

Wyalong με την NBN Co, τον κυβερνητικό πάροχο ευρυζωνικών υποδομών, και το Kingaroy με την Smartest Energy, εταιρεία που δραστηριοποιείται στη λιανική ηλεκτρικής ενέργειας και που ανήκει στη Marubeni. Τα έργα βρίσκονται σε διάφορα στάδια κατασκευής:

Το Moura έχει κατασκευαστεί και είναι σε φάση δοκιμαστικής λειτουργίας

Το Wyalong σημαντική πρόοδος στην κατασκευή και αναμένεται να ολοκληρωθεί το 1ο εξάμηνο του 2023

και

Το Kingaroy έχει ξεκινήσει την κατασκευή και οι κύριες εργασίες αναμένεται να πραγματοποιηθούν το 2023.

Ανάδοχος εργασιών μελέτης, προμήθειας, κατασκευής (EPC) και λειτουργίας και συντήρησης (O&M) αναλαμβάνει θυγατρική της MYTILINEOS.

Η χρηματοδότηση έχει δομηθεί ως συνδυασμός μακροχρόνιων δανείων, δανείων κατά την διάρκεια κατασκευής καθώς και λοιπών πιστωτικών γραμμών συνολικής αξίας 234 εκατ. δολαρίων Αυστραλίας.

Η Linklaters Allens ενήργησε ως σύμβουλος της MYTILINEOS, η White & Case ως σύμβουλος των Δανειστών, η εταιρεία Vector Renewables ως Τεχνικός Σύμβουλος, η Baringa ως σύμβουλος αγοράς, η Aurora Energy Research ως σύμβουλος MLF/curtailment, η Willis Towers Watson ως ασφαλιστικός σύμβουλος και η εταιρεία Ernst & Young ως σύμβουλος φορολογικών θεμάτων και ελεγκτής χρηματοοικονομικών μοντέλων.

Πρόκειται για τη δεύτερη χρηματοδότηση της MYTILINEOS στην Αυστραλία, αλλήλα και η δεύτερη για τη χρηματοδότηση φωτοβολταϊκών έργων διεθνώς.

Η MYTILINEOS συνεχίζει να αναπτύσσει το φωτοβολταϊκό της χαρτοφυλάκιο στη χώρα, γεγονός που θα επιτρέψει τη χρηματοδότηση και κατασκευή επιπλέον έργων το 2023 και μετά, εδραιώνοντας περαιτέρω τη θέση της στην ευρύτερη αγορά της Αυστραλίας και του Ειρηνικού.

Αθήνα, Ελλάδα – 23 Δεκεμβρίου 2022 – Η ΔΕΗ Ανανεώσιμες Α.Ε. (DE-HAN), θυγατρική της ΔΕΗ Α.Ε., της μεγαλύτερης εταιρείας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα, υπέγραψε κατ' αρχήν συμφωνία με την MYTILINEOS για την ανάπτυξη, κατασκευή και πώληση ενός χαρτοφυλακίου ηλιακής ενέργειας περίπου 210MW στη Ρουμανία.

Η συμφωνία υπόκειται σε περαιτέρω ελέγχους και εγκρίσεις σύμφωνα με τα καταστατικά των εταιρειών.

Το χαρτοφυλάκιο αυτό αποτελείται από δύο φωτοβολταϊκά πάρκα, που αναμένεται να τεθούν σε εμπορική λειτουργία κατά τη διάρκεια του 2024. Και τα δύο έργα αναπτύχθηκαν από τη MYTILINEOS, η οποία θα αναλάβει και την κατασκευή.

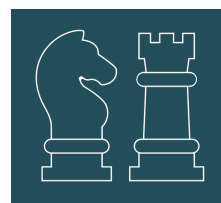
Τα εν λόγω έργα βρίσκονται στη νότια περιοχή της Ρουμανίας, κοντά στο Βουκουρέστι. Συγκεκριμένα, το μεγαλύτερο από αυτά είναι το Kinisis, ένα φωτοβολταϊκό πάρκο έτοιμο για κατασκευή (Ready to Build) στις αρχές του 2023 ισχύος 130 MW. Τα υπόλοιπα 80MW θα είναι έτοιμα να κατασκευαστούν έως το 1ο τρίμηνο του 2023.

Διακυβέρνηση Διαχείρισης Κινδύνων

Η Διαχείριση Επιχειρηματικών Κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι της λειτουργίας της MYTILINEOS και επιτυγχάνεται μέσω μιας πολυδιάστατης προσέγγισης, η οποία βασίζεται σε τρία θεμελιώδη στοιχεία:

τη Διακυβέρνηση Διαχείρισης Κινδύνων, την Κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων και το Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων της MYTILINEOS

Μέσω των εν λόγω στοιχείων επιτυγχάνουμε μια ολιστική προσέγγιση για τη διαχείριση κινδύνων που επηρεάζουν τη στρατηγική μας, τις δραστηριότητές μας και τους επιχειρηματικούς μας στόχους. Οι δραστηριότητες της MYTILINEOS επηρεάζονται από πολλαπλούς κινδύνους, η επέλευση των οποίων ενδέχεται να επηρεάσει συνολικά τις δραστηριότητές της, την επιχειρηματική της δράση, την οικονομική της απόδοση καθώς και την επίτευξη των στρατηγικών στόχων της.



Η MYTILINEOS έχει αναπτύξει ένα ισχυρό πλαίσιο διακυβέρνησης για τη διαχείριση κινδύνων, μέσω καθορισμού των αρμοδιοτήτων διαχείρισης κινδύνων, με στόχο την υποστήριξη των επιχειρηματικών στόχων, την ανάπτυξη κοινής

γλώσσας για τους κινδύνους και την ενίσχυση της διαδικασίας λήψης αποφάσεων.

1.1 Μοντέλο Τριών Γραμμών:

Μέσω της υιοθέτησης και της εφαρμογής του μοντέλου των τριών γραμμών, η MYTILINEOS έχει καθορίσει κατάλληλες δομές και ρόλους για τη διαχείριση θεμάτων που σχετίζονται με τους κινδύνους, μέσω των οποίων διευκολύνεται η ισχυρή διακυβέρνηση και διαχείριση κινδύνων.

Η πρώτη γραμμή αποτελείται από τους **Υπευθύνους Κινδύνων και Δικλίδων Ασφαλείας (Risk Owners, Control Owners)** που έχουν οριστεί σε ολόκληρο τον οργανισμό μας (Γενικές Διευθύνσεις και Τομείς Επιχειρηματικής Δραστηριότητας) και είναι υπεύθυνοι για την αναγνώριση, την αξιολόγηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση των κινδύνων. Η πρώτη γραμμή, υποστηρίζεται επίσης από τους Risk Partners, οι οποίοι παρέχουν καθοδήγηση και επιβλέπουν την εφαρμογή των πρακτικών διαχείρισης κινδύνων που έχουν σχεδιαστεί από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων.

Με την ίδρυση της **Διεύθυνσης Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων**, ως λειτουργία δεύτερης γραμμής, υποστηρίζεται και διαβουλεύεται με την πρώτη γραμμή, συντονίζοντας την εφαρμογή των πρακτικών διαχείρισης κινδύνων και παρέχοντας τεχνολογία και καθοδήγηση σχετικά με τη σημαντικότητα των κινδύνων. Η τρίτη γραμμή, η **Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου**, είναι υπεύθυνη για την παροχή ανεξάρτητης και αντικειμενικής διασφάλισης σχετικά με την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της διακυβέρνησης, της διαχείρισης κινδύνων και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

1.2 Δομή Διακυβέρνησης:

Η αποτελεσματική δομή διακυβέρνησης για τη διαχείριση των κινδύνων αποτελεί βασικό στοιχείο της ανάπτυξης ενός πλαισίου για την αναγνώριση, αξιολόγηση, αποδοχή και απόρριψη των κινδύνων, επιδιώκοντας παράλληλα την επίτευξη των στόχων του οργανισμού. Επιπλέον, η διακυβέρνηση για τη διαχείριση των κινδύνων καθορίζει τον τόνο από την κορυφή (tone at the top) που αποτελεί θεμέλιο για ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, παρέχει εποπτεία, σαφή ενημέρωση, τακτικό διάλογο με την ηγεσία και καθορίζει τους ρόλους, τις αρμοδιότητες καθώς και τις γραμμές αναφοράς.

Το πλαίσιο που περιγράφεται κατωτέρω παρουσιάζει τα βασικά στοιχεία της δομής διακυβέρνησης για τη διαχείριση των επιχειρηματικών κινδύνων της MYTILINEOS:

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθιερώνει διαδικασίες για τη διαχείριση των κινδύνων, επιβλέπει το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και καθορίζει τη φύση και την έκταση των βασικών κινδύνων που η Εταιρεία είναι διατεθειμένη να αναλάβει για την επίτευξη των μακροπρόθεσμων στρατηγικών της στόχων. Στο πλαίσιο αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την Πολιτική Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων της MYTILINEOS.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο στην εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων επίβλεψης των διαδικασιών ελέγχου συμμόρφωσης με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο σχετικά και με τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων.

Διεύθυνση Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων λειτουργεί ανεξάρτητα από τις λοιπές λειτουργίες του οργανισμού. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων υποβάλλει περιοδικά αναφορές στην Επιτροπή Ελέγχου, σχετικά με τη σημαντικότερη έκθεση του οργανισμού σε κινδύνους, την εξέλιξή τους καθώς και την πρόοδο των πλάνων αντιμετώπισης. Επιπλέον, η Διεύθυνση Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων σχεδιάζει, διατηρεί και εφαρμόζει το πλαίσιο διαχείρισης επιχειρηματικών κινδύνων σε ολόκληρο τον οργανισμό, παρακολουθεί την τήρηση του πλαισίου, συλλέγει πληροφορίες για κινδύνους από τις Γενικές Διευθύνσεις και τους Τομείς Επιχειρηματικής Δραστηριότητας, διαμορφώνει συγκεντρωτικές αναφορές κινδύνων και κλιμακώνει θέματα σχετικά με τους κινδύνους και το σύστημα εσωτερικού ελέγχου στην Ανώτατη Διοίκηση.

Διευθύνσεις Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου παρέχει ανεξάρτητη διασφάλιση, ενώ η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση συγκεκριμένων κινδύνων.

Επιπλέον, πραγματοποιούνται μηνιαίες συναντήσεις μεταξύ των Διευθύνσεων Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων, Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης για την ενίσχυση της συνεργασίας, τη διευκόλυνση της ευθυγράμμισης των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τη διαχείριση κινδύνων, τη διύρυνση της κάλυψης των κινδύνων, την αύξηση της αποδοτικότητας, την παρακολούθηση πλάνων αντιμετώπισης, την προστασία και τη δημιουργία αξίας για τον οργανισμό.

Risk Partners

Υπεύθυνοι για τον συντονισμό και την υποστήριξη της διαδικασίας αναγνώρισης/αξιολόγησης κινδύνων και παρακολούθησης της εφαρμογής των πλάνων διαχείρισης κινδύνων

Υπεύθυνοι Διαδικασιών

Υπεύθυνοι για την αποτελεσματική και αποδοτική εφαρμογή των επιχειρησιακών διαδικασιών.

Υπεύθυνοι Κινδύνων

Υπεύθυνοι για τη διαχείριση των αναγνωρισμένων κινδύνων και την επίβλεψη των ενεργειών διαχείρισής τους.

Υπεύθυνοι Δικλίδων Ασφαλείας

Υπεύθυνοι να διασφαλίζουν πως οι εφαρμοζόμενες δικλίδες ασφαλείας λειτουργούν όπως προβλέπεται.

1. Κουλτούρα Διαχείρισης Κινδύνων

Η MYTILINEOS προωθεί, μέσω διάφορων δράσεων, μια κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων προκειμένου να ενισχυθεί η διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθιερώνει την κατάλληλη προσέγγιση στους κινδύνους μέσω των κανόνων, της επικοινωνίας και της αποδοχής του Κώδικα Δεοντολογίας από το σύνολο των εργαζομένων.



Οι ρόλοι και οι αρμοδιότητες της διαχείρισης κινδύνων διατυπώνονται με σαφήνεια και γίνονται αντιληπτοί από τους συμμετέχοντες στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων. Παράλληλα, μέσω των αναφορών για τους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του επιπέδου των εγγενών και υπολειμματικών κινδύνων καθώς και των συγκεντρωτικών αποτελεσμάτων ως προς τους κινδύνους, επιτυγχάνεται η διαφάνεια στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει τη δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνου ανά κίνδυνο, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο στοιχείο του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Η διάθεση ανάληψης κινδύνων ευθυγραμμίζεται με τη στρατηγική μας και την οπτική των ενδιαφερομένων μερών και παρέχει καθοδήγηση στη διοίκηση σχετικά με τα είδη και το επίπεδο κινδύνων που ο οργανισμός είναι διατεθειμένος να επιδιώξει για την επίτευξη των επιχειρηματικών του στόχων και τη μεγιστοποίηση της αξίας για τους μετόχους.

