

Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε.

Τακτική Γενική Συνέλευση των
Μετόχων της 19^{ης} Εταιρικής
Χρήσης

1.1.2020 – 31.12.2020

Αθήνα, 24 Ιουνίου, 2021



19^η Τακτική Γενική Συνέλευση Μετόχων

1. Σύνοψη σημαντικότερων γεγονότων
2. Οικονομικά αποτελέσματα 2020
3. Εξελίξεις, Στόχοι και Προοπτικές
4. Θέματα Ημερήσιας Διάταξης

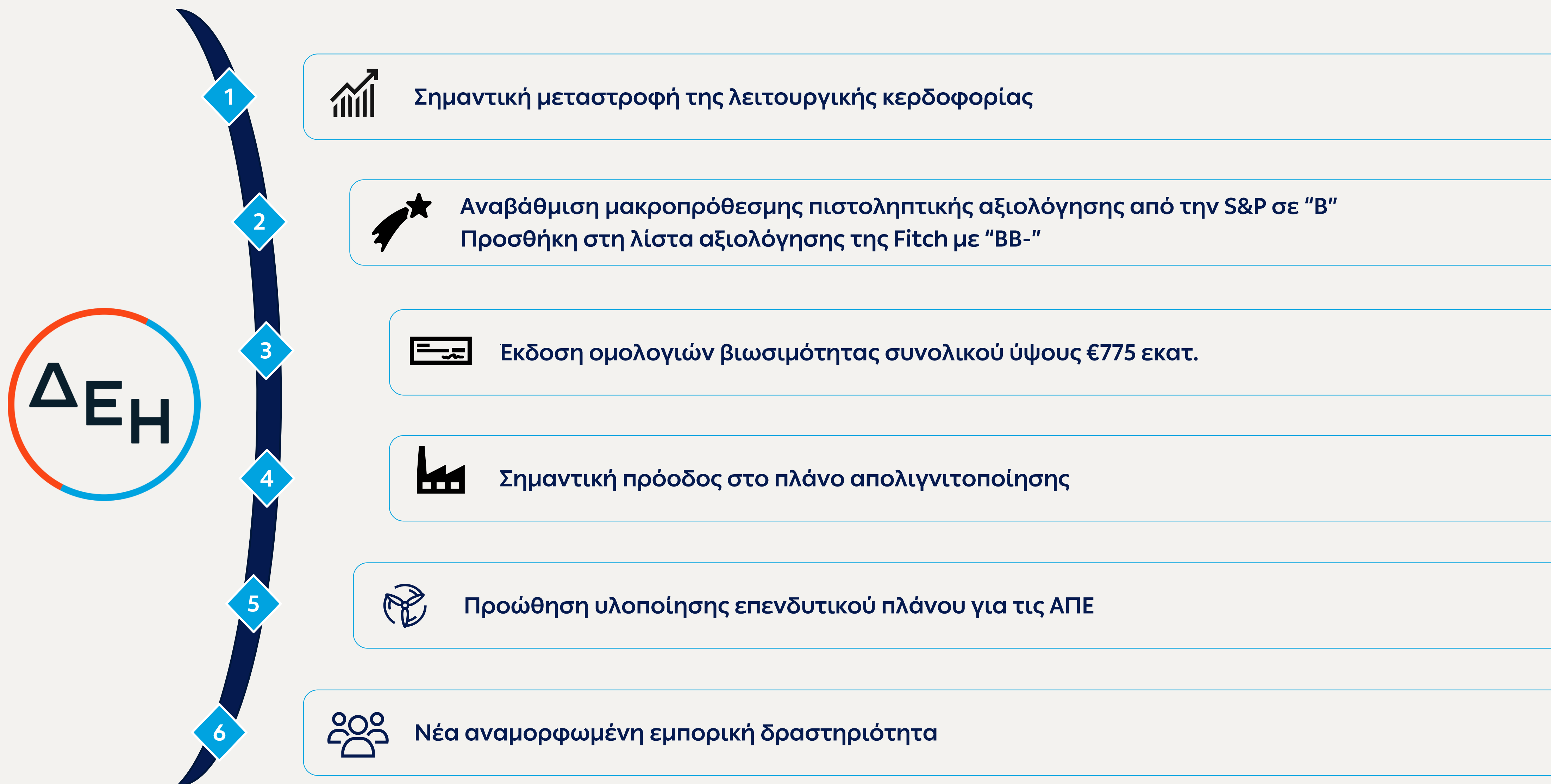




1. Σύνοψη σημαντικότερων γεγονότων



Σημαντικότερα γεγονότα 2020 - έως σήμερα



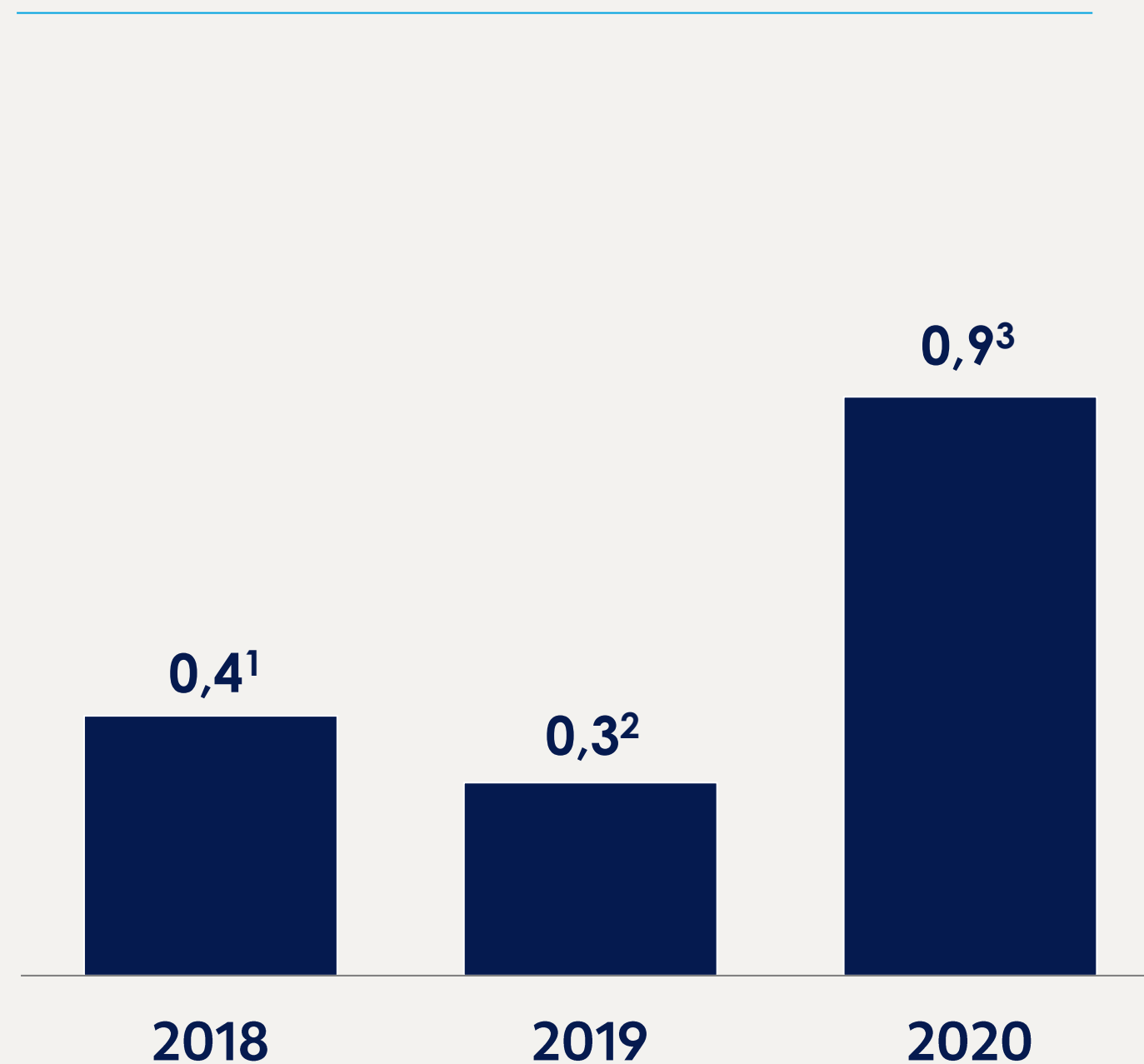
2. Οικονομικά αποτελέσματα 2020



Σημαντική ανάκαμψη της κερδοφορίας το 2020

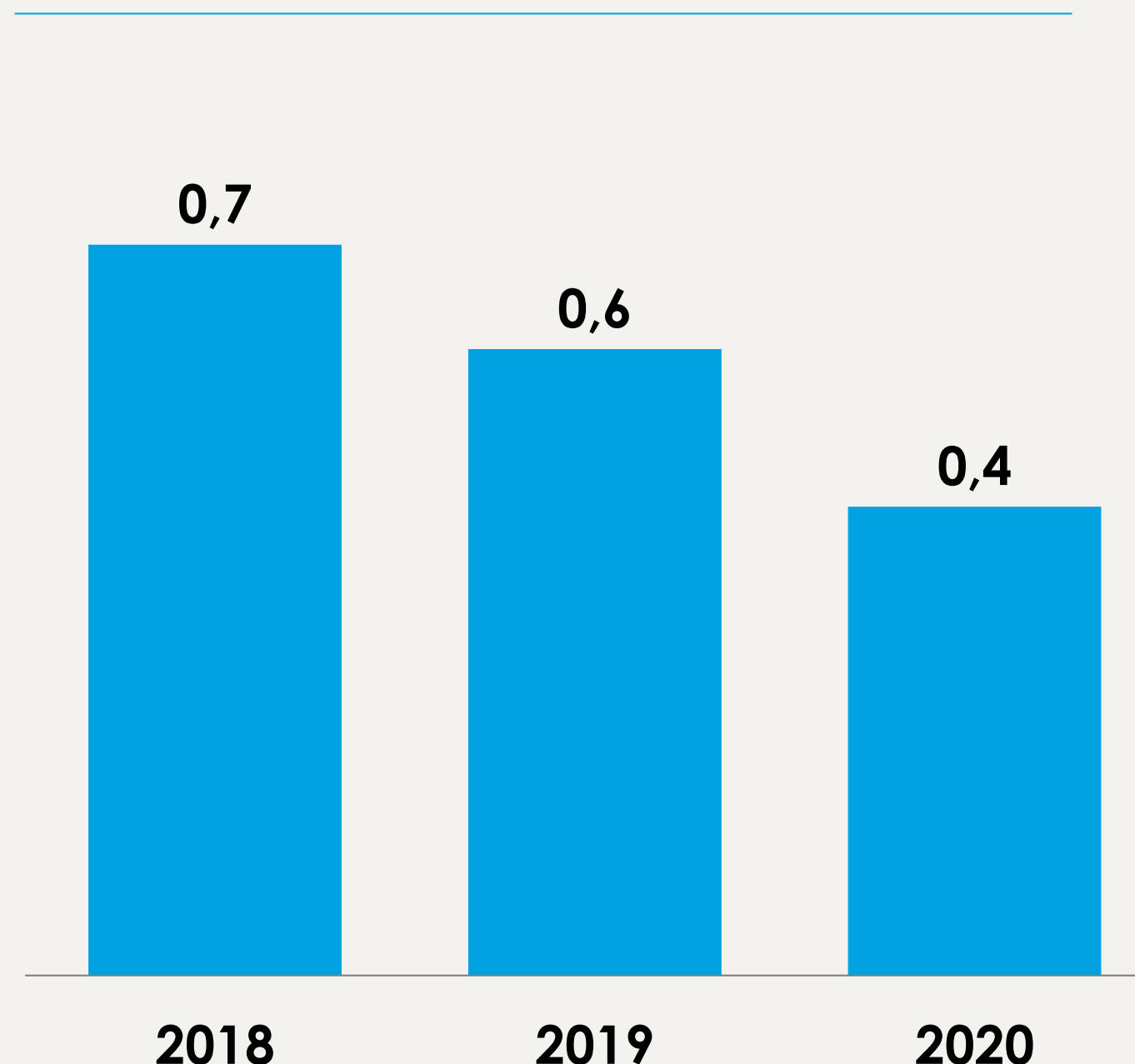


EBITDA Επαναλαμβανόμενο (€δισ)



