

MVV ENERGIE
MEIN ► ZUKUNFTSVERSORGER

▼
MACHEN!

ANALYSTENKONFERENZ
GESCHÄFTSJAHR 2014/15
FRANKFURT, 10. DEZEMBER 2015

Haftungsausschluss

Kein Angebot / keine Empfehlung für den Erwerb oder die Veräußerung von Aktien der MVV Energie AG

Diese Präsentation wurde von MVV Energie AG ausschließlich für Informationszwecke erstellt. Sie ist kein Angebot für den Erwerb oder die Veräußerung von Aktien der MVV Energie AG, keine darauf gerichtete Empfehlung und keine Aufforderung zur Abgabe von entsprechenden Angeboten. Sie sollte nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung verwendet werden. Die Aktien der MVV Energie AG sind nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika registriert und dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder Staatsbürgern der Vereinigten Staaten von Amerika angeboten oder verkauft werden, wenn sie nicht zuvor nach dem Recht der Vereinigten Staaten von Amerika registriert oder von der Pflicht zur Registrierung ausgenommen worden sind.

Haftungsausschluss

Sämtliche Informationen, die in dieser Präsentation enthalten sind, wurden sorgfältig zusammengestellt. Sie wurden jedoch nicht von einem unabhängigen Dritten geprüft. Wir können daher nicht für ihre Vollständigkeit und Richtigkeit einstehen. Die Informationen in dieser Präsentation stellen keine Garantie, Zusicherung oder sonstige Gewährleistung dar. MVV Energie AG behält sich vor, jederzeit Informationen in dieser Präsentation zu ändern, zu ergänzen oder zu löschen.

Zusätzlich zu den Kennzahlen in unseren Jahresabschlüssen kann diese Präsentation weitere Finanzkennzahlen enthalten. Diese Kennzahlen sind als Ergänzung, jedoch nicht als Ersatz für die in unseren Jahresabschlüssen enthaltenen Informationen zu sehen. Andere Unternehmen definieren diese Kennzahlen möglicherweise anders.

Zukunftsbezogene Aussagen

Diese Präsentation enthält Aussagen zu zukünftigen Entwicklungen („zukunftsbezogene Aussagen“), die auf gegenwärtig vorhandenen Informationen, Planungen, Einschätzungen und Prognosen der MVV Energie AG beruhen. Die zukunftsbezogenen Aussagen umfassen insbesondere, jedoch nicht ausschließlich Einschätzungen zu Umsätzen, Jahresüberschüssen, Erträgen je Aktie, Dividenden sowie Pläne und Ziele für künftige Entwicklungen. Für solche zukunftsbezogenen Aussagen werden insbesondere die Worte „erwarten“, „können“, „werden“, „sollte“, „beabsichtigen“ oder „schätzen“ oder ähnliche Wörter verwendet. Diese zukunftsbezogenen Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheiten und können von MVV Energie AG nicht kontrolliert oder präzise vorhergesagt werden. Eine Vielzahl von Faktoren, wie etwa die Änderung der Marktverhältnisse oder der politischen und rechtlichen Rahmenbedingungen, schwankende Wechselkurse, Zinssätze, Preise, stärkerer Wettbewerb oder Vertriebsrisiken sowie Änderungen der Preise oder Verfügbarkeit von Rohstoffen oder Risiken im Zusammenhang mit dem Energiehandel (z.B. das Risiko von Verlusten als Folge von unerwarteten, extremen Kursschwankungen und Kreditrisiken) können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den erwarteten oder prognostizierten Entwicklungen abweichen.

Daher kann nicht garantiert werden, noch kann dafür gehaftet werden, dass sich die zukunftsbezogenen Aussagen als vollständig, richtig und präzise erweisen oder dass erwartete oder prognostizierte Entwicklungen in der Zukunft tatsächlich eintreten werden.

MVV Energie AG beabsichtigt nicht und übernimmt keine Verpflichtung, diese zukunftsbezogenen Aussagen zu aktualisieren.

