



ELVALHALCOR

HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.

Εταιρική Παρουσίαση

Section 1.	Επισκόπηση ElvalHalcor	Σελ.	3
Section 2.	Αγορά	Σελ.	17
Section 3.	Κλάδος Αλουμινίου	Σελ.	21
Section 4.	Κλάδος Χαλκού	Σελ.	28
Section 5.	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	Σελ.	35
Παράρτημα Ι.	Η ιστορία μας	Σελ.	48
Παράρτημα ΙΙ.	Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης	Σελ.	51



ELVALHALCOR

HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.

Επισκόπηση ElvalHalcor

Η Elvalhacor με μια ματιά

Η Elvalhacor είναι μια κορυφαία εταιρία στον κλάδο των μη-σιδηρούχων μετάλλων με έδρα την Ελλάδα.

Κύρια σημεία

- Είμαστε ένας κορυφαίος παγκόσμιος παραγωγός προϊόντων αλουμινίου και χαλκού, που σχηματίστηκε τον Δεκέμβριο του 2017 από τη συγχώνευση της ΕΛΒΑΛ και της ΧΑΛΚΟΡ.
- Με περισσότερα από 80 χρόνια εμπειρίας.
- Μεταξύ των μεγαλύτερων παραγωγών μη-σιδηρούχων μετάλλων παγκοσμίως.
- Με σαφή εμπορικό προσανατολισμό στις εξαγωγές, και διεθνή παρουσία σε περισσότερες από 100 χώρες.
- Τροφοδοτούμενη από μια σταθερή πελατειακή βάση που αποτελείται από κορυφαίες εταιρίες στους κλάδους τους.
- Λειτουργώντας μια ισχυρή παραγωγική βάση με 15 βιομηχανικές μονάδες στην Ελλάδα, την Βουλγαρία, την Τουρκία και την Ολλανδία.
- Με ένα Νέο Επενδυτικό πρόγραμμα €100 εκ. ακολουθώντας τα €150 εκ. στον τομέα Αλουμινίου.
- Και εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.



2,0
Δισ. Ευρώ
Πωλήσεις



1,9
Δισ. Ευρώ
Εξαγωγές



140
Εκατ. Ευρώ
a-EBITDA



479
Χιλιάδες τόνους
Πωλήσεις



No.1
Παραγωγός
Χαλκοσωλήνων
στην Ευρώπη



Ηγετική θέση σε
Ευρωπαϊκό
επίπεδο σε
προϊόντα
Αλουμινίου



100
Χώρες
Εξαγωγής
Προϊόντων

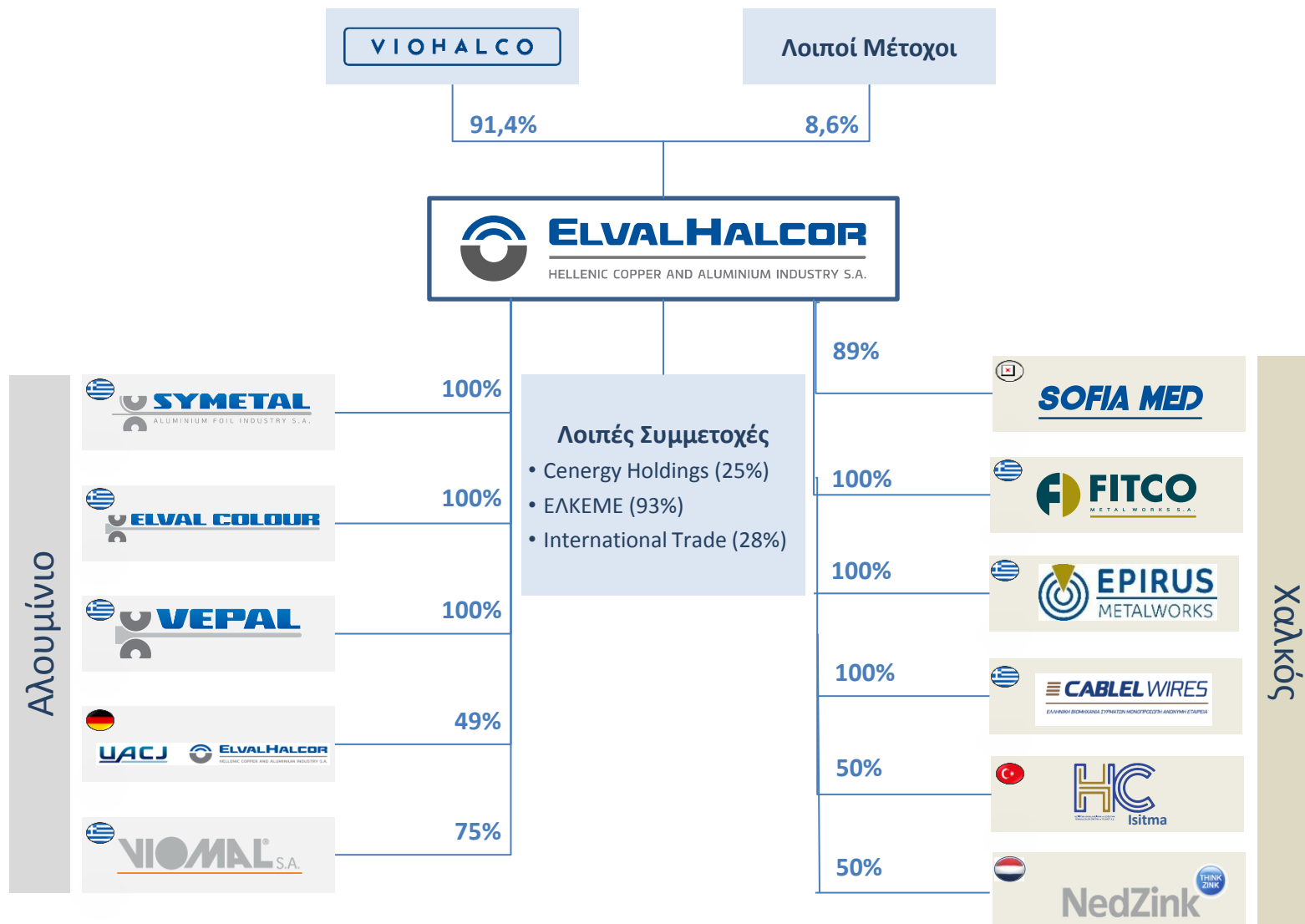


15
Σύγχρονες
Παραγωγικές
Εγκαταστάσεις



>530
Εκατ. Ευρώ
Επενδύσεις τα
τελευταία 10
χρόνια

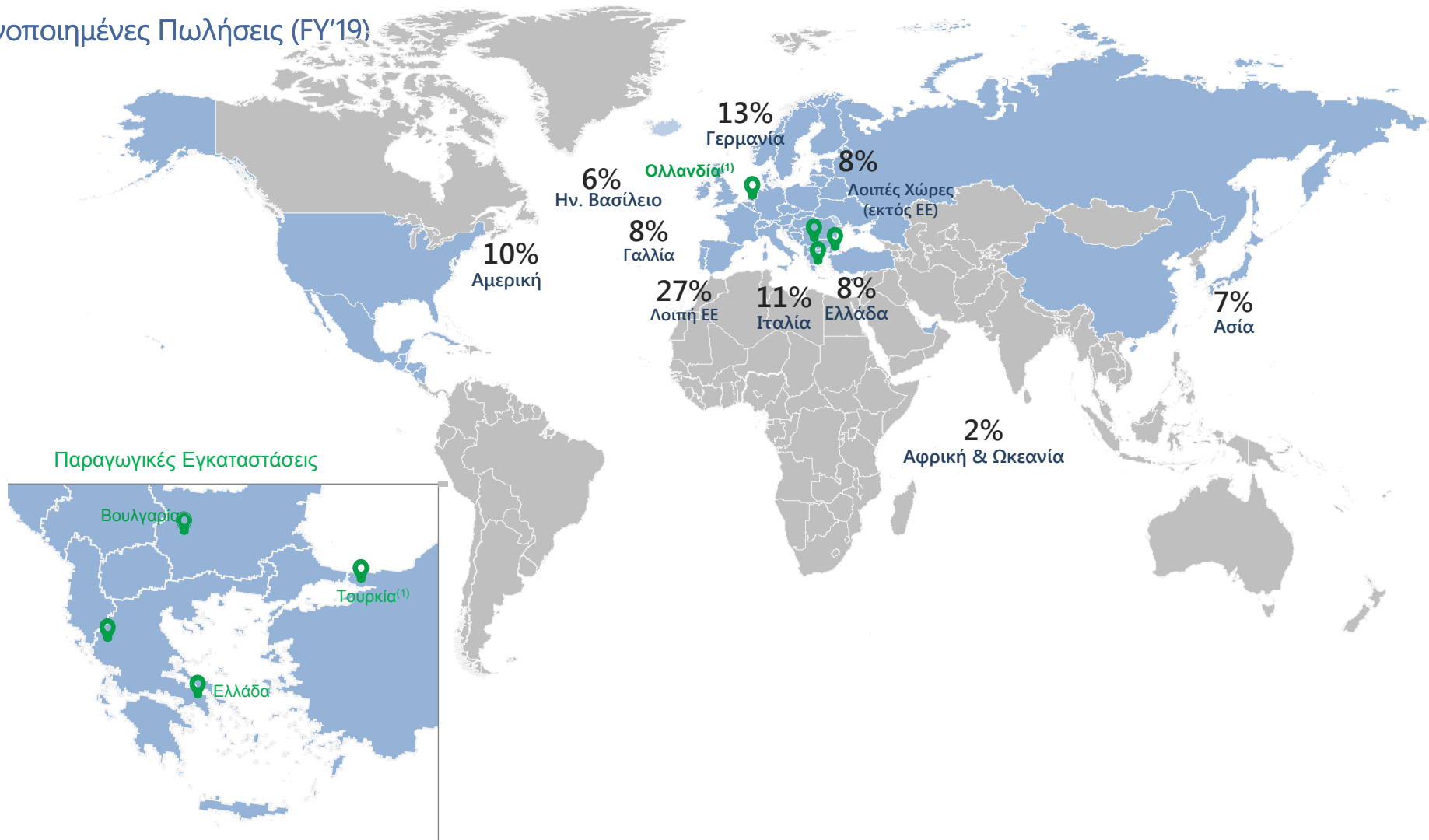




Διεθνής Παρουσία

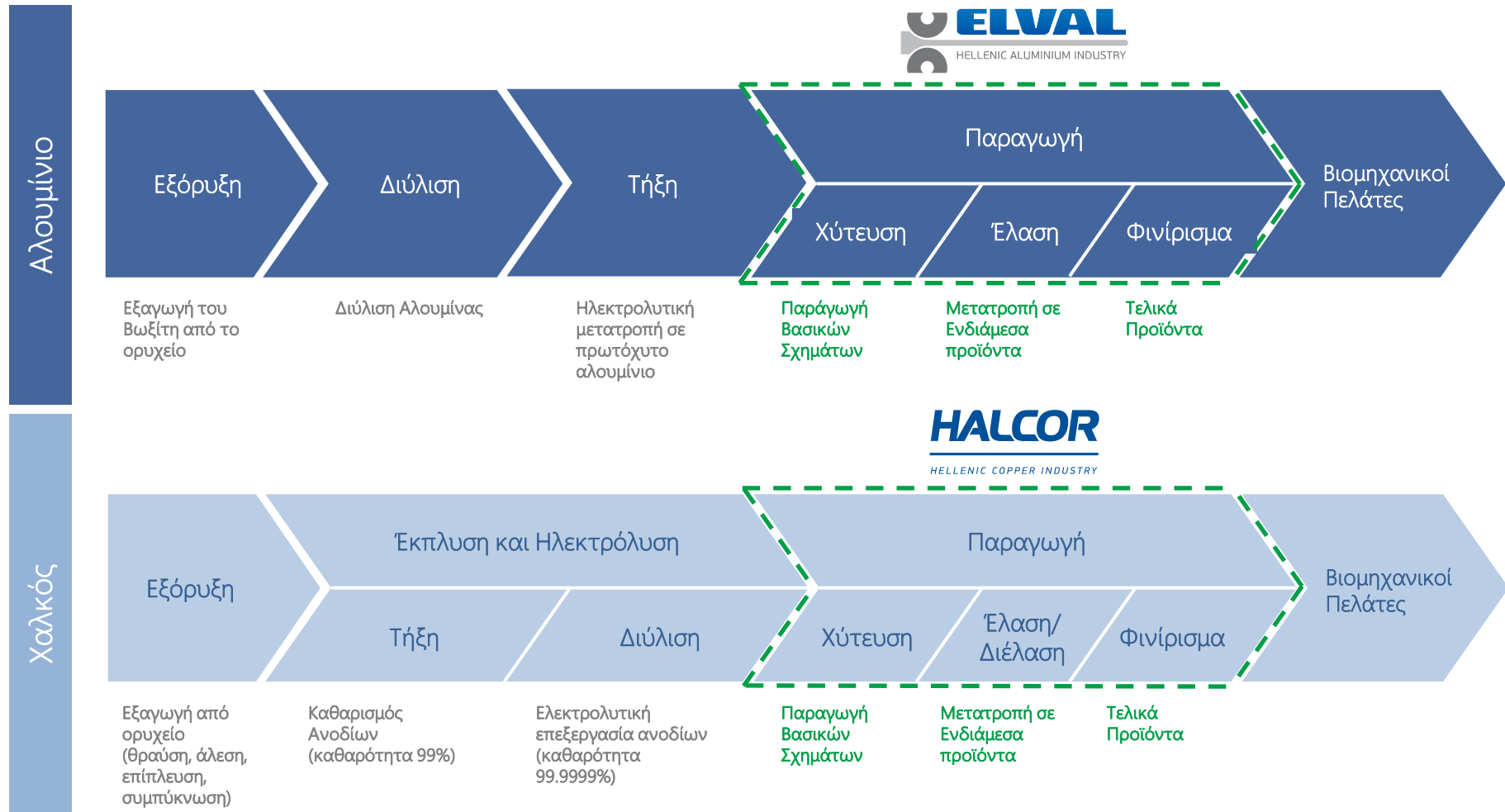
Εξωστρεφές επιχειρηματικό μοντέλο με ισχυρή παρουσία σε περισσότερες από 100 χώρες στον κόσμο και έσοδα από εξαγωγές που αντιπροσωπεύουν το 92% των πωλήσεων.

Ενοποιημένες Πωλήσεις (FY'19)