- Βελτίωση στο λειτουργικό περιβάλλον (προσαρμογές τιμολογίων, κατάργηση ΝΟΜΕ κ.λπ.)
- Πρωτοβουλίες περιορισμού κόστους

Επενδύσεις (€δισ)



- Ολοκλήρωση της κατασκευής της Πτολεμαΐδας 5
- Μειωμένες επενδύσεις στην συμβατική παραγωγή

Καθαρό χρέος / EBITDA



- Οργανική μείωση χρέους από βελτιωμένη κερδοφορία και δημιουργία ταμειακών ροών

1 Εξαιρείται η χρέωση για τον Ειδικό Λογαριασμό ΑΠΕ-ΕΛΑΠΕ € 196,3εκατ. (αρνητική επίπτωση), η πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού και παροχές μετά τη συνταξιοδότηση €164,3εκατ.(αρνητική επίπτωση) και η εκκαθάριση ΕΤΜΕΑΡ παρελθόντων ετών €105,2εκατ. (θετική επίπτωση)

2 Εξαιρείται η πρόβλεψη ύψους €243,4 εκατ. για παροχές μετά την συνταξιοδότηση (θετική επίπτωση), η επιστροφή €99,3 εκατ. από τον ΕΛΑΠΕ (θετική επίπτωση), και €122,6 εκατ. από ΥΚΩ προηγούμενων ετών (θετική επίπτωση)

3 Εξαιρείται η πρόβλεψη ύψους €35,8 εκατ. αποζημιώσεων προσωπικού (αρνητική επίπτωση), η χρέωση για προμηθευτές φορτίου € 72,9 εκατ. και για παραγωγούς ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ € 1,4 εκατ. (αρνητική επίπτωση) και η έκτακτη επιστροφή € 44,8 εκατ. για το πιστωτικό τιμολόγιο για την προμήθεια φυσικού αερίου 2012-2019 (θετική επίπτωση)

Βασικά Οικονομικά μεγέθη – Ενημέρωση Covid-19

Ανθεκτική οικονομική απόδοση παρά την πανδημία

(€ εκατ.)	FY2020	FY2019	Δ(%)
Κύκλος Εργασιών	4.649,3	4.931,6	-5,7
EBITDA Επαναλαμβανόμενο ¹	885,8	333,6	165,5
Εφάπαξ επιπτώσεις	65,3	-465,3	
EBITDA	820,5	798,9	2,7
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	67	-2.057,9	
Κέρδη/(Ζημίες) μετά φόρων	35,2	-1.685,7	
Επενδύσεις	376,5	646,6	-41,8
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	605,5	214,2	182,7
Καθαρό χρέος	3.283,6	3,687,0	-10,9
Καθαρό χρέος / EBITDA	3,7x	11x	

1. Εξαιρούνται:

(α) για το 2020 η πρόβλεψη ύψους €35,8 εκατ. αποζημιώσεων προσωπικού (αρνητική επίπτωση), η χρέωση για προμηθευτές φορτίου € 72,9 εκατ. και για παραγωγούς ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ € 1,4 εκατ. (αρνητική επίπτωση) και το πιστωτικό τιμολόγιο € 44,8 εκατ. για την προμήθεια φυσικού αερίου 2012-2019 (θετική επίπτωση)

(β) για το 2019 πρόβλεψη ύψους €243,4 εκατ. για παροχές μετά την συνταξιοδότηση (θετική επίπτωση), €99,3 εκατ. από τον Ειδικό Λογαριασμό ΑΠΕ (ΕΛΑΠΕ) (θετική επίπτωση), και €122,6 εκατ. από ΥΚΩ προηγούμενων ετών (θετική επίπτωση)

Covid-19
<p>Επιχειρηματική ανθεκτικότητα</p> <ul style="list-style-type: none"> • Αύξηση είσπραξης απαιτήσεων από τα μέσα Απριλίου • Θετική επίπτωση από τις χαμηλότερες τιμές φυσικού αερίου και χαμηλότερης TEA (πρώην ΟΤΣ) • Δάνειο ύψους €160 εκατ. από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) για την παροχή ρευστότητας
<p>Προσωπικό</p> <ul style="list-style-type: none"> • Πλήρης υιοθέτηση και εφαρμογή των οδηγιών που εξέδωσε η Πολιτεία • Μέσα ατομικής προστασίας • Αύξηση της δυνατότητας για τηλεργασία
<p>Πελάτες</p> <ul style="list-style-type: none"> • Προτεραιότητα η ασφάλεια των πελατών • Προώθηση ψηφιακών υπηρεσιών • Τιμολογιακές παρεμβάσεις για την ελάφρυνση των πελατών

