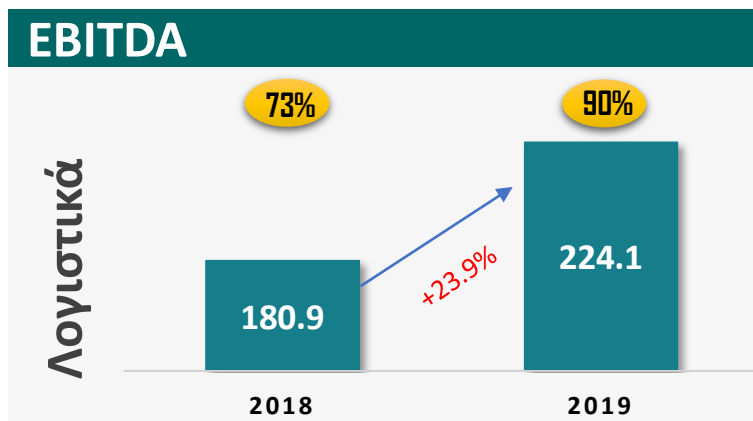
Καθαρά Κέρδη

€105.6 εκατ.

ΡΥ €82.2εκ (+28.4%)

- Ενεργή διαχείριση ταμειακών διαθεσίμων, αλλά και εξοικονόμησης μέσω αναχρηματοδότησης των δανείων

Λειτουργική Κερδοφορία



Προσαρμογές έκτακτων κονδυλίων:

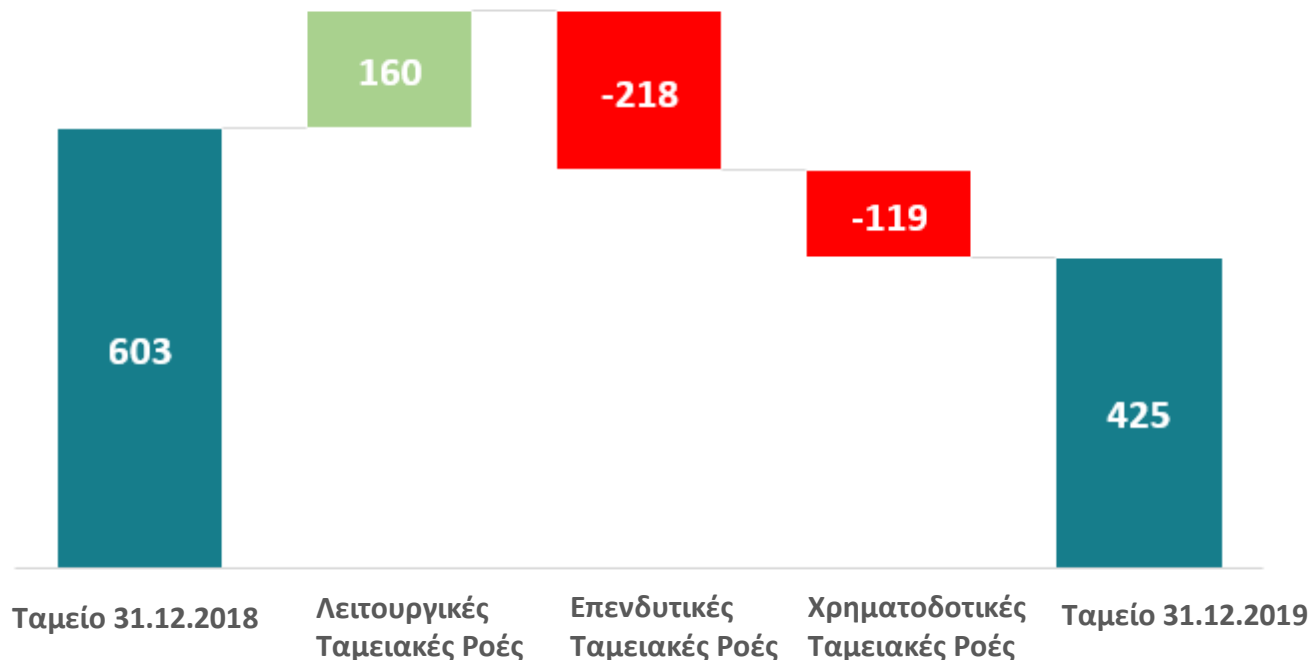
- αντιστροφή πρόβλεψης για την έκπτωση μειωμένου ρεύματος που δίνεται σε υπαλλήλους και συνταξιούχους της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. ποσού 15,7 εκατ. ευρώ
- επιβάρυνση από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού ποσού 0,6 εκατ. ευρώ (πρόβλεψη 11,5 εκατ. ευρώ το 2018)
- απελευθέρωση πρόβλεψης για κινδύνους και έξοδα ποσού 4,3 εκατ. ευρώ (απελευθέρωση πρόβλεψης 27,0 εκατ. Ευρώ το 2018)
- ανάκτηση κόστους για το ειδικό έργο του Πολυπόταμου ποσού 27,5 εκατ. ευρώ,
- Έσοδα από ενοίκια οπτικών ινών ποσού 0,7 εκατ. ευρώ προηγούμενων ετών.