Επιπλέον, η Διεύθυνση Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων έχει αναπτύξει διαδικασίες, οι οποίες είναι διαθέσιμες σε όλους τους εργαζομένους μέσω του εσωτερικού δικτύου (intranet) της MYTILINEOS και καθιερώνουν τις γραμμές επικοινωνίας μεταξύ του **Επικεφαλής Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων**, των **Risk Partners** και των **Υπεύθυνων Κινδύνων**.

Μέσω των εν λόγω γραμμών επικοινωνίας, τα εμπλεκόμενα μέρη έχουν τη δυνατότητα να προτείνουν νέους κινδύνους, να επαναξιολογούν τους υφιστάμενους κινδύνους, να εξετάζουν ζητήματα σχετικά με τους κινδύνους και τις δικλίδες ασφαλείας και να μοιράζονται ιδέες για τη βελτίωση της συνολικής διαδικασίας και των πρακτικών διαχείρισης κινδύνων.

Επιπρόσθετα, έχουν καθιερωθεί κοινές ορολογίες, κατηγορίες και κριτήρια αξιολόγησης των κινδύνων μεταξύ των **Διευθύνσεων Διαχείρισης Επιχειρη-**

ματικών Κινδύνων και **Εσωτερικού Ελέγχου** για τη βελτίωση της ευθυγράμμισης των λειτουργιών διασφάλισης, τη δημιουργία μιας κοινής γλώσσας ως προς τους κινδύνους και την παροχή σαφούς και ορθής απεικόνισης των κινδύνων και των επιπτώσεών τους στην **Εκτελεστική και Ανώτατη Διοίκηση**.

Επιπλέον, η **Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου** αξιοποιεί το έργο της Διεύθυνσης Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων, προκειμένου να προτεραιοποιεί τις ελεγχόμενες μονάδες, να αξιολογεί τον σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα των σχετικών δικλίδων ασφαλείας και να παρέχει στην Εκτελεστική και Ανώτατη Διοίκηση της MYTILINEOS μια συνολική αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Προκειμένου να καθιερωθεί μια κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων σε ολόκληρο τον οργανισμό, ο **Επικεφαλής Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων** πραγματοποιεί εκπαιδεύσεις στους συμμετέχοντες στη διαχείριση κινδύνων (π.χ. Risk Partners, Υπεύθυνοι Κινδύνων κ.λπ.) σχετικά με τις έννοιες γύρω από τους κινδύνους και τις δικλίδες ασφαλείας. Στόχος των εν λόγω εκπαιδευτικών συνεδριών είναι να βελτιωθεί η αντίληψη των συμμετεχόντων σχετικά με τη σημασία των πρακτικών διαχείρισης κινδύνων ως εργαλείο για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων, τον εντοπισμό περιοχών βελτίωσης και την ενίσχυση της διαχείρισης των κινδύνων.

Παράλληλα, το εκπαιδευτικό υλικό για την ένταξη των νέων εργαζομένων στον οργανισμό, προσαρμόζεται ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες, ώστε να περιλαμβάνει θέματα κινδύνων σχετικά με τρέχοντα/αναδυόμενα ζητήματα (π.χ. GDPR, Ασφάλεια) που ενδέχεται να προκύψουν και θα πρέπει να γνωστοποιούνται στους νεοπροσληφθέντες.

Για την αξιολόγηση νέων έργων/συμβάσεων που ενέχουν σημαντική έκθεση του οργανισμού σε κινδύνους, η MYTILINEOS έχει αναπτύξει μια διαδικασία αξιολόγησης των επιπτώσεων των κινδύνων, προκειμένου να εξετάσει τη βιωσιμότητα των εν λόγω έργων/συμβάσεων.

Επιπλέον, η MYTILINEOS έχει αναπτύξει πλατφόρμα με προκαθορισμένα πεδία και εγκριτικές ροές για την υποστήριξη της αποτελεσματικής υλοποίησης της διαδικασίας.

Τέλος, η MYTILINEOS υιοθέτησε και ολοκλήρωσε μια πρωτοβουλία για την ενίσχυση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου των Κεντρικών Υποστηρικτικών Υπηρεσιών και των Τομέων Επιχειρηματικής Δραστηριότητας καθώς και για τη βελτίωση της αντίληψης του προσωπικού σχετικά με τις έννοιες των κινδύνων και των δικλίδων ασφαλείας.

Η πρωτοβουλία είχε ως αποτέλεσμα την καταγραφή των κύριων διαδικασιών, κινδύνων και δικλίδων ασφαλείας για τις Κεντρικές Υποστηρικτικές Υπηρεσίες καθώς και την αποτύπωση των βασικών δικλίδων ασφαλείας (Entity Level Controls) και των αντίστοιχων κινδύνων για τους Τομείς Επιχειρηματικής Δραστηριότητας.

Τέλος, το σύστημα εσωτερικού ελέγχου των **Κεντρικών Υποστηρικτικών Υπηρεσιών** και των **Τομέων Επιχειρηματικής Δραστηριότητας** αξιολογήθηκε με βάση τις αρχές του πλαισίου "COSO Internal Control-Integrated Framework 2013".

2. Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων

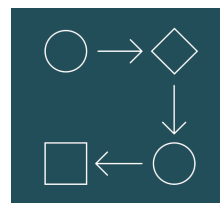
Το πλαίσιο διαχείρισης επιχειρηματικών κινδύνων του οργανισμού έχει σκοπό την καθιέρωση μιας δομημένης διαδικασίας για την αναγνώριση, αξιολόγηση και αναφορά των επιχειρηματικών κινδύνων, η οποία περιλαμβάνει καθορισμένους ρόλους, αρμοδιότητες, ορολογίες, κριτήρια αξιολόγησης και εργαλεία για την καταγραφή των κινδύνων καθώς και γραμμές κλιμάκωσης και αναφορών.

2.1 Διαδικασία Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων

Η διαδικασία διαχείρισης επιχειρηματικών κινδύνων έχει αναπτυχθεί έτσι

ώστε να εναρμονίζεται με τη δομή και τους στόχους της MYTILINEOS. Η διαδικασία ενσωματώνει στοιχεία και αρχές από το ISO 31000 και το COSO ERM, προκειμένου να καθιερωθεί ένα ισχυρό και δυναμικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, το οποίο να περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

Καθορισμός του Πλαισίου: Ο καθορισμός του πλαισίου βοηθά στην κατανόηση του εσωτερικού και εξωτερικού περιβάλλοντος του οργανισμού και στον ορισμό του συνόλου των κριτηρίων, βάσει των οποίων θα αξιολογούνται οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι.



Αναγνώριση Κινδύνων:

Μέσω της αναγνώρισης κινδύνων, εντοπίζουμε περιοχές αβεβαιότητας και πιθανά γεγονότα που ενδέχεται να επηρεάσουν την επίτευξη των στόχων του οργανισμού. Η MYTILINEOS πραγματοποιεί την αναγνώριση κινδύνων με τη χρήση διαφόρων μεθόδων και καθορίζει Υπεύθυνους Κινδύνων για την ενίσχυση και τη διασφάλιση της ανάληψης ευθυνών.

Η MYTILINEOS πραγματοποιεί την αναγνώριση κινδύνων με τη χρήση διαφόρων μεθόδων και καθορίζει Υπεύθυνους Κινδύνων για την ενίσχυση και τη διασφάλιση της ανάληψης ευθυνών.

Αντιμετώπιση Κινδύνων: Η MYTILINEOS καθορίζει την κατάλληλη μέθοδο αντιμετώπισης των κινδύνων για την αποτελεσματική διαχείριση της έκθεσής της σύμφωνα με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του οργανισμού, καθώς και το επίπεδο της αξιολόγησης κάθε αναγνωρισμένου κινδύνου.

Ανάληψη και Αξιολόγηση Κινδύνων: Οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι αναλύονται και αξιολογούνται ως προς τον εγγενή και τον υπολειμματικό κίνδυνο.

Παρακολούθηση και Επισκόπηση: Η MYTILINEOS αναλύει τις τάσεις των κινδύνων και παρακολουθεί την πρόοδο των πλάνων αντιμετώπισης. Επιπλέον, αξιολογούμε και παρακολουθούμε την απόδοση του πλαισίου διαχείρισης επιχειρηματικών κινδύνων για τον εντοπισμό πιθανών ευκαιριών βελτίωσης.

Επικοινωνία και Διαβούλευση: Η MYTILINEOS σχεδιάζει και υλοποιεί επικοινωνιακές δραστηριότητες σχετικά με το πλαίσιο διαχείρισης επιχειρηματικών κινδύνων, με στόχο τη διατήρηση μιας ανοικτής και δυναμικής επικοινωνίας με τους Risk Partners και τους Υπεύθυνους Κινδύνων, καθώς και την περιοδική υποβολή αναφορών στην Ανώτατη Διοίκηση και την Επιτροπή Ελέγχου.



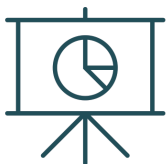
2.2 Περιβάλλον Κινδύνων

Οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι ταξινομούνται σε πέντε (5) κατηγορίες (Στρατηγικοί, Αγοράς, Λειτουργικοί, Χρηματοοικονομικοί, Νομικοί, Ρυθμιστικοί & Κανονιστικής Συμμόρφωσης), όπως παρουσιάζονται παρακάτω.



Στρατηγικοί

Κίνδυνοι από τους οποίους ενδέχεται να προκύψουν ευκαιρίες για τον οργανισμό ή απειλές, οι οποίες οφείλονται σε λανθασμένες επιχειρηματικές αποφάσεις, μη αποτελεσματική εφαρμογή και εκτέλεση της στρατηγικής του οργανισμού καθώς και στην έλλειψη παρακολούθησης και διαχείρισης τυχόν αποκλίσεων από το στρατηγικό πλάνο λόγω εξωτερικών και εσωτερικών παραγόντων.



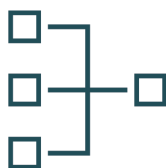
Αγοράς

Κίνδυνοι που ενδέχεται να προκύψουν από την αδυναμία εντοπισμού παραγόντων που σχετίζονται με μακροοικονομικές και κοινωνικοπολιτικές συνθήκες, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα του οργανισμού να διατηρήσει ή να αυξήσει τα έσοδα και την κερδοφορία του στο πλαίσιο ενός συγκεκριμένου επιχειρηματικού περιβάλλοντος.



Χρηματοοικονομικοί

Κίνδυνοι που ενδέχεται να προκύψουν λόγω μη αποτελεσματικής διαχείρισης της αστάθειας των χρηματοοικονομικών αγορών καθώς και λόγω έκδοσης λανθασμένων, ανακριβών και ελλιπών οικονομικών στοιχείων προς εξωτερικούς χρήστες, όπως επενδυτές και ρυθμιστικές αρχές ή προς εσωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη.



Λειτουργικοί

Κίνδυνοι που ενδέχεται να προκύψουν από ανεπαρκείς ή αναποτελεσματικές εσωτερικές διαδικασίες ή συστήματα, από τη μη αποτελεσματική διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού ή από εξωτερικά γεγονότα.



Νομικοί, Ρυθμιστικοί & Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Κίνδυνοι που ενδέχεται να προκύψουν από την αναποτελεσματική διαχείριση ρυθμιστικών και νομικών κινδύνων καθώς και από τη μη συμμόρφωση με εσωτερικές διαδικασίες του οργανισμού, με αποτέλεσμα ρυθμιστικές κυρώσεις, αρνητικές επιπτώσεις στη φήμη του οργανισμού και οικονομική ζημία.

3. Αναδυόμενοι Κίνδυνοι



Η MYTILINEOS αναγνωρίζει και παρακολουθεί τους αναδυόμενους κινδύνους, μέσω διαφόρων διαδικασιών και μέσων, όπως οι Διοικητικές Επιτροπές και οι αναφορές που λαμβάνει από εξειδικευμένους συμβούλους σχετικά με νέες τάσεις και κινδύνους.

Επιπλέον, ως αναδυόμενοι κίνδυνοι χαρακτηρίζονται οι κίνδυνοι που έχουν ήδη αναγνωριστεί και καταγραφεί μέσω των δομημένων διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και θα μπορούσαν ενδεχομένως μακροπρόθεσμα να έχουν σοβαρές επιπτώσεις για τον οργανισμό και απαιτούν προσοχή και στενή παρακολούθηση από τον Επικεφαλής Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων και την Ανώτατη Διοίκηση.