Βασικά Οικονομικά μεγέθη

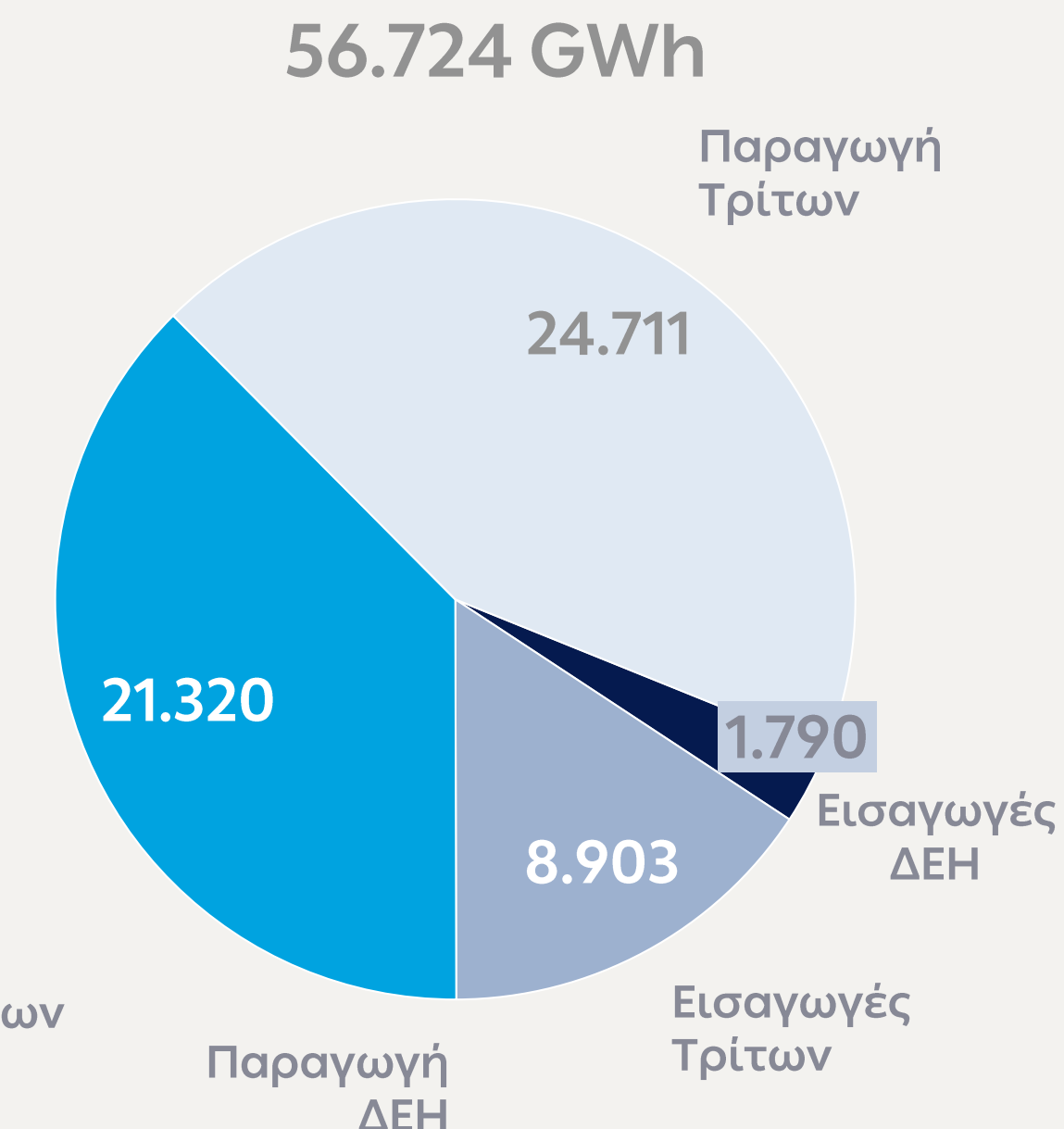
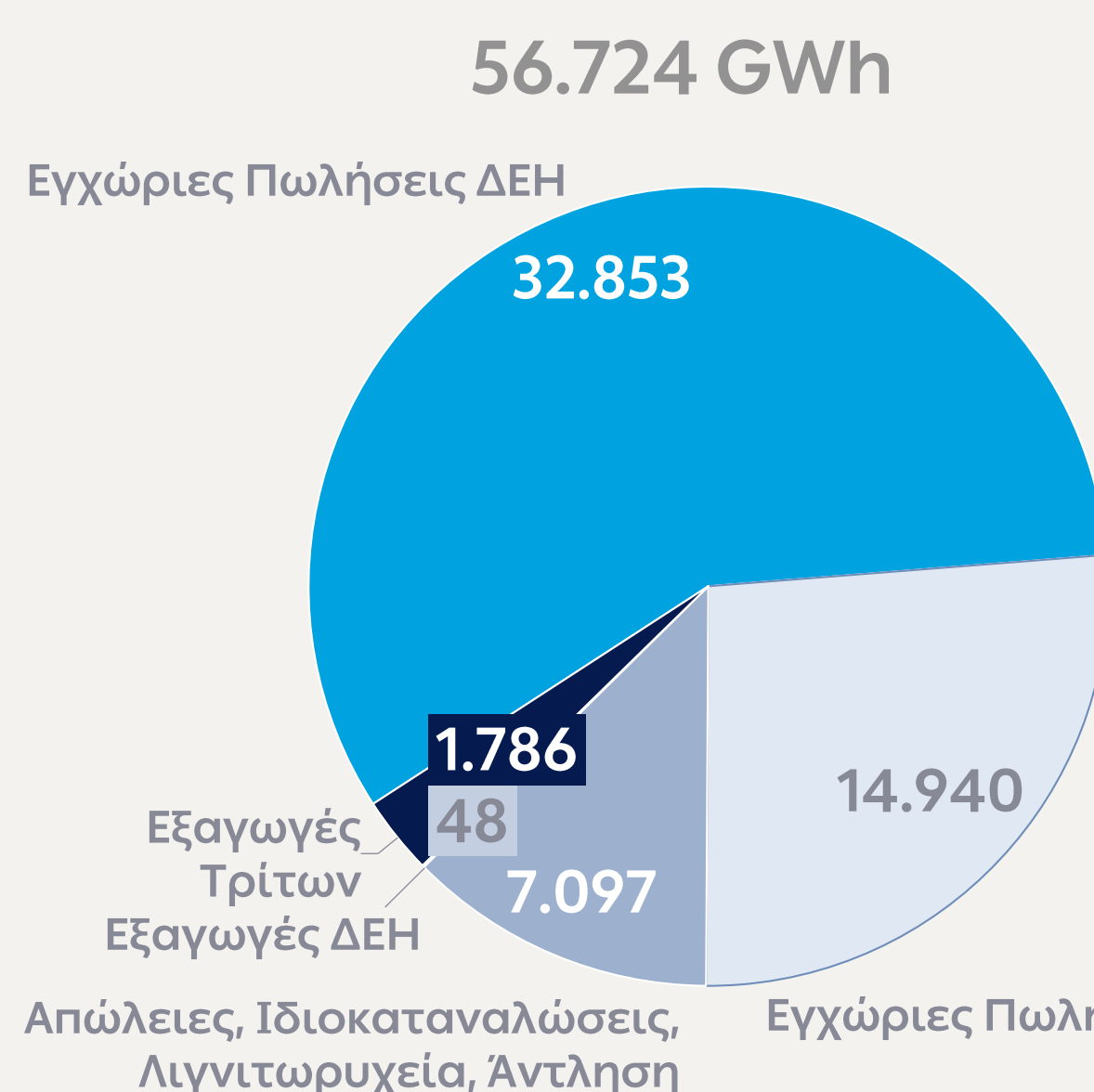
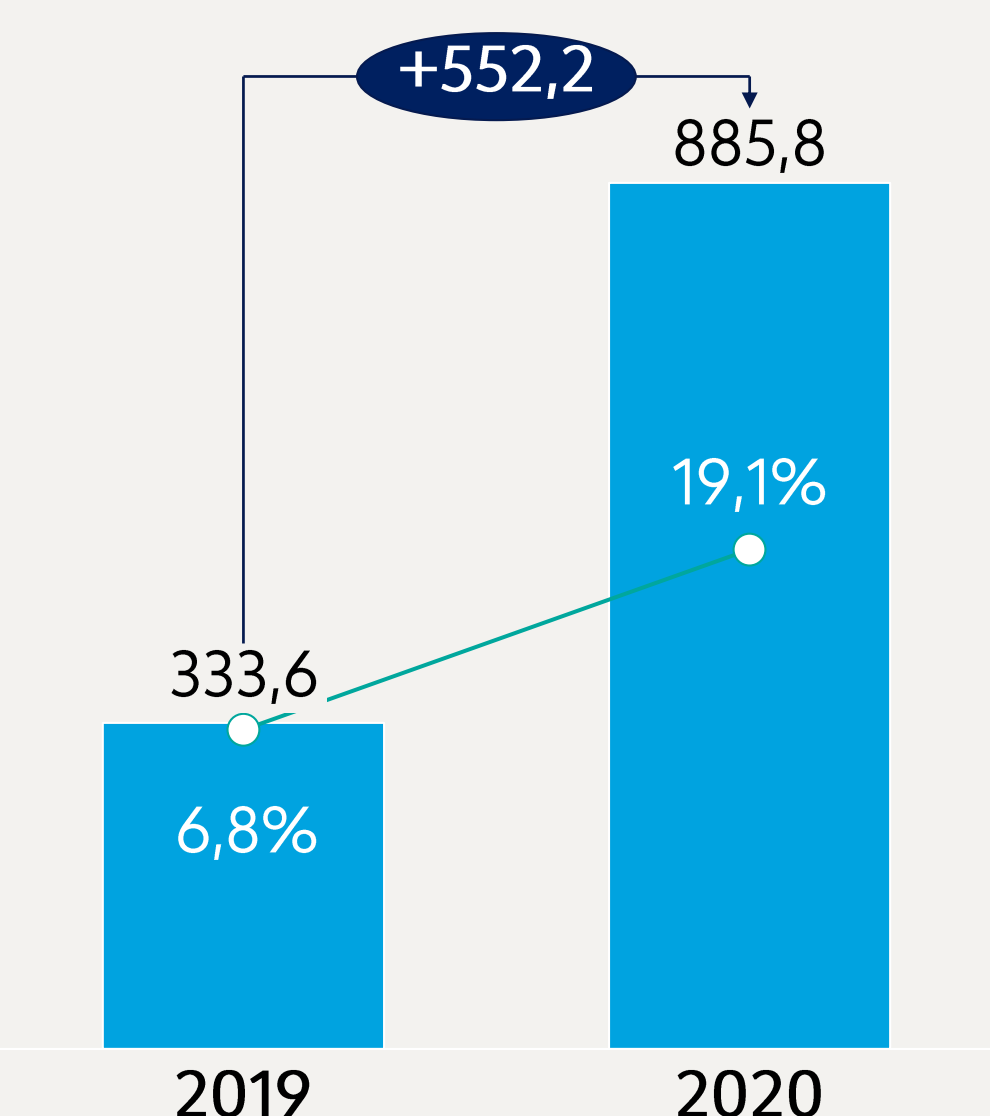
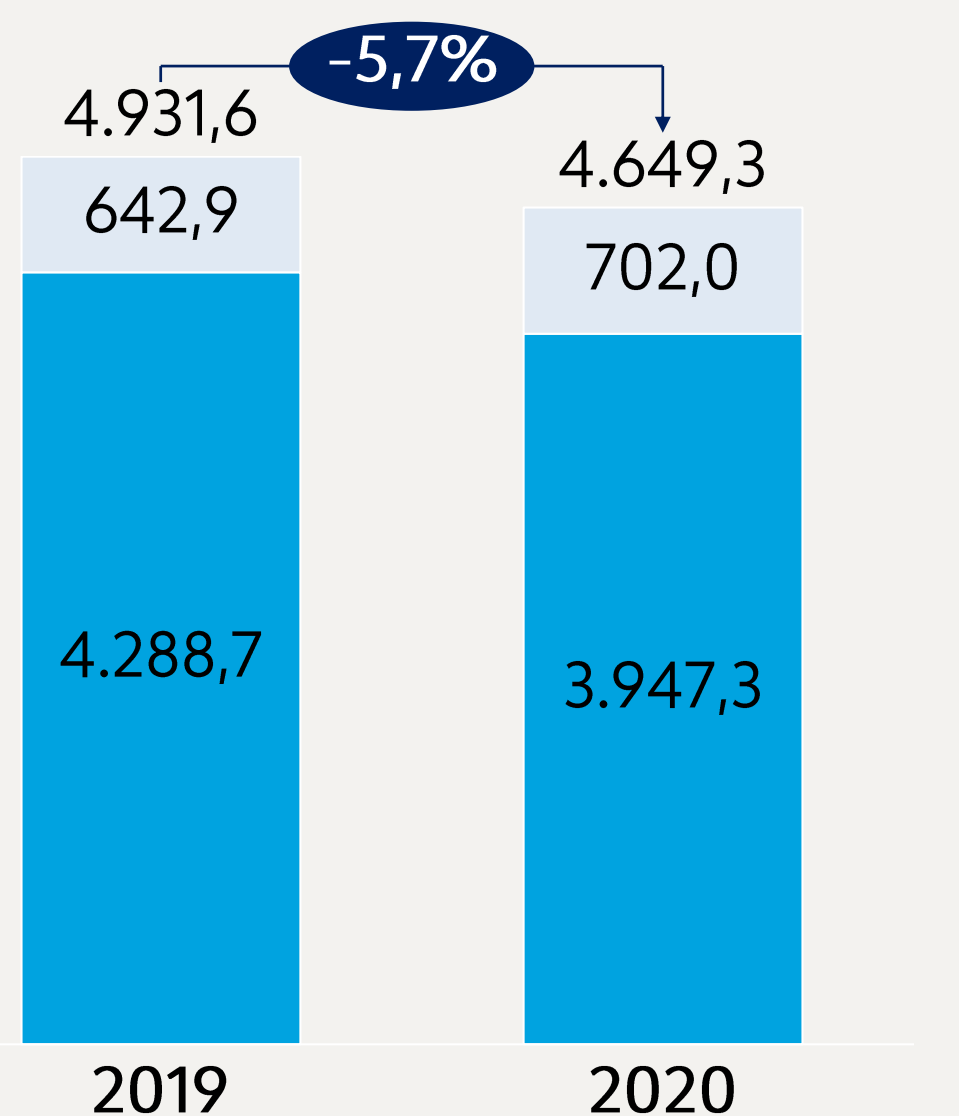


Κύκλος Εργασιών (€ εκατ.)

EBITDA Επαναλαμβανόμενο (€ εκατ.)

Ζήτηση 2020

Παραγωγή & Εισαγωγές 2020



■ Έσοδα από Πωλήσεις Η/Ε
■ Λοιπά έσοδα

—○— Περιθώριο EBITDA (%)

- Μείωση των εσόδων από πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας λόγω της μείωσης του μεριδίου αγοράς και της ζήτησης που αντισταθμίστηκαν μερικώς από τα μέτρα που ελήφθησαν από τον Σεπτέμβριο 2019
- Αύξηση εσόδων από τέλη χρήσης δικτύων και ΥΚΩ από Τρίτους

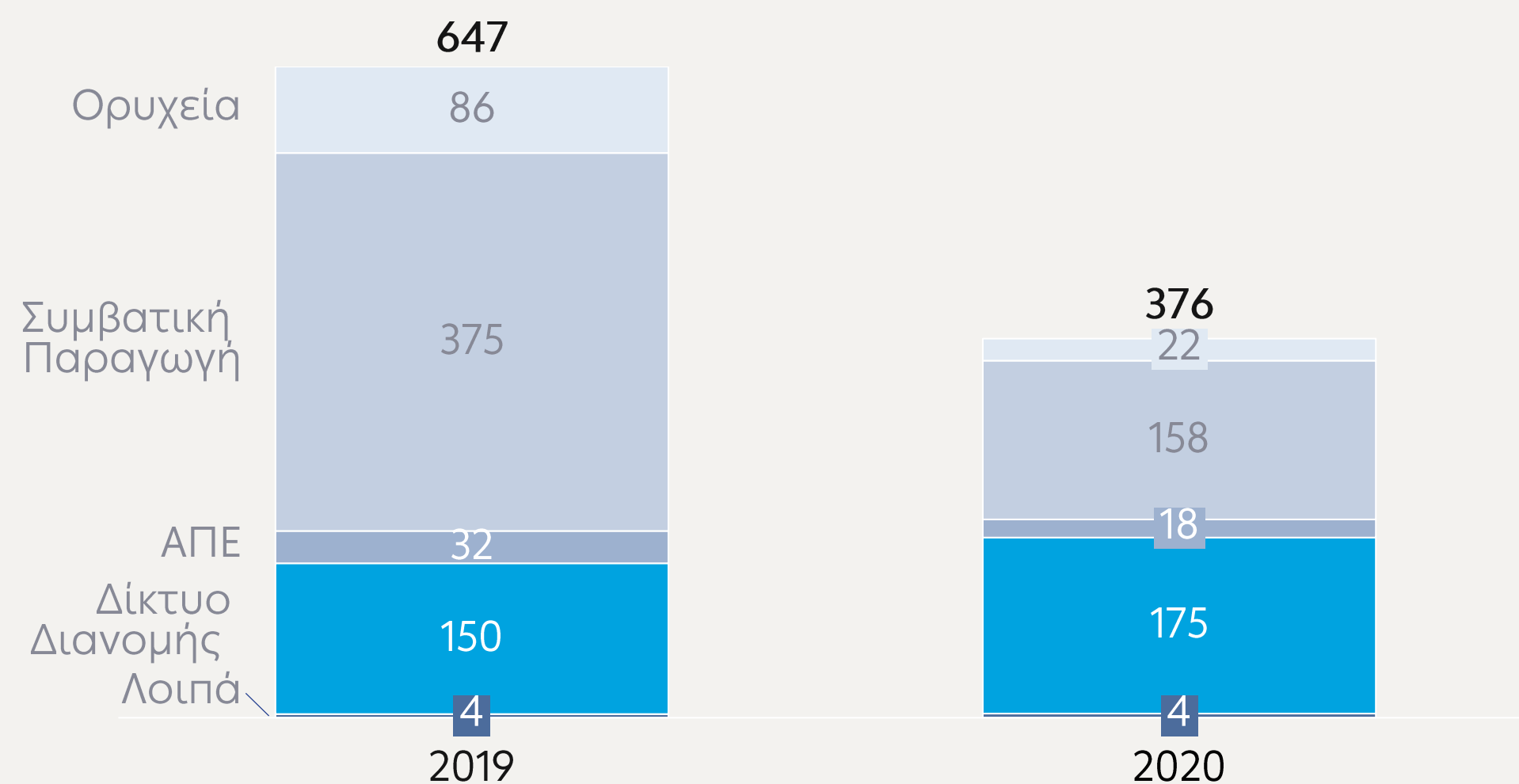
- Θετική επίπτωση από τα μέτρα που ελήφθησαν από τον Σεπτέμβριο 2019
- Επιπρόσθετη ενίσχυση από την χαμηλότερη ΤΕΑ, τις χαμηλότερες τιμές φυσικού αερίου, τις χαμηλότερες εκπομπές CO2 και τη μειωμένη δαπάνη μισθοδοσίας

- Η εγχώρια ζήτηση μειώθηκε κατά 6,7% κυρίως λόγω του covid-19
- Το μέσο μερίδιο της ΔΕΗ στη λιανική αγορά ήταν 68,7% το 2020 σε σύγκριση με 75,8% το 2019
- Οι εγχώριες πωλήσεις της ΔΕΗ σημείωσαν μείωση κατά 14,5% λόγω πτώσης του μεριδίου αγοράς κατά 7,1 ποσοστιαίες μονάδες και χαμηλότερης ζήτησης
- Το μέσο μερίδιο παραγωγής και εισαγωγής ηλεκτρικής ενέργειας της ΔΕΗ ήταν 40,7% το 2020 από 45,5% το 2019

Επενδύσεις – Ελεύθερες Ταμειακές Ροές



Επενδύσεις (€ εκατ.)