το συγκρίσιμο EBIT διαμορφώθηκε στα 103,9 εκατ. ευρώ μη συμπεριλαμβάνοντας τα ανωτέρω έκτακτα - μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια αλλά και τις υποαξίες των περιουσιακών στοιχείων την 31.12.2020 (EUR 16.8 εκατ.)

Τα συγκρίσιμα καθαρά κέρδη ενισχύθηκαν από το έκτακτο έσοδο εξαιτίας της προεξόφλησης απαιτήσεων για το έργο του Πολυπόταμου, ποσού 4 εκατ. ευρώ

Ταμειακές Ροές και Μόχλευση

Bridge Ταμειακών Ροών



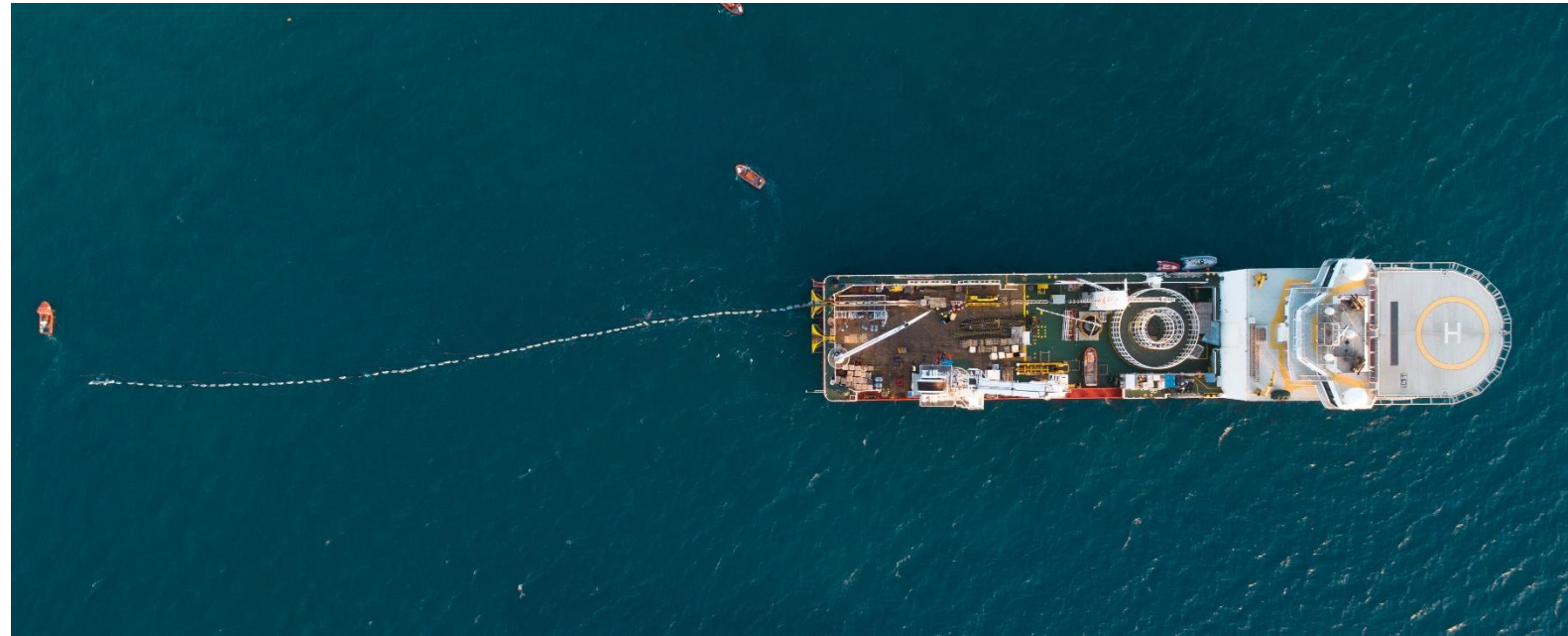
Καθαρός Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός παρέμεινε σε ικανοποιητικά επίπεδα λόγω των υψηλών ταμειακών διαθεσίμων και ανήλθε σε € 201 εκατ. (31/12/2019)