1. Οι παραγωγικές εγκαταστάσεις NedZink B.V. και HC Isitma είναι Κοινοπραξίες

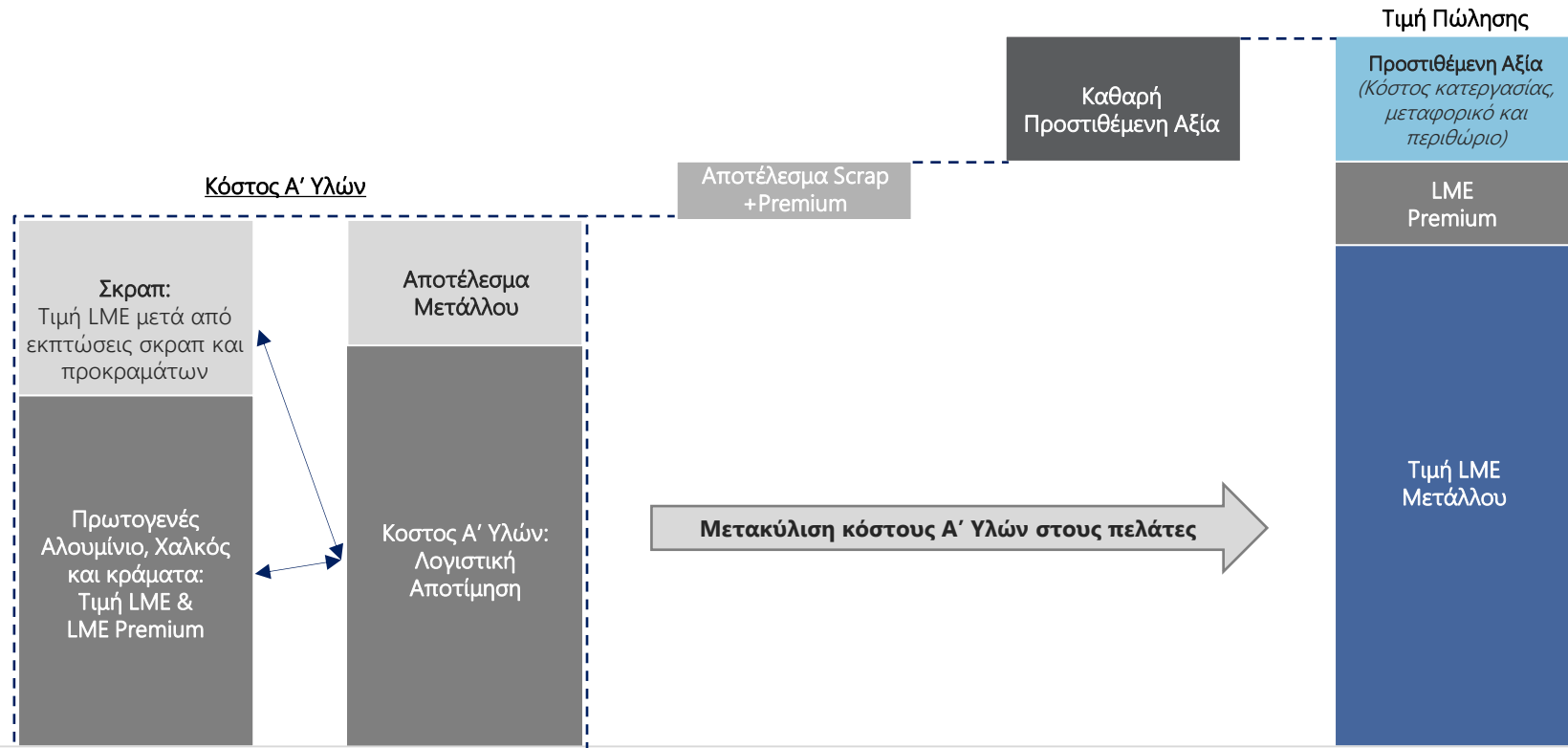
Η Θέση μας στην Προστιθέμενη Αξία



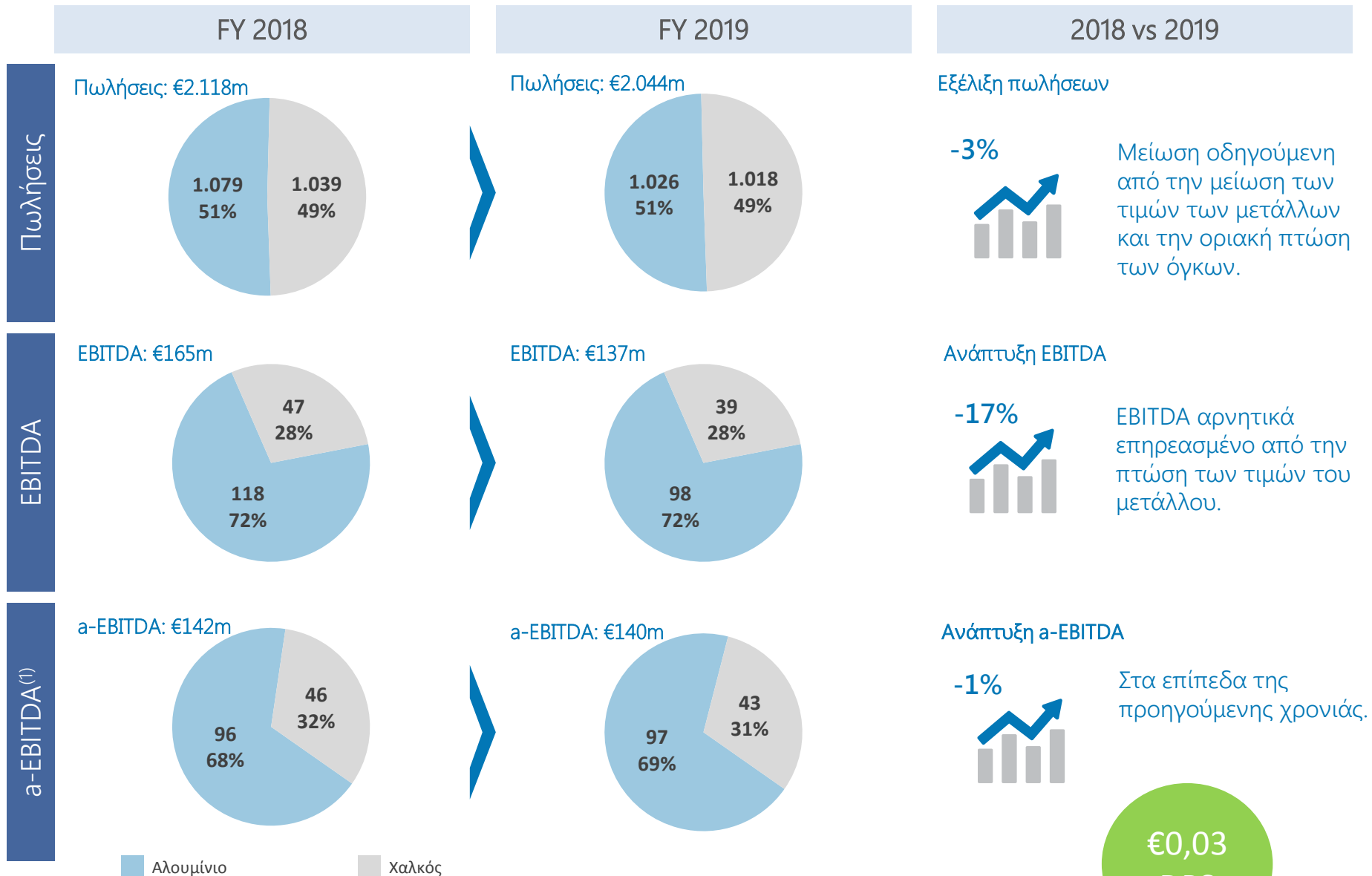
Επιχειρηματικό Μοντέλο "Pass-through"

Εστίαση στη μεγιστοποίηση της Καθαρής Προστιθέμενης Αξίας, με ελάχιστη έκθεση στις μεταβολές των τιμών των μετάλλων

- Η EivalHalcor προμηθεύεται χαλκό και αλουμίνιο, scrap και προκράματα για επαναχύτευση και δημιουργία προϊόντων.
- Το μεγαλύτερο μέρος των Α' υλών συνδέεται άμεσα με την αξία μετάλλου του LME που μετακυλιέται στους πελάτες.
- Η EivalHalcor δημιουργεί Καθαρή Προστιθέμενη Αξία κυρίως μέσω της κατεργασίας.
 - ✓ Επιπλέον της τιμής LME του μετάλλου η εταιρεία χρεώνει ένα premium και περιλαμβάνει (i) premium κόστους παραλαβής φυσικού μετάλλου, (ii) οποιοδήποτε regional premium, και (iii) τιμή κατεργασίας, που αντιπροσωπεύει το κόστος και το περιθώριο κέρδους από την παραγωγή του τελικού προϊόντος.
- Ως αποτέλεσμα, η EivalHalcor έχει ελάχιστη έκθεση στις τιμές του αλουμινίου και του χαλκού.



Οικονομικά Στοιχεία FY 2019

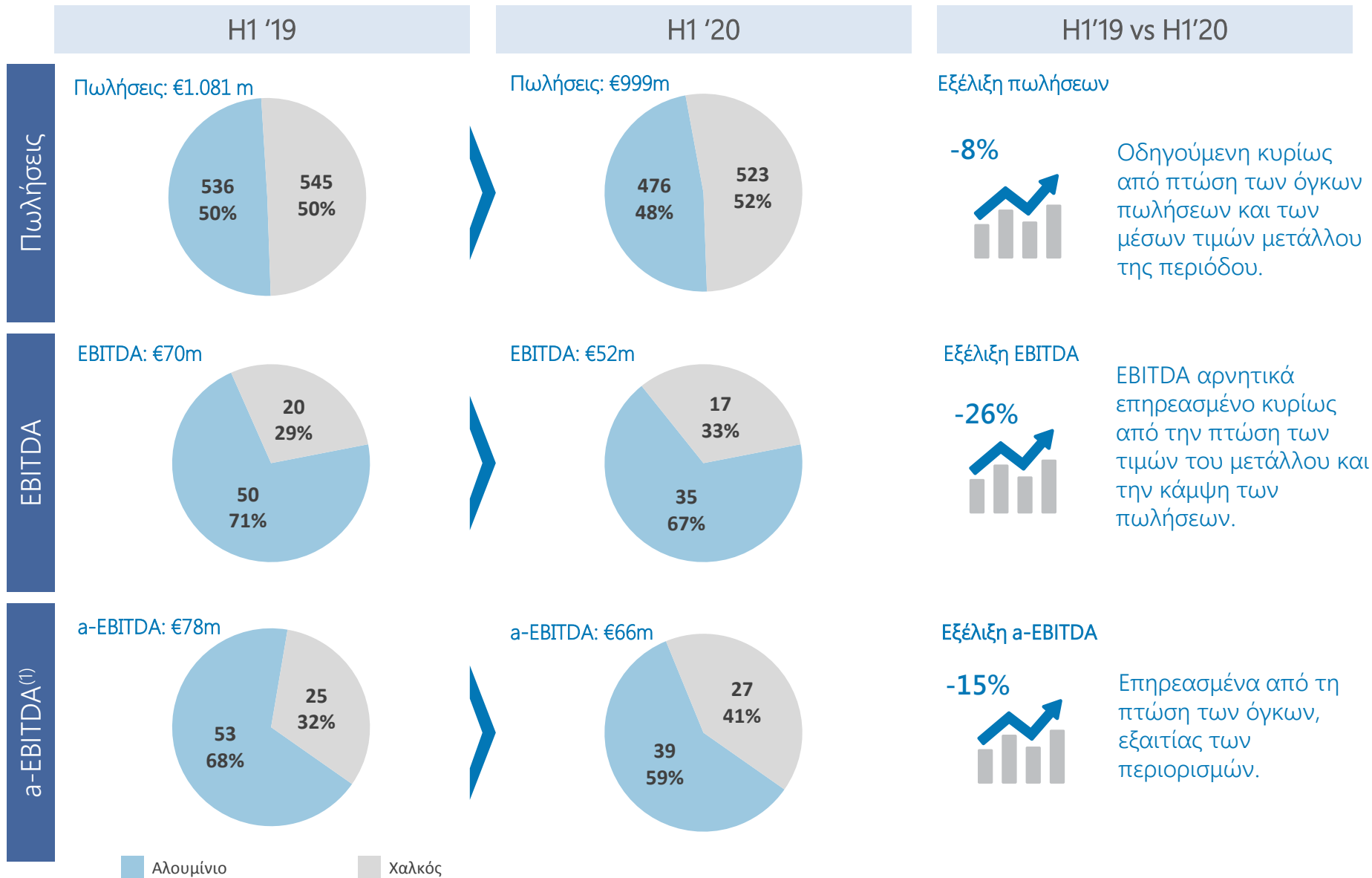


■ Αλουμίνιο ■ Χαλκός

€0,03
DPS

1. a-EBITDA αναφέρεται στο EBITDA εξαιρώντας το Αποτέλεσμα Μετάλλου

Οικονομικά Στοιχεία Η1'20



■ Αλουμίνιο ■ Χαλκός

1. a-EBITDA αναφέρεται στο EBITDA εξαιρώντας το Αποτέλεσμα Μετάλλου

Μοχλοί Ανάπτυξης

Η αυξανόμενη παγκόσμια ζήτηση για ελαφρύτερα προϊόντα στην αυτοκινητοβιομηχανία και για πιο αποδοτικά μέσα μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας συνιστούν τους κύριους μοχλούς ανάπτυξης για το αλουμίνιο και το χαλκό αντίστοιχα.

Πρωτοβουλίες για την αλλαγή του κλίματος

Ενεργειακή απόδοση

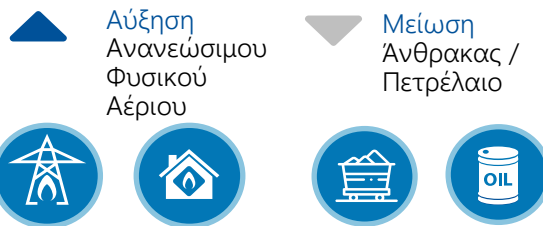
Ελαφρύτερα προϊόντα



Αποδοτικότητα



Αλλαγή πηγών ενέργειας



Ελαφρύτερα προϊόντα

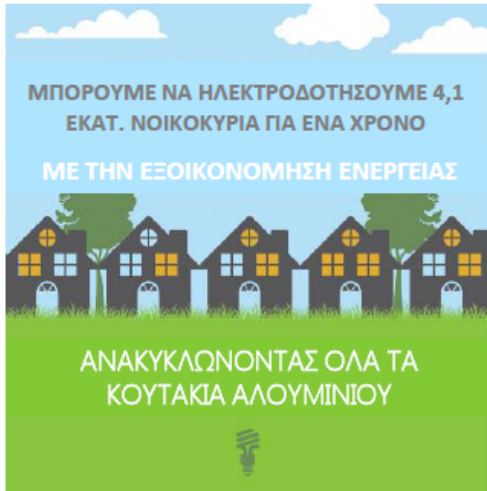


Αλουμίνιο
Ισχυρή δυναμική για προϊόντα αλουμινίου

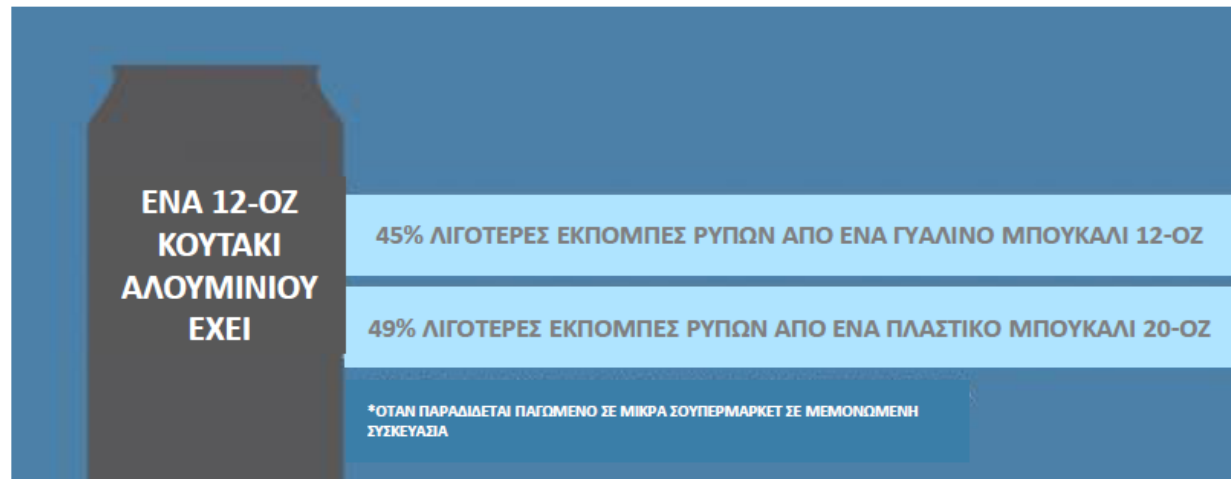
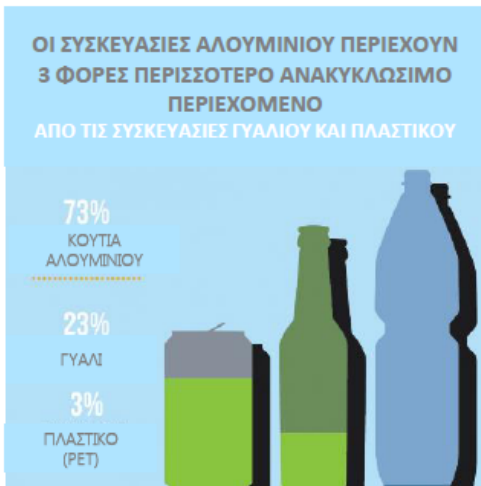
Ηλεκτρικά αυτοκίνητα
Ισχυρή δυναμική για το χαλκό που χρησιμοποιείται για ηλεκτροκινούμενα μέσα μεταφοράς

Μοχλοί Ανάπτυξης

Η Παγκόσμια προσπάθεια για τη μείωση της μόλυνσης από το πλαστικό οδήγησε στην αύξηση της ζήτησης για πλήρως ανακυκλώσιμα υλικά όπως το αλουμίνιο.



Τα κουτάκια αλουμινίου είναι από τις πιο διαδεδομένες ανακυκλώσιμες συσκευασίες ποτών από τους καταναλωτές. Η φύση του κυκλώματος της ανακύκλωσης των δοχείων αλουμινίου, καθώς και η έμφυτη υψηλή αξία του μετάλλου στην αλυσίδα ανακύκλωσης, οδηγεί στην δημιουργία ενός ενάρετου περιβαλλοντικού και οικονομικού κύκλου.





ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ

Συσκευασία
Κουτάκια
αναψυκτικών,
συσκευασίες
τροφίμων, καπάκια και
βαλβίδες σπρέϋ



ΗΛΕΚΤΡΟΚΙΝΗΣΗ ΕΛΑΦΡΟΥ ΚΡΑΜΑΤΟΣ

Αυτοκινητοβιομηχανία

Αυτοκινητοβιομηχανία
, HVAC&R, οδικές και
θαλάσσιες μεταφορές



ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΠΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΣΤΙΚΟΠΟΙΣΗ

Κατασκευαστικός κλάδος

Κτιριακά κελύφη



ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΣΤΙΚΟΠΟΙΗΣΗ

Ενέργεια και διανομή ενέργειας

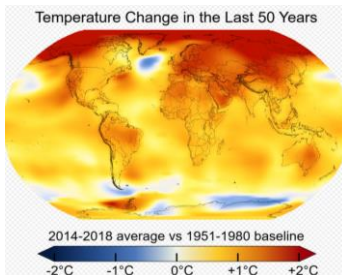
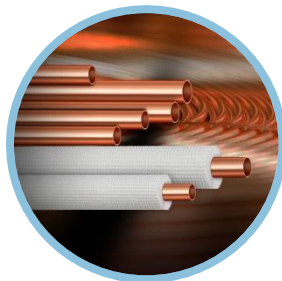
Ανεμογεννήτριες,
σιλό,
πολυστρωματικοί
σωλήνες και αγωγοί





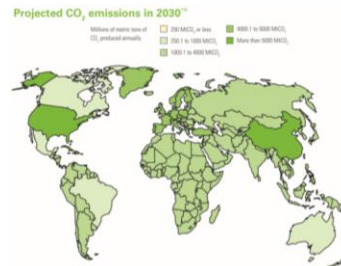
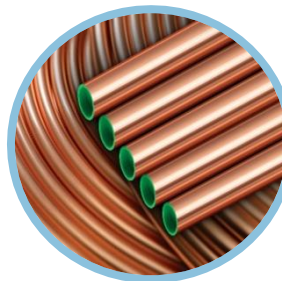
ΚΛΙΜΑΤΙΚΗ ΑΛΛΑΓΗ

Η αύξηση των θερμοκρασιών (global warming) και η θέση της Ευρώπης έχουν ως αποτέλεσμα μια μεγάλη αύξηση στη ζήτηση για σωλήνες HVAC&R αερισμού και κλιματισμού.



ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ

Κλιμακούμενη νομοθετική και κλιματική αφύπνιση για αποτελέσματα στον τομέα της ενεργειακής αποδοτικότητας και η αυξημένη ζήτηση για ελαφρύτερα προϊόντα μικρότερης διαμέτρου και πάχους τοιχώματος αλλά βελτιωμένες ιδιότητες και προφίλ.