Ορυχεία

- Χαμηλότερο ύψος απαλλοτριώσεων

Συμβατική Παραγωγή

- Μείωση σε σχέση με το 2019 καθώς η κατασκευή της μονάδας Πτολεμαΐδα V βαίνει προς ολοκλήρωση

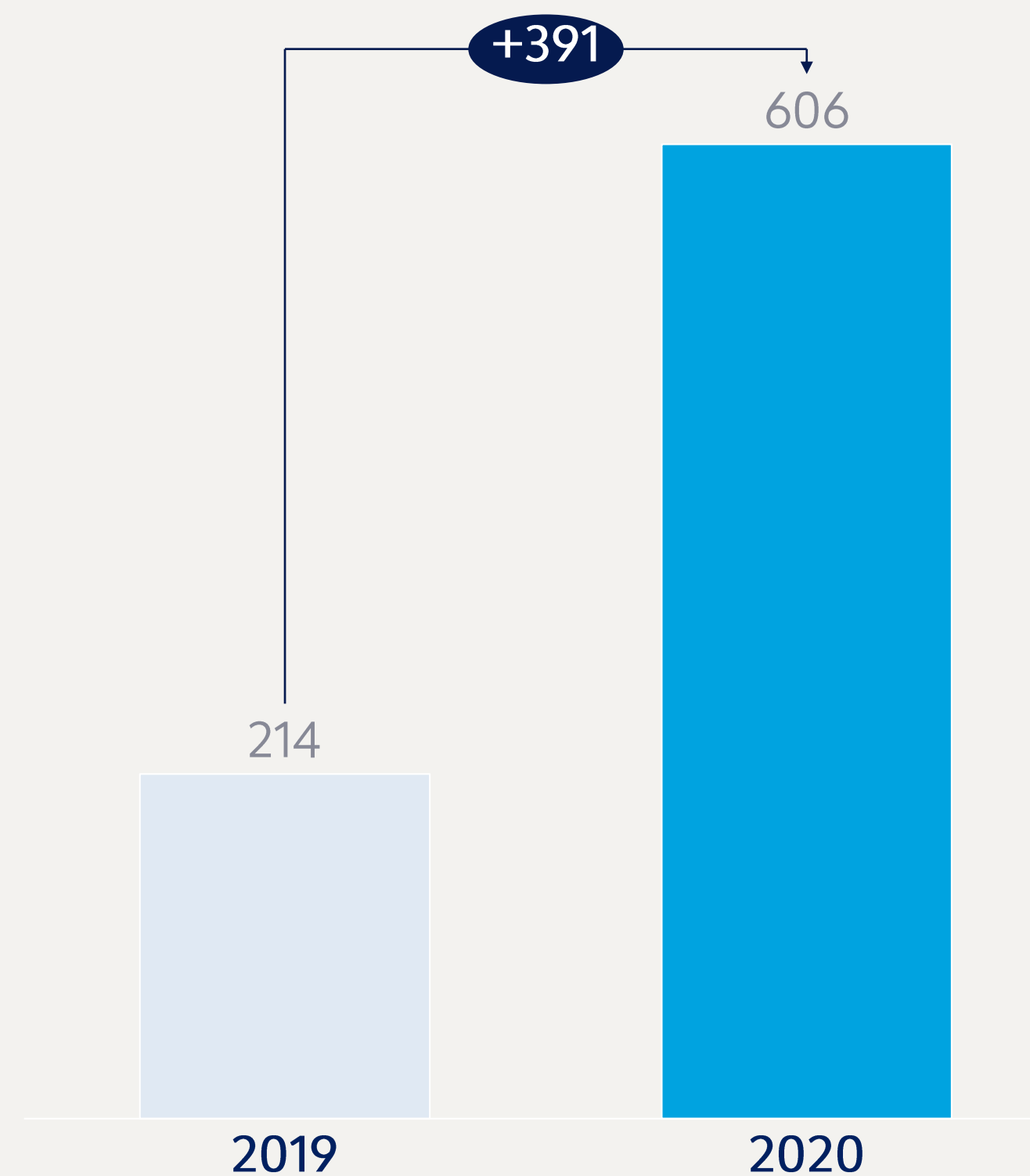
ΑΠΕ

- Αναμένεται επιτάχυνση των επενδύσεων

Διανομή

- Αύξηση σε σχέση με το 2019
- Αύξηση επενδύσεων διανομής για τον εκσυγχρονισμό του δικτύου.

Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (€ εκατ.)

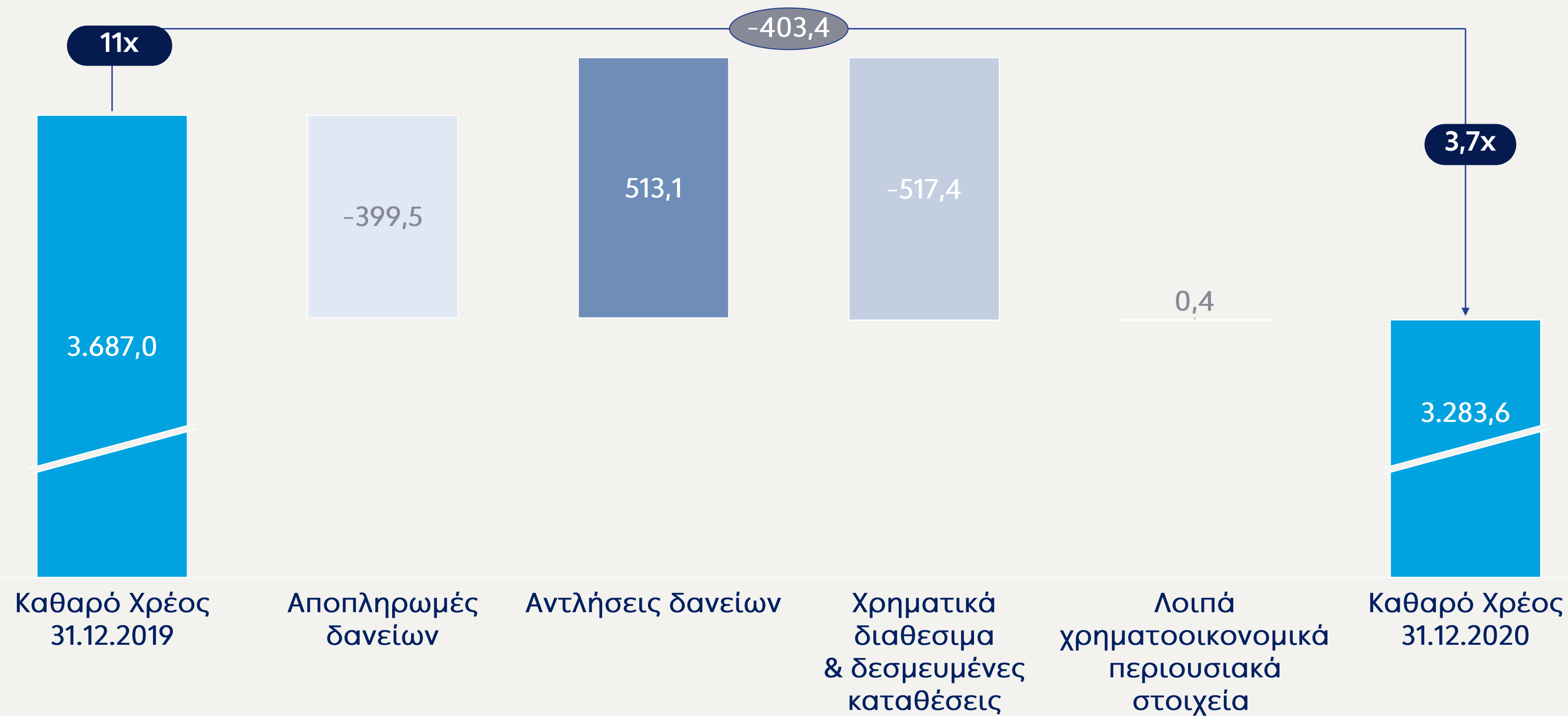


Βελτιωμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές λόγω υψηλότερης κερδοφορίας και χαμηλότερων επενδύσεων

Εξέλιξη Καθαρού Χρέους



Εξέλιξη Καθαρού Χρέους (€ εκατ.)



Καθαρός Χρέος/EBITDA

- Το Καθαρό Χρέος μειώθηκε κατά ~ €400 εκατ.
- Τα ταμειακά διαθέσιμα αυξήθηκαν πάνω από €500 εκατ.
- Σημαντική μείωση του δείκτη Καθαρό Χρέος/EBITDA σε 3,7x από 11x σε συμφωνία με το επιχειρηματικό μας σχέδιο



3. Εξελίξεις, Στόχοι και Προοπτικές



Περαιτέρω ενίσχυση του προφίλ ρευστότητας

Διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης

Ομολογίες Βιωσιμότητας €775 εκατ.