Μακροπρόθεσμη Διαθεσιμότητα Πόρων

Η ανεπαρκής ή/και μη αποδοτική παρακολούθηση και αναγνώριση των αποθεμάτων και της διαθεσιμότητας κρίσιμων πόρων/πρώτων υλών ενδέχεται να οδηγήσει σε αδυναμία ικανοποίησης των προσδοκιών των πελατών, σε αυξημένα κόστη παραγωγής και σε αδυναμία αξιοποίησης των πλεονεκτημάτων από νέες συνέργειες ή/και τεχνολογίες, που μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα, την ικανοποίηση των πελατών και τη φήμη της MYTILINEOS.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η MYTILINEOS χρηματοδοτεί μακροπρόθεσμες επενδύσεις σύμφωνα με τη στρατηγική της (π.χ. κατασκευή φωτοβολταϊκών σταθμών, σύγχρονες αποδοτικές μονάδες με καύσιμο το φυσικό αέριο).

Επιπλέον, η MYTILINEOS παρακολουθεί διαρκώς τα αποθέματα και τη διαθεσιμότητα κρίσιμων πόρων/πρώτων υλών, μέσω μηνιαίων συνεδριάσεων των Επιτροπών των Τομέων Επιχειρηματικής Δραστηριότητας (ΤΕΔ Μεταλλουργίας, Ηλεκτρικής Ενέργειας και Φυσικού Αερίου, Έργων Βιώσιμης Ανάπτυξης, Ανάπτυξης Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας) και της Επιτροπής Ενέργειας, όπου παρουσιάζονται και αναλύονται οι σχετικές εξελίξεις αναφορικά με τα αποθέματα και τη διαθεσιμότητα των πόρων/πρώτων υλών.

Επιπρόσθετα, η MYTILINEOS εκτιμά, τα αποθέματα και τις ανάγκες της σε κρίσιμους πόρους/πρώτες ύλες, προκειμένου να διασφαλίσει εναλλακτικές επιλογές, εφόσον απαιτηθεί μελλοντικά. Τέλος, η MYTILINEOS συνάπτει μακροχρόνιες συμβάσεις προμήθειας φυσικού αερίου/ηλεκτρικής ενέργειας με αντισυμβαλλόμενα μέρη που πληρούν τα κριτήρια του οργανισμού όσον αφορά την αξιοπιστία και την πιστοληπτική ικανότητα, προκειμένου να διασφαλίσει τη διαθεσιμότητα κρίσιμων πόρων/πρώτων υλών για τις δραστηριότητές της.

Κλιματική Αλλαγή και Επιχειρηματική Μετάβαση

Ο εν λόγω κίνδυνος σχετίζεται με την πιθανή αδυναμία του οργανισμού να παρακολουθεί και να προσαρμόζει τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες και τη στρατηγική του στις αρχές της βιωσιμότητας καθώς και στην κλιματική αλλαγή. Η μη αποδοτική παρακολούθηση και προσαρμογή στις εκτεταμένες αλλαγές στις πολιτικές, το νομοθετικό πλαίσιο και τις τεχνολογίες που αφορούν σε μέτρα προσαρμογής και μετριασμού της κλιματικής αλλαγής, ενδέχεται να επιφέρει επιπτώσεις στις δραστηριότητες των Τομέων Επιχειρηματικής Δραστηριότητας και στην επίτευξη των οικονομικών, επιχειρηματικών στόχων και των στόχων βιωσιμότητας της MYTILINEOS και συνεπώς στη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη της.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η MYTILINEOS έχει δεσμευτεί σε μεγάλο βαθμό για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής και τη διαχείριση της ενεργειακής μετάβασης.

Η προσέγγιση της MYTILINEOS βασίζεται στις ακόλουθες δράσεις:

- (α) μείωση των εκπομπών και επίτευξη μηδενικού περιβαλλοντικού αποτυπώματος,
- (β) υποστήριξη της εθνικής προσπάθειας ενεργειακής μετάβασης,
- (γ) ενίσχυση των επενδύσεων σε ΑΠΕ,
- (δ) δημιουργία προϊόντων και υπηρεσιών που συνδέονται με χαμηλές εκπομπές ρύπων,
- (ε) τον εξηλεκτρισμό, και
- (στ) την έρευνα και την καινοτομία

4. Κύριοι Επιχειρηματικοί Κίνδυνοι

Οι κυριότεροι αναγνωρισμένοι επιχειρηματικοί κίνδυνοι μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά και δυσμενώς τη μελλοντική απόδοση, τη στρατηγική και τη φήμη μας. Μέσω του ισχυρού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζουμε, επιτυγχάνεται λεπτομερής κατανόηση της έκθεσης του οργανισμού σε επιχειρηματικούς κινδύνους. Οι κυριότεροι επιχειρηματικοί κίνδυνοι εντοπίζονται έγκαιρα, παρακολουθούνται διαρκώς και αναλύονται, ώστε να μπορούν να ληφθούν τα κατάλληλα μέτρα διαχείρισης, σε ευθυγράμμιση με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του οργανισμού.



Κατωτέρω αναλύονται οι κυριότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η MYTILINEOS, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής τους και των πιθανών απειλών, των παραγόντων που συμβάλλουν στην πραγματοποίησή τους, της διάθεσης ανάληψης κινδύνων της MYTILINEOS για κάθε επιχειρηματικό κίνδυνο και των σχετικών ενεργειών αντιμετώπισης.

Γεωπολιτικός Κίνδυνος

Κοινωνικοί, πολιτικοί παράγοντες ή εμπορικοί φραγμοί σε μια αγορά μπορεί να επηρεάσουν τις επενδύσεις του οργανισμού και την ικανότητά του να διαθέτει προϊόντα και υπηρεσίες. Η MYTILINEOS, μέσω των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της που επεκτείνονται σε πέντε ηπείρους, είναι εκτεθειμένη σε ένα ευρύ και διαρκώς μεταβαλλόμενο γεωπολιτικό περιβάλλον που θα μπορούσε δυνητικά να απειλήσει τις δραστηριότητες και τη φήμη της.

Οι δραστηριότητες της MYTILINEOS, η πρόσβαση στις αγορές ή η επιχειρησιακή συνέχεια ενδέχεται να διαταραχθούν λόγω πολιτικής αστάθειας, συμπεριλαμβανομένης της τρομοκρατίας, του πολέμου, της εγκληματικότητας και των κοινωνικών αναταραχών. Επιπλέον, οι αυξημένες αλλαγές σε πολιτικές, κανονισμούς και νομοθεσίες θα μπορούσαν ενδεχομένως να επηρεάσουν βασικές αγορές για τα προϊόντα, τα έργα και τις υπηρεσίες της MYTILINEOS. Τέλος, οι πολιτικές διαμάχες μεταξύ σημαντικών οικονομιών απειλούν και επηρεάζουν τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού και προκαλούν αβεβαιότητα σχετικά με τις μελλοντικές επιχειρηματικές συνθήκες, οδηγώντας ενδεχομένως σε λιγότερο τεκμηριωμένες επενδυτικές αποφάσεις.

Παράγοντες Κινδύνου

- i. Στρατηγικά, πολιτικά και οικονομικά συμφέροντα των κρατών και αλλαγές στις κυβερνήσεις και τις πολιτικές τους.
- ii. Πολιτική αστάθεια στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο οργανισμός.
- iii. Κυρώσεις, περιορισμοί σε χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ή/και επενδύει ο οργανισμός.
- iv. Αποτυχία αξιολόγησης του κινδύνου εισόδου σε νέες αγορές.
- v. Αδυναμία προληπτικής δράσης, εντοπισμού, διαχείρισης και αντίδρασης στις μεταβαλλόμενες πολιτικές και κανονισμούς που ενδέχεται να επηρεάσουν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες.
- vi. Αδυναμία εντοπισμού, παρακολούθησης και συμμετοχής στην προώθηση κανονιστικών και νομοθετικών προγραμμάτων που επηρεάζουν δυσμενώς τον οργανισμό.

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου

Δραστηριοποιούμαστε σε χώρες με πιο ασταθές πολιτικό και οικονομικό περιβάλλον και πιθανούς περιορισμούς που επιβάλλονται μετά την έναρξη των σχετικών έργων/επενδύσεων. Είμαστε πρόθυμοι να δεχτούμε μεσαία επίπεδα Γεωπολιτικού Κινδύνου για την επιδίωξη των στρατηγικών μας στόχων καθώς και των προσδοκιών των ενδιαφερόμενων μερών, μεγιστοποιώντας την αξία για τους μετόχους και διασφαλίζοντας σε κάθε περίπτωση ότι παρακολουθούμε και αξιολογούμε τους παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν την έκθεσή μας στον κίνδυνο, και ανταποκρινόμαστε αποδοτικά, όπου αυτό καθίσταται εφικτό.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η MYTILINEOS έχει αναπτύξει εξειδικευμένες πολιτικές και διαδικασίες για την αξιολόγηση της έκθεσης σε Γεωπολιτικό Κίνδυνο, αλλά και για την εφαρμογή μέτρων διαχείρισης. Πιο συγκεκριμένα, η MYTILINEOS χρησιμοποιεί τα ακόλουθα εργαλεία:

- i. Ολοκληρωμένη αξιολόγηση Γεωπολιτικού Κινδύνου
- ii. Προσυμβατικό νομικό έλεγχο
- iii. Εξασφάλιση ευνοϊκών συμβατικών όρων
- iv. Χρηματοοικονομικά και ασφαλιστικά εργαλεία
- v. Μέτρα προστασίας του προσωπικού και των εγκαταστάσεων

Η MYTILINEOS παρακολουθεί και αξιολογεί διαρκώς το γεωπολιτικό περιβάλλον κάθε χώρας στην οποία δραστηριοποιείται, όσον αφορά την ασφάλεια, την πολιτική σταθερότητα και το κανονιστικό πλαίσιο, ώστε να εντοπίζει τυχόν αναδυόμενους γεωπολιτικούς κινδύνους ή/και να παρακολουθεί την εξέλιξη των υφιστάμενων.

Επιπλέον, η MYTILINEOS επισκοπεί ενδελεχώς το γεωπολιτικό περιβάλλον και τους σχετιζόμενους κινδύνους κατά την εξέταση της επέκτασης των δραστηριοτήτων της σε νέες χώρες. Πιο συγκεκριμένα, συγκροτούνται πολυμερείς ομάδες εργασίας, οι οποίες σε συνεργασία με εξειδικευμένους συμβούλους αξιολογούν το είδος και τη σοβαρότητα των κινδύνων στους οποίους μπορεί να εκτεθεί η MYTILINEOS (πολιτικοί, πιστωτικοί, υγείας και ασφάλειας, φορολογικοί, εφοδιαστικής αλυσίδας κ.λπ.). Στο πλαίσιο της αξιολόγησης, ενδέχεται να πραγματοποιηθούν τοπικές επισκέψεις σε χώρες ενδιαφέροντος με σκοπό την περαιτέρω εξέταση των ευκαιριών επέκτασης. Με την ολοκλήρωση της αξιολόγησης, ακολουθεί η ανάπτυξη αντίστοιχων στρατηγικών διαχείρισης κινδύνων, οι οποίες αξιολογούνται σε σχέση με τα οφέλη που παρουσιάζει η επέκταση των δραστηριοτήτων, προκειμένου να καταλήξουμε σε μια τεκμηριωμένη απόφαση λαμβάνοντας υπόψη τους γεωπολιτικούς κινδύνους.

Η MYTILINEOS έχει αναπτύξει στρατηγική για την ενεργό συνεργασία με τα βασικά ενδιαφερόμενα μέρη, όπως οι κυβερνήσεις και οι ρυθμιστικές αρχές, στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται, με στόχο τη συνεχή παρακολούθηση των εξελίξεων σε κάθε χώρα και τη συνδρομή στην κοινωνικοοικονομική ανάπτυξή τους μέσω διαφόρων πρωτοβουλιών.

Μακροοικονομικός Κίνδυνος

Ο Μακροοικονομικός Κίνδυνος συνδέεται με την πιθανή αδυναμία σχεδιασμού ή διαχείρισης των διακυμάνσεων των μακροοικονομικών παραγόντων (π.χ. πληθωρισμός, ΑΕΠ, οικονομική ανάπτυξη, σταθερότητα, ποσοστό ανεργίας) και θα μπορούσε ενδεχομένως να οδηγήσει σε οικονομική ζημία.

Η MYTILINEOS, μέσω των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της που επεκτείνονται σε διάφορες οικονομίες, εκτίθεται σε ένα ευρύ φάσμα μακροοικονομικών τάσεων και παραγόντων που θα μπορούσαν δυνητικά να επηρεάσουν τις δραστηριότητες και την οικονομική βιωσιμότητα/σταθερότητα του οργανισμού.