ΑΣΤΙΚΟΠΟΙΗΣΗ

Τα δύο τρίτα του παγκόσμιου πληθυσμού θα ζουν σε αστικά περιβάλλοντα έως το 2030. Περισσότερες στεγαστικές κατασκευές ισοδυναμούν με αυξημένη ζήτηση για σωλήνες.



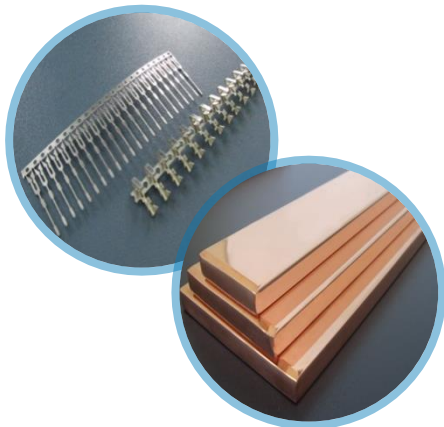


ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ

Ηλεκτροκίνηση
Αυτοκίνηση



1. Connectors
2. Λάμες Χαλκού



ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ

Ανεμογεννήτριες
Γεννήτριες, Πάνελ
ελέγχου και διανομής



Bare and (Sn-Ag)
plated Λάμες Cu

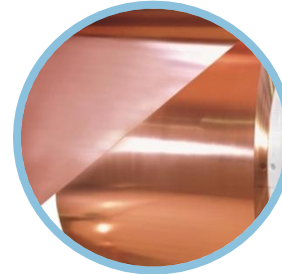


ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ

Μετασχηματιστές



Φύλλα Χαλκού με
ειδικές κοπές



Εκτιμώμενη
αύξηση σε
ταινίες χαλκού

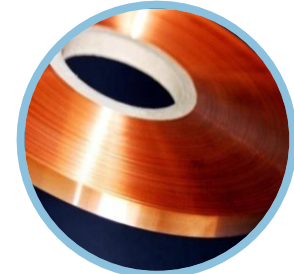


ΔΙΑΝΟΜΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΣΗΜΑΤΟΣ

Καλώδια Ρεύματος
Καλώδια HF



Φύλλα και ταινίες
Χαλκού



Εκτιμώμενη
αύξηση σε
ταινίες Χαλκού



30%

Στρατηγικές Προτεραιότητες

Κεφαλαιοποιώντας τις τάσεις της αγοράς και τα δικά της πλεονεκτήματα για την επιτάχυνση της αύξησης του EBITDA

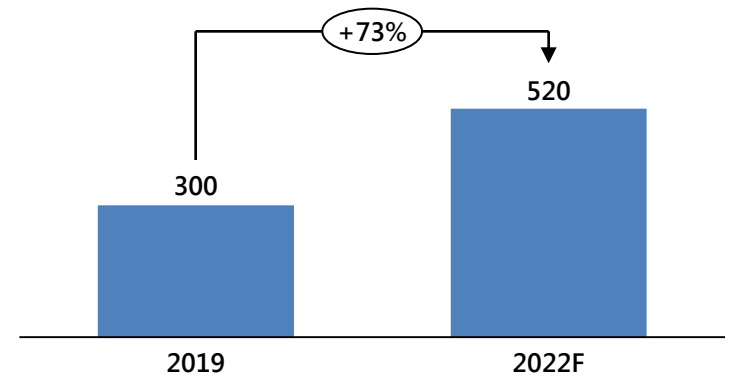
Επισκόπηση / Ενέργειες

Προσδοκώμενο Αποτέλεσμα

Αλουμίνιο

- Λειτουργεί κοντά στην πλήρη παραγωγική δυναμικότητα επιτρέποντας την βελτίωση της κερδοφορίας μέσω του μίγματος πωλήσεων/προϊόντων.
- Νέο επενδυτικό €100m με σκοπό την αξιοποίηση έως 150 χιλιάδες τόνων επιπρόσθετης δυναμικότητας της θερμής έλασης του επενδυτικού των €150m.

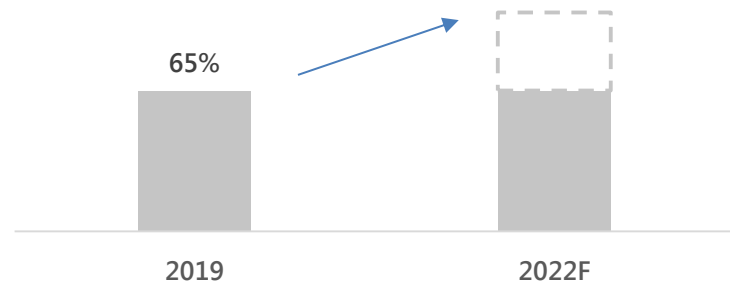
Αύξηση της ποσότητας από τις νέες εγκαταστάσεις ('000tn)⁽¹⁾



Χαλκός

- Επιστροφή της μονάδας FRP Χαλκού και κραμάτων στην κερδοφορία, με διψήφιους ρυθμούς ανάπτυξης εκμεταλλεζόμενη την πλεονάζουσα δυναμικότητα και την ευνοϊκή δυναμική της αγοράς.
- Υψηλή εκμετάλλευση της παραγωγικής δυναμικότητας του σωληνουργείου και κερδοφορία μέσω της τοποθέτησης στην αγορά για ευνοϊκό μίγμα πωλήσεων.

Αύξηση χρήση δυναμικότητας⁽²⁾





ELVALHALCOR

HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.

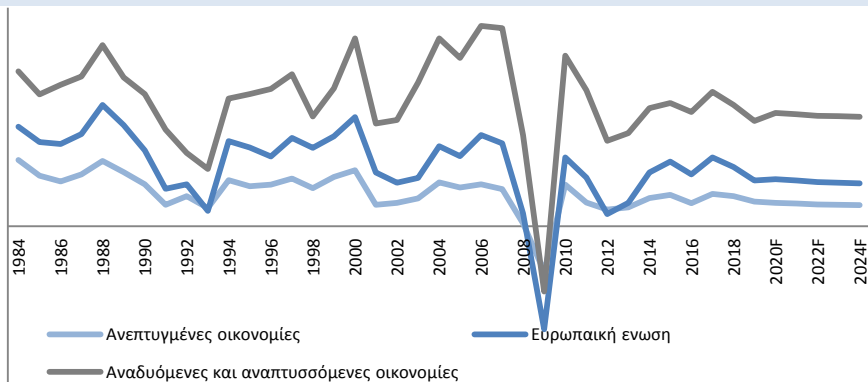
Αγορά

Διαφοροποιημένη Έκθεση σε Δομημένα Ελκυστικές και Αναπτυσσόμενες Αγορές

Παγκόσμια Ανάπτυξη και Αστικοποίηση με ενεργειακή αποδοτικότητα και συγκεκριμένες τάσεις...

Ανάπτυξη και Αστικοποίηση

Επιτάχυνση Ανάπτυξης Μεταξύ των Αναπτυσσόμενων και Αναδυόμενων Οικονομιών

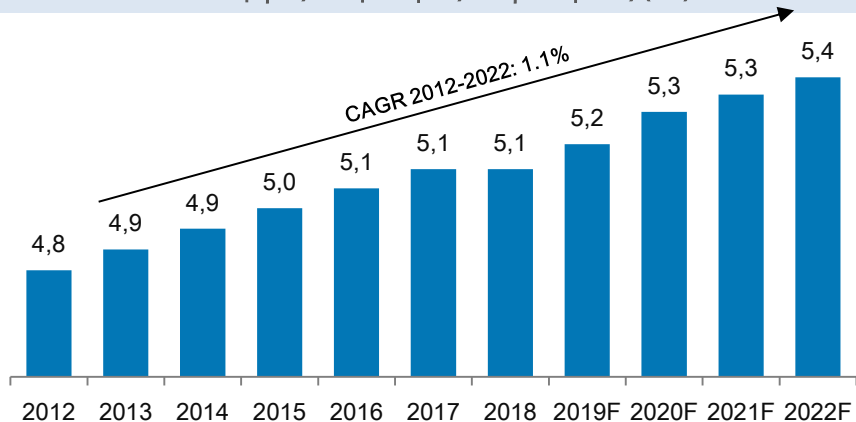


Ενεργειακή Αποδοτικότητα

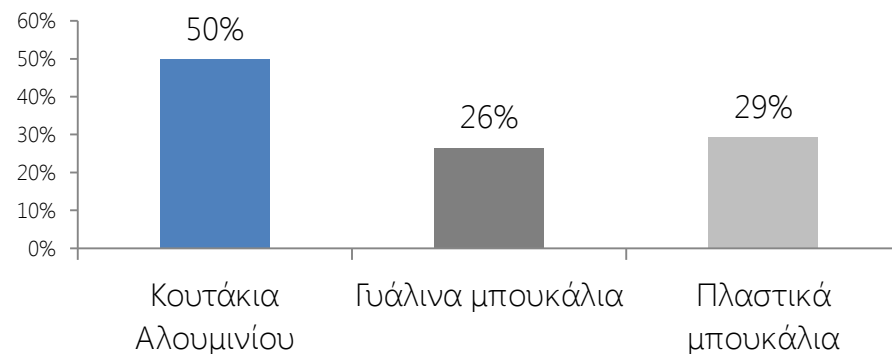
Νομοθετικό Πλαίσιο Κλιματικής Αλλαγής Targets in EH Geographies

- 20-πλάσια αύξηση του αριθμού των νομοθετικών πλαισίων για την κλιματική αλλαγή από το 1997
- Βασικοί στόχοι της ΕΕ για το 2020 (Europe 2020 Strategy)
 - ✓ Κατ' ελάχιστο περιορισμός στη εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα κατά 20% σε σύγκριση με αυτές του 1990,
 - ✓ Αύξηση του ποσοστού χρήσης ανανεώσιμων πηγών ενέργειας σε 20%
 - ✓ Επίτευξη αύξησης της ενεργειακής αποδοτικότητας κατά 20%
- Η ΕΕ αποτελεί μέλος της καινούριας παγκόσμιας συμφωνίας για τη κλιματική αλλαγή (Paris Agreement) συμφωνήθηκε το 2015 και η εφαρμογή του ξεκινάει από το 2020.
- Η ΕΕ έχει προχωρήσει στη δεύτερη φάση του Πρωτοκόλλου του Κιότο που αφορά το διάστημα από το 2013 ως 2020
- Το αλουμίνιο είναι το πιο καθαρό υλικό συσκευασίας

Ενεργός Πληθυσμός Παγκοσμίως (bn)



Ποσοστό Ανακύκλωσης Ανταγωνιστικών Ειδών Συσκευασίας (1)

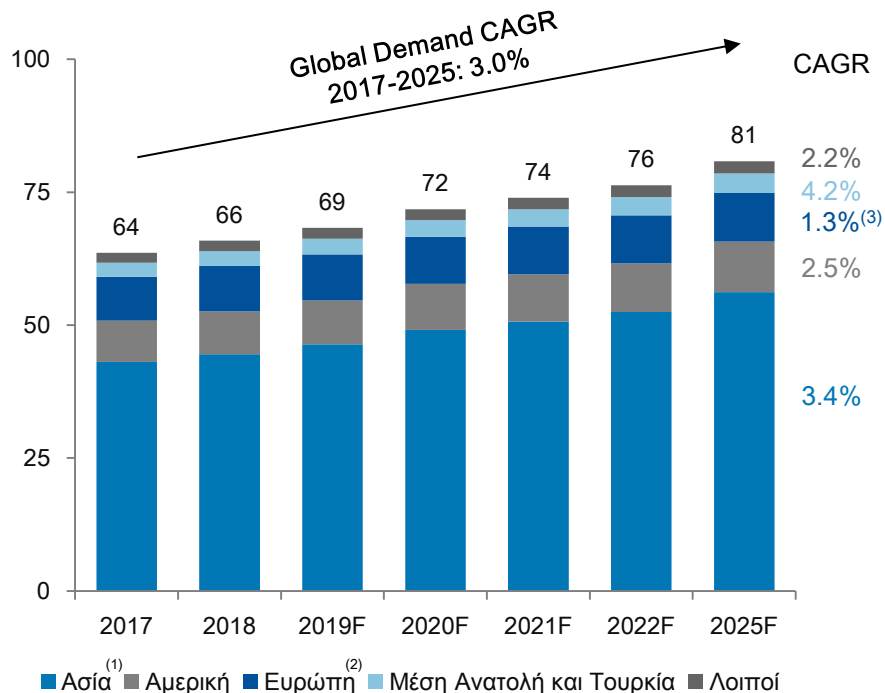


Διαφοροποιημένη Έκθεση σε Δομημένα Ελκυστικές και Αναπτυσσόμενες Αγορές

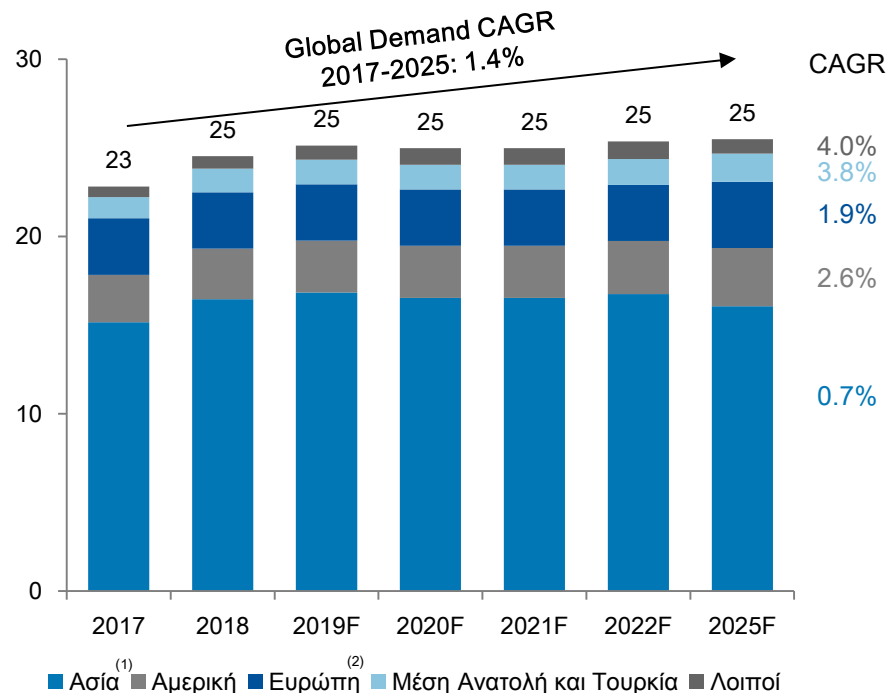
...οδηγούν σε αύξηση της ζήτησης για Αλουμίνιο και Χαλκό.

- Το αυξανόμενο ΑΕΠ οδηγεί σε αύξηση της ζήτησης για Αλουμίνιο και Χαλκό, προβάλλοντας ένα ελκυστικό κλίμα στην αγορά για την ElvalHalcor
- Η αύξηση του Ενεργού Πληθυσμού Παγκοσμίως οδηγεί σε ζήτηση για χαλκό και Αλουμίνιο μέσω της αυξανόμενης οικοδομικής δραστηριότητας και τις διάφορες χρήσεις σε νοικοκυριά όπως υδραυλικά, συστήματα κλιματισμού και ηλεκτρικές εφαρμογές.
- Μεγαλύτερη συγκέντρωση στα πρότυπα ενεργειακής αποδοτικότητας και αποδοτικότητας καυσίμων οδηγούν σε ελαφρύτερα οχήματα μέσω της χρήσης του αλουμινίου και της αυξανόμενης ζήτησης για υβριδικά και ηλεκτρικά οχήματα τα οποία έχουν υψηλή περιεκτικότητα σε χαλκό.