Αρχική έκδοση

- €650 εκατ., διάρκεια 5 έτη, χωρίς δικαίωμα αποπληρωμής για τα δύο πρώτα έτη, με κουπόνι 3,875% και τιμή έκδοσης 100%
- ~ 6x υπερκάλυψη και υψηλή συμμετοχή μεγάλων ξένων επενδυτών

Συμπληρωματική έκδοση

- €125 εκατ., διάρκεια 5 έτη, χωρίς δικαίωμα αποπληρωμής για τα δύο πρώτα έτη, με κουπόνι 3,875% και τιμή έκδοσης 100,75% και απόδοση 3,672%
- ~ 4x υπερκάλυψη με παρόμοια κατανομή κεφαλαίων

Χρήση εσόδων

- (α) Αποπληρωμή χρέους υψηλότερου κόστους με συνακόλουθη μείωση του μέσου κόστους χρέους και (β) για γενικούς εταιρικούς σκοπούς

Βασικά χαρακτηριστικά έκδοσης

- ✓ Πρώτες ομολογίες βιωσιμότητας υψηλής απόδοσης στην Ευρώπη
- ✓ Η έκδοση ευθυγραμμίζεται με τη περιβαλλοντική στρατηγική της ΔΕΗ
- ✓ Στόχος μείωσης κατά 40% των εκπομπών CO2 έως το 2022 (έτος βάσης: 2019)
- ✓ Ο στόχος θα επιτευχθεί με το κλείσιμο των λιγνιτικών μονάδων έως το 2023 και με την μετατόπιση του μείγματος παραγωγής σε ΑΠΕ
- ✓ Αύξηση κουπονιού κατά 50 μονάδες βάσης εάν δεν επιτευχθεί ο στόχος

Εμπιστοσύνη της αγοράς στη στρατηγική είσπραξης απαιτήσεων

Τιτλοποίηση απαιτήσεων

	Απαιτήσεις έως 60 ημέρες	Ληξιπρόθεσμες Απαιτήσεις άνω των 90 ημερών
Ποσό συναλλαγής	€200 εκατ.	μέχρι €325 εκατ.
Επενδυτής	JP Morgan	Carval investors, Deutsche Bank, PIMCO funds,
Στάδιο	Αντληση €150 εκατ. το Νοέμβριο του 2020	Υπογράφηκε και αναμένεται να αντληθεί εντός του 2021

Πλεονεκτήματα

- Συναλλαγή ορόσημο για τιτλοποίηση απαιτήσεων εταιρίας κοινής ωφέλειας στην Ελλάδα
- Ψήφος εμπιστοσύνης για τη ΔΕΗ από μεγάλους διεθνείς επενδυτές
- Ανταγωνιστικό κόστος χρηματοδότησης για τη συναλλαγή έως και 60 ημέρες
- Δημιουργία εσόδων από ένα ανενεργό περιουσιακό στοιχείο για τη συναλλαγή άνω των 90 ημερών
- Η ΔΕΗ διατηρεί το δικαίωμα για κάθε επιπλέον έσοδο μέσω των Junior Notes
- Χρηματοδότηση χωρίς αναγωγή στη ΔΕΗ

Επενδύουμε σε μακροχρόνιες συνεργασίες

Χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων

- €100 + 100 εκατ. δανειακές συμβάσεις από συνολική εγκεκριμένη γραμμή χρηματοδότησης ύψους €330 εκατ.
- Διάρκεια 20 ετών με ανταγωνιστικό επιτόκιο
- Ενίσχυση και εκσυγχρονισμός του δικτύου διανομής ηλεκτρικής ενέργειας

Παραγωγή

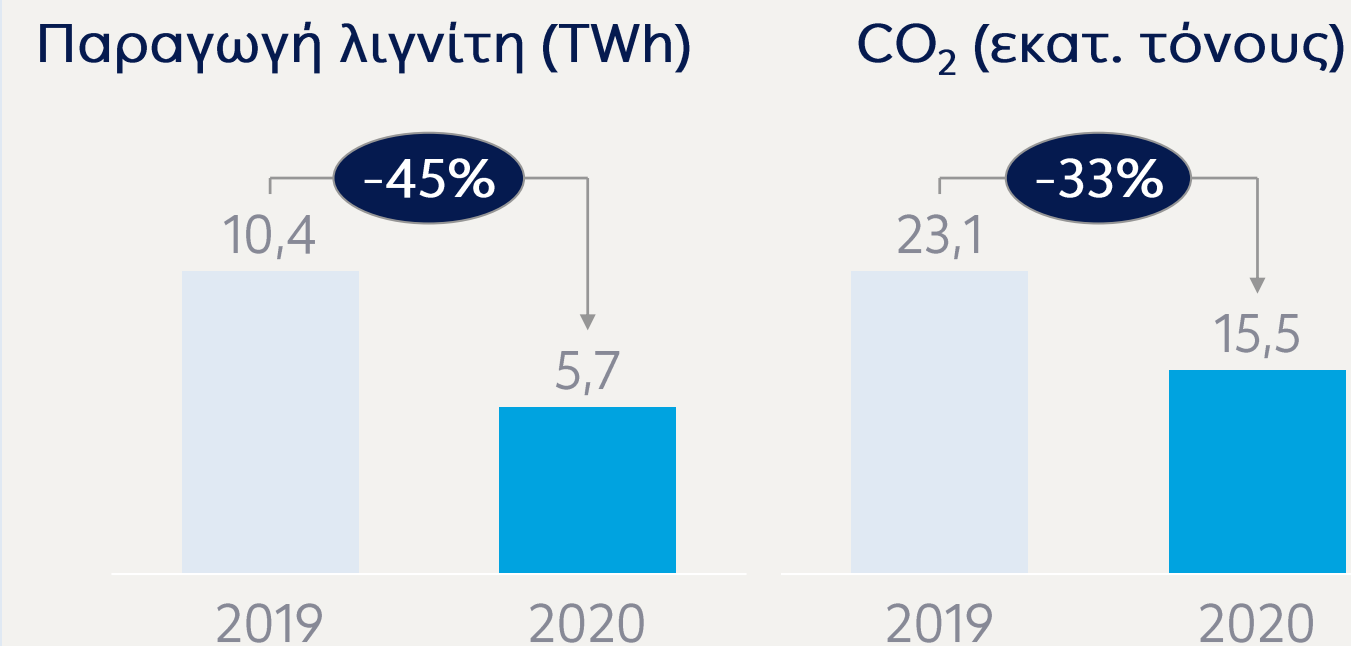
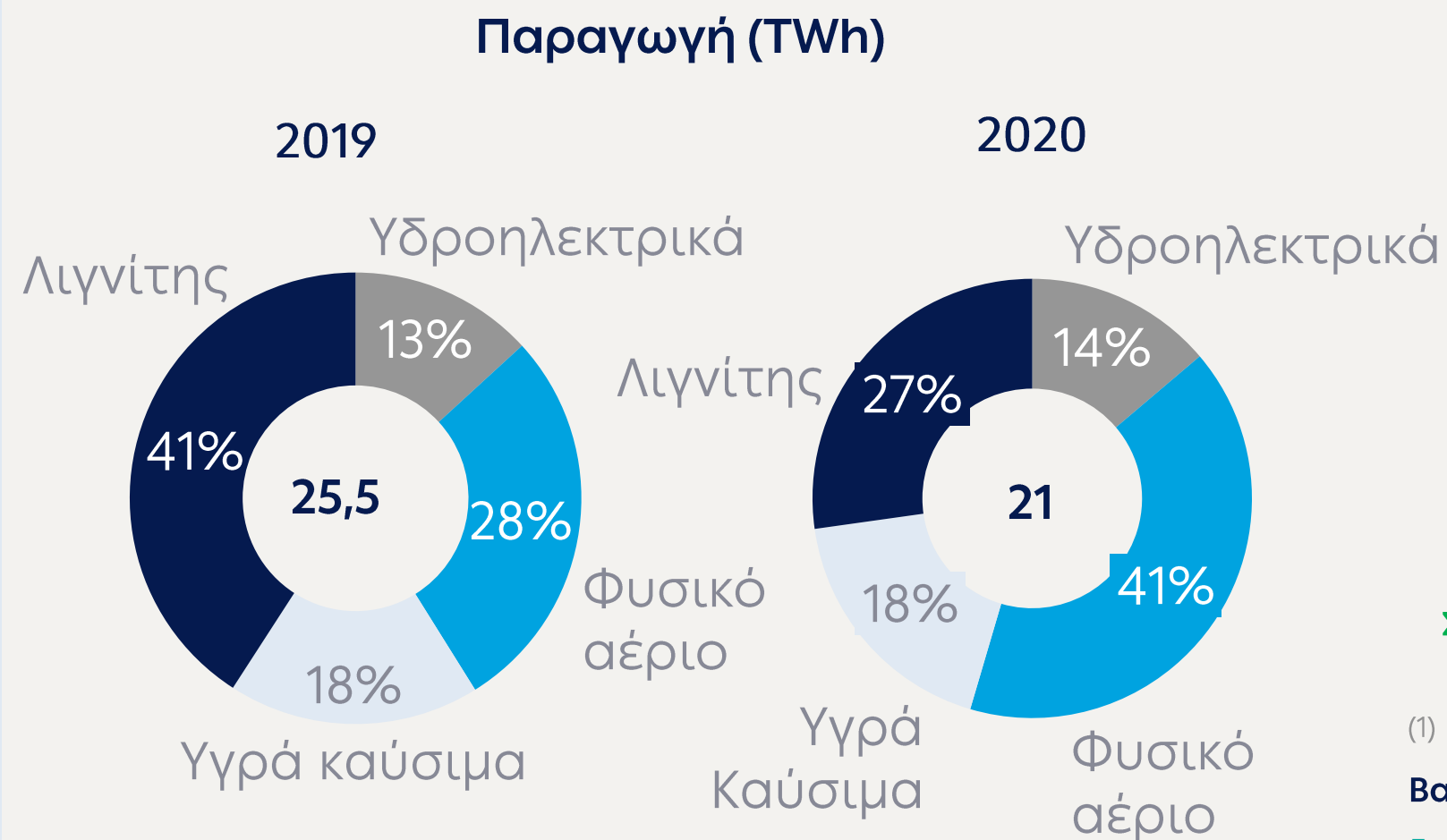
Πρόοδος στην απολιγνιτοποίηση και αύξηση ισχύος ΑΠΕ



Συμβατική Παραγωγή

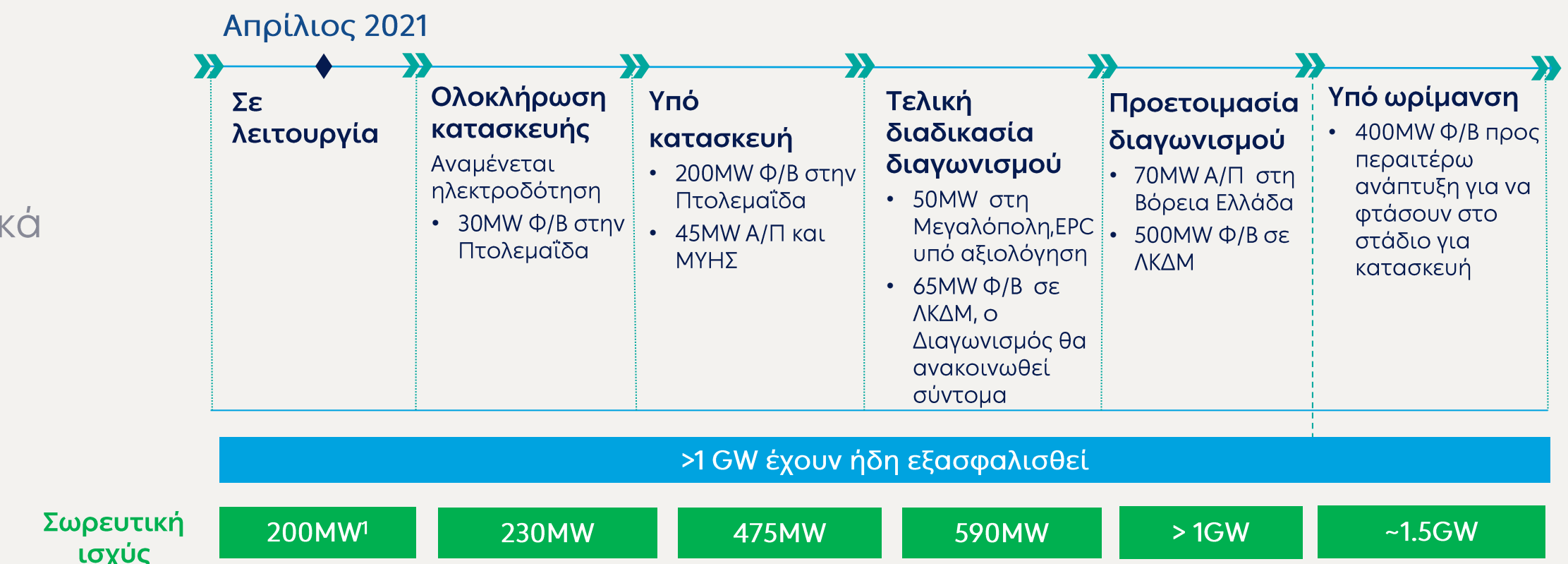
Μείωση λιγνιτικής παραγωγής & του αποτυπώματος άνθρακα

- ✓ Μείωση λιγνιτικής παραγωγής κατά περίπου 50% σε σχέση με το 2019
- ✓ Μείωση της συμμετοχής του λιγνίτη στο μείγμα της ΔΕΗ κάτω από 30%
- ✓ Μείωση των εκπομπών CO₂ κατά 33% κυρίως λόγω χαμηλότερης παραγωγής από λιγνίτη
- ✓ Απόσυρση 0.55GW καθαρής ισχύος το 2020 και 0.81GW προς απόσυρση εντός του 2021
- ✓ Μετατροπή νέας μονάδας Πτολεμαΐδας V από λιγνίτη σε φυσικό αέριο έως το 2025



Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας

Πρόοδος στα έργα υπό ανάπτυξη (pipeline)



(1) Περιλαμβάνει συμμετοχή της ΔΕΗ σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις -63MW

Βασικές εξελίξεις

- 230 MW Φ/Β στην Πτολεμαΐδα: EPC & PF εξασφαλισμένο - βρίσκεται υπό κατασκευή.
- 50 MW Φ/Β στην Μεγαλόπολη: Οι προσφορές του EPC είναι υπό αξιολόγηση - Η έναρξη κατασκευής αναμένεται το γ' τρίμηνο του 2021
- 2GW Φ/Β σε περιοχές ορυχείων: Άδειες παραγωγής έχουν ήδη ληφθεί - το μεγαλύτερο υπό ανάπτυξη χαρτοφυλάκιο Φ/Β στην Ελλάδα
- 634MW νέες άδειες Φ/Β: Συμπεριλαμβανομένων πλωτών
- Αιτήσεις ~ 1GW/3GWh (στις αρχές του 2021) για αποθήκευση ενέργειας
- Συνολικό χαρτοφυλάκιο >7GW

Αυξημένη εξωστρέφεια μέσω συνεργασιών



Διανομή

Αύξηση των επενδύσεων και ψηφιοποίηση σε εξέλιξη

Επισκόπηση απόδοσης

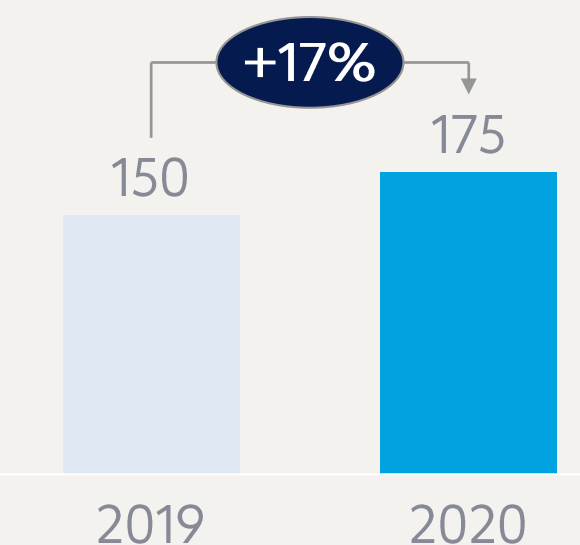
- Αύξηση κατά 17% των επενδύσεων το 2020 αντιστρέφοντας την τάση των προηγούμενων ετών
- Βελτίωση δεικτών SAIDI (-22%) και SAIFI (-20%) για μη προγραμματισμένες καταστάσεις λόγω καλύτερου προγραμματισμού και διαχείρισης
- Μείωση κατά 8% του κόστους αντικατάστασης, λόγω κλοπών, μετασχηματιστών διανομής
- Δρομολόγηση 12 πρωτοβουλιών για βελτιστοποίηση και ψηφιοποίηση επιχειρηματικών διαδικασιών. 8 προγραμματίζονται να παραδοθούν εντός του 2021 με στόχο την ελαχιστοποίηση της πολυπλοκότητας και των σχετικών κινδύνων.

Νέο ρυθμιστικό πλαίσιο

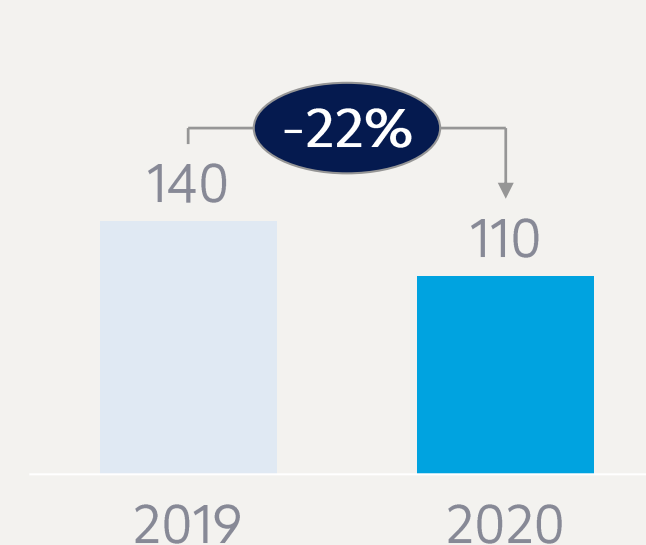
- Νέο ρυθμιστικό πλαίσιο (4+4 χρόνια) με κίνητρα / ποινές που ισχύουν από το 2021
- 6,7% WACC για τη ρυθμιστική περίοδο 2021-2024
- Το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο είναι ευθυγραμμισμένο με αντίστοιχα στην Ευρώπη και προσφέρει σταθερότητα ταμειακών ροών για τα επόμενα 8 χρόνια
- Εστίαση στην ανάπτυξη και την αξιοπιστία του δικτύου, τους έξυπνους μετρητές και τις ΑΠΕ, που αναμένεται να οδηγήσει σε αύξηση του επαναλαμβανόμενου EBITDA

KPIs

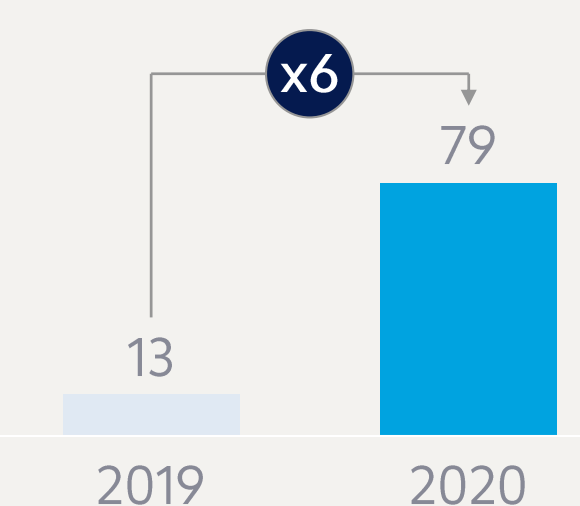
Επενδύσεις (€ εκατ.)



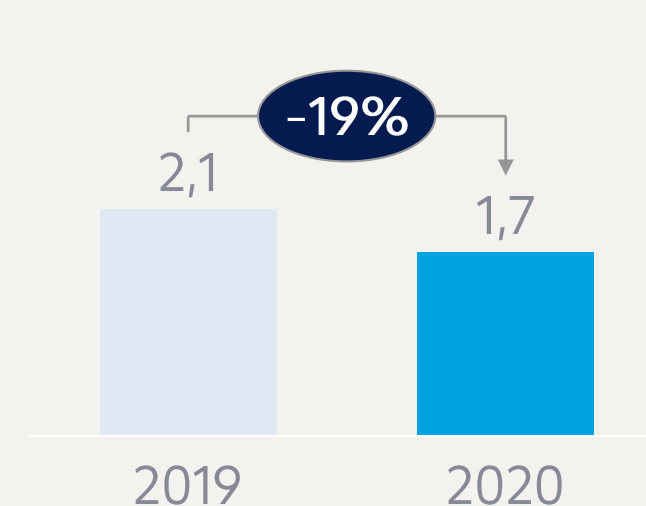
SAIDI planned (λεπτά)



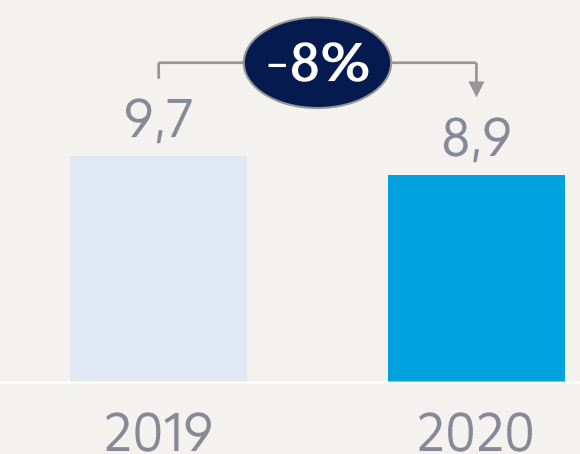
Μετρητά (€ εκατ.)



SAIFI unplanned (φορές)



Κόστος λόγω κλοπής Υλικών (€εκατ)



1 Know Your Customers	2 Μετατροπή απαιτήσεων σε εισπράξεις	3 Κάλυψη νέων αναγκών
<ul style="list-style-type: none">Σχεδιασμός και υλοποίηση νέας τμηματοποίησης πελατώνΣχεδιασμός μοντέλων πρόβλεψης απώλειας πελατώνΕναρξη προγραμμάτων για επαναπροσέγγιση πελατών υψηλής αξίαςΕξασφάλιση της ικανότητας για την εκτέλεση της στοχευμένης στρατηγικής CRM σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιοΣχεδιασμός loyalty platform	<ul style="list-style-type: none">Νέα διαδικασία επιστολών υπόμνησης και προειδοποίησης (dunning process)Νέο 3ετές πλάνο ανάκτησης απαιτήσεωνΜακροχρόνια συνεργασία με την κορυφαία εταιρεία εισπράξεων QualcoΚεντρική διαχείριση νομικών ζητημάτων	<ul style="list-style-type: none">Νέα εμπορική ταυτότητα (λογότυπο, καταστήματα, λογαριασμός, ιστότοπος κλπ)Εισαγωγή νέων οικιακών προϊόντων (> 200 χιλιάδες πελάτες)Νέα προϊόντα φυσικού αερίου και υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας (VAS)> € 100 εκατ. μέτρα ελάφρυνσης των καταναλωτών ηλεκτρικής ενέργειας λόγω της πανδημίας
4 Επανατοποθέτηση εμπορικού αποτυπώματος		5 Ψηφιοποίηση της εμπειρίας των πελατών
Επέκταση ωραρίου λειτουργίας καταστημάτων	<ul style="list-style-type: none">Σε 24 καταστήματα σε όλη την Ελλάδα το 2020Περαιτέρω αύξηση σε 38 καταστήματα τον Μάρτιο του 2021 καλύπτοντας το 70% των ενεργών πελατών	e-bill  <ul style="list-style-type: none">Αυξημένη χρήση του e-bill κατά ~ 400χιλιάδες πελάτες
Μείωση χρόνου αναμονής	<ul style="list-style-type: none">Επίσκεψη πελατών μέσω ραντεβού σε 75 καταστήματα, μειώνοντας τον χρόνο αναμονής και ενισχύοντας την προστασία από Covid-19	Chatbot  <ul style="list-style-type: none">Δημιουργία chatbot για παροχή γρήγορων απαντήσεων σε πελάτες σε τυποποιημένα θέματα
Ανασχεδιασμός καταστημάτων	<ul style="list-style-type: none">Νέος σχεδιασμός προς υλοποίηση σε δύο καταστήματα εντός του 2021	Νέα δωρεάν τηλεφωνική υποστήριξη  <ul style="list-style-type: none">Νέα δωρεάν τηλεφωνική υποστήριξη και σημαντική αύξηση των κλήσεων που απαντήθηκαν το 2020 (3 εκατ.) έναντι του 2019 (1,9 εκατ.)
Net Promoter Score	<ul style="list-style-type: none">Καθημερινή μέτρηση, τροφοδότηση των δράσεων για την βελτιστοποίηση της εμπειρίας των πελατών	Ψηφιακές καμπάνιες  <ul style="list-style-type: none">750 χιλιάδες επαφές (Viber, e-mail, sms)

Ενίσχυση Εταιρικής Διακυβέρνησης & βελτίωση Πολιτικής Αποδοχών

Αποφάσεις της ΕΓΣ της 4^{ης} Ιουνίου 2021



1

Τροποποίηση των άρθρων του Καταστατικού

- Εκλογή Μελών Δ.Σ. σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων και των κανόνων για την διασφάλιση της πολυμορφίας του Δ.Σ.
- Αλλαγές στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και στη διαδικασία επιλογής υποψήφιων μελών Δ.Σ.
- Εισαγωγή ενός Μη Εκτελεστικού Αντιπροέδρου στο Δ.Σ. σε περίπτωση που ο Διευθύνων Σύμβουλος και ο Πρόεδρος του Δ.Σ. είναι το ίδιο πρόσωπο
- Προσθήκη πρόβλεψης για την παροχή υπηρεσιών ενεργειακής αποδοτικότητας

2

Πολιτική Καταλληλότητας για τα Μέλη Δ.Σ.