Πιο συγκεκριμένα, η MYTILINEOS ενδέχεται να αντιμετωπίσει αρνητικές επιπτώσεις λόγω σημαντικής μείωσης των δαπανών των πελατών ή καθυστέρησης των επενδυτικών σχεδίων, πληθωριστικών πιέσεων που επηρεάζουν την κοστολόγηση και τα περιθώρια κέρδους, πολιτικής αστάθειας και επιθετικών νομισματικών ή/και δημοσιονομικών πολιτικών που ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τους στόχους της.

Παράγοντες Κινδύνου

- i. Τοπικές και εθνικές πολιτικές αλλαγές.
- ii. Αδυναμία παρακολούθησης και αξιολόγησης της έκθεσης του οργανισμού στις εγχώριες και παγκόσμιες οικονομικές εξελίξεις, π.χ. ύφεση, ποσοστά ανεργίας και πτώση της παραγωγής ή της ζήτησης.
- iii. Αδυναμία αξιολόγησης των παραγόντων της εκάστοτε χώρας που ενδέχεται να επηρεάσουν τη διαδικασία λήψης αποφάσεων, όπως η πολιτική σταθερότητα, η οικονομική σταθερότητα, το φορολογικό πλαίσιο, η σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος, ο συναλληλαγματικός κίνδυνος, το νομικό σύστημα κ.λπ.

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου

Είμαστε εκτεθειμένοι σε δυναμικούς εγχώριους και παγκόσμιους μακροοικονομικούς παράγοντες και δραστηριοποιούμαστε σε χώρες πιθανού υψηλού κινδύνου. Είμαστε πρόθυμοι να δεχτούμε μεσαία επίπεδα Μακροοικονομικού Κινδύνου, διασφαλίζοντας, σε κάθε περίπτωση, ότι αξιολογούμε και παρακολουθούμε τους παράγοντες που ενδέχεται να επηρεάσουν την οικονομική μας θέση, και ανταποκρινόμαστε αποδοτικά, όπου αυτό καθίσταται εφικτό.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η MYTILINEOS δραστηριοποιείται σε διάφορες γεωγραφικές περιοχές, οικονομίες και επιχειρηματικούς κλάδους (Ηλεκτρική Ενέργεια & Φυσικό Αέριο, Μεταλλουργία, Κατασκευές, Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας), διαθέτοντας έτσι ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο που εξασφαλίζει την ανθεκτικότητα και μελλοντική κερδοφορία του οργανισμού, καθώς ο οργανισμός είναι λιγότερο εκτεθειμένος σε δυσμενείς οικονομικές εξελίξεις σε μία μόνο γεωγραφική περιοχή ή κλάδο.

Παράλληλα, η MYTILINEOS παρακολουθεί διαρκώς το μακροοικονομικό περιβάλλον μέσω μηνιαίων συνεδριάσεων των Επιτροπών των Τομέων Επιχειρηματικής Δραστηριότητας (Μεταλλουργία, Ηλεκτρική Ενέργεια και Φυσικό Αέριο, Έργα Βιώσιμης Ανάπτυξης, Ανάπτυξη Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευση Ενέργειας) και της Επιτροπής Ενέργειας, κατά τις οποίες παρουσιάζονται και συζητούνται οι σχετικές εξελίξεις.

Η MYTILINEOS παρακολουθεί, με τη χρήση διαφόρων μέσων, τις τρέχουσες και εκτιμώμενες εξελίξεις στην αγορά, τις μακροοικονομικές μεταβλητές και τους σχετικούς μακροοικονομικούς κινδύνους (π.χ. μακροοικονομική σταθερότητα του εκάστοτε κράτους, διακυμάνσεις του πληθωρισμού, νομισματικές πολιτικές) που θα μπορούσαν ενδεχομένως να δημιουργήσουν την ανάγκη προσαρμογής των λειτουργιών του οργανισμού τόσο σε επίπεδο παραγωγής όσο και σε επίπεδο επενδύσεων.

Επιπλέον, η MYTILINEOS ενσωματώνει μακροοικονομικές μετρήσεις και προβλέψεις στο πενταετές επιχειρηματικό της πλάνο, προκειμένου να εξετάζει τη βιωσιμότητα των έργων και των μελλοντικών ευκαιριών σε σχέση με μια σειρά σχετικών μεταβλητών (π.χ. τιμές, κόστος).

Κίνδυνος Ενεργειακού Εφοδιασμού

Οι δραστηριότητες της MYTILINEOS θα μπορούσαν δυνητικά να τεθούν σε κίνδυνο λόγω των υψηλών τιμών ενέργειας και των περιορισμών διαθεσιμότητας που προκαλούνται από διαταραχές στην αγορά ενέργειας. Πιθανή αδυναμία αποτελεσματικού σχεδιασμού και διαχείρισης των πηγών προμήθειας ενέργειας (ηλεκτρική ενέργεια, φυσικό αέριο κ.λπ.) όσον αφορά την ποσότητα, την τιμολόγηση και τα κόστη, θα μπορούσε να οδηγήσει σε καθυστερήσεις και διαταραχές της παραγωγής, πρόσθετα κόστη και αδυναμία επίτευξης των επιχειρησιακών και οικονομικών στόχων καθώς και των αναγκών των πελατών.

Παράγοντες Κινδύνου

- i. Διακυμάνσεις στην περιφερειακή/παγκόσμια προσφορά/ ζήτηση φυσικού αερίου.
- ii. Διαταραχές στην αλυσίδα εφοδιασμού φυσικού αερίου που επηρεάζουν την παραγωγή των εγκαταστάσεων.
- iii. Αδυναμία προμήθειας ανταγωνιστικού μείγματος ηλεκτρικής ενέργειας.
- iv. Αδυναμία προμήθειας φυσικού αερίου σε ανταγωνιστικές τιμές.
- v. Έλλειψη δραστηριοτήτων παρακολούθησης για τον εντοπισμό αλλαγών στην αγορά φυσικού αερίου/ηλεκτρικής ενέργειας.

Διάθεση Ανάλυσης Κινδύνου

Επιδιώκουμε να διασφαλίσουμε την αποτελεσματική διαχείριση των πηγών προμήθειας ενέργειας, λαμβάνοντας υπόψη εξωτερικούς παράγοντες όπως οι διακυμάνσεις στην περιφερειακή/παγκόσμια προσφορά/ζήτηση φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας.

Είμαστε διατεθειμένοι να δεχθούμε μεσαία επίπεδα Κινδύνου Ενεργειακού Εφοδιασμού, διασφαλίζοντας σε κάθε περίπτωση πως αξιολογούμε και παρακολουθούμε τους παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν την έκθεσή μας στον εν λόγω κίνδυνο και παράλληλα ανταποκρινόμενα αποτελεσματικά, όπου αυτό καθίσταται δυνατό.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η Επιτροπή Ενέργειας της MYTILINEOS παρακολουθεί διαρκώς τις πηγές προμήθειας ενέργειας (ηλεκτρική ενέργεια, φυσικό αέριο κ.λπ.) όσον αφορά την ποσότητα, την τιμολόγηση και τα κόστη. Η Επιτροπή Ενέργειας συνεδριάζει τακτικά, προκειμένου να αναλύει τις τελευταίες εξελίξεις στον τομέα της ενέργειας καθώς και την επίδραση που έχουν στον οργανισμό. Η MYTILINEOS συνάπτει μακροχρόνιες συμβάσεις προμήθειας φυσικού αερίου/ηλεκτρικής ενέργειας με αντισυμβαλλόμενα μέρη τα οποία πληρούν τα κριτήρια αξιοπιστίας και φερεγγυότητας του οργανισμού, ώστε να διασφαλίζεται η διαθεσιμότητα κρίσιμων πρώτων υλών/πόρων για τις δραστηριότητές της.

Τέλος, όπου είναι εφικτό, η MYTILINEOS αντισταθμίζει τη διακύμανση των τιμών ενέργειας με στρατηγικές και λειτουργικές μεθόδους, χρησιμοποιώντας διάφορα χρηματοοικονομικά εργαλεία, όπως τα παράγωγα.

Κίνδυνοι Εμπορικοί και Ανταγωνισμού

Το ταχέως εξελισσόμενο περιβάλλον της αγοράς και οι τεχνολογικές εξελίξεις έχουν δημιουργήσει μια άκρως ανταγωνιστική παγκόσμια οικονομία, στην οποία οι ενέργειες υφιστάμενων και νέων ανταγωνιστών θα μπορούσαν να απειλήσουν την ικανότητα της MYTILINEOS να επιτύχει τους στρατηγικούς της στόχους.

Πιθανή αδυναμία της MYTILINEOS να δράσει στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς και να καθορίσει μια στρατηγική επιχειρηματικής ανά-

πτυξης, θα μπορούσε να οδηγήσει σε απώλεια μεριδίου αγοράς και πελατών, στη μείωση των εσόδων ή/και μείωση των περιθωρίων κέρδους και συνεπώς να επηρεάσει αρνητικά τους συνολικούς οικονομικούς στόχους και την κερδοφορία της.

Παράγοντες Κινδύνου

- i. Αναποτελεσματική διαχείριση των σχέσεων με τους πελάτες και της εξυπηρέτησής τους.
- ii. Αδυναμία εντοπισμού της πελατειακής βάσης-στόχου.
- iii. Αδυναμία αποτελεσματικής ανάλυσης του επιχειρηματικού περιβάλλοντος και των απαιτήσεων της αγοράς.
- iv. Αδυναμία εντοπισμού νέων καινοτόμων προϊόντων/ υπηρεσιών/ τεχνολογιών που αποφέρουν τις προσδοκώμενες αποδόσεις.
- v. Αδυναμία παρακολούθησης της ικανοποίησης των πελατών.
- vi. Αδυναμία αναγνώρισης των εξελισσόμενων προτιμήσεων των πελατών.

Διάθεση Ανάλυσης Κινδύνου

Η διάθεσή μας για την ανάληψη Κινδύνων Εμπορικών και Ανταγωνισμού είναι μέτρια, λαμβάνοντας υπόψη το ανταγωνιστικό περιβάλλον στους κλάδους της ενέργειας, της μεταλλουργίας και των κατασκευών, διασφαλίζοντας σε κάθε περίπτωση το ανταγωνιστικό μας πλεονέκτημα με τη χρήση διαφόρων εργαλείων αξιολόγησης και παρακολούθησης.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η MYTILINEOS δραστηριοποιείται σε απαιτητικές τοπικές και διεθνείς αγορές, με εφευρετικότητα, αποτελεσματικότητα και σεβασμό στο περιβάλλον, την κοινωνία και τον ανταγωνισμό. Ως εκ τούτου, η διαχείριση του εν λόγω κινδύνου αποτελεί προτεραιότητα για τη Διοίκηση, η οποία εξετάζει διαρκώς το περιβάλλον λειτουργίας και υιοθετεί βέλτιστες πρακτικές και τεχνολογίες, ενώ παράλληλα επενδύει στην έρευνα και ανάπτυξη που θα δώσουν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα και θα επιτρέψουν την αύξηση της πελατειακής βάσης, της κερδοφορίας και των περιθωρίων κέρδους.

Επιπλέον, η Διοίκηση επανεξετάζει περιοδικά το οργανωτικό/λειτουργικό μοντέλο, το οποίο προσαρμόζεται, όπως απαιτείται, μέσω διαρθρωτικών αλλαγών που αντικατοπτρίζουν τους στρατηγικούς στόχους και τις εξελισσόμενες προσδοκίες και τάσεις της αγοράς.

Επιπρόσθετα, η MYTILINEOS μέσω της στρατηγικής επιχειρηματικής ανάπτυξης που ακολουθεί, αναγνωρίζει και επιδιώκει ευκαιρίες ανάπτυξης και παράλληλα ενδυναμώνει τις επιχειρηματικές της σχέσεις με συνεργάτες και πελάτες.

Τέλος, μέσω της καθιερωμένης παραγωγής, εμπορίας και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, της ανεξάρτητης εισαγωγής φυσικού αερίου και της ιεράρχησης και διασφάλισης της ποιότητας των προϊόντων και υπηρεσιών, η MYTILINEOS διατηρεί το

ανταγωνιστικό της πλεονέκτημα στους κλάδους και τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται.

Κίνδυνος Επενδυτικών Αποφάσεων

Πιθανή αδυναμία εντοπισμού και αξιολόγησης επιχειρηματικών ευκαιριών ή απειλών που ευθυγραμμίζονται με τους στρατηγικούς στόχους της MYTILINEOS και σχετίζονται με την ανάπτυξη του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου (όπως συγχωνεύσεις, εξαγορές, επενδύσεις, κοινοπραξίες και στρατηγικές συνεργασίες) θα μπορούσε να επηρεάσει το μερίδιο αγοράς και τους ρυθμούς ανάπτυξής της και τελικά να οδηγήσει σε μειωμένα κέρδη και ανταγωνιστικά μειονεκτήματα.

Παράγοντες Κινδύνου

Το στρατηγικό πλάνο δεν βασίζεται σε ακριβείς, τρέχουσες και ρεαλιστικές πληροφορίες.