Agenda

1. Fortschreibung und Umsetzung unserer Strategie

2. Geschäftsjahr 2014/15 in Zahlen

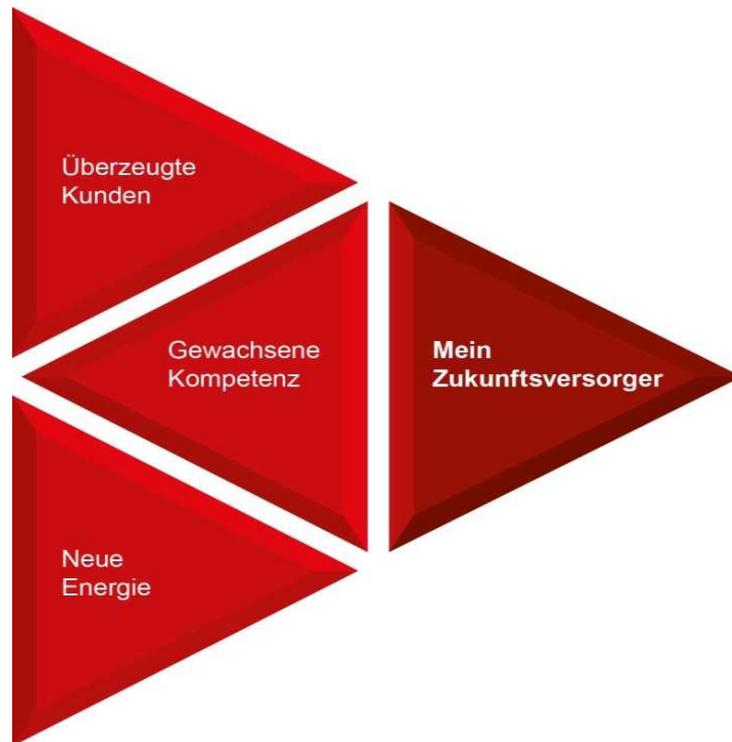
3. Ausblick



FORTSCHREIBUNG UND UMSETZUNG UNSERER STRATEGIE

„Andere reden von der Energiewende. Wir machen sie.“

MEIN ZUKUNFTSVERSORGER



► Unter diesem Leitmotiv stellen wir unsere Kunden noch stärker als bisher in den Mittelpunkt. Dabei setzen wir auf:

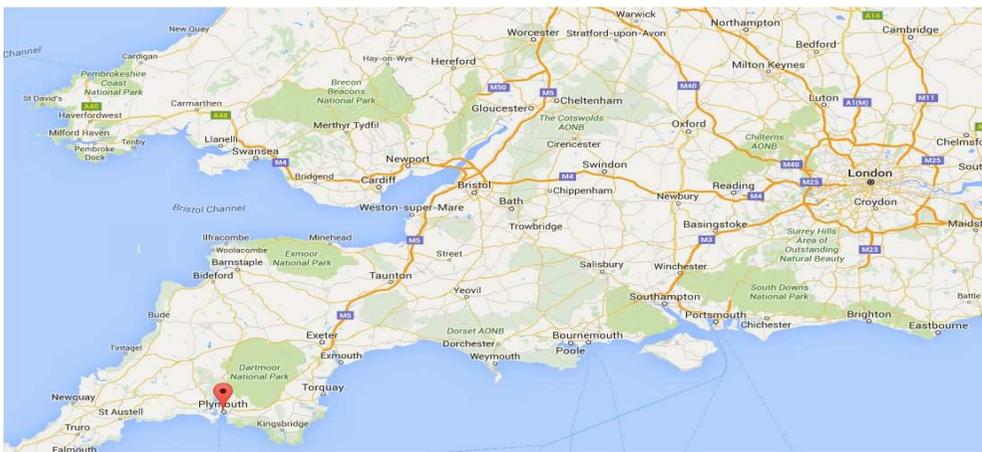
- profitables Wachstum im Bereich der erneuerbaren Energien
- Verknüpfung von hocheffizienten konventionellen und erneuerbaren Energien
- Stärkung der Energieeffizienz und der umweltfreundlichen Kraft-Wärme-Kopplung
- zuverlässige Energieversorgung durch intelligente und leistungsfähige Netze
- innovative Geschäftsmodelle im Vertrieb und professionelle Dienstleistungen im Handel
- kompetente Querschnittseinheiten und leistungsfähige Shared Services durch unsere Soluvia-Gesellschaften