Ζήτηση Αλουμινίου (mt)










Ζήτηση Χαλκού (mt)



Διαφοροποιημένη Έκθεση σε Δομημένα Ελκυστικές και Αναπτυσσόμενες Αγορές

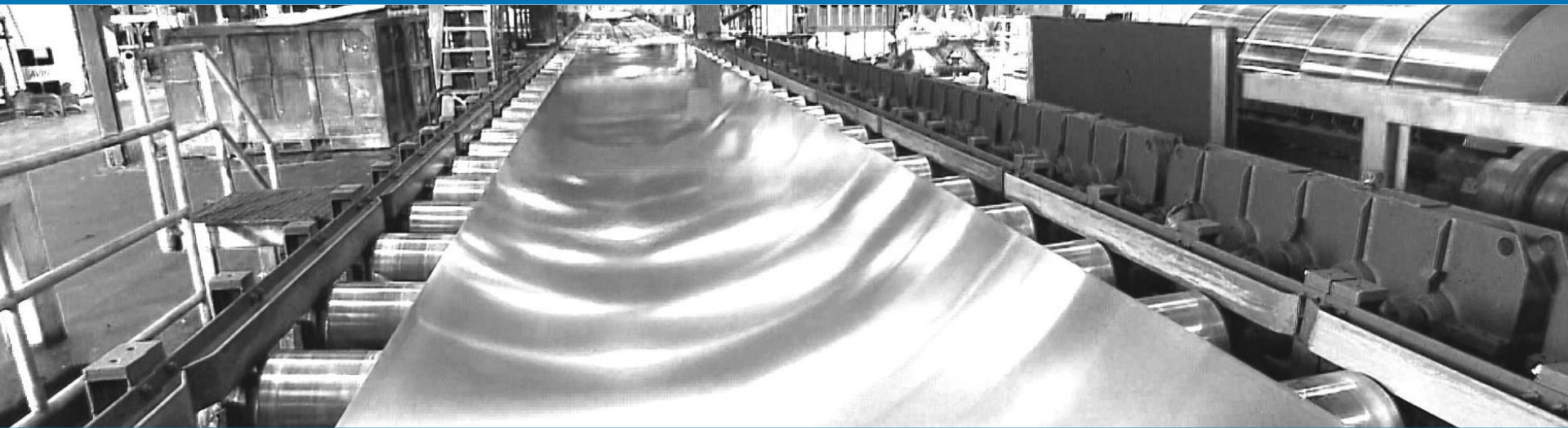
Πουλώντας προϊόντα σε διαφοροποιημένες αγορές για τις οποίες αναμένεται αύξηση ή έχουν περιορισμένη ευαισθησία στις οικονομικές διακυμάνσεις

Προϊόντικές Αγορές	Μέγεθος Ευρωπαϊκής Αγοράς Αλουμινίου ('000 tn) ⁽¹⁾	Μέγεθος Ευρωπαϊκής Αγοράς Χαλκού ('000 tn) ^{(1),(2)}	Βασικοί Μακροοικονομικοί Οδηγοί	Αποτέλεσμα στην ElvalHalcor
22% Βιομηχανικές Εφαρμογές	 614	158	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Βιομηχανική δραστηριότητα & βιομηχανική ανάπτυξη στις ανεπτυγμένες και αναδυόμενες χώρες ✓ Αυξημένη ζήτηση για ηλιακούς συλλέκτες, ανεμογεννήτριες, καλώδια υψηλής συχνότητας 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Αύξηση του μεριδίου αγοράς μεγάλου περιθωρίου, φύλλων αλουμινίου και ρόλων αλουμινίου για τον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας ✓ Οι μεγάλοι χρόνοι παράδοσης του ανταγωνισμού δίνουν στην ΕΗ μια μεγάλη ευκαιρία να εγκαταστήσει APS(3) και έχοντας κάνει τις επενδύσεις, να αυξήσει την παραγωγική της δυναμικότητα.
19% Άκαμπτη συσκευασία (Τρόφιμα, Κουτιά)	 1053	NA	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Σταθερές, ανθεκτικές αγορές τελικών προϊόντων που συνδέονται με την αύξηση του πληθυσμού και του ΑΕΠ ✓ Καταναλωτικές Δαπάνες και Προτιμήσεις ✓ Ποσοστά ανακύκλωσης και κανονισμοί 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Δυνατότητα αύξησης του μεριδίου αγοράς, απόκτηση μεγαλύτερων όγκων και εξασφάλιση μακροπρόθεσμων συμβολαίων με κατασκευαστές κουτιών αλουμινίου.
16% Δόμηση και κατασκευές	 547	282	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Κανονισμοί που περιορίζουν την περιεκτικότητα σε μόλυβδο σε υδραυλικά είδη για πόσιμο νερό ✓ Αύξηση πληθυσμού – Αστικοποίηση ✓ Ανανέωση κατασκευής κατοικιών ✓ Ενεργειακά ουδέτερα κτίρια ✓ Περιβαλλοντική νομοθεσία 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Αναμένεται αύξηση της παραγωγής κραμάτων χαλκού χαμηλής περιεκτικότητας σε μόλυβδο και χωρίς μόλυβδο λόγω κανονιστικών περιορισμών. ✓ Περαιτέρω χρήση της χωρητικότητας των γραμμών βαφής για την εξυπηρέτηση διαφοροποιημένων γεωγραφικών περιοχών (ΗΓΙΑ, Ασία, Αυστραλία)
14% Εύκαμπτη Συσκευασία (Τρόφιμα, Φάρμακα, Καπνικά)	 864	NA	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Καταναλωτισμός ✓ Ζήτηση για έτοιμο και προ-συσκευασμένο προϊόν ✓ Βιομηχανική παραγωγή 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Ευκαιρία για περαιτέρω διείσδυση σε υψηλής κερδοφορίας τομείς όπως επικαλύψεις χαπιών στην φαρμακοβιομηχανία και αλουμινοχαρτό στην καπνοβιομηχανία
15% Αυτοκινητοβιομηχανία & Οδικές Μεταφορές	 1367	134	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Αντικατάσταση του χάλυβα από Αλουμίνιο λόγω ελαφρού βάρους οχημάτων ✓ Παραγωγή αυτοκινήτων κατά μοντέλο/μέγεθος αυτοκινήτου ✓ Πρότυπα Απόδοσης καυσίμου ✓ Παραγωγή ηλεκτρικών αυτοκινήτων 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Αναμένεται διπλασιασμός της ζήτησης σε εξαρτήματα σύνδεσης ταινιών και αγωγών συλλογής ηλεκτρικής ενέργειας τα επόμενα 3-5 χρόνια ✓ Αυξημένη συμμετοχή στην αυτοκινητοβιομηχανία ✓ Οι ανταγωνιστές μετατοπίζουν την προσοχή τους στον κλάδο της αυτοκινητοβιομηχανίας χωρίς να αυξάνουν την παραγωγική τους ικανότητα, γεγονός που δημιουργεί ευκαιρίες για την αύξηση της συμμετοχής της ΕΗ σε άλλες εφαρμογές
6% Ηλεκτρονικά & Ηλεκτρικά	 124	48	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Επένδυση κεφαλαίων ✓ Κατασκευαστική δραστηριότητα ✓ Βιομηχανική παραγωγή ✓ Καταναλωτισμός 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Η ζήτηση μεταφορών ενέργειας θα αυξηθεί σε ορισμένες γεωγραφικές περιοχές ✓ Η ζήτηση για συνδέσμους θα αυξηθεί ✓ Περαιτέρω διερεύνηση και διείσδυση σε έναν πολύ ελπιδοφόρο και εξελισσόμενο τομέα
8% HVAC & RD	 NA	133	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Επένδυση κεφαλαίων ✓ Κατασκευαστική δραστηριότητα ✓ Η αγορά προϊόντων (HVAC) εξαπλώνεται στην Ευρώπη, ειδικότερα στα μη οικιστικά κτίρια και μεταφορές. ✓ Κλιματική αλλαγή ✓ Ευρωπαϊκός κανονισμός ψυκτικών μέσων 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Περισσότεροι κραματοποιημένοι σωλήνες υψηλής προστιθέμενης αξίας μπορούν να παραχθούν από την ΕΗ και νέα προφίλ που μπορούν να επιτύχουν μερικοί κατασκευαστές, π.χ. IGT 5mm ✓ Χρήση της Έρευνας & Ανάπτυξης, του Elkeme και των κοινοπραξιών με UACJ Corp. για την εισαγωγή σε αγορές με καινοτόμα κράματα brazing





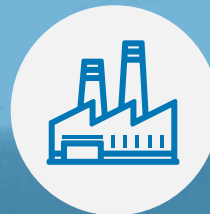
Κλάδος Αλουμινίου



Σύγχρονες παραγωγικές εγκαταστάσεις με ικανότητα να παράγουν ρόλους μεγάλου πλάτους και μακριές πλάκες αλουμινίου



Πέμπτος μεγαλύτερος παραγωγός στην Ευρώπη με μερίδιο αγοράς 7%



7 μονάδες στην Ελλάδα, με ετήσια παραγωγική δυναμικότητα πλέον των 290.000 τν
Επενδυτικό πρόγραμμα €100 εκ. σε συνέχεια των €150 εκ. που αναμένεται για αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας



89% των πωλήσεων σε εξαγωγές σε περίπου 100 χώρες

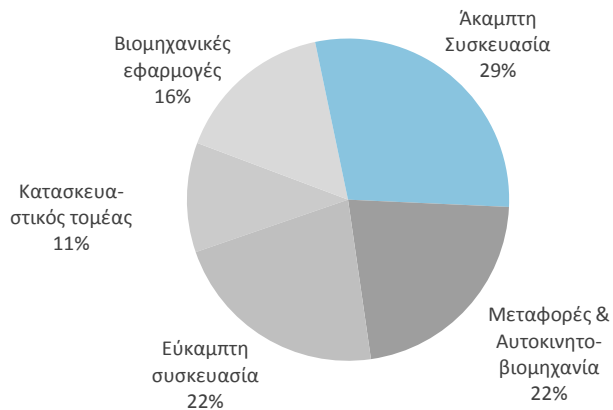


Επενδύθηκαν περί τα €400m σε εξοπλισμό και R&D για την αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας και βελτίωση της ποιότητας τα τελευταία 10 χρόνια

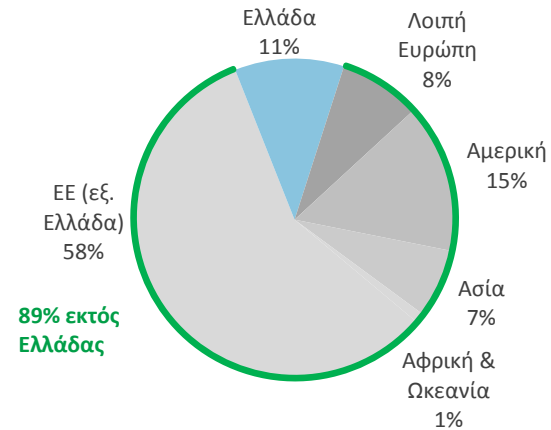
Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα και αγορά

Ανάλυση Πωλήσεων (FY 2019)

Αγορά (% tn)

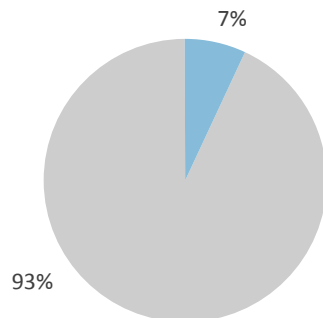


Γεωγραφικά (% €)

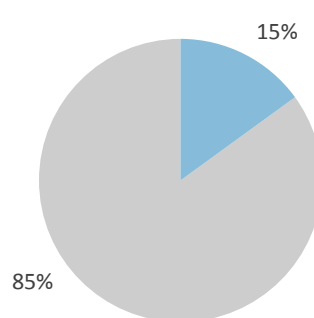


Ευρωπαϊκά μερίδια αγοράς (2019)

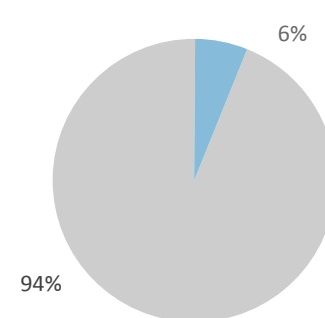
Προϊόντα Έλασης Αλουμινίου



Βαμμένο Αλουμίνιο



Foil Αλουμινίου



- 35% Μερίδιο αγοράς σε προϊόντα συσκευασίας φαγητού.
- 23% Μερίδιο αγοράς στις εφαρμογές ναυπηγικής.
- 11% Μερίδιο αγοράς σε κατασκευές.

■ Μερίδιο Ομίλου ■ Μερίδιο άλλων εταιρειών

Έλαση



Οινόφυτα
Ελλάδα



Επίπεδα προϊόντα έλασης αλουμινίου και λύσεις για:

- Θαλάσσιες και χερσαίες μεταφορές
- Συσκευασία τροφίμων και αναψυκτικών
- HVAC

Δυναμικότητα: 300.000 τόνοι/έτος⁽¹⁾

Έλαση Foil



Οινόφυτα
Ελλάδα



Foil για:

- Συσκευασία φαρμάκων
- Τεχνικές εφαρμογές για ημι-εύκαμπτη συσκευασία
- Οικιακή χρήση, καπάκια συσκευασιών κλπ.

Δυναμικότητα: 52.000 τόνοι/έτος

Επιχάρτωση Foil



Μάνδρα
Ελλάδα



Foil για:

- Συσκευασία φαρμάκων
- Εύκαμπτη συσκευασία
- Ζαχαροπλαστική, κλπ.

Δυναμικότητα: 26.000 τόνοι/έτος

Σύνθετα πάνελ



Αγ. Θωμάς
Ελλάδα



Λύσεις για πλήρη γκάμα από προϊόντα βαμμένου αλουμινίου που χρησιμοποιούνται στην δόμηση και κατασκευή (κέλυφος κτιρίων)

Ρολά παραθύρων



Νέα Αρτάκη
Ελλάδα



- Αλουμινένια ρολά για παράθυρα και γκαραζόπορτες
- Πηχάκια αλουμινίου
- Ηλεκτροστατική βαφή

Βαφή αλουμινίου



Θήβα
Ελλάδα



Βαφή ρολών και ταινιών αλουμινίου για αρχιτεκτονικές εφαρμογές

Συσκευασία



- Κουτιά αναψυκτικών
- Δοχεία τροφίμων
- Καπάκια
- Ευέλικτη συσκευασία
- Αλουμινόχαρτο οικιακής χρήσης



Ναυπηγική



- Περιπολικά σκάφη
- Catamaran
- Σκάφη αναψυχής
- Ferries



Εμπορικές Μεταφορές



- Ανατρεπόμενα φορτηγά
- Βυτιοφόρα
- Φορτηγά ψυγεία
- Εμπορευματικά βαγόνια



Αυτοκινητο-βιομηχανία



- Εξαρτήματα
- Εναλλάκτες θερμότητας
- Δεξαμενές καυσίμων/αέρα
- Αναρτήσεις & καλύπτρες φρένων



Αλουμίνιο – Προϊόντα Έλασης/Αγορές

Βιομηχανικές Εφαρμογές



- Βάσεις λαμπτήρων
- Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας
- Πολυστρωματικοί σωλήνες
- Αγωγοί μεταφοράς ενέργειας



Οικιακές Εφαρμογές



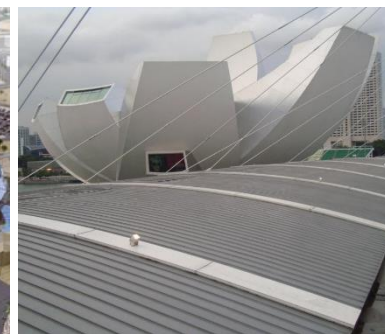
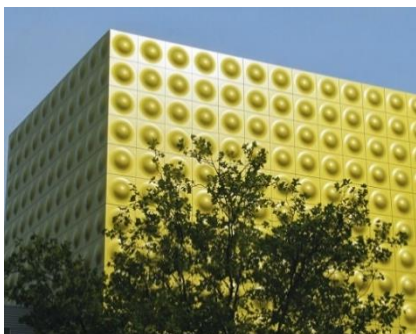
- Μαγειρικά Σκεύη
- Λευκές συσκευές



Δόμηση & Κατασκευές



- Προσόψεις
- Υλικά οροφής
- Υδροροές
- Ψευδοροφές
- Ρολά
- Επενδύσεις όψεων
- Συστήματα σκίασης



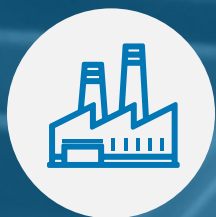


- Ποιότητα: πιστοποίηση ISO 9001/2015
- Περιβαλλοντική διαχείριση: Πιστοποίηση ISO 14001/2015
- Σύστημα διαχείρισης ενέργειας: Πιστοποίηση ISO 50001/2011
- Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας και Υγιεινής: Πιστοποίηση βάση του Occupational health and Safety management systems: OHSAS 18001/2007
- Πιστοποίηση βάση του IATF 16949
- Πιστοποιήσεις όλων των μεγάλων νηογνωμόνων
- Πρότυπα ποιότητας βάση ειδικών απαιτήσεων πελατών





Κλάδος Χαλκού



Σύγχρονες παραγωγικές εγκαταστάσεις για προϊόντα χαλκού και κραμάτων χαλκού:

- Το μεγαλύτερο εργοστάσιο χαλκοσωλήνων στην EMEA και από τα πιο αποδοτικά στην Ευρώπη
- Μία από τις μεγαλύτερες πρέσες στον κόσμο

Ηγέτης στους χαλκοσωλήνες στην Ευρώπη
Δυναμικά αναπτυσσόμενη παρουσία σε άλλα προϊόντα

Προϊόντα που πωλούνται σε περίπου 80 χώρες ανά τον κόσμο, αντιπροσωπεύοντας το 95% των συνολικών πωλήσεων του τομέα

Ευρύ φάσμα προϊόντων που καλύπτει και τις πιο απαιτητικές ανάγκες

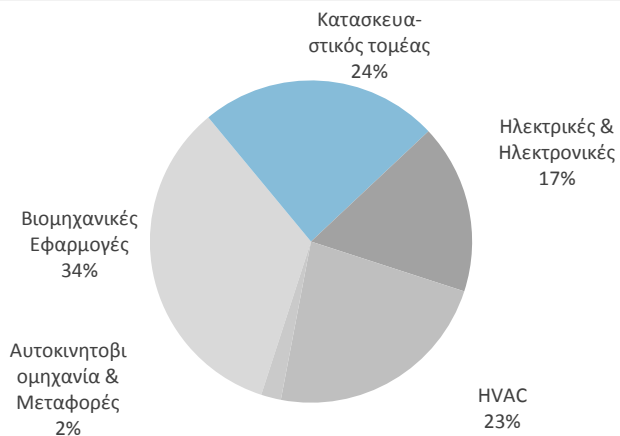
Ισχυρή θέση στην:

- Βιομηχανία HVAC&R
- Βιομηχανία Ηλεκτρισμού
- Βιομηχανικά εξαρτήματα

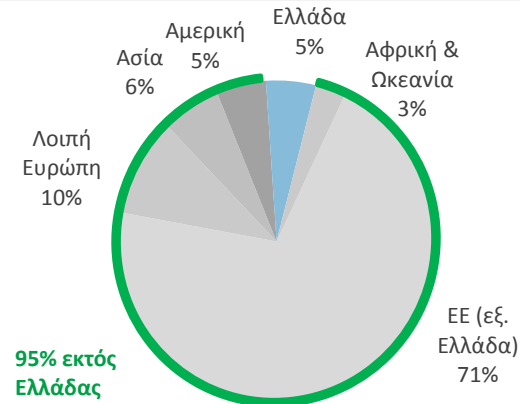
Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα και αγορά

Ανάλυση Πωλήσεων (FY 2019)

Αγορά (% tn)

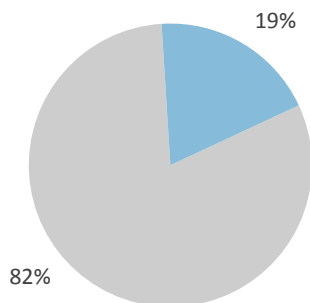


Γεωγραφικά (% €)

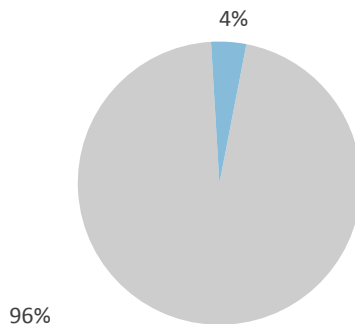


Ευρωπαϊκά μερίδια αγοράς (2019)

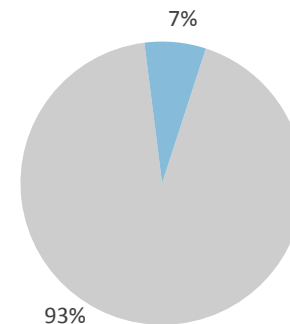
Σωλήνες Χαλκού



Διέλαση Χαλκού και κραμάτων χαλκού



Έλαση Χαλκού και κραμάτων χαλκού



■ Μερίδιο Ομίλου ■ Μερίδιο λοιπών εταιρειών

Κύριες Παραγωγικές Μονάδες

Σωλήνες



Οινόφυτα
Ελλάδα

HALCOR

Παραγωγή Χαλκοσωλήνων:

- Χαλκοσωλήνες με ή χωρίς πλαστική επίστρωση ή βιομηχανική μόνωση

Δυναμικότητα: 80.000 τόνοι/έτος

Μπάρες, σωλήνες κραμάτων και Σύρμα



Οινόφυτα
Ελλάδα

FITCO
METALWORKS S.A.