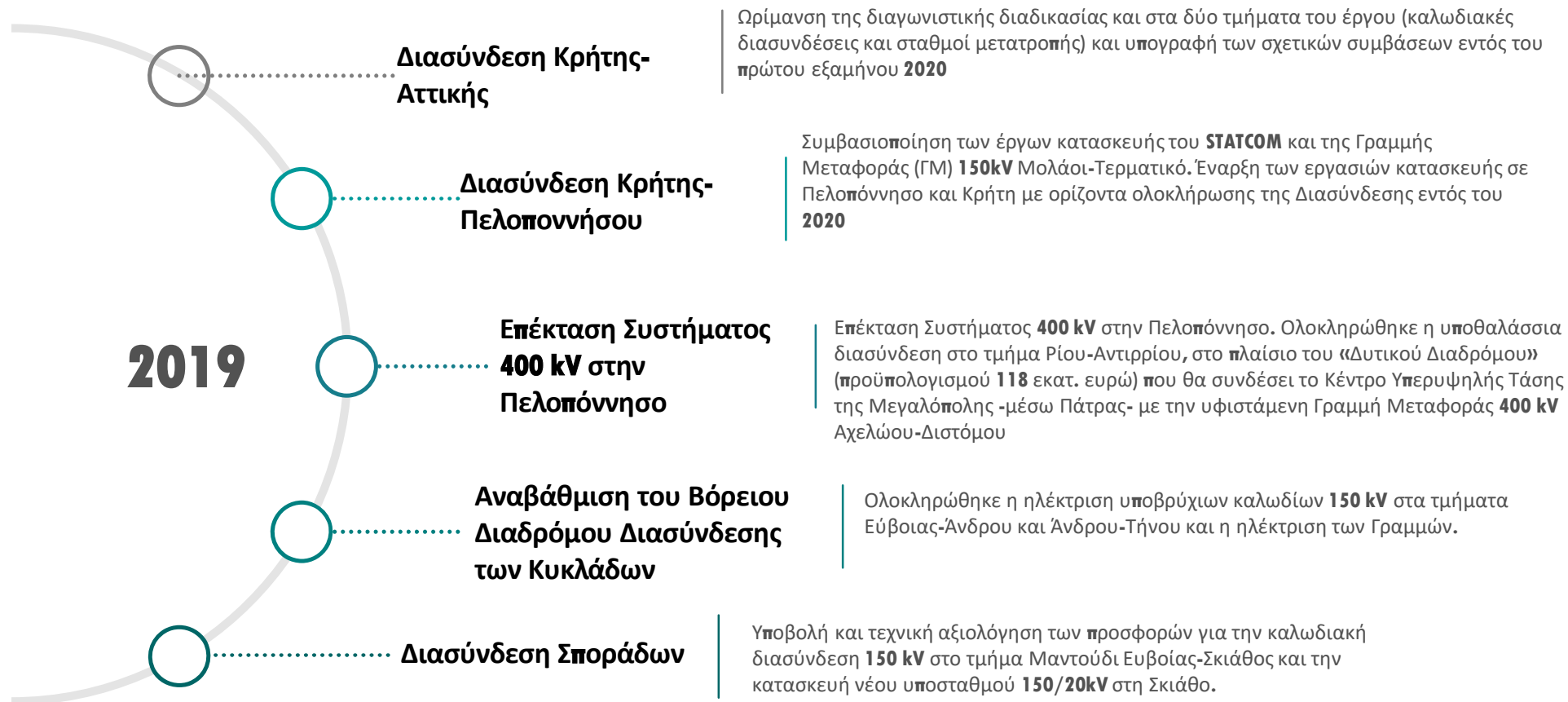
- 1.14x Net Debt/adj. EBITDA
- 10.2x Interest coverage ratio
- 0.15x Net Debt/Equity

2.