Πιθανή αδυναμία επίτευξης των επιχειρηματικών στόχων λόγω απουσίας σαφούς οράματος ή/και αντίστοιχης στρατηγικής.

Ανεπαρκώς καθορισμένη διαδικασία λήψης αποφάσεων σχετικά με επενδύσεις/δυνατότητες ανάπτυξης, αποεπένδυσης και ρευστοποίησης.

Έλλειψη διαθεσιμότητας δεδομένων και αξιόπιστων μοντέλων για τη διενέργεια αποτίμησης και κοστολόγησης.

Μη ρεαλιστικές παραδοχές κατά τη διαδικασία δέουσας επιμέλειας.

Διάθεση Ανάλιψης Κινδύνου

Αποτελεί προτεραιότητά μας να εντοπίζουμε επιχειρηματικές ευκαιρίες που ευθυγραμμίζονται με τους στρατηγικούς μας στόχους, επιτυγχάνοντας οικονομική ανάπτυξη με δυνατότητες υψηλής απόδοσης.

Διαθέτουμε μέτρια διάθεση ανάληψης για τον Κίνδυνο Επενδυτικών Αποφάσεων, διασφαλίζοντας σε κάθε περίπτωση ότι αξιολογούμε αποτελεσματικά τις επενδυτικές ευκαιρίες και τις δυνατότητες ανάπτυξης.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η MYTILINEOS εντοπίζει και αξιολογεί, μέσω μιας πολυδιάστατης προσέγγισης, ευκαιρίες ανάπτυξης ή επενδύσεων, οι οποίες ευθυγραμμίζονται με τους στρατηγικούς της στόχους. Η MYTILINEOS έχει καθιερώσει διαδικασίες και κανάλια (εσωτερικά και εξωτερικά) για τον εντοπισμό, την επισκόπηση και την ανάληψη των επενδυτικών ευκαιριών.

Η Γενική Διεύθυνση Στρατηγικής και Εξαγορών & Συγχωνεύσεων σε συνεργασία με τους εμπλεκόμενους Τομείς Επιχειρηματικής Δραστηριότητας, τις σχετικές Κεντρικές Υποστηρικτικές Υπηρεσίες και εξωτερικούς συμβούλους, εάν κριθεί απαραίτητο, αναλύουν τα διαθέσιμα δεδομένα.

Για την αποτελεσματική εκτέλεση των συναλλαγών, η MYTILINEOS συγκροτεί Ομάδες Εργασίας (Transaction Working Groups), με σκοπό την παρακολούθηση των ενεργειών που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο των συναλλαγών.

Επιπλέον, η MYTILINEOS ακολουθεί μια διαδικασία ελέγχου δέουσας επιμέλειας, η οποία περιλαμβάνει την εξέταση και αξιολόγηση νομικών, φορολογικών, οικονομικών, τεχνικών, περιβαλλοντικών, ασφαλιστικών θεμάτων καθώς και θεμάτων κοινωνικού αντικτύπου και ανθρώπινου δυναμικού, τα οποία καταγράφονται σε σχετικό μητρώο κινδύνων (αναγνωρισμένοι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών).

Τέλος, η MYTILINEOS έχει αναπτύξει και ακολουθεί μια εγκριτική διαδικασία για έργα και συμβάσεις που ενέχουν σημαντική έκθεση του οργανισμού σε κινδύνους, η οποία διασφαλίζει την αναλυτική εξέταση και την απαιτούμενη αξιολόγηση των διαφόρων κινδύνων και ευκαιριών. Τα εν λόγω έργα/συμβάσεις προσδιορίζονται με βάση καθορισμένα κριτήρια και απαιτούν ενδελεχή έλεγχο μέσω μιας προσέγγισης τριών σταδίων.

Κίνδυνος Υγείας και Ασφάλειας

Μέσω των παγκόσμιων δραστηριοτήτων της, η MYTILINEOS εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με την υγεία και την ασφάλεια (μικροατυχήματα, ατυχήματα με απώλεια χρόνου εργασίας, επαγγελματικές ασθένειες και δυστυχήματα).

Δραστηριοποιούμαστε σε επικίνδυνες βιομηχανικές εγκαταστάσεις και εκτελούμε σύνθετα έργα που απαιτούν την τήρηση αυστηρών κανονισμών για την υγεία και την ασφάλεια.

Πιθανή αδυναμία αποτελεσματικής διαχείρισης των θεμάτων που σχετίζονται με την υγεία και την ασφάλεια θα μπορούσε ενδεχομένως να επηρεάσει τη σωματική και ψυχική υγεία των εργαζομένων μας, των υπεργολάβων, των συνεργατών και του κοινού και να οδηγήσει σε δικαστικές διενέξεις, πρόστιμα, ασφαλιστικά έξοδα και ζημία στη φήμη του οργανισμού και κατ' επέκταση σε απώλεια μελλοντικών επιχειρηματικών ευκαιριών.

Επιπλέον, τα περιστατικά υγείας και ασφάλειας θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ικανοποίηση των εργαζομένων και να οδηγήσουν σε διαταραχές επιχειρησιακής συνέχειας.

Παράγοντες Κινδύνου

i. Έλλειψη παρακολούθησης και αξιολόγησης των συνθηκών υγείας.

ii. Έλλειψη εξειδικευμένου και εκπαιδευμένου προσωπικού.

iii. Έλλειψη πολιτικών και διαδικασιών σχετικά με τη διαχείριση της Υγείας και της Ασφάλειας.

iv. Έλλειψη δραστηριοτήτων παρακολούθησης για τη διασφάλιση της εφαρμογής των διαδικασιών ασφαλείας.

v. Παραβιάσεις των πρακτικών και της πρότυπης συμπεριφοράς όπως ορίζονται από τους κανονισμούς για την Υγεία και την Ασφάλεια.

vi. Έλλειψη ευθύνης και λογοδοσίας στη διαχείριση περιστατικών Υγείας & Ασφάλειας.

Διάθεση Ανάλιψης Κινδύνου

Η διάθεσή μας για την ανάληψη του Κινδύνου Υγείας & Ασφαλείας είναι ιδιαίτερα χαμηλή. Είναι σημαντικό για εμάς να διασφαλίζουμε την υγεία και την ασφάλεια σε όλους τους χώρους εργασίας στους οποίους δραστηριοποιούμαστε.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η Υγεία και η Ασφάλεια των εργαζομένων αποτελεί θεμελιώδη παράγοντα της δραστηριότητας της MYTILINEOS και πρωταρχικό επιχειρησιακό στόχο. Για τη διαχείριση του Κινδύνου Υγείας και Ασφάλειας, η MYTILINEOS παρακολουθεί και διευθετεί θέματα υγείας και ασφάλειας, ενώ παράλληλα αναδεικνύει τη

σημασία της υγείας και της ασφάλειας ως το πρωταρχικό θέμα των Διοικητικών Επιτροπών του οργανισμού.

Η MYTILINEOS αναγνωρίζει την ευθύνη της και προσπαθεί ενεργά να διασφαλίσει τις καλύτερες δυνατές συνθήκες υγείας και ασφάλειας σε όλους τους χώρους εργασίας, μέσω της εφαρμογής ενός ολοκληρωμένου και πιστοποιημένου Συστήματος Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας στην Εργασία. Παράλληλα, η MYTILINEOS, για να διασφαλίσει τη συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία, έχει θεσπίσει και εφαρμόζει αυστηρές πολιτικές και διαδικασίες υγείας και ασφάλειας σε όλο τον οργανισμό, οι οποίες υποστηρίζουν τον στόχο της για την υγεία και την ασφάλεια. Μέσω της εφαρμογής του Συστήματος, των πολιτικών και των διαδικασιών που είναι σε ισχύ, η MYTILINEOS λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την πρόληψη ατυχημάτων και επαγγελματικών ασθενειών, διενεργεί ελέγχους, δραστηριότητες διερεύνησης και ανάλυσης ατυχημάτων, καθώς και στενή παρακολούθηση και υποβολή αναφορών για ζητήματα που σχετίζονται με την υγεία και την ασφάλεια.

Επιπλέον, η MYTILINEOS παρέχει διαρκώς, στο σύνολο των εργαζομένων, προγράμματα εκπαίδευσης σε θέματα υγείας και ασφάλειας, με στόχο την πρόωθηση και την εμπέδωση μιας ασφαλούς εργασιακής κουλτούρας. Τα εν λόγω εκπαιδευτικά προγράμματα προσαρμόζονται, ώστε να ανταποκρίνονται στις εξειδικευμένες εκπαιδευτικές ανάγκες των εργαζομένων, με βάση τις εργασίες που εκτελούν.

Τέλος, η MYTILINEOS έχει καθιερώσει και εφαρμόζει αυστηρά συστήματα και μετρήσεις ασφαλείας για την εκτίμηση των επιπτώσεων των δραστηριοτήτων της στην υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων και τον εντοπισμό τυχόν αναγκών για παρεμβάσεις σε όλους τους χώρους εργασίας (γραφεία και βιομηχανικές εγκαταστάσεις).

Κίνδυνος Εμπορευμάτων

Η MYTILINEOS δραστηριοποιείται σε παγκόσμιες αγορές και είναι εκτεθειμένη στις διακυμάνσεις των τιμών των εμπορευμάτων, όπως καθορίζονται από την αγορά.

Μια πιθανή αποτυχία σχεδιασμού ή διαχείρισης δυσμενών διακυμάνσεων στις τιμές των εμπορευμάτων θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τα μελλοντικά οικονομικά αποτελέσματα της MYTILINEOS.

Πιο συγκεκριμένα, μέσω των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, η MYTILINEOS εκτίθεται κυρίως σε κινδύνους που προκύπτουν από τις διακυμάνσεις των τιμών του Αλουμινίου, της Αλουμίνας και πρώτων υλών/πόρων, από τις διακυμάνσεις των τιμών του φυσικού αερίου, καθώς και από τις δραστηριότητες εμπορίας δικαιωμάτων εκπομπής ρύπων, scrap αλουμινίου και φυσικού αερίου.

Αυτού του είδους η έκθεση θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τόσο τα έσοδα (π.χ. τιμές μετάλλων στο LME) όσο και τα κόστη (π.χ. τιμές φυσικού αερίου).

Παράγοντες Κινδύνου

- i. Έλλειψη τεχνικών γνώσεων και εξειδίκευσης για τη διαχείριση του κινδύνου εμπορευμάτων.
- ii. Έλλειψη ενεργειών παρακολούθησης για την αναγνώριση και διαχείριση δυσμενών αλλαγών/γεγονότων στις αγορές, το ρυθμιστικό πλαίσιο και τα κράτη που ενδέχεται να επηρεάσουν τη μεταβλητότητα των τιμών εμπορευμάτων.
- iii. Έλλειψη καθορισμένων πολιτικών για την παροχή καθοδήγησης σχετικά με τον χειρισμό των τιμών των εμπορευμάτων.
- iv. Έλλειψη πρόσβασης σε πληροφορίες/βάσεις δεδομένων της αγοράς για την αποτελεσματική διαχείριση δυσμενών μεταβολών στις τιμές των εμπορευμάτων.

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου

Είμαστε εκτεθειμένοι στη μεταβλητότητα των τιμών συγκεκριμένων εμπορευμάτων και σημαντικών πρώτων υλών/πόρων και υπηρεσιών (π.χ. Αλουμίνιο, Αλουμίνα, Φυσικό αέριο), οι οποίες επηρεάζονται από εξωτερικούς παράγοντες, όπως οι παγκόσμιες οικονομικές συνθήκες, η προσφορά και η ζήτηση. Είμαστε πρόθυμοι να δεχτούμε μεσαία επίπεδα Κινδύνου Εμπορευμάτων, διασφαλίζοντας ότι διαχειριζόμαστε τον εν λόγω κίνδυνο με αποδοτικό και αποτελεσματικό τρόπο, εφαρμόζοντας προληπτικά μέτρα όπως η αντιστάθμιση.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η MYTILINEOS διατηρεί ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εμπορευμάτων, περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και νομισμάτων σε διάφορες γεωγραφικές περιοχές, καθώς και ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο πελατών και συμβάσεων που εξασφαλίζει ανθεκτικότητα και μελλοντική κερδοφορία, καθώς ο οργανισμός είναι λιγότερο εκτεθειμένος σε δυσμενείς εξελίξεις σε μια αγορά.

Επιπλέον, η MYTILINEOS παρακολουθεί διαρκώς, με τη χρήση διαφόρων μέσων, τις τρέχουσες και εκτιμώμενες εξελίξεις στις αγορές εμπορευμάτων, που θα μπορούσαν ενδεχομένως να δημιουργήσουν την ανάγκη προσαρμογής της συνολικής διαχείρισης εμπορευμάτων του οργανισμού.