Ειδικευση στην παραγωγή προϊόντων κραμάτων χαλκού από διέλαση

Δυναμικότητα: 40.000 τόνοι/έτος

Χυτήριο



Οινόφυτα
Ελλάδα

HALCOR

Χυτήριο που παράγει:

- Μπιγιέτες και πλάκες χαλκού
- Μπιγιέτες κραμάτων χαλκού

Δυναμικότητα: 235.000 τόνοι/έτος

Κέρματα και δαχτυλίοι



Παφός
Ελλάδα

EPIRUS
METALWORKS

Δυναμικότητα: 2.800 τόνοι/έτος

Σύρματα



Λειβαδιά
Ελλάδα

CABLE WIRES

Δυναμικότητα: 12.000 τόνοι/έτος

Χαλκός και Ορείχαλκος



Σόφια
Βουλγαρία

SOFIA MED

Ειδικευση στην παραγωγή προϊόντων έλασης και διέλασης χαλκού

Δυναμικότητα: 120.000 τόνοι/έτος

Σωλήνες



Gebze
Τουρκία

HC⁽¹⁾

Τιτάνιο Ψευδάργυρος



Budel
Netherlands

NedZink⁽¹⁾

Σωλήνες Χαλκού

Γυμνοί σωλήνες χαλκού, προμονωμένοι ή με εσωτερική αυλάκωση από 4 έως 108 mm για:



Δόμηση & Κατασκευές



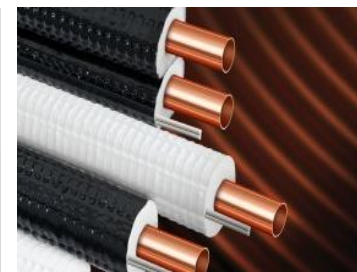
- Ύδρευση και δίκτυα θέρμανσης
- Υπο-δαπέδια θέρμανση και δροσισμός
- Κλιματισμός
- Ψύξη
- Φυσικό αέριο
- Δίκτυα μεταφοράς ιατρικών αερίων
- Συστήματα πυρόσβεσης



Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας



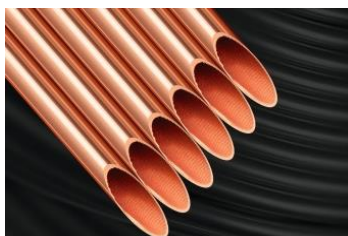
- Ηλιακοί συλλέκτες
- Συστήματα δικτύων ηλιακής ενέργειας
- Συστήματα γεωθερμίας για θέρμανση και δροσισμό



HVAC&R



- Κλιματισμός
- Ψύξη
- Εναλλάκτες θερμότητας



Βιομηχανικές Εφαρμογές



- Εξαρτήματα
- Καλώδια υψηλών συχνοτήτων
- Λέβητες
- Φίλτρα
- Διάφορες βιομηχανικές εφαρμογές



Προϊόντα και Κύριες Εφαρμογές

Καινοτόμα προϊόντα - Cusmart®

Χαλκοσωλήνες για:

- Παροχή νερού
- Θέρμανση (προ-μονωμένοι με PE-X)
- Υπο-δαπέδια θέρμανση

Οι σωλήνες Cusmart® παρέχουν ένα ολοκληρωμένο σύστημα σε συνδυασμό με μια ευρεία γκάμα πρεσαριστών εξαρτημάτων και εξαρτημάτων μηχανικής σύσφιξης.

Λόγω του συνδυασμού πλαστικών υψηλής ποιότητας με σωλήνες χαλκού χαμηλού πάχους τοιχώματος, το κόστος αντικατάστασης ανά τόνο είναι χαμηλότερο σε σχέση με το κόστος ενός καθαρού προϊόντος χαλκού.

Πληροί τα κριτήρια και είναι πιστοποιημένος σύμφωνα με DVGW Vp 652, ELOT 1425/ 1426 and NSF/ANSI 61.



Προϊόντα Διέλασης

Κράματα χαλκού και ράβδοι ορειχάλκου, μπάρες, προφίλ, σωλήνες, λάμες, σύρματα για: Κατασκευές, διακόσμηση, ηλεκτρολογία (ηλεκτρολογικοί πίνακες, βαλβίδες, μπαταρίες κτλ.), υποστηρίγματα για υδρορροές

Παράγονται από τη Fitco και τη Sofia Med

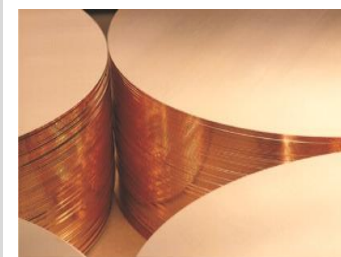


CUSMART®

Προϊόντα Έλασης

Χαλκός, ορειχάλκος και κράματα υψηλής απόδοσης σε φύλλα, ταινίες, δίσκους για: Κατασκευές (στέγαση, υδρορροές), ηλεκτρολογία (σύνδεσμοι, μετασχηματιστές, λέβητες, κτλ.), διακόσμηση.

Παράγονται από τη Sofia Med





Η ΧΑΛΚΟΡ έχει τη δυνατότητα να παράγει σύμφωνα με όλες τις ειδικές προδιαγραφές και απαιτήσεις του πελάτη, με τα υψηλότερα πρότυπα ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ

- Ποιότητα: Πιστοποίηση ISO 9001/2015
- Περιβαλλοντική διαχείριση: Πιστοποίηση ISO 14001/2015
- Σύστημα διαχείρισης ενέργειας: Πιστοποίηση ISO 50001/2011
- Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας και Υγιεινής: Πιστοποίηση βάση του Occupational Health and Safety Management Systems: OHSAS 18001/2007

ΙΣΠΑΝΙΑ - AENOR



ΓΕΡΜΑΝΙΑ - GL



ΓΕΡΜΑΝΙΑ - TÜV CERT



ΡΟΥΜΑΝΙΑ - AR



ΡΩΣΙΑ - GOST



ΓΑΛΛΙΑ - CSTB



ΓΕΡΜΑΝΙΑ - DVGW



ΦΙΝΛΑΝΔΙΑ - VTT



ΣΟΥΗΔΙΑ - SITAC



ΗΠΑ - NSF



ΓΑΛΛΙΑ - AFNOR



ΓΕΡΜΑΝΙΑ - CU



ΚΡΟΑΤΙΑ - VIK



Η.Β. - BSI



ΣΙΓΚΑΠΟΥΡΗ - SETSCO



EUROPEAN COM.



ΑΛΓΕΡΙΑ - GREDEG



ΟΛΛΑΝΔΙΑ - KIWA





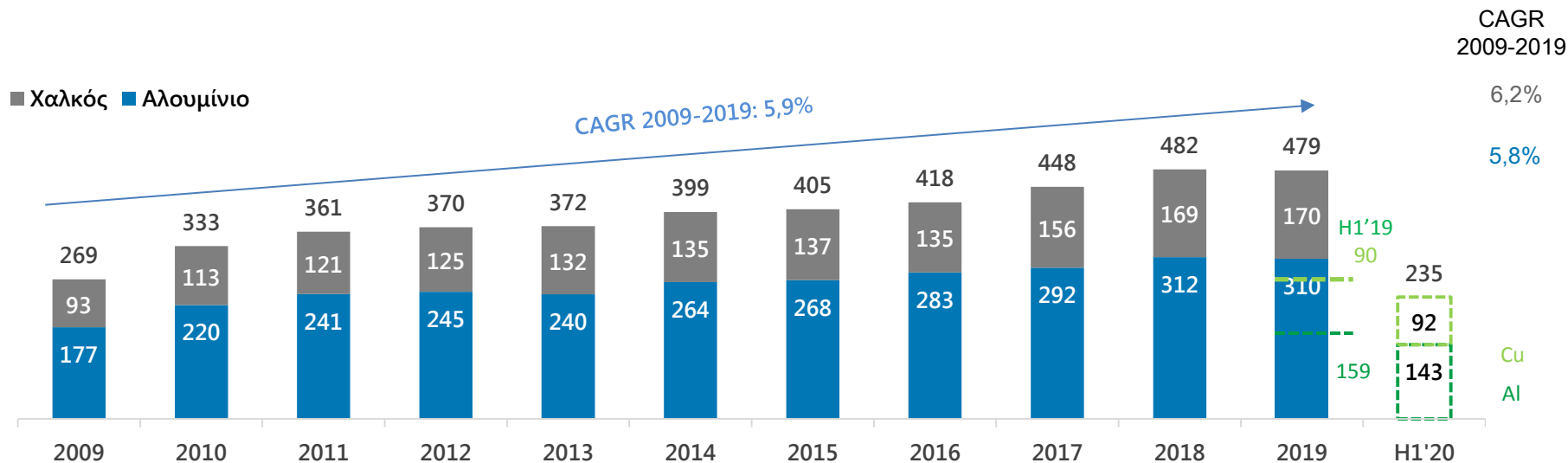
ELVALHALCOR

HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.

Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Εξέλιξη Όγκων πωλήσεων

Όγκοι πωλήσεων ('000tn)

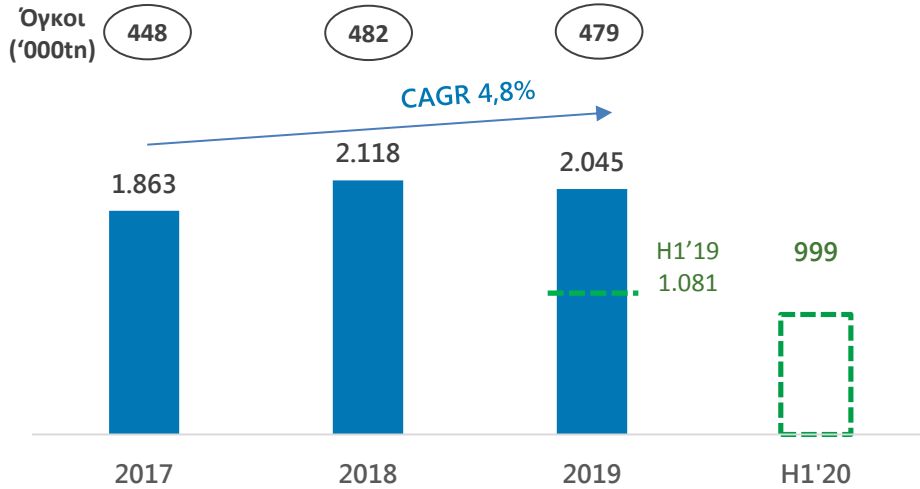


Η σταθερή αύξηση των πωλήσεων υπογραμμίζει τη σταθερή και συνεχή δυναμική

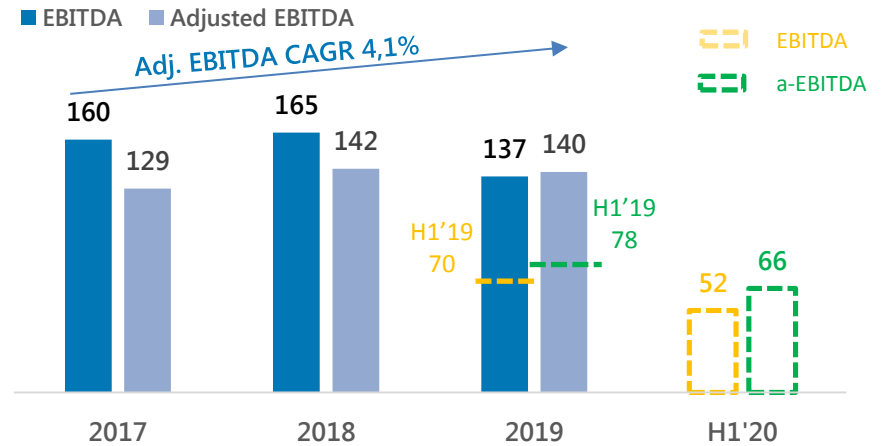
Βασικά Μεγέθη

Σταθερές Ισχυρές Χρηματοοικονομικές Επιδόσεις

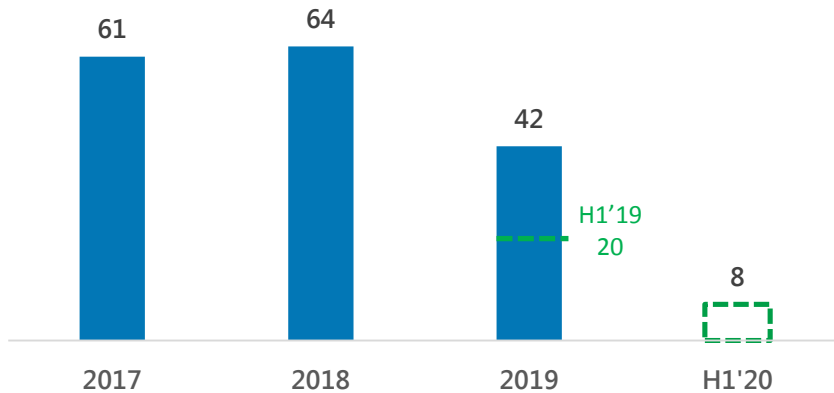
Πωλήσεις (€ εκ.)



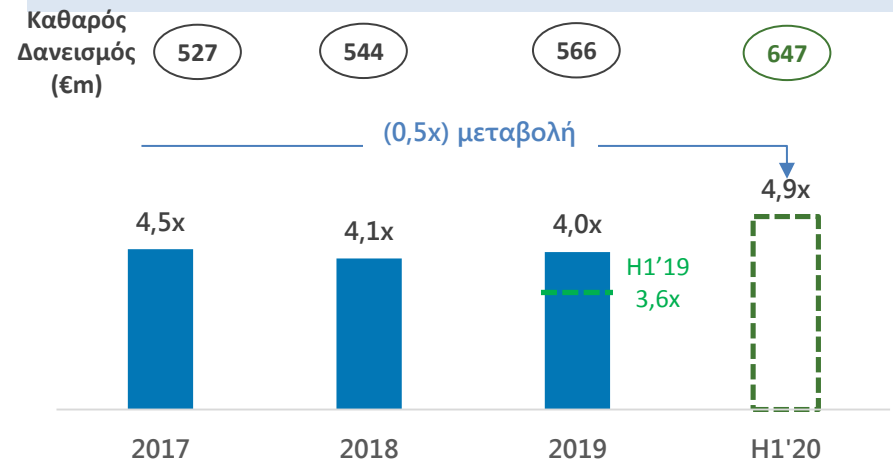
EBITDA vs Adjusted EBITDA⁽¹⁾ (€ εκ.)



Καθαρά Αποτελέσματα (€ εκ.)