Εξελίξεις, Στόχοι και Προοπτικές

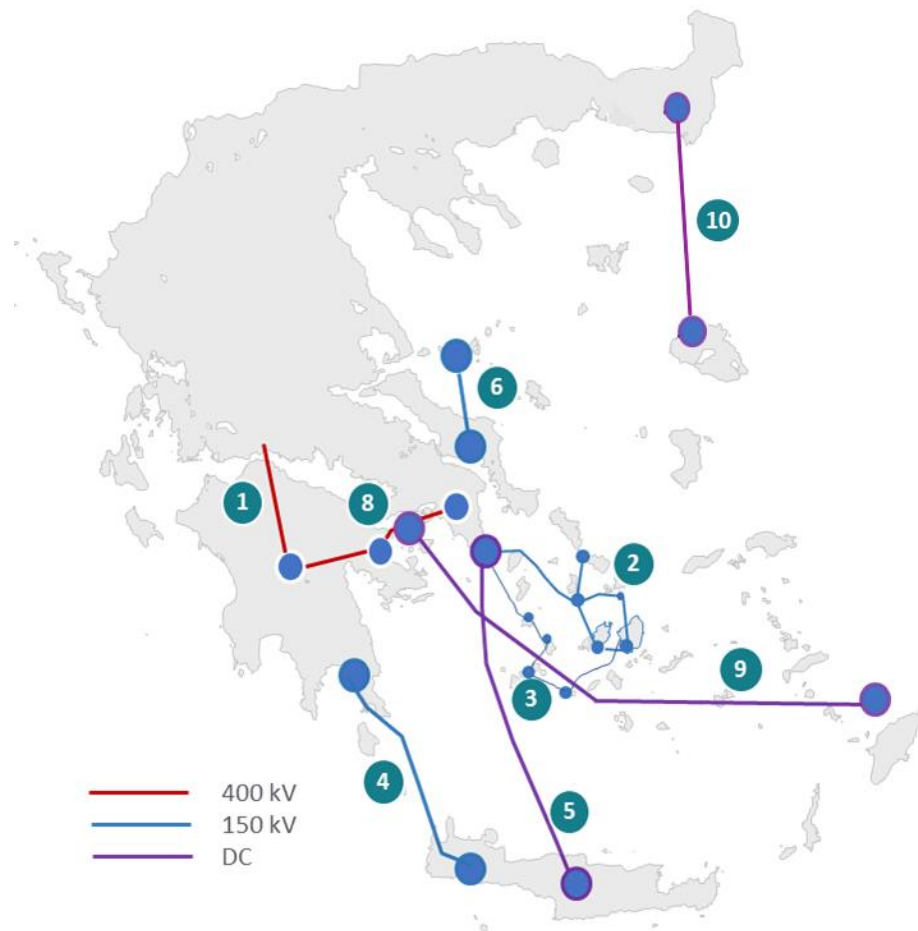


Κύρια Ορόσημα του 2019



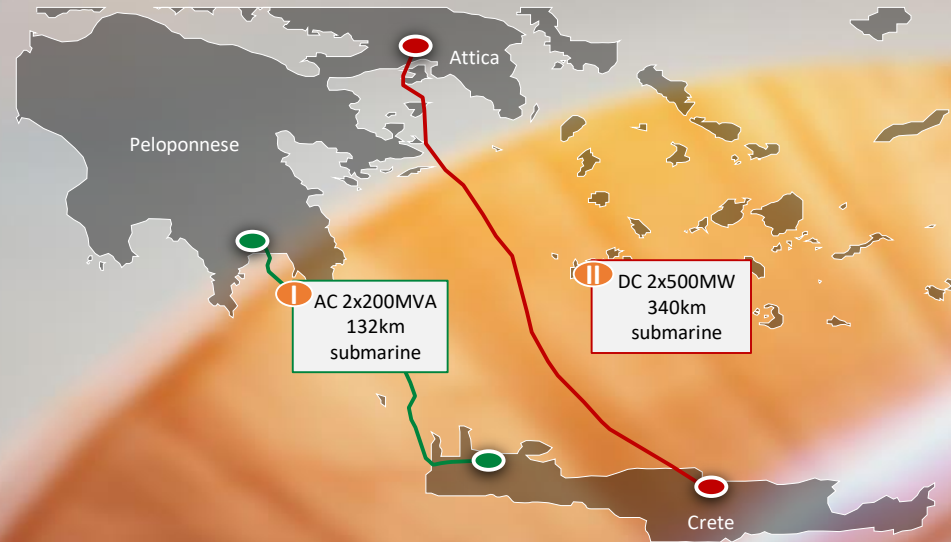
Δεκαετές Πρόγραμμα Ανάπτυξης

Major Project Locations



ID	Περιγραφή Έργου	Αναμενόμενη έναρξη λειτουργίας	Κόστος Έργου (2020-30) €m
1	Διάδρομος Α '400 kV προς Πελοπόννησο (OHL Μεγαλόπολη - Πάτρα - Αχελώος)	2020	13
2	Διασυνδέσεις Κυκλάδων (φάσεις Β και Γ)	2020 Phase B 2020A Phase C 2020B	70
3	Διασυνδέσεις Κυκλάδων Φάση Δ	2024	386
4	Διασύνδεση Κρήτης (Φάση Ι)	2020	235
5	Διασύνδεση Κρήτης (Φάση ΙΙ) Αριάδνη Interconnection	2023	1,006
6	Διασύνδεση της Νήσου Σκιάθου	2021	46
7	Υποσταθμός Υψηλής Τάσης (Κουμουνδούρου, Πάτρα, Ρουφ)	2023-25	202
8	Διάδρομος Β '400 kV στην Πελοπόννησο (OHL Μεγαλόπολη - Κόρινθος - Κουμουνδούρος)	2024	90
9	Διασύνδεση Δωδεκανήσων	2028	1,477
10	Διασύνδεση Βορειοανατολικού Αιγαίου	2030	935
	Διάφορα έργα		575
Συνολο Επενδυσεων			5,035
επιδοτήσεις			1,000

Αριάδνη Interconnection ΑΕΕΣ



Ίδρυση ανώνυμης εταιρίας Ειδικού Σκοπού με την επωνυμία «ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΑΕΕΣ».

Σκοπός: χρηματοδότηση και κατασκευή της ηλεκτρικής διασύνδεσης Αττικής-Κρήτης.