Meilensteine im Geschäftsjahr 2014/15

- ▶ Okt. 2014 Übernahme der Vermögenswerte der Windwärts Energie GmbH
- ▶ Nov. 2014 Gründung der Beegy GmbH
- ▶ Dez. 2014 Erwerb von 50,1 % an der Juwi AG; Kapitalerhöhung auf 63,1% im August 2015
- ▶ Dez. 2014 Verlängerung der Konzessionsverträge mit der Stadt Mannheim um weitere 20 Jahre
- ▶ Mai 2015 Block 9 im GKM nimmt den planmäßigen Leistungsbetrieb auf; die älteren Blöcke 3 und 4 gehen vom Netz
- ▶ Juni 2015 Dritte Biomethananlage in Staßfurt in Betrieb genommen
- ▶ Aug./Sept. 2015 Unsere beiden größten Investitionsprojekte der vergangenen Jahre – Plymouth und Ridham Dock – nehmen kommerziellen Betrieb auf

Thermische Abfallverwertungsanlage in Plymouth

South West Devon Waste Partnership



► Investition und Finanzierung

- Investition: rund 250 Mio Euro
- Finanzierung durch internationales Bankenkonsortium
- Betriebsbeginn: September 2015

► Technische Daten

- Thermisch verwertete Abfallmenge: 245 000 t/a
- Netto-Stromleistung: 22,5 MW_{el}
- Max. Wärmeleistung: 23,3 MW_{th}

► Breite und gesicherte Erlösbasis

- Kommunalabfallvertrag: 25 Jahre Laufzeit, 75% bring-or-pay
- Energieliefervertrag für Strom und Dampf zur Versorgung einer Marinebasis mit 25 Jahren Laufzeit

Biomassekraftwerk in Ridham Dock

Biomassekraftwerk Ridham Dock



► Investition und Finanzierung

- Investition: rund 140 Mio Euro
- Finanzierung: Nutzung konzerneigener Liquidität
- Betriebsbeginn: August 2015

► Technische Daten

- Thermisch verwertete Altholzmenge: 172 000 t/a
- Netto-Stromleistung: 23,2 MW_{el}
- Stromproduktion: rund 188 Mio KWh p.a.
- Möglichkeit zur Wärmeauskopplung

► Breite und gesicherte Erlösbasis

- Mehr als 1 Mio Tonnen Altholzaufkommen im Einzugsgebiet

Biomethancluster in Sachsen-Anhalt

Standorte in Klein Wanzleben, Kroppenstedt, Staßfurt und Barby

- ▶ Inbetriebnahmen in den Jahren 2012 bis 2015
- ▶ Investitionen je Anlage zwischen rund 13 und 15 Mio Euro
- ▶ Biogasproduktion jeweils rund 63 Mio kWh/a
- ▶ Bedarf NaWaRo jeweils zwischen 61 500 und 68 500 t/a
- ▶ CO₂-Reduktion jeweils 20 000 t/a
- ▶ Jeweils 74,9% Unternehmensanteil
- ▶ Das in den Vergärungsanlagen erzeugte Biogas wird vor Ort zu Biomethan in Erdgasqualität aufbereitet und ins Netz eingespeist
- ▶ Beteiligung an vier Anlagen ermöglicht es, Synergien bei der Substratbeschaffung und Betrieb zu heben



Ausbau Projektentwicklung erneuerbarer Energien



- ▶ Erwerb von 63,1% in zwei Schritten an der Juwi AG
- ▶ Führender Projektentwickler im Bereich Windenergie- und PV-Anlagen in Deutschland
- ▶ Weltweit rund 1 000 Mitarbeiter



- ▶ Übernahme der Vermögenswerte der Windwärts Energie GmbH
- ▶ Regionaler Projektentwickler mit Schwerpunkt Niedersachsen
- ▶ Rund 90 Mitarbeiter

- 
- ▶ Signifikanter Ausbau der Projektentwicklung und Stärkung der Kompetenz in der Betriebsführung
 - ▶ Zugang zur Projektpipeline bei Juwi und Windwärts kann als Basis für den weiteren Ausbau des eigenen Assetportfolios genutzt werden
 - ▶ Erhöhung des Auslandsanteils bei Juwi (weltweit) und Windwärts (Frankreich) mindert Abhängigkeit von nationalen Fördersystemen
 - ▶ Komplette Wertschöpfungskette als Alleinstellungsmerkmal im deutschen Energiemarkt: Projektentwicklung – Anlagenbetrieb – Stromvermarktung