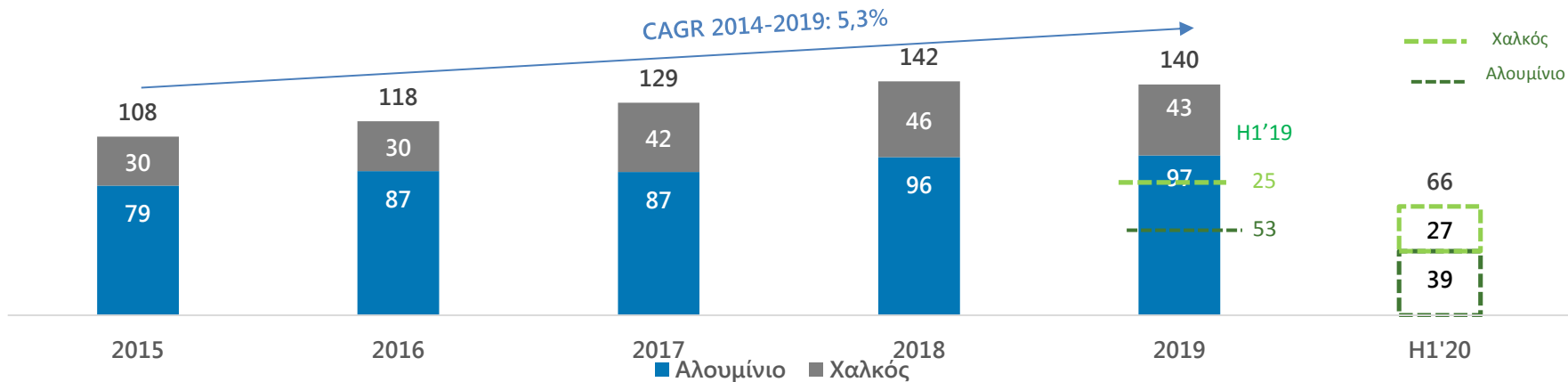


Καθαρός Δανεισμός / a-EBITDA⁽²⁾

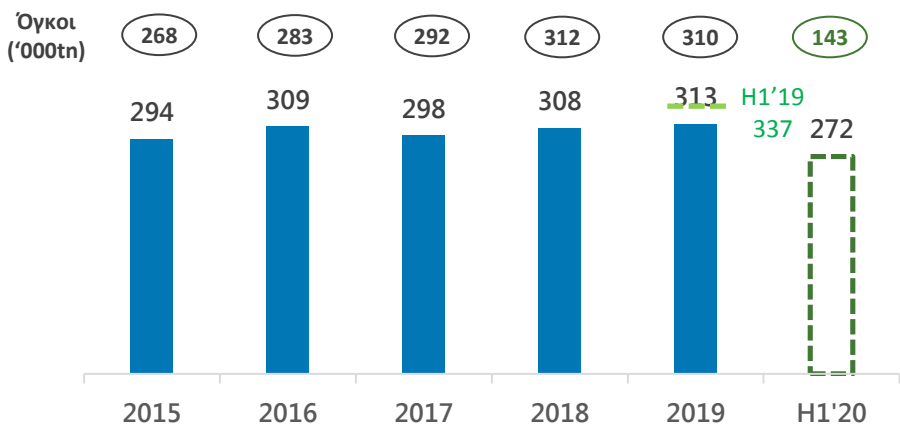


Σταθερή Ισχυρή Κερδοφορία και στους δύο τομείς

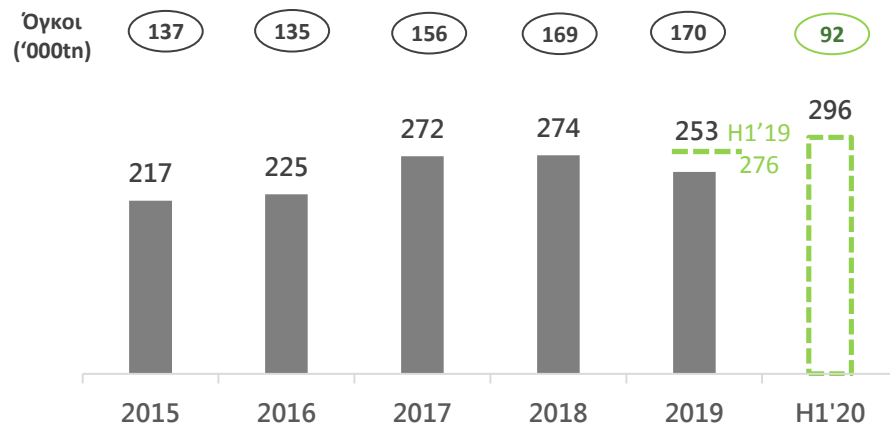
Adjusted EBITDA κατά δραστηριότητα (€ εκ.)



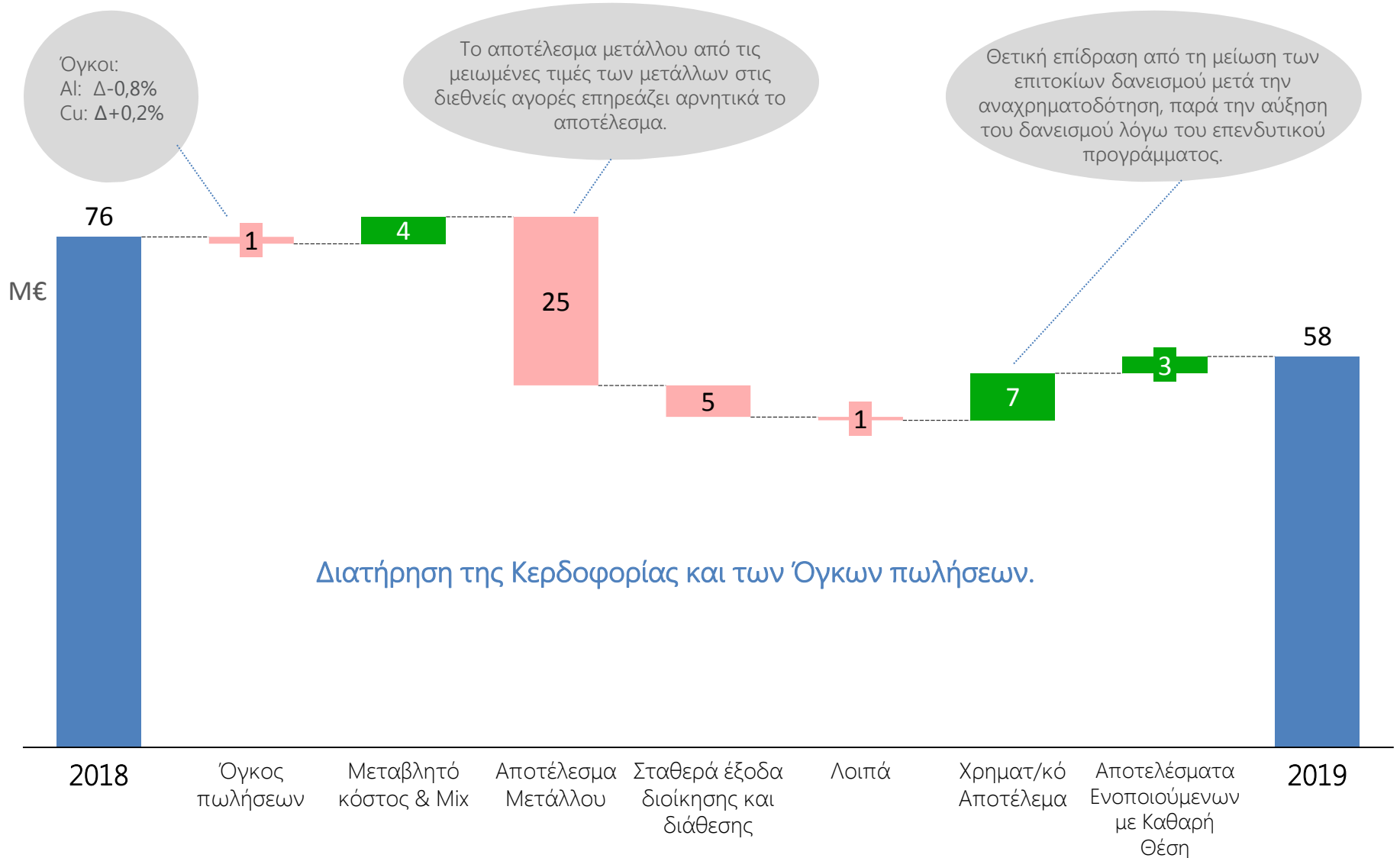
Αλουμίνιο – Adjusted EBITDA per ton (€/tn)



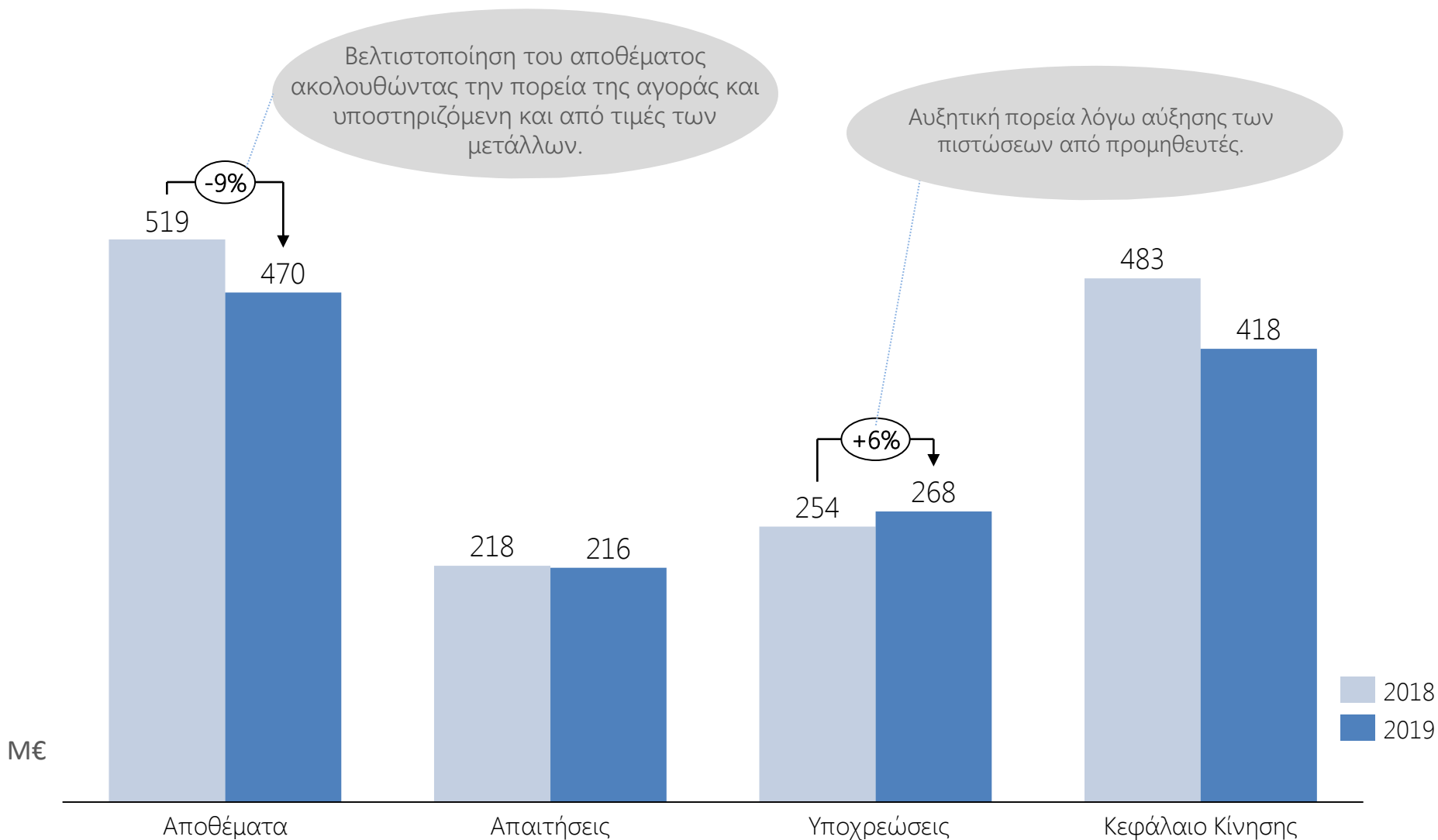
Χαλκός – Adjusted EBITDA per ton (€/tn)



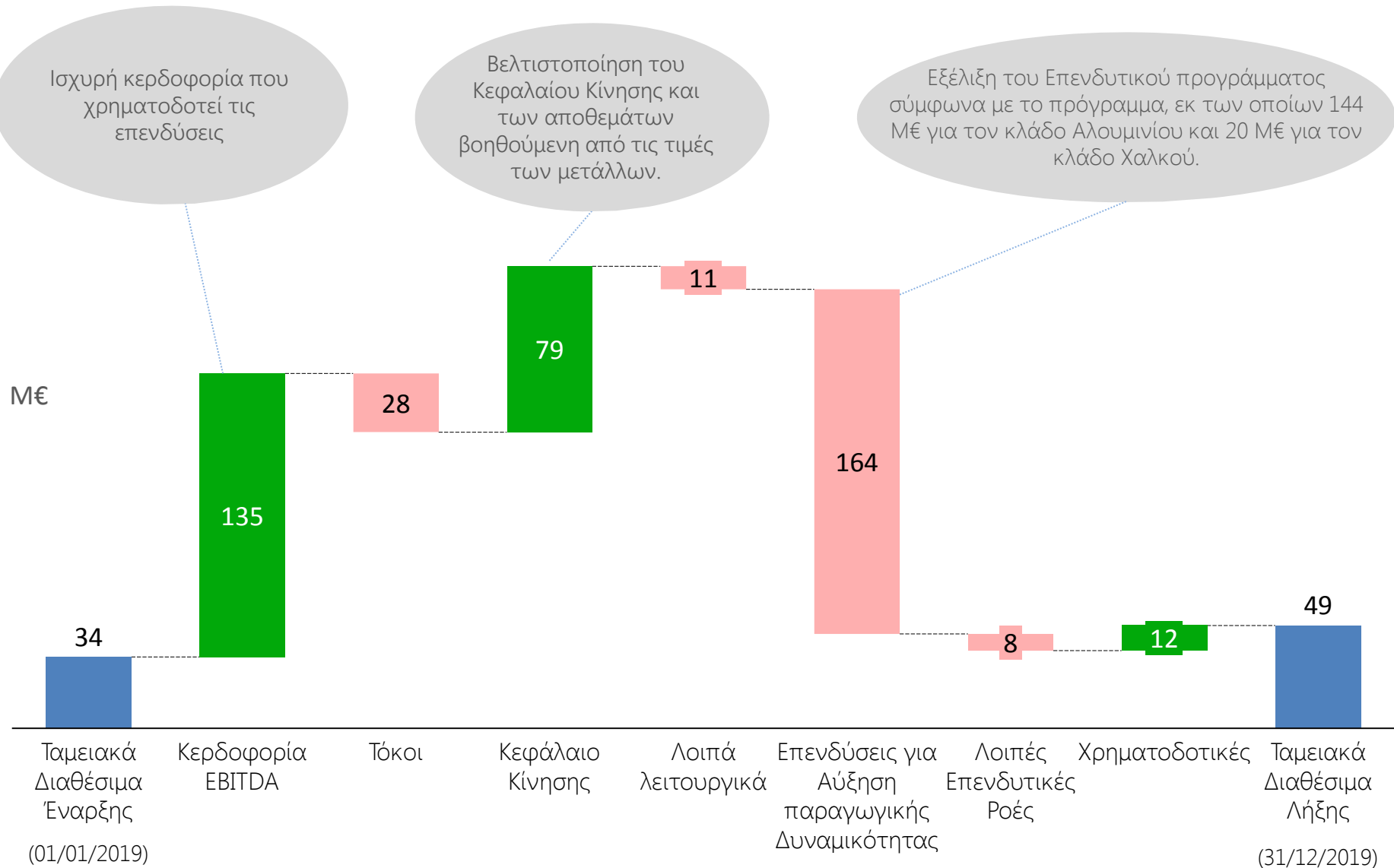
Ανάλυση απόκλισης στα Ενοποιημένα Κέρδη προ φόρων



Εξέλιξη Ενοποιημένου Κεφαλαίου Κίνησης



Ενοποιημένες Ταμειακές Ροές 2019

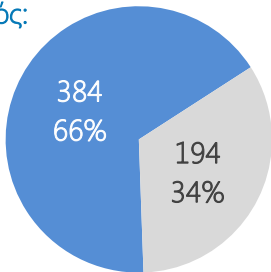


Ληκτότητα Ενοποιημένου Δανεισμού

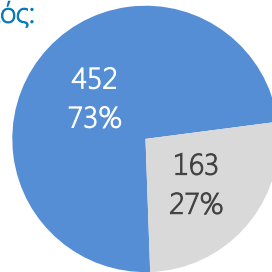
FY 2018

FY 2019

Συνολικός Δανεισμός:
€578 m

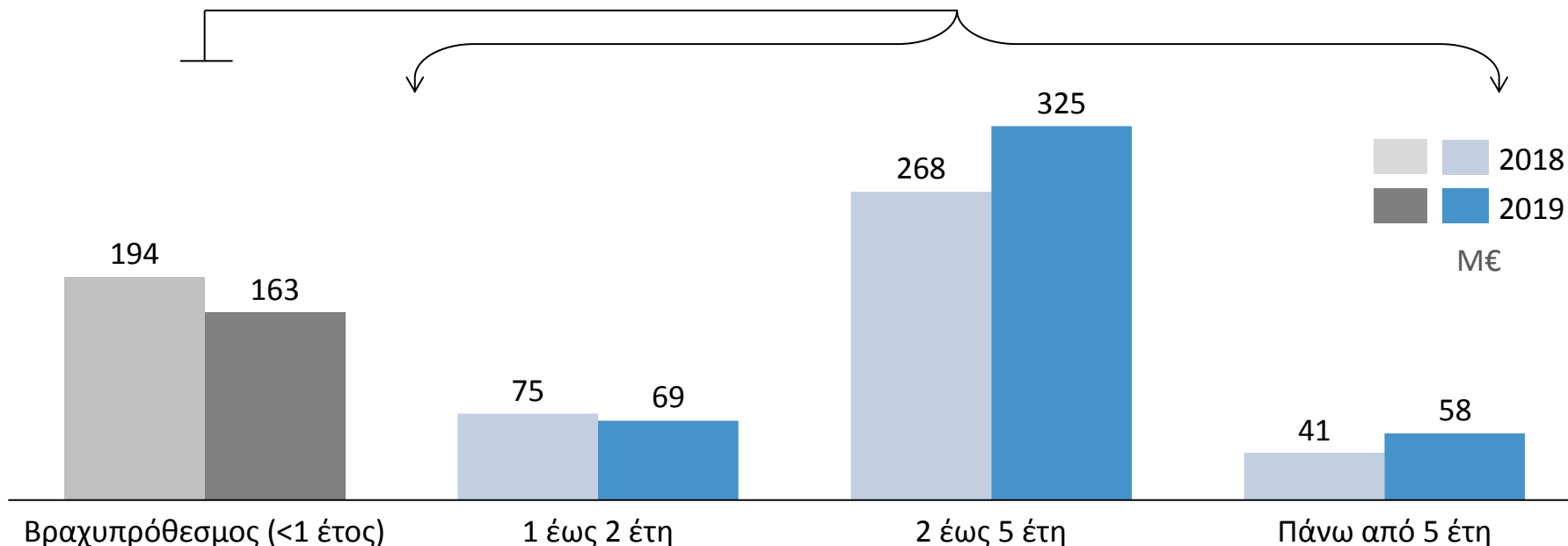


Συνολικός Δανεισμός:
€615 m



Αύξηση του δανεισμού με μακροπρόθεσμο προφίλ για την εξυπηρέτηση του επενδυτικού προγράμματος.