Μεταφορική ικανότητα 2x500MW αποτελούμενη από δύο υποθαλάσσια καλώδια 340 χιλιομέτρων και επιπλέον υπόγειο καλώδιο (και στις δύο πλευρές) και εναέρια γραμμή σύνδεσης (στην Κρήτη)

Μετοχικό Κεφάλαιο: €200 εκατ.

Προϋπολογισμένο Κόστος: **€1δισ.**

Αναμενόμενη Ολοκλήρωση: **2023**

10^η Ιουνίου 2020 – Υπογραφή Συμβάσεων

“Ο ΑΔΜΗΕ, μέσω της “Αριάδνη Interconnection” κατόρθωσε να συμβασιοποιήσει σε χρόνο-ρεκόρ –μόλις ένα έτος– όλα τα μέρη του ιστορικού έργου. Το 2023, το μεγάλο καλώδιο της Κρήτης θα προσφέρει ασφαλή, οικονομική και πράσινη ηλεκτροδότηση στο νησί προς όφελος των κατοίκων και των επισκεπτών του. Με αυτό το έργο-σταθμό για την ιστορία του Εθνικού Συστήματος Μεταφοράς, ο ΑΔΜΗΕ απέδειξε ότι μπορεί να προχωρήσει στην υλοποίηση ενός από τα πλέον απαιτητικά έργα ηλεκτρικής διασύνδεσης, παγκοσμίως, με ταχύ, διαφανή και αποδοτικό τρόπο, μεγιστοποιώντας τα οφέλη για όλους τους Έλληνες καταναλωτές.”

κ. Μάνος Μανουσάκης, Πρόεδρος της Αριάδνη Interconnection και Πρόεδρος και CEO του μητρικού ομίλου ΑΔΜΗΕ,



Διασύνδεση Κρήτης - Αττικής

Ένα όραμα δεκαετιών γίνεται πράξη.



Στρατηγική

Execution Risk

Μετοχική Δομή

Quasi - Bond

1

2

3

Ευχαριστούμε πολύ!

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

Τηλ: +30 210 3636 936 | email: office@admieholding.gr