- Ατομική και συλλογική Καταλληλότητα
- Κριτήρια Πολυμορφίας
 - ✓ Εκπροσώπηση ανά φύλο σε ποσοστό τουλάχιστον 25% επί του συνόλου των μελών του Δ.Σ.
 - ✓ Μη αποκλεισμός λόγω φύλου, φυλής, χρώματος, εθνοτικής ή κοινωνικής προέλευσης, θρησκείας ή πεποιθήσεων, περιουσίας, γέννησης, αναπηρίας, ηλικίας ή σεξουαλικού προσανατολισμού
 - ✓ εκπροσώπηση στο Διοικητικό Συμβούλιο ευρύτερου φάσματος μετόχων, που, είτε μεμονωμένα, είτε αθροιστικά αντιστοιχούν στο 10% τουλάχιστον του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας
- Η Επιτροπή Αποδοχών & Προσλήψεων αναλαμβάνει αρμοδιότητες για τον εντοπισμό και την πρόταση υποψηφίων για μέλη Δ.Σ.
- Εισαγωγική κατάρτιση των Μελών Δ.Σ. για την κατανόηση της δομής, του επιχειρηματικού μοντέλου, του προφίλ κινδύνου και των κανόνων διακυβέρνησης της Εταιρείας
- Αξιολόγηση των Μελών Δ.Σ. σε διετή βάση

3

Νέα Πολιτική Αποδοχών

- Συμπλήρωση της Πολιτικής Αποδοχών για τα μέλη και τις επιτροπές του Δ.Σ., τα ανώτατα και ανώτερα στελέχη της ΔΕΗ και της ΔΕΗ Ανανεώσιμες σε συμφωνία με την εθνική νομοθεσία και τις βέλτιστες πρακτικές
- Μεταβλητές μεικτές αποδοχές (βραχυπρόθεσμα)
 - ✓ Σύνδεση με την επίτευξη Οικονομικών, Στρατηγικών/ Λειτουργικών στόχων καθώς και με στόχους που σχετίζονται με το περιβάλλον την αειφορία και την Βιώσιμη Ανάπτυξη
- Εισαγωγή προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών (μακροπρόθεσμα)
 - ✓ 4 κύκλοι έως το 2025 με 2 χρόνια ωρίμανση και διάθεση των μετοχών τον τρίτο χρόνο
 - ✓ Ο ανώτατος αριθμός των μετοχών που μπορούν να διανεμηθούν κατά την 5ετή διάρκεια του προγράμματος δεν δύναται να υπερβαίνει συνολικά το 0,8% των μετοχών που έχουν ήδη εκδοθεί

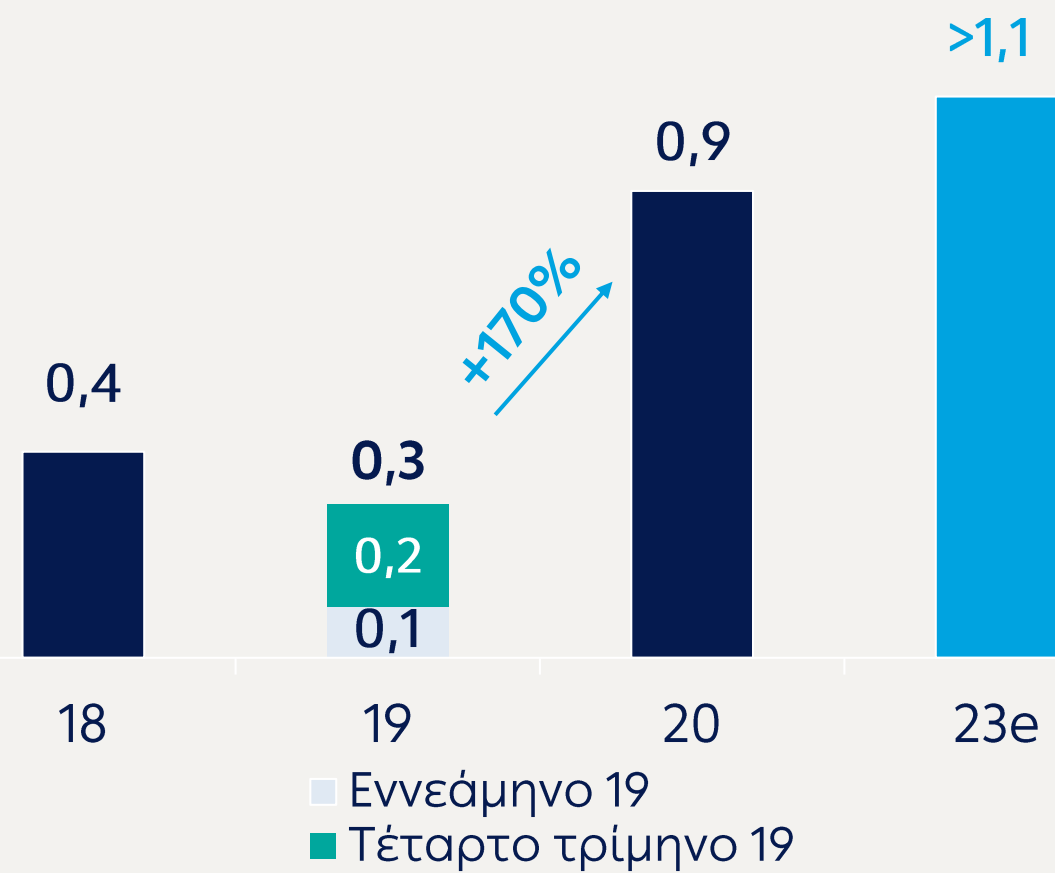
Η ΔΕΗ έχει ήδη υλοποιήσει ένα σημαντικό μέρος του μετασχηματισμού, με περιορισμένο κίνδυνο υλοποίησης του υπολοίπου



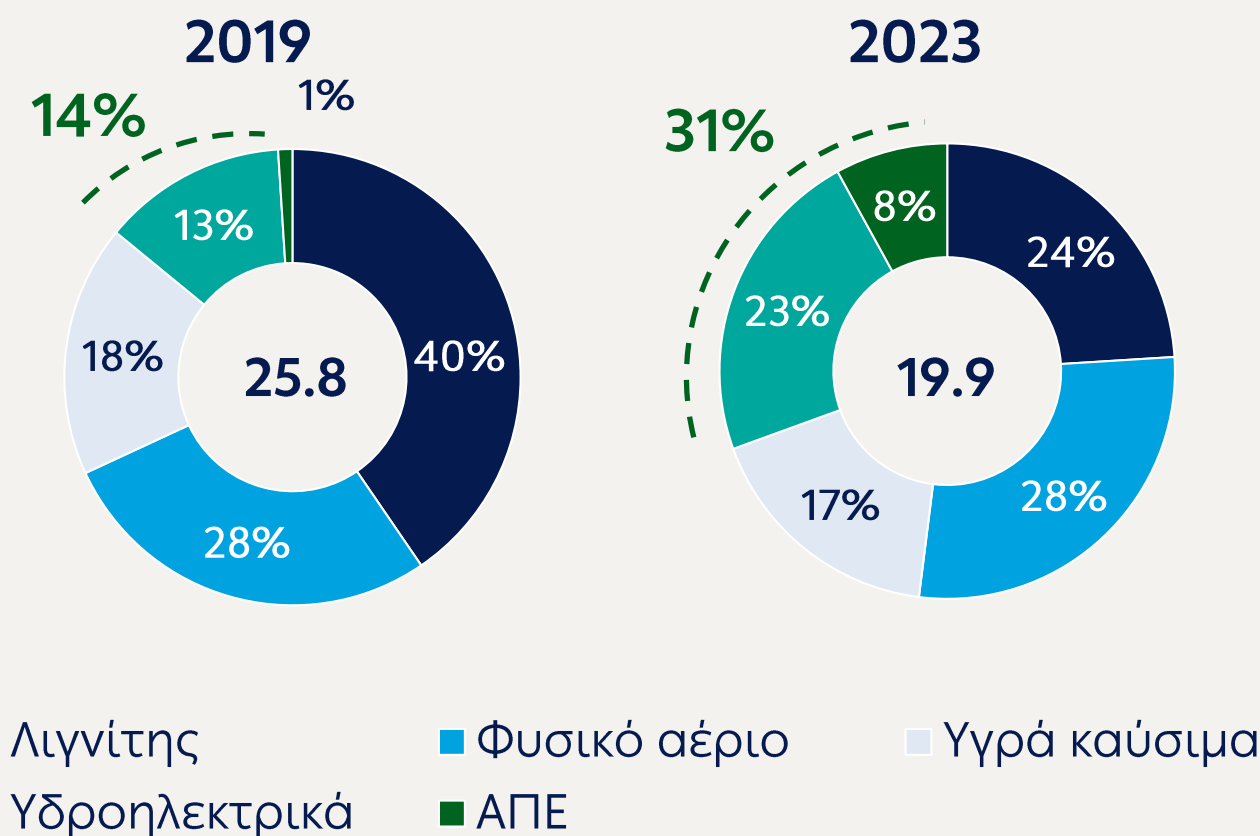
Ισχυρό track-record στην επίτευξη στρατηγικών στόχων

Η απολιγνιτοποίηση σε συνδυασμό με την αύξηση της παραγωγής από ΑΠΕ αναμένεται να οδηγήσουν την ανάπτυξη του EBITDA

EBITDA Επαναλαμβανόμενο (€ δισ)



Παραγωγή (TWh)



- ✓ Εξορθολογισμός των τιμολογίων, συμπεριλαμβανομένης της εφαρμογής ρήτρας διοξειδίου του άνθρακα CO₂ (αντικατάσταση με ρήτρα χονδρεμπορικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας από 8/2021)
- ✓ Ενισχυμένη πιστωτική πολιτική με αυστηρότερα μέτρα
- ✓ Κατάργηση των δημοπρασιών NOME και της ειδικού τέλους λιγνίτη
- ✓ Εφαρμογή του "EU Target model" που επιτρέπει μεγαλύτερη ευελιξία και αποτελεσματικότερη διαχείριση κινδύνων
- ✓ Νέο ρυθμιστικό πλαίσιο στο δίκτυο διανομής (4ετης περίοδος)
- ✓ Υπερδιπλασιασμός του EBITDA το 2020
- ✓ Το 2021 αναμένεται να είναι έτος σταθεροποίησης του EBITDA

- ✓ Απόσυρση όλων των υφιστάμενων λιγνιτικών μονάδων έως το 2023 (1,1GW καθαρή ισχύς έχει αποσυρθεί το 2020 και το 2021 ενώ ακόμη 0,25GW έχουν προγραμματισθεί να αποσυρθούν εντός του έτους)
- ✓ Έχει ήδη γίνει πρόβλεψη για το κόστος απολιγνιτοποίησης (€0.4 εκατ.) το οποίο θα κατανεμηθεί σε 10-15 χρόνια
- ✓ 7GW pipeline έργων ΑΠΕ, το οποίο αποτελεί σημαντικό παράγοντα για να επιτευχθούν τα 1,5GW το 2023, με 1GW ήδη εξασφαλισμένα
- ✓ Η ανάπτυξη των ΑΠΕ δεν εξαρτάται από επιδοτήσεις λόγω μείωσης του κόστους ανάπτυξης τους, αλλά βασίζεται στην δυνατότητα ενδοομιλικών PPAs και στην αξιοποίηση των εξαιρετικών γεωγραφικών τοποθεσιών της ΔΕΗ



4. Θέματα Ημερήσιας Διάταξης



Θέματα Ημερήσιας Διάταξης

1. Έγκριση των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 19^{ης} εταιρικής χρήσης (1.1.2020 έως 31.12.2020) της ΔΕΗ Α.Ε., καθώς και των Λογιστικά Διαχωρισμένων Οικονομικών Καταστάσεων, όπως προβλέπεται από το άρθρο 141 του Ν. 4001/2011 και σύμφωνα με το ισχύον άρθρο 30 του Καταστατικού της Εταιρείας.
2. Μη διανομή μερίσματος για την εταιρική χρήση από 1.1.2020 έως 31.12.2020.
3. Έγκριση, σύμφωνα με το άρθρο 117 του ν. 4548/2018, της συνολικής διαχείρισης που έλαβε χώρα κατά τη 19η εταιρική χρήση (1.1.2020 έως 31.12.2020) της ΔΕΗ Α.Ε., και απαλλαγή των ελεγκτών από κάθε ευθύνη προς αποζημίωση για την ίδια εταιρική χρήση.
4. Εκθεση αποδοχών της Εταιρείας.
5. Ενημέρωση των Μετόχων για τα πεπραγμένα της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας.
6. Ανακοινώσεις και άλλα θέματα.