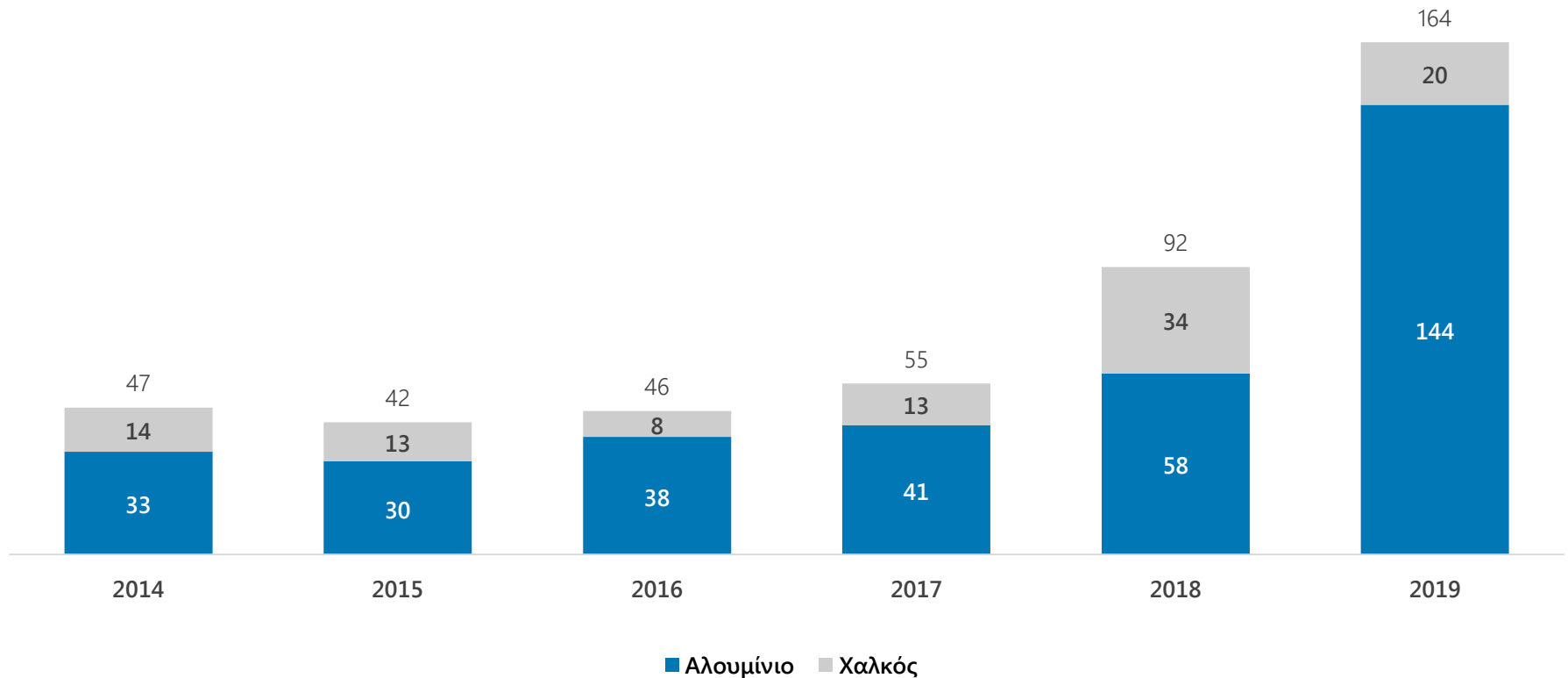
■ Μακροπρόθεσμος ■ Βραχυπρόθεσμος



Επιταχύνοντας τις επενδύσεις για να στηριχτεί η δυναμική ανάπτυξη

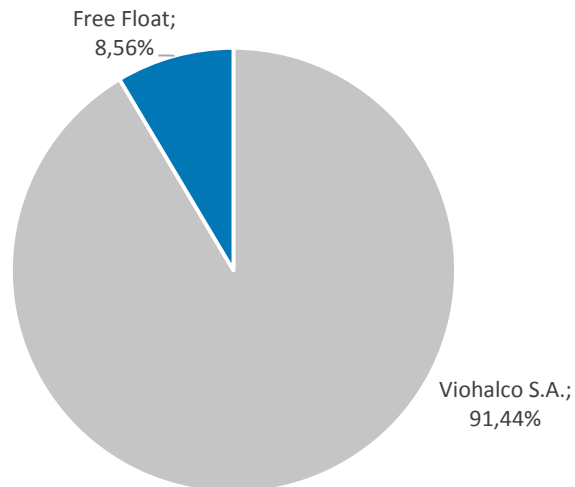
Εξέλιξη Επενδύσεων (€ εκ.)

Οδηγούμενες από τα επενδυτικά προγράμματα των €150 εκ. & €100 εκ. στον τομέα του Αλουμινίου

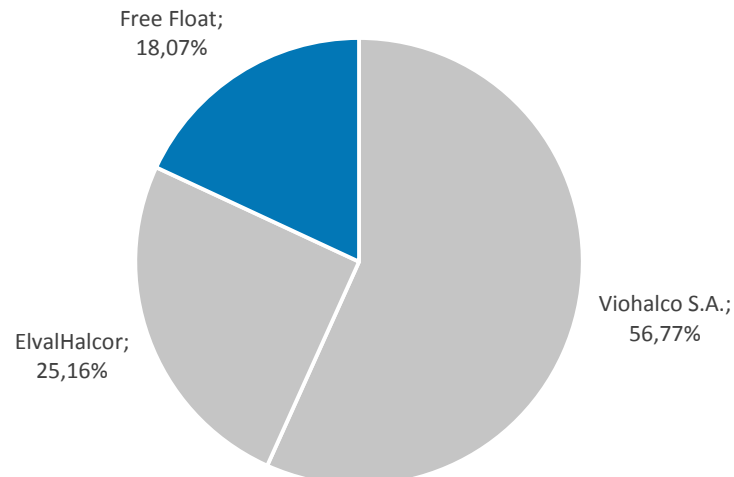


Απόδοση Τιμής Μετοχής και μετοχική σύνθεση

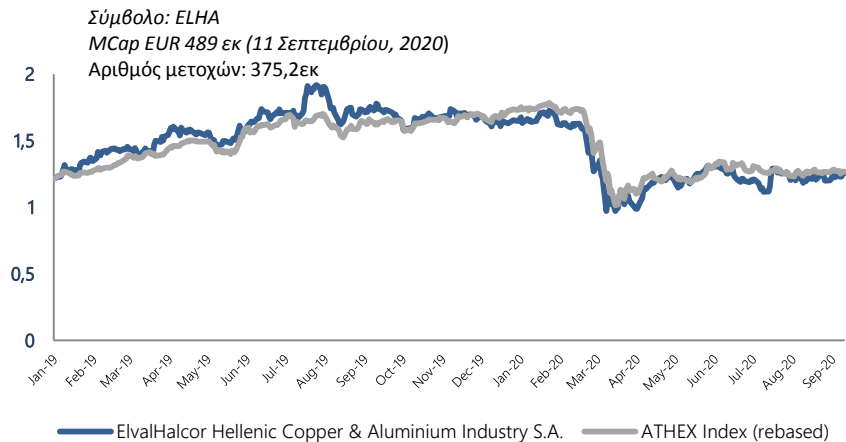
Μετοχική σύνθεση - ElvalHalcor



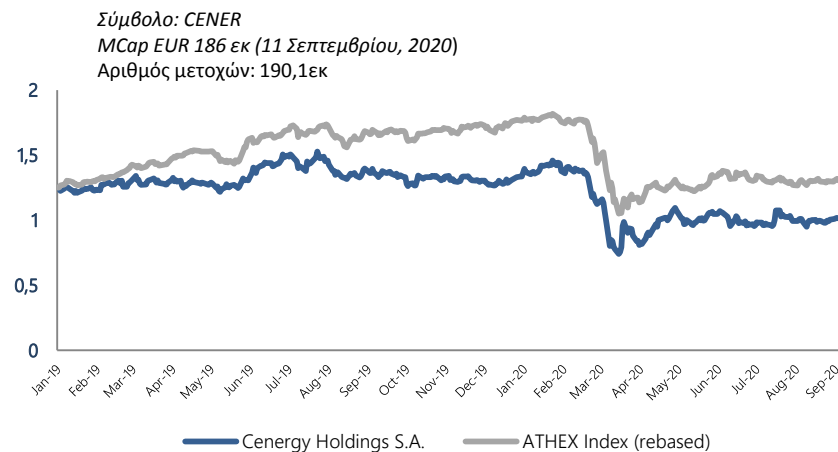
Μετοχική σύνθεση – Cenergy Holdings



Απόδοση Μετοχής - ElvalHalcor



Απόδοση Μετοχής – Cenergy Holdings



Κατάσταση αποτελεσμάτων

Κατάσταση αποτελεσμάτων			
Ποσά σε εκατ. €	2017	2018	2019
Πωλήσεις	1.863,3	2.117,8	2.044,6
Τομέας Αλουμινίου	941,5	1.079,0	1.026,2
Τομέας Χαλκού	921,8	1.038,8	1.018,4
Κόστος πωληθέντων	(1.706,4)	(1.950,8)	(1.899,5)
Μικτός κέρδος	156,9	166,9	145,1
Περιθώριο μικτού κέρδους (%)	8,4%	7,9%	7,1%
Λοιπά έσοδα	14,8	14,1	11,9
Έξοδα Διάθεσης	(19,8)	(22,0)	(21,3)
Έξοδα Διοίκησης	(37,7)	(42,9)	(47,8)
Λοιπά έξοδα	(12,2)	(9,1)	(8,0)
Λειτουργικό κέρδος / (ζημία)	102,0	107,0	80,0
Τομέας Αλουμινίου	67,2	77,0	61,1
Τομέας Χαλκού	34,7	30,1	18,9
Χρηματ/κά έσοδα	0,1	0,1	0,2
Χρηματ/κά έξοδα	(36,9)	(32,3)	(25,6)
Μερίσματα	0,0	0,0	0,0
Καθαρό Χρημα/κό Έσοδο / (Κόστος)	(36,8)	(32,2)	(25,4)
Κέρδος / (ζημία) από ενοποιούμενες με καθαρή θέση	(1,3)	1,0	3,5
Κέρδος / (ζημία) προ φόρων	63,9	75,8	58,2
Φόρος Εισοδήματος	(2,6)	(11,5)	(16,2)
Κέρδος / (ζημία) μετά φόρων	61,3	64,3	41,9
Υπολογισμός EBITDA			
Αποσβέσεις	60,4	60,1	59,3
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(1,9)	(2,0)	(1,9)
EBITDA	160,5	165,2	137,4
Ως % των Πωλήσεων	8,6%	7,8%	6,7%

Συμφωνία του a-EBITDA			
Ποσά σε εκατ. €	2017	2018	2019
EBITDA	160,5	165,2	137,4
+ (Κέρδος) / Ζημιά Μετάλλου	(33,1)	(23,0)	2,1
+ Κόστη αναδιοργάνωσης	0,2	-	-
+ Ζημιά / (Κέρδος) από Επανεκτίμηση Παγίων	1,9	-	0,7
Adjusted EBITDA	129,4	142,1	140,2
Ως % των Πωλήσεων	6,9%	6,7%	6,9%

Κατάσταση αποτελεσμάτων

Κατάσταση αποτελεσμάτων

Ποσά σε εκατ. €	H1'19	H1'20
Πωλήσεις	1.081,0	998,8
Τομέας Αλουμινίου	535,9	475,5
Τομέας Χαλκού	545,1	523,2
Κόστος πωληθέντων	(1.005,0)	(940,2)
Μεικτός κέρδος	76,0	58,6
Περιθώριο μεικτού κέρδους (%)	7,0%	5,9%

Λοιπά έσοδα	5,6	6,7
Έξοδα Διάθεσης	(11,0)	(10,7)
Έξοδα Διοίκησης	(23,2)	(27,2)
Απομείωση χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	0,1	(0,4)
Λοιπά έξοδα	(5,3)	(6,0)

Λειτουργικό κέρδος / (ζημία)	42,3	21,3
Τομέας Αλουμινίου	30,9	15,1
Τομέας Χαλκού	11,4	6,3

Χρηματ/κά έσοδα	0,1	0,1
Χρηματ/κά έξοδα	(13,3)	(12,4)
Μερίσματα	0,0	0,0

Καθαρό Χρημα/κό Έσοδο / (Κόστος)	(13,2)	(12,3)
Κέρδος / (ζημία) από ενοποιούμενες με καθαρή θέση	2,4	(0,2)
Κέρδος / (ζημία) προ φόρων	31,4	8,9
Φόρος Εισοδήματος	(11,6)	(1,1)
Κέρδος / (ζημία) μετά φόρων	19,9	7,8

Υπολογισμός EBITDA

Αποσβέσεις	28,8	31,6
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(0,9)	(0,9)
EBITDA	70,1	52,1
Ως % των Πωλήσεων	6,5%	5,2%

Συμφωνία του α-EBITDA

Ποσά σε εκατ. €	H1'19	H1'20
EBITDA	70,1	52,1
+ (Κέρδος) / Ζημιά Μετάλλου	8,3	12,7
+ Ζημιά / (Κέρδος) από Επανεκτίμηση/Διαγραφές Παγίων	-	1,3
Adjusted EBITDA	78,4	66,1
Ως % των Πωλήσεων	7,3%	6,6%

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ισολογισμός				
<i>Ποσά σε εκατ. €</i>	Δεκ-18	Η1'19	Δεκ-19	Η1'20
Μη-Κυκλοφορούν Ενεργητικό				
Ενσώματα Πάγια	720,6	743,8	813,3	842,5
Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων	-	24,0	19,3	19,7
Άυλα και Υπεραξία	76,5	76,8	80,0	79,7
Επενδυτικά Ακίνητα	6,8	8,4	6,6	6,5
Συμμετοχές σε Συγγενείς	82,8	84,6	85,8	83,8
Λοιπά στοιχεία	8,2	5,7	7,4	7,3
Κυκλοφορούν Ενεργητικό				
Αποθέματα	519,2	512,9	470,0	486,1
Απαιτήσεις	218,3	261,2	215,7	257,7
Ταμειακά διαθέσιμα	34,2	31,3	48,7	32,0
Λοιπά στοιχεία	7,9	9,3	7,0	6,0
Σύνολο ενεργητικού	1.674,5	1.758,1	1.753,7	1.821,2
Καθαρή Θέση				
Μετοχικό Κεφάλαιο	211,4	211,4	211,4	211,4
Αποθεματικά	281,1	284,9	305,3	309,2
Αποτελέσματα εις Νέο	224,3	229,6	230,6	222,0
Μη ελέγχουσες	13,7	14,0	14,0	13,6
Σύνολο Καθαρής Θέσης	730,5	739,9	761,3	756,2
Μακροχρ. Υποχρεώσεις				
Δάνεια	372,9	372,7	440,4	468,4
Υποχρ. Χρηματ. Leasing	11,5	17,2	11,8	11,3
Αναβαλλόμενος Φόρος	58,0	58,1	58,8	55,1
Λοιπά	36,7	35,7	36,7	37,0
Βραχυπρ. Υποχρεώσεις				
Προμηθευτές	253,7	307,3	267,7	272,7
Δάνεια	191,2	195,3	158,6	194,9
Υποχρ. Χρηματ. Leasing	2,3	4,4	3,8	4,0
Λοιπά	17,7	27,4	14,6	21,7
Συνολικές Υποχρεώσεις	944,0	1.018,3	992,4	1.065,0
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	1.674,5	1.758,1	1.753,7	1.821,2

Κύρια στοιχεία Ισολογισμού

<i>Ποσά σε εκατ. €</i>	Δεκ-18	Η1'19	Δεκ-19	Η1'20
(i) Κεφάλαιο Κίνησης				
Αποθέματα	519,2	512,9	470,0	486,1
Απαιτήσεις	218,3	261,2	215,7	257,7
Προμηθευτές	(253,7)	(307,3)	(267,7)	(272,7)
	483,8	466,8	418,0	471,1
(ii) Καθαρός Δανεισμός				
Δάνεια	564,1	568,1	599,0	663,3
Υποχρ. Χρηματ. Leasing	13,8	21,6	15,6	15,3
Ταμειακά Διαθέσιμα	(34,2)	(31,3)	(48,7)	(32,0)
	543,7	558,4	565,9	646,7
(iii) Λοιπά στοιχεία Ισολογισμού				
Ενσώματα πάγια	720,6	743,8	813,3	842,5
Δικαιώματα χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων	-	24,0	19,3	19,7
Επενδύσεις σε ενοπ. Με καθαρή θέση	82,8	84,6	85,8	83,8
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	99,2	90,9	94,0	99,5
Αναβαλλόμενος φόρος υποχρέωση	(58,0)	(58,1)	(58,8)	(55,1)
Λοιπά στοιχεία παθητικού	(54,3)	(63,1)	(51,4)	(58,6)
	790,4	822,1	909,2	931,8
(i)-(ii)+(iii) Καθαρή Αξία Περιουσιακών στοιχείων	730,5	730,6	761,3	756,2



ELVALHALCOR

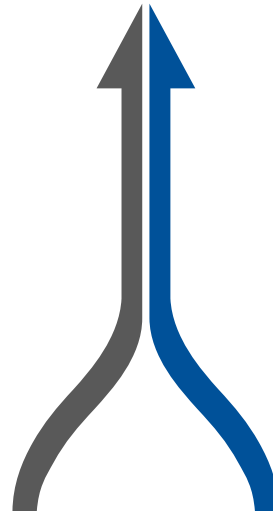
HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.

Παράρτημα Ι. – Η ιστορία μας

Περιγραφή Συγχώνευσης



- Κατατάσσεται μεταξύ των μεγαλύτερων παραγωγών έλασης αλουμινίου παγκοσμίως
- Δυναμική εμπορική παρουσία στην ευρωπαϊκή και την παγκόσμια αγορά με καθιερωμένο εμπορικό δίκτυο σε 21 χώρες
- Προσφέρει καινοτόμες λύσεις στους τομείς της συσκευασίας, τις μεταφορές, την ενέργεια, τις κατασκευές και στις βιομηχανικές εφαρμογές για περισσότερα από 50 χρόνια
- Εξάγει το 89% τη παραγωγής της σε περίπου πάνω από 100 χώρες
- Λειτουργεί 7 παραγωγικές εγκαταστάσεις τεχνολογικής αιχμής στην Ελλάδα με ετήσια παραγωγική δυναμικότητα άνω των 280.000 τόνων.