Η MYTILINEOS στοχεύει στη διαχείριση των επιπτώσεων που θα μπορούσαν να έχουν οι διακυμάνσεις των τιμών των εμπορευμάτων στα έσοδα και τα κόστη της μέσω δραστηριοτήτων αντιστάθμισης κινδύνου με τη χρήση διαφόρων χρηματοοικονομικών εργαλείων. Πιο συγκεκριμένα, η Γενική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικών αντισταθμίζει τις διακυμάνσεις των τιμών των εμπορευμάτων με βάση τις ετήσιες προβλέψεις και τις κατευθύνσεις και τους στόχους της διοίκησης.

Η MYTILINEOS διασφαλίζει ότι οι δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνου διεξάγονται σωστά μέσω διαδικασιών Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων που περιγράφουν τις κατάλληλες εγκριτικές ροές, τις γραμμές επικοινωνίας, τις ενέργειες παρακολούθησης των ανοικτών θέσεων, τις δραστηριότητες συμφωνιών και τη διαχείριση των αντισυμβαλλομένων μερών.

Τέλος, η Γενική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικών παρουσιάζει, σε μηνιαία βάση, στην Επιτροπή Χρηματοοικονομικών της MYTILINEOS κάθε νέα εξέλιξη στις αγορές εμπορευμάτων, νέες στρατηγικές αντιστάθμισης και μια σύνοψη των υφιστάμενων οικονομικών θέσεων.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος ενέχει την πιθανή αποτυχία αποτελεσματικής διαχείρισης πιστωτικών γεγονότων.

Η MYTILINEOS εκτίθεται στον Πιστωτικό Κίνδυνο μέσω της πιθανότητας τα αντισυμβαλλόμενα μέρη να μην εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, της υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας ή/και ενός δυσμενούς πιστωτικού περιβάλλοντος. Ένα τέτοιο γεγονός θα μπορούσε να οδηγήσει σε αυξη-

μένα spreads, δυσμενείς υποχρεώσεις προπληρωμής και όρους δανεισμού για τη MYTILINEOS.

Επιπλέον, ο Πιστωτικός Κίνδυνος θα μπορούσε να πραγματοποιηθεί μέσω της αδυναμίας αποδοτικής είσπραξης απαιτήσεων που θα προκαλούσε σημαντικές επισφαλείς απαιτήσεις ή/και ανεξόφλητα υπολοίπα με μεγαλύτερη καθυστέρηση.

Σε περίπτωση που οποιοσδήποτε παράγοντας Πιστωτικού Κινδύνου πραγματοποιηθεί, η οικονομική κατάσταση, τα έσοδα και οι ταμειακές ροές της MYTILINEOS ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά.

Παράγοντες Κινδύνου

i. Ο οργανισμός ενδέχεται να μην συμμορφώνεται με τους όρους των συμφωνιών χρηματοδότησης, όπως χρηματοοικονομικές ρήτρες, εκπροσωπήσεις, ρήτρες σταυροειδούς αθέτησης των υποχρεώσεων, περιορισμοί στη διανομή κεφαλαίων, συγχωνεύσεις και εξαγορές, κ.λπ.

ii. Έλλειψη ή ακατάλληλη διαδικασία διαχείρισης της ωρίμανσης ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων.

iii. Έλλειψη αποτελεσματικών πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικών ορίων και είσπραξης απαιτήσεων.

iv. Έλλειψη συγκεκριμένων ορίων και κριτηρίων (π.χ. πιστοληπτική διαβάθμιση) όσον αφορά την έκθεση του οργανισμού στα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

v. Ανεπαρκής παρακολούθηση των υπολοίπων των πελατών (απαιτήσεις).

vi. Μεγάλος όγκος ή/και μεγάλη διάρκεια των ανεξόφλητων υπολοίπων πελατών.

Διάθεση Ανάλιψης Κινδύνου

Επηρεαζόμαστε από γεγονότα όπως η αθέτηση υποχρεώσεων από πελάτες, η υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας και οι δυσμενείς συνθήκες της αγοράς. Είμαστε πρόθυμοι να δεχτούμε μεσαία επίπεδα Πιστωτικού Κινδύνου, συνεργαζόμενοι με πελάτες και αντισυμβαλλόμενα μέρη εγκατεστημένα σε διάφορες χώρες, με σκοπό την επιδίωξη των στρατηγικών μας στόχων, διασφαλίζοντας παράλληλα τη συμμόρφωση με τις πολιτικές και τις διαδικασίες μας.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η MYTILINEOS διασφαλίζει την πρόσβαση της σε επαρκείς πηγές δανειακής χρηματοδότησης, διαμορφώνει ισχυρές σχέσεις με τα πιστωτικά ιδρύματα για την εκπλήρωση μελλοντικών υποχρεώσεων και διαχειρίζεται αποτελεσματικά τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις της και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Επιπλέον, η MYTILINEOS εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες πιστωτικού κινδύνου που εγγυώνται συναλλαγές μόνο με πελάτες με την κατάλληλη πιστοληπτική ικανότητα. Οι εν λόγω πολιτικές συνοδεύονται από αυστηρά κριτήρια επιλογής των πελατών και από συνεχή παρακολούθηση των πιστώσεων που τους χορηγούνται.

Επιπρόσθετα, η MYTILINEOS διαχειρίζεται/μετριάξει τον Πιστωτικό Κίνδυνο, μέσω ασφαλιστικών συμβολαίων με τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρείες, της προείσπραξης σε μεγάλο βαθμό της αξίας των πωλούμενων προϊόντων, της εξασφάλισης των απαιτήσεων μέσω ενχυριάσεων σε αποθέματα των πελατών, της λήψης εγγυητικών επιστολών και των ποσοτικών και ποιοτικών ορίων στα διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα, στα συμβόλαια χρηματοοικονομικών παραγώγων, καθώς και σε άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων την 31η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ

(Ποσά σε χιλιάδες €)	Ληξιπρόθεσμες				Μη ληξιπρόθεσμες	Σύνολο
	0-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	> 1 έτος		
Ενηλικίωση Εμπορικών Απαιτήσεων						
2022	150.504	64.074	57.096	24.887	1.154.681	1.451.241
2021	280.256	22.268	1.363	18.282	1.031.274	1.353.444

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - Μητρική

(Ποσά σε χιλιάδες €)	Ληξιπρόθεσμες				Μη ληξιπρόθεσμες	Σύνολο
	0-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	> 1 έτος		
Ενηλικίωση Εμπορικών Απαιτήσεων						
2022	131.676	62.290	20.261	18.699	713.349	946.274
2021	74.582	22.698	896	14.816	628.535	741.525

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο.

ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ

2022 (Ποσά σε χιλιάδες €)	Μικτή αξία εμπορικών απαιτήσεων	Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	Εμπορικές Απαιτήσεις μετά Απομείωσης	Μέσος όρος αναμενόμενου ποσοστού πιστωτικής ζημιάς
Μη ηλξηπρόθεσμες απαιτήσεις	1.155.994	1.313	1.154.681	0,11%
Σε καθυστέρηση λιγότερο από 3 μήνες	151.697	1.193	150.504	0,79%
Σε καθυστέρηση 3-6 μήνες	65.173	1.099	64.074	1,69%
Σε καθυστέρηση 6-12 μήνες	69.279	12.183	57.096	17,59%
Σε καθυστέρηση άνω του 1 έτους	53.982	29.095	24.887	53,90%
Σύνολο	1.496.125	44.883	1.451.241	3,00%

ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ

2021 (Ποσά σε χιλιάδες €)	Μικτή αξία εμπορικών απαιτήσεων	Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	Εμπορικές Απαιτήσεις μετά Απομείωσης	Μέσος όρος αναμενόμενου ποσοστού πιστωτικής ζημιάς
Μη ηλξηπρόθεσμες απαιτήσεις	1.032.103	829	1.031.274	0,08%
Σε καθυστέρηση λιγότερο από 3 μήνες	282.377	2.121	280.256	0,75%
Σε καθυστέρηση 3-6 μήνες	23.984	1.716	22.268	7,15%
Σε καθυστέρηση 6-12 μήνες	2.092	729	1.363	34,85%
Σε καθυστέρηση άνω του 1 έτους	41.983	23.701	18.282	56,45%
Σύνολο	1.382.539	29.095	1.353.444	2,10%

Η περαιτέρω ανάλυση του υπολοίπου των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου την 31/12/2022 (ανά φύση στοιχείου εμπορικής απαίτησης) καθώς και ο απλός μέσος όρος ημερών είσπραξης (DSO, βάσει του ετήσιου Κύκλου εργασιών) εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

<u>ποσά σε χιλ.€</u>	Σε Ενοποιημένη Βάση	
	2022	2021
Ε.Α. Εμπορικές Απαιτήσεις	1.451.241	1.353.444
Εκ των οποίων:		
(α) Σχετιζόμενες με προκαταβολές σε Προμηθευτές	205.532	161.650
Προκαταβολές Πελατών στις υποχρεώσεις	-507.857	-46.431
(β) Σχετιζόμενες με μη τιμολογημένες απαιτήσεις (έσοδο βάσει % ολοκλήρωσης)	239.843	278.070
Υποχρεώσεις για τιμολογημένο και μη αναγνωρισμένο έσοδο	-215.551	-194.724
(γ) Σχετιζόμενες με υποχρεώσεις (για τις οποίες δεν έχει διενεργηθεί συμψηφισμός)	-	174.054
(δ) Σχετιζόμενες με παροχή ενδιάμεσης πίστωσης σε έργα (εξασφαλισμένη)	11.322	185.834
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις (σε κυλιόμενη βάση) , Ε.Α. -α-β-γ-δ	994.544	553.835
Κύκλος Εργασιών	6.306.472	2.664.050
Απλός Μέσος Όρος ημερών είσπραξης (DSO χωρίς προσαρμογές για ΦΠΑ)	57,6	75,9

Συναλληλαγματικός Κίνδυνος

Η MYTILINEOS, μέσω των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της που επεκτείνονται σε διάφορες χώρες, εκτίθεται σε Συναλληλαγματικό Κίνδυνο.

Η αποτυχία διαχείρισης της έκθεσης σε Συναλληλαγματικό Κίνδυνο, όπως οι συμβάσεις στις οποίες η εισροή και η εκροή κεφαλαίων είναι σε διαφορετικά νομίσματα ή οι δυσμενείς διακυμάνσεις του νομίσματος άλλης αγοράς, θα μπορούσε να οδηγήσει σε οικονομική ζημία.

Πιο συγκεκριμένα, η έκθεση της MYTILINEOS σε Συναλληλαγματικό Κίνδυνο προκύπτει κυρίως από το δολάριο των ΗΠΑ και προέρχεται από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και από καθαρές επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού, επομένως οι μεταβολές στις συναλληλαγματικές ισοτιμίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις ταμειακές ροές, τα κόστη, την κερδοφορία των έργων και τελικά τις αποδόσεις των μετόχων.

Παράγοντες Κινδύνου

i. Πιθανή κατάρρευση του νομίσματος στις χώρες όπου διεξάγονται οι επιχειρηματικές δραστηριότητες θα εκθέσει τον οργανισμό σε ζημία.

ii. Έλλειψη τεχνικών γνώσεων και εξειδίκευσης για τη διαχείριση του Συναλληλαγματικού Κινδύνου.

iii. Έλλειψη δραστηριοτήτων παρακολούθησης για την αναγνώριση και διαχείριση δυσμενών αλληλαγών/γεγονότων στις αγορές, το ρυθμιστικό πλαίσιο και τα κράτη που ενδέχεται να επηρεάσουν τη μεταβλητότητα των συναλληλαγματικών ισοτιμιών.

iv. Αδυναμία εντοπισμού της έκθεσης σε Συναλληλαγματικό Κίνδυνο που προέρχεται από συμβάσεις όπου η εισροή και η εκροή κεφαλαίων είναι σε διαφορετικά νομίσματα.

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου

Είμαστε εκθειμένοι στη μεταβλητότητα των συναλληλαγματικών ισοτιμιών (κυρίως του δολαρίου των ΗΠΑ) κατά τη διάρκεια των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, συμπεριλαμβανομένης της πώλησης/ αγοράς αλουμινίου, αλουμίνιας και φυσικού αερίου και των συμβάσεων EPC. Η διάθεσή μας για την ανάληψη Συναλληλαγματικού Κινδύνου είναι μέτρια και όπου είναι δυνατόν η έκθεση σε Συναλληλαγματικό Κίνδυνο αντισταθμίζεται.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η MYTILINEOS, μέσω δραστηριοτήτων αντιστάθμισης κινδύνου με τη χρήση διαφόρων χρηματοοικονομικών εργαλείων, στοχεύει στη διαχείριση των επιπτώσεων, που θα μπορούσαν να έχουν οι περιπτώσεις έκθεσης σε Συναλληλαγματικό Κίνδυνο, στα έσοδα και τα κόστη της.