Δήλωση αποποίησης ευθύνης



Η παρουσίαση αυτή που αφορά τη ΔΕΗ Α.Ε. («ΔΕΗ» ή «Εταιρεία» μαζί με τις ενοποιημένες θυγατρικές της ο «Όμιλος») έχει προετοιμαστεί και συνταχθεί αποκλειστικά για ενημερωτικούς σκοπούς και δεν έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Η παρουσίαση αυτή δεν μπορεί να κοινοποιηθεί, να αναπαραχθεί, να διαδοθεί, να χρησιμοποιηθεί ως παράθεση ή αναφορά, εν όλω ή εν μέρει, χωρίς την προηγούμενη γραπτή ρητή συγκατάθεση της Εταιρείας και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό. Κανένα από τα μέλη του Ομίλου ούτε οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρείες, οι εργαζόμενοι, διευθυντές, εκπρόσωποι, στελέχη, αντιπρόσωποι ή σύμβουλοι του Ομίλου (συλλογικά, οι «εκπρόσωποι») δεν φέρουν οιαδήποτε ευθύνη (εξ αμελείας ή άλλη) για τυχόν απώλεια μπορεί να προκύψει από οιαδήποτε χρήση αυτής της παρουσίασης ή του περιεχομένου της ή να προκύψει με οποιονδήποτε άλλο τρόπο αναφορικά με την παρουσίαση. Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην παρούσα παρουσίαση αφορούν την ημερομηνία του παρόντος και μπορούν να τροποποιηθούν χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έγγραφο δεν πρέπει να ερμηνεύονται ως νομικές, φορολογικές, λογιστικές ή επενδυτικές συμβουλές, προτροπή ή προσωπική σύσταση. Η παρουσίαση αυτή δεν προορίζεται να αποτελέσει τη βάση οποιασδήποτε επενδυτικής απόφασης, χρηματοοικονομικής γνώμης ή επενδυτικής συμβουλής.

Ορισμένες πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό το υλικό, συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών EBITDA, των κερδών, των δαπανών και άλλων οικονομικών μέτρων που αφορούν σε μελλοντικές περιόδους αποτελούν «δηλώσεις μελλοντικού χαρακτήρα», οι οποίες βασίζονται σε τρέχουσες προσδοκίες και παραδοχές σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, και οι οποίες εκφράζονται με ορολογία μελλοντικού χαρακτήρα, όπως για παράδειγμα «μπορεί», «θα», «θα πρέπει», «εκτός», «αναμένουμε», «προβλέπουμε», «εκτιμάμε» «σκοπεύουμε», «συνεχίζουμε» ή «πιστεύουμε» ή με τα αρνητικά τους ή με άλλες παραλλαγές αυτών ή με συγκρίσιμη ορολογία ή με άλλες μορφές προβολών, προβλέψεων ή στόχων ή γενικά με όλες τις δηλώσεις εκτός από τις δηλώσεις ιστορικών γεγονότων που περιλαμβάνονται σε αυτήν την παρουσίαση. Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες που αναφέρονται σε μελλοντικές περιόδους βασίζονται σε τρέχουσες εύλογες και καλόπιστες παραδοχές. Δεν παρέχουμε καμία διαβεβαίωση ότι οι εν λόγω χρηματοοικονομικοί δείκτες θα επιτευχθούν.

Αυτές οι δηλώσεις μελλοντικού χαρακτήρα υπόκεινται, μεταξύ άλλων, i) στους επιχειρηματικούς, οικονομικούς και ανταγωνιστικούς κινδύνους, ii) στις μακροοικονομικές συνθήκες, iii) στη διακύμανση του ευρώ έναντι της συναλλαγματικής ισοτιμίας του δολαρίου ΗΠΑ, iv) στις τιμές πετρελαίου, φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας και στην τιμή των δικαιωμάτων εκπομπών CO₂, v) στις αλλαγές του τοπίου της αγοράς και του νομικού, κανονιστικού και φορολογικού τοπίου, vi) στην εξέλιξη του επισφαλούς χρέους, και (VII) άλλες αβεβαιότητες και απρόβλεπτες καταστάσεις, οι οποίες σχετίζονται με παράγοντες που η ΔΕΗ δεν είναι σε θέση να ελέγξει ή να εκτιμήσει με ακρίβεια, και οι οποίοι θα μπορούσαν να έχουν ως αποτέλεσμα την ουσιαστική διαφοροποίηση των πραγματικών γεγονότων ή των αποτελεσμάτων από εκείνα που εκφράζονται στην παρουσίαση. Ως εκ τούτου, ο αναγνώστης δεν θα πρέπει να βασίζεται υπέρ του δέοντος σε αυτές τις δηλώσεις μελλοντικού χαρακτήρα, οι οποίες αφορούν μόνον την ημερομηνία της παρούσας παρουσίασης.

Η ΔΕΗ δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση να δημοσιοποιήσει τυχόν αναθεωρήσεις αυτών των δηλώσεων μελλοντικού χαρακτήρα ώστε να αντικατοπτρίζουν γεγονότα ή περιστάσεις μετά την ημερομηνία της παρούσας παρουσίασης. Για μια λεπτομερέστερη περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιώδη απόκλιση των πραγματικών αποτελεσμάτων από αυτά που εκφράζονται ή υποδηλώνονται στις δηλώσεις μελλοντικού χαρακτήρα, ανατρέξτε στην οικονομική έκθεση της ΔΕΗ για το 2020, η οποία είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στη διεύθυνση www.dei.gr.

Η παρουσίαση αυτή περιλαμβάνει επίσης ορισμένες μη ελεγμένες και μη αναθεωρημένες προκαταρκτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές πληροφορίες που καταρτίστηκαν από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της. Δεν θα πρέπει να βασίζεστε υπέρ του δέοντος σε αυτές τις μη ελεγμένες και μη αναθεωρημένες προκαταρκτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές πληροφορίες και δεν θα πρέπει να τις εκλαμβάνετε ως ένδειξη μελλοντικών γεγονότων. Τα στοιχεία που αφορούν την αγορά και την ανταγωνιστική θέση έχουν κατά κανόνα ληφθεί από δημοσιεύσεις και έρευνες του κλάδου ή από μελέτες που διενεργήθηκαν από τρίτους. Υπάρχουν περιορισμοί όσον αφορά τη διαθεσιμότητα, την ακρίβεια, την πληρότητα και τη συγκρισιμότητα των εν λόγω στοιχείων. Η Εταιρεία δεν έχει επαληθεύσει ανεξάρτητα τα εν λόγω στοιχεία και δεν μπορεί να παράσχει καμία διαβεβαίωση για την ακρίβεια ή την πληρότητά τους.

Ορισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία που περιλαμβάνονται σε αυτό το υλικό αποτελούνται από «Εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης». Αυτοί οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης, όπως ορίζονται από την εταιρεία, μπορεί να μην είναι συγκρίσιμοι με δείκτες παρόμοιο τίτλο που παρουσιάζονται από άλλες εταιρείες, ούτε θα πρέπει να θεωρούνται ως εναλλακτικά των ιστορικών οικονομικών αποτελεσμάτων ή άλλων δεικτών απόδοσης που βασίζονται στα ΔΠΧΑ. Ορισμένες δηλώσεις σε αυτό το υλικό αναφορικά με στοιχεία για την αγορά και την ανταγωνιστική θέση βασίζονται σε εσωτερικές αναλύσεις της Εταιρείας, οι οποίες περιλαμβάνουν κάποιες παραδοχές και εκτιμήσεις. Αυτές οι εσωτερικές αναλύσεις δεν έχουν επαληθευτεί από κανέναν ανεξάρτητο φορέα και η εταιρεία δεν μπορεί να παράσχει καμία διαβεβαίωση ότι οι παραδοχές ή οι εκτιμήσεις είναι ακριβείς. Ως εκ τούτου, δεν θα πρέπει να βασίζεστε υπέρ του δέοντος σε κανένα από τα στοιχεία για τον κλάδο, την αγορά ή την ανταγωνιστική θέση της Εταιρείας που περιέχονται στο εν λόγω υλικό.

Τα γεγονότα, οι απόψεις και οι προσδοκίες που αναφέρονται στο παρόν δεν έχουν επαληθευτεί ανεξάρτητα και ούτε ο Όμιλος ούτε οποιαδήποτε από τις αντίστοιχες συνδεδεμένες εταιρείες του ή τους εκπροσώπους του προβαίνει σε οιαδήποτε δήλωση ή εγγύηση, ρητή ή σιωπηρή, ως προς την επίτευξη ή τον εύλογο χαρακτήρα μελλοντικών προβλέψεων, στόχων διαχείρισης, εκτιμήσεων, προοπτικών ή αποδόσεων που περιέχονται στο παρόν, ως προς την ακρίβεια, την πληρότητα ή τον εύλογο χαρακτήρα της παρουσίασης αυτής ή οποιασδήποτε από τις πληροφορίες ή απόψεις που περιέχονται σε αυτήν, ή τις παραδοχές στις οποίες βασίζονται, ή οποιαδήποτε άλλη γραπτή ή προφορική επικοινωνία που διαβιβάζεται ή τίθεται στη διάθεση του αποδέκτη ή των συνδεδεμένων εταιρειών του ή των εκπροσώπων του, και δεν θα πρέπει να βασίζεστε σε αυτά.

Ο Όμιλος, οι θυγατρικές του και οι αντίστοιχοι εκπρόσωποί τους αποποιούνται ρητά, στο μέγιστο δυνατό βαθμό που επιτρέπεται από το νόμο, οποιαδήποτε και κάθε ευθύνη που βασίζεται, εν όλω ή εν μέρει, σε αυτή την παρουσίαση ή σε τυχόν πληροφορία που περιέχεται στο παρόν ή σε τυχόν άλλη γραπτή ή προφορική επικοινωνία που διαβιβάζεται ή τίθεται στη διάθεση του παραλήπτη ή των συνδεδεμένων εταιρειών του ή των εκπροσώπων του, συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, και σε σχέση με σφάλματα ή παραλείψεις αυτής. Με την παραλαβή αυτού του υλικού, θεωρείται ότι δηλώνετε, εγγυάστε και συμφωνείτε ότι έχετε διαβάσει, κατανοήσει και συμφωνήσει πλήρως ότι δεσμεύεστε από τους όρους και τους περιορισμούς που ορίζονται στην ανωτέρω δήλωση αποποίησης ευθύνης.