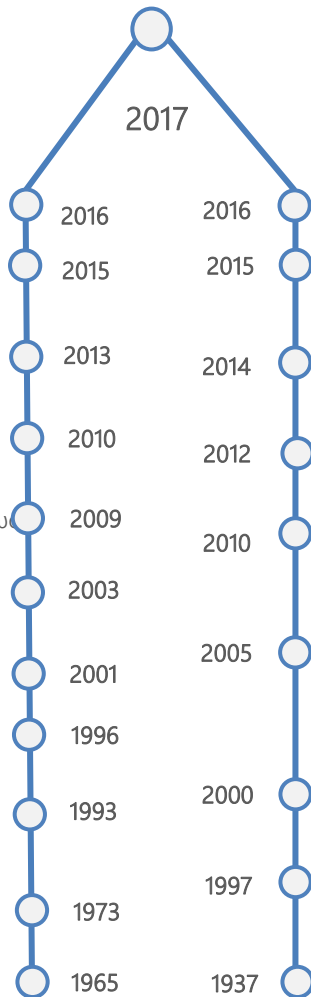
- Ηγέτιδα βιομηχανία Χαλκού που ειδικεύεται στη παραγωγή, επεξεργασία και εμπορία προϊόντων και κραμάτων χαλκού
- Ο μεγαλύτερος παραγωγός χαλκοσωλήνων με δυναμική εμπορική παρουσία στην Ευρώπη και τις Διεθνείς αγορές.
- Προσφέρει καινοτόμες λύσεις στους τομείς της ύδρευσης, της θέρμανσης/εξαερισμού/κλιματισμού (HVAC&R), των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, μηχανολογίας και των βιομηχανικών εφαρμογών για περισσότερα από 80 χρόνια
- Εξάγει το 96% της παραγωγής της σε περίπου 80 χώρες
- Λειτουργεί επτά παραγωγικά εργοστάσια σε Ελλάδα, Βουλγαρία, Τουρκία και Ολλανδία με ετήσια παραγωγική δυναμικότητα άνω των 235,000 τόνων (εξαιρώντας το χυτήριο)

Σκεπτικό Συγχώνευσης





- Διασυννοριακή συγχώνευση με απορρόφηση των Elval Holdings, Alcomet, Diatour με έδρα την Αθήνα και της Eufina με έδρα το Λουξεμβούργο με την Βιοχάλκο.
- Ίδρυση κοινοπραξίας με την UACJ στην Γερμανία για την πώληση υλικών εναλλακτών θερμότητας που παράγονται από την Elval
- Αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας 9μέτρων πλακών και εγκατάσταση του 2ου φούρνου Green melt για την ανακύκλωση αλουμινίου.
- Αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας του εργοστασίου στα Οινόφυτα σε 240,000 τόνους μετά την ολοκλήρωση του εκτεταμένου επενδυτικού της πλάνου.
- Εγκατάσταση του πρώτου φούρνου Green melt για την ανακύκλωση αλουμινίου
- Εγκατάσταση της νέας μονάδας τήξης-χύτευσης για την παραγωγή 9μετρων πλακών στις εγκαταστάσεις των Οινόφυτων
- Εγκατάσταση του νέου ψυχρού ελάστρου 2,5μ. πλάτους
- Εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών
- Εγκατάσταση του νέου θερμού ελάστρου 2,5μ. πλάτους
- Ίδρυση της Elval και απορρόφηση του τομέα αλουμινίου της Viohalco
- Η Viohalco ξεκινά τις δραστηριότητες της στο Αλουμίνιο



- Κερδίζει ηγετική θέση μεταξύ των ευρωπαϊκών κατασκευαστών σωλήνων χαλκού
- Υπογραφή συμφωνίας συνεργασίας μεταξύ της Sofia Med και της Dowa Metaltech για τεχνογνωσία και μεταφορά τεχνολογίας
- Σύσταση της Reynolds Cuivre διαμέσου της εξαγοράς του εμπορικού δικτύου και του δικτύου διανομής της Reynolds στη Γαλλία
- Ίδρυση της HC Isitma σε συνεργασία με την Τουρκική εταιρία Cantas
- Βραβεύθηκε ως "καλύτεροι προμηθευτές για το 2014" από τη Daikin Europe
- Έναρξη νέου επενδυτικού πλάνου από την Sofia Med (θυγατρική της Halcor) με στόχο την ενίσχυση της παραγωγής προϊόντων προστιθέμενης αξίας
- Ολοκλήρωση του 10ετούς εκτεταμένου επενδυτικού προγράμματος, το οποίο διέυρνε την ανταγωνιστικότητα και την παραγωγική βάση της Halcor
- Το εργοστάσιο της Halcor στην Αθήνα ξεκινά την κατασκευή προϊόντων έλασης τιτανίου-ψευδαργύρου
- Η παραγωγή των προϊόντων έλασης χαλκού και ορειχάλκου μεταφέρεται πλήρως στην Sofia Med
- Διαμέσου της θυγατρικής της Sofia Med, η Halcor απέκτησε τα πάγια της ΚΟΖΜ και ξεκίνησε τις δραστηριότητες της στις εγκαταστάσεις στην Σόφια.
- Εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών
- Η Viohalco ξεκινά τις δραστηριότητες της στο Χαλκό
- Έναρξη παραγωγής στις βιομηχανικές εγκαταστάσεις της Viohalco στον Ταύρο (Αθήνα)





ELVALHALCOR

HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.

Παράρτημα ΙΙ. - Στρατηγική Βιώσιμης Ανάπτυξης

Στρατηγική Βιώσιμης Ανάπτυξης

Συνεχώς ενισχύουμε την ηγετική μας θέση στις βιομηχανίες αλουμινίου και χαλκού ακολουθώντας μια εταιρική στρατηγική που προάγει την κοινωνική ευθύνη και την προστασία του περιβάλλοντος.

Πυλώνες Βιώσιμης Ανάπτυξης

Φροντίδα για την κοινωνία και τους ανθρώπους μας



- ✓ Ανθρωπιστική φιλοσοφία
- ✓ Ασφάλεια και Υγιεινή κατά την Εργασία
- ✓ Υποστήριξη τοπικών κοινοτήτων

Υπεύθυνη εταιρική ανάπτυξη



- ✓ Εστίαση στην ποιότητα και την τεχνολογική πρόοδο σε όλες τις παραγωγικές διαδικασίες
- ✓ Συνεχείς επενδύσεις σε παραγωγικές εγκαταστάσεις και σε Έρευνα και Ανάπτυξη
- ✓ Παροχή Πρωτοποριακών προϊόντων και λύσεων
- ✓ Δυναμική εμπορική δραστηριότητα και ισχυρή παρουσία σε αγορές με δυνατότητες ανάπτυξης
- ✓ Πελατοκεντρική προσέγγιση με στόχο την ενίσχυση των σχέσεων με τους πελάτες

Προστασία του περιβάλλοντος



- ✓ Υπευθυνότητα για το περιβάλλον
- ✓ Εφαρμογή υπεύθυνων περιβαλλοντικών πρακτικών και λήψη προληπτικών μέτρων
- ✓ Συνεχής βελτίωση του περιβαλλοντικού μας αποτυπώματος

Ιστορική παρακολούθηση και κουλτούρα βιώσιμης ανάπτυξης



Ανακύκλωση αλουμινίου
και εκπαιδευτικά
προγράμματα στο ΚΑΝΑΛ
(Κέντρο Ανακύκλωσης
Κουτιών Αλουμινίου)



Σύγχρονες
εγκαταστάσεις
επεξεργασίας
λημμάτων για τις
εγκαταστάσεις των
Οινοφύτων (ZLD)



Αυτοματοποιημένη
παρατήρηση
περιβαλλοντικών
παραμέτρων



Ανακύκλωση λαδιών



Ασφαλής ανακύκλωση
αλουμινίου με ενεργειακά
αποδοτικούς φούρνους
απολακοποίησης



Χρήση εξοπλισμού
ανάσχεσης
μόλυνσης αέρα



Κλειστό κύκλωμα
απολίπανσης στο
σωληνοργείο

Οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρουσίαση αυτή έχουν προετοιμαστεί από την ElvalHalcor S.A. (η «Εταιρεία»). Βασίζονται σε ιστορικά χρηματοοικονομικά δεδομένα και λοιπές πληροφορίες οι οποίες έχουν ήδη γνωστοποιηθεί δημοσίως από την εταιρεία. Επίσης, περιλαμβάνουν πληροφορίες από άλλες πηγές και τρίτους. Τα στοιχεία αυτά δεν έχουν εξακριβωθεί ανεξάρτητα και δεν θα ανανεωθούν. Καμία δήλωση ή εγγύηση δεν εκφράζεται ή υποδηλώνεται ότι γίνεται, ούτε πρέπει να στηριχθεί κανείς, ως προς την ορθότητα, την δικαιοσύνη, ακρίβεια, πληρότητα ή διόρθωση των πληροφοριών ή απόψεων που εμπεριέχονται σε αυτήν και τίποτα σε αυτή τη παρουσίαση είναι ή μπορεί να στηρίξει κανείς σαν υπόσχεση ή δήλωση. Η Εταιρεία, οι μέτοχοί της ή κάποιο από τα συνδεδεμένα μέρη, όπως, αλλά χωρίς περιορισμό: προσωπικό, σύμβουλοι ή εκπρόσωποι, δεν φέρουν καμία ευθύνη για τυχόν ζημιά που προκλήθηκε με οποιονδήποτε τρόπο ή από οποιαδήποτε χρήση αυτού του κειμένου ή των περιεχομένων που προκύπτουν από αυτό. Αυτή η παρουσίαση δεν αποτελεί μέρος οποιασδήποτε σύμβασης, συμφωνίας ή υποχρέωσης και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί ως τέτοια.

Οι πληροφορίες και απόψεις που περιλαμβάνονται σε αυτή τη παρουσίαση υπόκεινται σε αλλαγές χωρίς προηγούμενη προειδοποίηση. Δεν είναι η πρόθεση της Εταιρείας να παράσχει και κανείς δεν μπορεί να βασιστεί σε αυτές τις πληροφορίες ως παροχή μιας ολοκληρωμένης ή συνολικής ανάλυσης της οικονομικής ή εμπορικής θέσης ή των προοπτικών της Εταιρείας. Αυτή η παρουσίαση δεν αποτελεί επενδυτική, νομική, λογιστική, κανονιστική, φορολογική ή άλλη παροχή συμβουλών και δεν λαμβάνει υπόψη τους επενδυτικούς σας στόχους ή τη νομική, λογιστική, κανονιστική, φορολογική ή οικονομική κατάσταση ή τις ιδιαίτερες ανάγκες σας. Είστε αποκλειστικά υπεύθυνοι για να σχηματίσετε τις δικές σας απόψεις και συμπεράσματα για τέτοια θέματα και για να πραγματοποιήσετε τη δική σας ανεξάρτητη αξιολόγηση της Εταιρείας. Είστε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την αναζήτηση ανεξάρτητων επαγγελματικών συμβουλών σε σχέση με την Εταιρεία. Καμία ευθύνη ή υποχρέωση δεν γίνεται αποδεκτή από κανένα άτομο για οποιαδήποτε από τις πληροφορίες ή για οποιαδήποτε ενέργεια στην οποία θα προβείτε εσείς ή οι επικεφαλής, οι υπάλληλοι, οι αντιπρόσωποι ή οι συνεργάτες στη βάση μια τέτοιας πληροφόρησης.

Αυτή η παρουσίαση περιέχει, μεταξύ άλλων, οικονομικές πληροφορίες σχετικά με ορισμένες πτυχές της δραστηριότητας της Εταιρείας. Τέτοιες πληροφορίες ενδέχεται να μην έχουν ελεγχθεί, επισκοπηθεί ή επαληθευτεί από ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία. Η συμπερίληψη τέτοιων πληροφοριών στη παρουσίαση δεν πρέπει να θεωρείται ως εκπροσώπηση ή εγγύηση από την Εταιρεία, τους μετόχους της, τα συνδεδεμένα μέρη της, τους συμβούλους ή τους αντιπροσώπους ή οποιαδήποτε άλλο πρόσωπο ως προς την ακρίβεια ή την πληρότητα αυτών των πληροφοριών που απεικονίζουν την οικονομική κατάσταση ή τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και δεν πρέπει να γίνεται επίκληση σε αυτά κατά την πραγματοποίηση μιας επενδυτικής απόφασης. Αυτή η παρουσίαση περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές μετρήσεις εκτός ΔΠΧΑ και άλλες μετρήσεις που δεν έχουν υποβληθεί και ενδέχεται να μην υπόκεινται σε δημοσιονομικό έλεγχο για οποιαδήποτε περίοδο. Ορισμένες πληροφορίες σε αυτή τη παρουσίαση είναι βασισμένες σε διαχειριστικούς λογαριασμούς και εκτιμήσεις της Εταιρείας. Συγκεκριμένες χρηματοοικονομικές και στατιστικές πληροφορίες σε αυτή τη παρουσίαση είναι υποκειμένες σε στρογγυλοποιήσεις.

Μελλοντικές Παραδοχές

Ορισμένες παραδοχές σε αυτή τη παρουσίαση είναι μελλοντικές. Τέτοιες πληροφορίες δίνονται μόνο έως αυτήν την ημερομηνία και δεν υπόκειται καμία υποχρέωση ενημέρωσης.

Από τη φύση τους, οι προοπτικές αυτές περιλαμβάνουν ένα αριθμό από αβεβαιότητες, υποθέσεις και άλλους παράγοντες που βρίσκονται εκτός ελέγχου από την εταιρεία και μπορούν να επηρεάσουν τα πραγματικά αποτελέσματα ή γεγονότα τα οποία θα διαφέρουν σημαντικά από εκείνα τα οποία εκφράζονται ή αναφέρονται στις μελλοντικές παραδοχές αναφορικά με το λειτουργικό και χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα της Εταιρείας, τις οικονομικές συνθήκες, τη ρευστότητα της, την απόδοση της, της προοπτικές και τις ευκαιρίες.

Έκθεση Αποποίησης Ευθύνης

Τέτοιοι είδους ρίσκα περιλαμβάνουν:

- Ανταγωνισμός
- Νομοθετικές και ρυθμιστικές εξελίξεις
- Παγκόσμιες, μακροοικονομικές και πολιτικές τάσεις
- Διακυμάνσεις στις συνθήκες της χρηματοπιστωτικής αγοράς
- Καθυστέρηση ή αδυναμία λήψης εγκρίσεων από τις αρχές
- Τεχνολογική ανάπτυξη
- Δικαστικά
- Ανεπιθύμητη δημοσιότητα και κάλυψη ειδήσεων

Οι δηλώσεις που περιέχονται σε αυτήν την παρουσίαση σχετικά με προηγούμενες τάσεις ή δραστηριότητες δεν πρέπει να θεωρηθούν ότι αυτές οι τάσεις ή δραστηριότητες θα συνεχιστούν στο μέλλον. Βασιζόμενοι στα παραπάνω, καμία ασφάλεια δεν μπορεί να δοθεί ότι θα φτάσουμε τους στόχους μας ή τις οικονομικές μας συνθήκες ή ότι τα αποτελέσματα των λειτουργιών μας θα παρεκκλίνουν ελάχιστα από τέτοιου είδους πληροφορίες. Επιπρόσθετα, ακόμα και εάν τα αποτελέσματα μας, συμπεριλαμβανόμενων της χρηματοοικονομικής μας κατάστασης και ρευστότητας και τις βελτιώσεις στο κλάδο που λειτουργούμε, είναι σύμφωνα με αυτές τις μελλοντικές προοπτικές που περιλαμβάνονται σε αυτή τη παρουσίαση, αυτά τα αποτελέσματα ή βελτιώσεις μπορεί να μην είναι αντιπροσωπευτικά των αποτελεσμάτων ή βελτιώσεων σε μελλοντικές περιόδους. Η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση ενημέρωσης ή αναθεώρησης τυχόν προοπτικών, είτε ως αποτέλεσμα νέων πληροφοριών, μελλοντικών γεγονότων ή οποιασδήποτε άλλης περίπτωσης. Δεν πρέπει να βασίζεστε υπερβολικά σε προβλέψεις, οι οποίες αναφέρονται έως την ημερομηνία αυτής της παρουσίασης. Κατά συνέπεια, υπερβολική εμπιστοσύνη δεν πρέπει να τοποθετείται σε κανένα από τα δεδομένα του κλάδου ή της αγοράς που περιέχονται σε αυτήν την παρουσίαση.

Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΔΕΝ ΑΠΟΤΕΛΕΙ ΟΥΤΕ ΕΧΕΙ ΤΗ ΜΟΡΦΗ ΝΑ ΘΕΩΡΗΘΕΙ ΩΣ ΜΕΡΟΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ Ή ΠΑΡΑΚΛΗΣΗ ΓΙΑ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΟΠΟΙΟΝΔΗΠΟΤΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΚΔΙΔΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΥΤΕ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΑΥΤΟ ΕΙΤΕ ΜΕΡΟΣ ΑΥΤΟΥ ΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΙ ΤΗ ΒΑΣΗ Ή ΝΑ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΣΤΗΡΙΧΤΟΥΝ ΣΕ ΑΥΤΟ ΣΕ ΣΥΝΔΥΑΣΜΟ ΜΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΣΥΜΒΑΣΗ Ή ΔΕΣΜΕΥΣΗ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΚΔΙΔΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.

Διαβάζοντας ή παρακολουθώντας αυτήν την παρουσίαση συμφωνείτε ότι συμμορφώνεστε με τους προαναφερθέντες όρους και περιορισμούς.



ELVALHALCOR

HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.