Πιο συγκεκριμένα, η Γενική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικών αντισταθμίζει τον Συναλληλαγματικό Κίνδυνο για συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις ή μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές με βάση τις ετήσιες προβλέψεις καθώς και τις κατευθύνσεις και τους στόχους της διοίκησης.

Επιπλέον, η MYTILINEOS διασφαλίζει ότι οι δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνου διεξάγονται σωστά μέσω διαδικασιών Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων, οι οποίες περιγράφουν τις κατάλληλες εγκριτικές ροές, τις γραμμές επικοινωνίας, τις ενέργειες παρακολούθησης των ανοικτών θέσεων, τις δραστηριότητες συμφωνιών και τη διαχείριση των αντισυμβαλλομένων μερών.

Η Γενική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικών παρουσιάζει, σε μηνιαία βάση, στην Επιτροπή Χρηματοοικονομικών της MYTILINEOS κάθε νέα εξέλιξη που επηρεάζει την έκθεση του οργανισμού σε Συναλληλαγματικό Κίνδυνο, νέες στρατηγικές αντιστάθμισης καθώς και μια σύνοψη των υφιστάμενων οικονομικών θέσεων.

Κίνδυνος Εφοδιαστικής Αλυσίδας

Οι δραστηριότητες της MYTILINEOS βασίζονται στη διαθεσιμότητα των πρώτων υλών/πόρων και υποστηρίζονται από ένα σύνολο προμηθευτών και εξωτερικών συνεργατών, εκθέτοντας έτσι τον οργανισμό στον Κίνδυνο Εφοδιαστικής Αλυσίδας.

Πιθανή αποτυχία αποτελεσματικής/αποδοτικής διαχείρισης της διαθεσιμότητας των πόρων/πρώτων υλών και της εφαρμογής ενός αποτελεσματικού και ολοκληρωμένου πλαισίου για την επιλογή των κατάλληλων προμηθευτών και εξωτερικών συνεργατών, θα μπορούσε να οδηγήσει σε διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα και στις επιχειρηματικές λειτουργίες και, ως εκ τούτου, να επηρεάσει τη φήμη της MYTILINEOS και τις σχέσεις της με συνεργάτες και πελάτες.

Επιπλέον, τέτοιες διαταραχές και μη βέλτιστη διαχείρισή τους θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη λειτουργική αποδοτικότητα, τη συνολική εκτέλεση των έργων και τα οικονομικά αποτελέσματα και να οδηγήσουν ακόμη και σε δικαστικές διενέξεις και πρόστιμα.

Παράγοντες Κινδύνου

i. Ανεπαρκής προγραμματισμός προμηθειών.

ii. Έλλειψη επαρκών κριτηρίων αξιολόγησης κατά τη διαδικασία επιλογής προμηθευτών.

iii. Αναποτελεσματική παρακολούθηση και αξιολόγηση της απόδοσης των προμηθευτών.

iv. Αδυναμία του προμηθευτή να συμμορφωθεί με τις πρακτικές βιώσιμης ανάπτυξης του οργανισμού.

v. Η υπερβολική εξάρτηση από έναν προμηθευτή μπορεί να οδηγήσει σε διαταραχή της εφοδιαστικής αλυσίδας.

vi. Ανεπαρκή αποθέματα πρώτων υλών/πόρων, καυσίμων και ανταλλακτικών κρίσιμων για τη συνέχιση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου

Το επίπεδο διάθεσης ανάληψης Κινδύνου Εφοδιαστικής Αλυσίδας είναι μεσαίο, λαμβάνοντας υπόψη τους περιορισμούς της εφοδιαστικής αλυσίδας και τις διαταραχές στην αγορά, καθώς και τον στόχο μας για αποδοτική και αποτελεσματική διαχείριση της διαθεσιμότητας πόρων/πρώτων υλών και των προμηθευτών.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ επιδιώκει να αναπτύσσει ισχυρές και μακροχρόνιες σχέσεις εμπιστοσύνης και αμοιβαίου οφέλους με τους προμηθευτές και τους εξωτερικούς συνεργάτες της. Για την επίτευξη του εν λόγω στόχου, η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ έχει αναπτύξει και εφαρμόζει εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες που καθορίζουν τις ενέργειες προγραμματισμού και διαχείρισης προμηθειών και περιλαμβάνουν εγκριτικά δικαιώματα, ειδικές επιτροπές λήψης αποφάσεων καθώς και τους ρόλους και τις αρμοδιότητες των εμπλεκόμενων μερών.

Σύμφωνα με τις καθιερωμένες διαδικασίες, οι προμηθευτές και οι υπεργολάβοι υπόκεινται σε έλεγχο δέουσας επιμέλειας και αξιολογούνται βάσει καθορισμένων κριτηρίων καθώς και βάσει του λειτουργικού μοντέλου ESG, πριν από κάθε επιχειρηματική συμφωνία. Τα εν λόγω κριτήρια περιλαμβάνουν την οικονομική, ποιοτική και χρονική φερεγγυότητά τους, το κόστος των παρεχόμενων υπηρεσιών/προϊόντων και την ικανότητά τους να καλύπτουν τις ανάγκες προμήθειας με την κατάλληλη ποιότητα σύμφωνα με τις προδιαγραφές που ορίζονται από τους Τομείς Επιχειρηματικής Δραστηριότητας της ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ.

Σε ετήσια βάση, οι προμηθευτές, οι υπεργολάβοι και οι εξωτερικοί συνεργάτες αξιολογούνται με βάση την απόδοσή τους, ώστε να διασφαλιστεί η μελλοντική συνεργασία με αξιόπιστους συνεργάτες υψηλής απόδοσης. Επιπλέον, η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ έχει σχεδιάσει ένα εξειδικευμένο ερωτηματολόγιο αξιολόγησης προμηθευτών το οποίο περιλαμβάνει κριτήρια ESG, ενισχύοντας τη συνολική κατεύθυνση του οργανισμού προς τη βιωσιμότητα και τη διαφάνεια.

Για την αντιμετώπιση πιθανών ζητημάτων, όπως αθέμιτες και ανήθικες συμπεριφορές, η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ έχει αναπτύξει έναν εξειδικευμένο "Κώδικα Δεοντολογίας Προμηθευτών & Συνεργατών". Ο Κώδικας περιλαμβάνει την περιγραφή των ελάχιστων προϋποθέσεων / προσδοκιών της ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ από τους συνεργάτες της στην εφοδιαστική αλυσίδα, σε θέματα που σχετίζονται με την υπεύθυνη επιχειρηματικότητα και τη βιώσιμη ανάπτυξη, ενώ αποτελεί βασική προϋπόθεση της εμπορικής συνεργασίας των δύο μερών.

Επιπλέον, τα αποθέματα παρακολουθούνται σε περιοδική βάση και σε ορισμένες περιπτώσεις, κυρίως για κρίσιμα υλικά/πόρους, καθορίζονται επίπεδα αποθέματος ασφαλείας προκειμένου διασφαλιστεί η διαθεσιμότητά τους.

Κίνδυνος Ανθρώπινου Δυναμικού

Ο Κίνδυνος Ανθρώπινου Δυναμικού ενέχει την ενδεχόμενη αποτυχία προσέλκυσης, πρόσληψης και διακράτησης ανθρώπινου δυναμικού ή την ενδεχόμενη αποτυχία δημιουργίας θετικού εργασιακού περιβάλλοντος λόγω έλλειψης αποτελεσματικής επικοινωνίας με τους εργαζομένους ή διασφάλισης της συνέχισης κρίσιμων λειτουργιών λόγω ανεπαρκούς πλάνου διαδοχής.

Σε περίπτωση πραγματοποίησης του εν λόγω κινδύνου, θα μπορούσε να επηρεαστεί αρνητικά η επιτυχία των στρατηγικών στόχων της ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ και να απειληθεί η φήμη της και η έγκαιρη υλοποίηση των δεσμεύσεών της.

Επιπλέον, τα χαμηλά επίπεδα συμμετοχής των εργαζομένων και/ή τα σχετικά υψηλά ποσοστά αντικατάστασης εργαζομένων θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε απώλεια "τεχνογνωσίας" και δεξιοτήτων και τελικά σε διαταραχές της επιχειρηματικής λειτουργίας και μείωση της εμπιστοσύνης από την αγορά και τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Παράγοντες Κινδύνου

i. Ανισότητες όσον αφορά τις αμοιβές, την εκπαίδευση και την κατάρτιση, καθώς και τις ευκαιρίες για την πρόοδο και την ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού.

ii. Αδυναμία προσδιορισμού, ανάπτυξης και εφαρμογής αποτελεσματικών πλάνων διαδοχής.

iii. Αδυναμία προσέλκυσης, πρόσληψης και διακράτησης ταλέντων που διαθέτουν τις απαιτούμενες δεξιότητες, γνώσεις, ικανότητες και εμπειρίες.

iv. Αδυναμία του οργανισμού να διαχειριστεί με αποτελεσματικότητα και συνοχή τις εργασιακές σχέσεις.

v. Οι εργαζόμενοι δεν εκπαιδεύονται κατάλληλα για να εκτελούν τα εργασιακά τους καθήκοντα.

vi. Η απόδοση των εργαζομένων δεν μετράται, δεν αξιολογείται και δεν ανταμοίβεται σωστά.

vii. Τα προγράμματα αμοιβών και παροχών δεν υποστηρίζουν τους επιχειρηματικούς στόχους του οργανισμού.

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου

Διαθέτουμε χαμηλή διάθεση ανάληψης Κινδύνου Ανθρώπινου Δυναμικού. Το ανθρώπινο δυναμικό είναι απαραίτητο για τη λειτουργία μας, και αποτελεί προτεραιότητά μας να προσελθούμε, να προσληθούμε και να διακρατούμε τα κατάλληλα ταλέντα, να διασφαλίζουμε ένα επιθυμητό εργασιακό περιβάλλον και ένα αποτελεσματικό πλαίσιο εργασιακών σχέσεων, καθώς και να αναγνωρίζουμε και να αναπτύσσουμε μελλοντικούς ηγέτες.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Στόχος της ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ είναι να παρέχει ένα θετικό εργασιακό περιβάλλον που επιτρέπει την ανάπτυξη των εργαζομένων της. Για την επίτευξη του εν λόγω στόχου και τη διαχείριση του Κινδύνου Ανθρώπινου Δυναμικού, η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ έχει υιοθετήσει τα ακόλουθα:

i. Καθορισμένες πολιτικές και διαδικασίες ανθρώπινου δυναμικού.

ii. Τον προσδιορισμό των κρίσιμων θέσεων εντός του οργανισμού και την ανάπτυξη των αντίστοιχων πλάνων διαδοχής.

iii. Πρακτικές προσλήψεων που διασφαλίζουν την επιλογή κατάλληλων και ικανών στελεχών με αξιοκρατία και ίση μεταχείριση.

iv. Την ανάπτυξη προγραμμάτων για τη διαμόρφωση μιας ενιαίας εταιρικής κουλτούρας στο σύνολο του ανθρώπινου δυναμικού, η οποία λειτουργεί ως στοιχείο που διασφαλίζει τη συνοχή και την υποστήριξη της προσπάθειας υλοποίησης του οράματος της ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ.

v. Την υλοποίηση προγραμμάτων εκπαίδευσης και ανάπτυξης των εργαζομένων, που στοχεύουν στην ενδυνάμωση προσωπικών και τεχνικών δεξιοτήτων και ικανοτήτων.

vi. Την υλοποίηση ετήσιων προγραμμάτων, τα οποία δίνουν την ευκαιρία σε νέους να εκπαιδευτούν σε πραγματικές συνθήκες εργασίας και να αποκτήσουν εργασιακή εμπειρία μέσω της συμμετοχής τους σε σύνθετα και απαιτητικά έργα της MYTILINEOS.

vii. Παροχή κινήτρων, τόσο σε επίπεδο αμοιβών και παροχών όσο και σε επίπεδο ευκαιριών εξέλιξης και ανάπτυξης, με στόχο την αύξηση της δέσμευσης και της διακράτησης των εργαζομένων.

viii. Τακτικές αξιολογήσεις της απόδοσης προκειμένου να καταστεί δυνατή η ανάπτυξη και η εξέλιξη των εργαζομένων.

ix. Δέσμευση για ισορροπία μεταξύ των φύλων και των γενεών και εστίαση στην προσφορά ευκαιριών στο ανθρώπινο δυναμικό των τοπικών κοινωνιών.

x. Προώθηση του Κώδικα Επιχειρηματικής Δεοντολογίας σε όλο το προσωπικό και διασφάλιση της ευαισθητοποίησης των εργαζομένων, καθώς και αποφυγή άμεσων ή έμμεσων διακρίσεων.

Κίνδυνος Σχεδιασμού και Εκτέλεσης Έργων

Η MYTILINEOS, μέσω των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, είναι εκτεθειμένη σε πιθανή αδυναμία παρακολούθησης των πτυχών των έργων που διασφαλίζουν την αποτελεσματική/αποδοτική ολοκλήρωση και παράδοσή τους, όπως ο προϋπολογισμός καθώς και ζητήματα που αφορούν σε πόρους (π.χ. στελέχωση) και στόχους του έργου (βασικά ορόσημα, διαδικασίες μεταφοράς, ποιότητα και ασφάλεια των προϊόντων).

Πιο συγκεκριμένα, η ενδεχόμενη αποτυχία ορθής διαχείρισης των έργων επηρεάζει τον χρόνο, το κόστος, την ποιότητα και την ασφάλεια των εργασιών με αποτέλεσμα την αποτυχία ικανοποίησης των προσδοκιών των πελατών, γεγονός που θα μπορούσε να οδηγήσει σε νομικές διαμάχες σχετικά με τους συμβατικούς όρους και αντίστοιχες οικονομικές ζημιές.

Επιπλέον, ενδεχόμενες καθυστερήσεις ή αποτυχία παράδοσης έργων με σημαντική έκθεση για τον οργανισμό θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ζημία στη φήμη του καθώς και σε αποτυχημένες επιχειρηματικές σχέσεις και κατά συνέπεια, σε απώλεια μελλοντικών επιχειρηματικών ευκαιριών λόγω ανησυχιών ως προς την αξιοπιστία του οργανισμού.

Επιπρόσθετα, ενδεχόμενη αδυναμία ορθής εκτέλεσης εσωτερικών έργων θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τους στρατηγικούς στόχους του οργανισμού σχετικά με την ανάπτυξη και την ενίσχυση της λειτουργικής αποδοτικότητας.

Παράγοντες Κινδύνου

i. Υπερβάσεις κόστους και χρονοδιαγράμματος κατά την εκτέλεση νέων έργων ή δραστηριοτήτων λειτουργίας και συντήρησης (O&M).

ii. Ανεπαρκής κατανόηση της πολυπλοκότητας και των βασικών παραγόντων που είναι απαραίτητοι για την επιτυχή ολοκλήρωση του έργου.

iii. Ανεπαρκώς καθορισμένοι συμβατικοί όροι και προϋποθέσεις.

iv. Ανεπαρκής αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων του έργου.

v. Ελλιπής παρακολούθηση της προόδου του έργου και υποβολής αναφορών.

vi. Αποτυχία αποτελεσματικής διαχείρισης της μη τήρησης των συμβατικών δεσμεύσεων από τρίτα μέρη (αποχώρηση από έργο).

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου

Διαθέτουμε χαμηλή διάθεση ανάληψης του Κινδύνου Σχεδιασμού & Εκτέλεσης Έργων. Επιδιώκουμε να διασφαλίσουμε τον αποδοτικό και αποτελεσματικό σχεδιασμό και εκτέλεση έργων, προκειμένου να ολοκληρώνουμε τα έργα μας σύμφωνα με τα προκαθορισμένα κόστη, χρονοδιαγράμματα και ποιοτικό επίπεδο.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η ορθή εκτέλεση και παράδοση έργων αποτελεί βασική προτεραιότητα για τη MYTILINEOS, η οποία επιτυγχάνεται μέσω μιας δομημένης διαδικασίας σχεδιασμού και παρακολούθησης έργων καθώς και μέσω μακροπρόθεσμων, ισχυρών επιχειρηματικών σχέσεων με τα βασικά ενδιαφερόμενα μέρη.

Ο προγραμματισμός, η παρακολούθηση και η υποβολή αναφορών σχετικά με την εκτέλεση των έργων επιτυγχάνεται μέσω καθιερωμένων διαδικασιών διαχείρισης έργων, οι οποίες επανεξετάζονται και επικαιροποιούνται τακτικά.

Η MYTILINEOS καθορίζει με σαφήνεια τους ρόλους, τις αρμοδιότητες, τα ορόσημα και τις αντίστοιχες εργασίες, μέσω της θέσπισης της διακυβέρνησης των έργων πριν την έναρξή τους, εξασφαλίζοντας τη βέλτιστη σύνθεση των ικανοτήτων στις ομάδες έργου και τον έγκαιρο προγραμματισμό των δραστηριοτήτων. Επιπλέον, τα στάδια του προκαταρκτικού ελέγχου και του σχεδιασμού του εκάστοτε έργου περιλαμβάνουν ενέργειες αναγνώρισης και αξιολόγησης κινδύνων.

Επιπλέον, η MYTILINEOS πραγματοποιεί ενδελεχείς αξιολογήσεις των προμηθευτών, των υπεργολάβων και των εξωτερικών συνεργατών της πριν από τη σύναψη οποιασδήποτε επιχειρηματικής συμφωνίας. Παράλληλα, έχουν θεσπιστεί διαδικασίες για τη διασφάλιση της παρακολούθησης της απόδοσής τους καθ' όλη τη διάρκεια εκτέλεσης των έργων.

Επιπρόσθετα, οι ομάδες έργου διενεργούν απολογισμό των πεπραγμένων στο τέλος κάθε έργου προκειμένου να αποκτήσουν μια γενική εικόνα της συνολικής εκτέλεσης και των αποτελεσμάτων τους, με στόχο την εξαγωγή συμπερασμάτων που θα βελτιώσουν την απόδοση σε μελλοντικά έργα.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξης του Ομίλου. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Ο Όμιλος εξασφαλίζει επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας εξασφαλίζονται πρόσθετα από ένα επαρκές ποσό δανειακών κεφαλαίων και την δυνατότητα να πωληθούν μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ

Ενηλικίωση Υποχρεώσεων (Ποσά σε χιλιάδες €) 2022	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	-	1.545.868	1.203	1.547.070
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	139.896	669	5.380	-	145.945
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.025.977	86.932	2.190	-	1.115.100
Λοιπές Υποχρεώσεις	786.204	201.512	2.557	10.356	1.000.629
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	33.327	30.605	6.019	-	69.951
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις Πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	9.024	10.716	-	-	19.740
Σύνολο	1.994.429	330.434	1.562.014	11.558	3.898.435

Ενηλικίωση Υποχρεώσεων (Ποσά σε χιλιάδες €) 2021	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	-	1.265.129	15.274	1.280.403
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	38.828	659	749	-	40.236
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	690.188	199.668	2.210	-	892.066
Λοιπές Υποχρεώσεις	223.315	87.348	15.091	183.432	509.185
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	56.951	60.299	26.973	-	144.223
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις Πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	26.798	7.891	-	-	34.689
Σύνολο	1.036.080	355.866	1.310.152	198.706	2.900.804

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - Μητρική

Ενηλικίωση Υποχρεώσεων (Ποσά σε χιλιάδες €) 2022	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	-	820.262	-	820.262
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	100.079	-	-	-	100.079
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	836.489	86.932	2.190	-	925.611
Λοιπές Υποχρεώσεις	1.089.868	59.203	1.837	-	1.150.908
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	32.920	26.176	6.019	-	65.115
Σύνολο	2.059.356	172.311	830.308	-	3.061.975

Ενηλικίωση Υποχρεώσεων (Ποσά σε χιλιάδες €) 2021	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	-	655.505	-	655.505
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	554.512	91.057	2.208	-	647.777
Λοιπές Υποχρεώσεις	447.787	26.891	1.837	168.859	645.374
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	56.951	60.299	26.973	-	144.223
Σύνολο	1.059.250	178.247	686.524	168.859	2.092.880

*Η ληκτότητα των υποχρεώσεων μίσθωσης αναλύεται στη σημείωση 3.2.

Σημειώνεται ότι στον παραπάνω πίνακα δεν περιλαμβάνονται υποχρεώσεις σε πελάτες από την εκτέλεση τεχνικών έργων καθώς η ενηλικίωση του ποσού αυτού δεν μπορεί να εκτιμηθεί.

Κίνδυνος τιμών εμπορευμάτων

Οι τιμές των εμπορευμάτων οι οποίες καθορίζονται κυρίως από τις διεθνείς αγορές και την παγκόσμια ζήτηση και προσφορά έχουν ως αποτέλεσμα την έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο διακύμανσης των σχετικών τιμών.

Οι τιμές των εμπορευμάτων συνδέονται τόσο με μεταβλητές που προσδιορίζουν τα έσοδα (π.χ. τιμές μετάλλων στο LME) όσο και το κόστος (π.χ. τιμές φυσικού αερίου) των εταιρειών του Ομίλου. Ο Όμιλος από τη δραστηριότητα του εκτίθεται στην διακύμανση των τιμών Αλουμινίου (AL), Ψευδαργύρου (Zn), Μολύβδου (Pb) καθώς και στις τιμές Φυσικού αερίου (Natural Gas) σαν στοιχείο του κόστους παραγωγής.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Αναφορικά με τη διακύμανση των τιμών των μετάλλων ο Όμιλος έχει σαν πολιτική την ελαχιστοποίηση του κινδύνου κάνοντας χρήση χρηματοοικονομικών παραγώγων.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου που εκτίθενται σε επιτοκιακές διακυμάνσεις αφορούν κυρίως στα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων.

Διαχείριση/Τακτικές Αντιμετώπισης

Η πολιτική του Ομίλου αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είναι να επενδύει τα μετρητά του σε κυμαινόμενα επιτόκια ώστε να διατηρεί την απαραίτητη ρευστότητα επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα ικανοποιητική απόδοση για τους μετόχους τns.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος για το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού κάνει χρήση προϊόντων κυμαινόμενου επιτοκίου. Ανάλογα με το ύψος των υποχρεώσεων σε κυμαινόμενο επιτόκιο, ο Όμιλος προβαίνει στην εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου και όπου απαιτείται μελετά την αναγκαιότητα χρήσης επιτοκιακών χρηματοοικονομικών παραγώγων. Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση του στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση.

Επιδράσεις των παραγόντων κινδύνου και ανάλυση ευαισθησίας

Σχετικά με την επίδραση των παραπάνω παραγόντων στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, στα Ίδια Κεφάλαια και στην καθαρή του κερδοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, έχει ως εξής:

2022

LME AL (Αλουμίνιο)	\$/t	+ 50	- 50
EBITDA	εκ. €	8,9	(8,9)
Καθαρά Αποτελέσματα	εκ. €	8,9	(8,9)
Ίδια Κεφάλαια	εκ. €	8,9	(8,9)

API (Alumina)	\$/t	+ 10	- 10
EBITDA	εκ. €	0,3	(0,3)
Καθαρά Αποτελέσματα	εκ. €	0,3	(0,3)
Ίδια Κεφάλαια	εκ. €	0,3	(0,3)

Ισοτιμία €/€	€/€	-5%	+5%
EBITDA	εκ. €	43,1	(40,4)
Καθαρά Αποτελέσματα	εκ. €	37,7	(35,0)
Ίδια Κεφάλαια	εκ. €	37,7	(35,0)

Τιμή φυσικού αερίου	€/MWh	- 5	+ 5
EBITDA	εκ. €	16,0	(16,0)
Καθαρά Αποτελέσματα	εκ. €	16,0	(16,0)
Ίδια Κεφάλαια	εκ. €	16,0	(16,0)

Τιμή Ρύπων (€/t CO ₂)	€/t	- 1	+ 1
EBITDA	εκ. €	1,7	(1,7)
Καθαρά Αποτελέσματα	εκ. €	1,7	(1,7)
Ίδια Κεφάλαια	εκ. €	1,7	(1,7)

2021

LME AL (Αλουμίνιο)	\$/t	+ 50	- 50
EBITDA	εκ. €	7,8	(7,8)
Καθαρά Αποτελέσματα	εκ. €	7,8	(7,8)
Ίδια Κεφάλαια	εκ. €	7,8	(7,8)

API (Alumina)	\$/t	+ 10	- 10
EBITDA	εκ. €	2,7	(2,7)
Καθαρά Αποτελέσματα	εκ. €	2,7	(2,7)
Ίδια Κεφάλαια	εκ. €	2,7	(2,7)

Ισοτιμία €/€	€/€	-5%	+5%
EBITDA	εκ. €	32,3	(30,3)
Καθαρά Αποτελέσματα	εκ. €	30,8	(28,8)
Ίδια Κεφάλαια	εκ. €	30,8	(28,8)

Τιμή φυσικού αερίου	€/MWh	- 5	+ 5
EBITDA	εκ. €	34,7	(34,7)
Καθαρά Αποτελέσματα	εκ. €	34,7	(34,7)
Ίδια Κεφάλαια	εκ. €	34,7	(34,7)

Τιμή Ρύπων (€/t CO ₂)	€/t	- 1	+ 1
EBITDA	εκ. €	2,1	(2,1)
Καθαρά Αποτελέσματα	εκ. €	2,1	(2,1)
Ίδια Κεφάλαια	εκ. €	2,1	(2,1)