Forschungsprojekt Strombank

Konzept

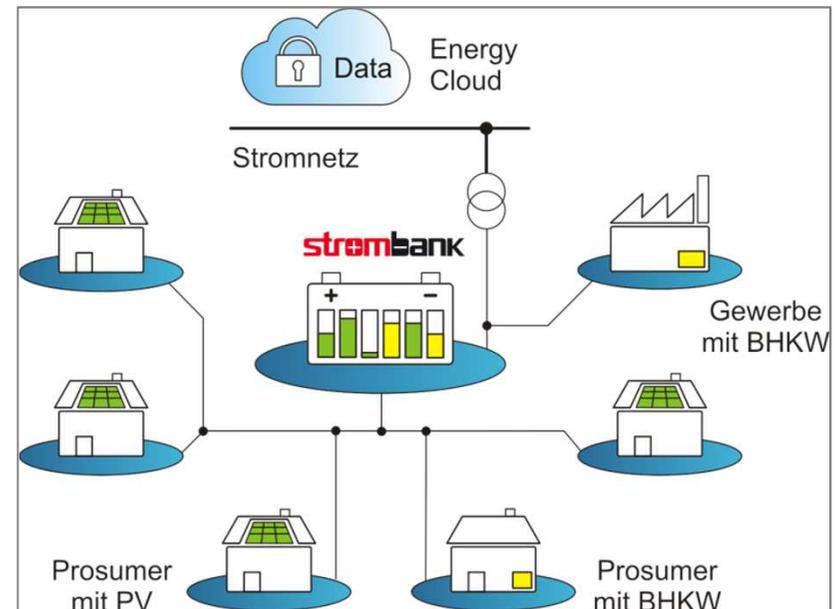
- ▶ Betreibermodell für Stromspeicher: Kunden zahlen überschüssigen Strom aus PV- und KWK-Anlagen auf ein Konto bei der Strombank ein und heben diesen bei Bedarf wieder ab
- ▶ Der Speicher ist eine geteilte Ressource (Sharing), die als Dienstleistung im Netz angeboten wird (Cloud)

Entwicklungsfelder

- ▶ Kunde: Erarbeitung des Wertangebots mit dem Kunden
- ▶ Funktion: Eigenverbrauchsoptimierung, Vermarktung im Quartier, Bereitstellung von Regelleistung
- ▶ Wirtschaftlichkeit unter Berücksichtigung der aktuellen regulatorischen Rahmenbedingungen noch zu prüfen

Eckdaten

- ▶ Partner: MVV Energie, Netrion, ads-tec, Uni Stuttgart
- ▶ Projektstart: Januar 2014 (Laufzeit 2,25 Jahre)
- ▶ Gefördert durch das Land Baden-Württemberg



MVV ENERGIE
MEIN ► ZUKUNFTSVERSORGER

▼
**GESCHÄFTSJAHR 2014/15 IN
ZAHLEN**

Geschäftsjahr 2014/15 im Überblick

- ▶ Umsatz von 3,42 Mrd Euro
- ▶ Adjusted EBIT auf 175 Mio Euro gestiegen
- ▶ 470 Mio Euro investiert, davon 336 Mio Euro in Wachstum
- ▶ Zirka 50 % der Stromerzeugung des MVV Energie Konzerns in Deutschland aus erneuerbaren Energien und Kraft-Wärme-Kopplung
- ▶ Bereinigter Jahresüberschuss nach Fremdanteilen von 75 Mio Euro (bereinigtes Ergebnis je Aktie von 1,14 Euro)
- ▶ Dividendenvorschlag 0,90 Euro je Aktie

Bereinigte Kennzahlen des MVV Energie Konzerns im Geschäftsjahr 2014/15

in Mio Euro	2014/15	2013/14	% Vorjahr
Umsatz ohne Energiesteuern ¹	3 422	3 717	-8
Adjusted EBITDA ^{1, 2}	336	330	+2
Adjusted EBIT ^{1, 2}	175	170	+3
Adjusted EBT ^{1, 2}	132	127	+4
Bereinigter Jahresüberschuss ^{1, 2}	92	93	-1
Bereinigter Jahresüberschuss nach Fremdanteilen ^{1, 2}	75	86	-13
Bereinigtes Ergebnis je Aktie ^{1, 2} in Euro	1,14	1,30	-12
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit ¹	254	407	-38

¹ Vorjahreswerte angepasst

² Ohne nicht operative Bewertungseffekte aus Finanzderivaten, ohne Strukturanpassung Altersteilzeit und mit Zinserträgen aus Finanzierungsleasing

Überleitungsrechnung vom EBIT zum Adjusted EBIT im Geschäftsjahr 2014/15

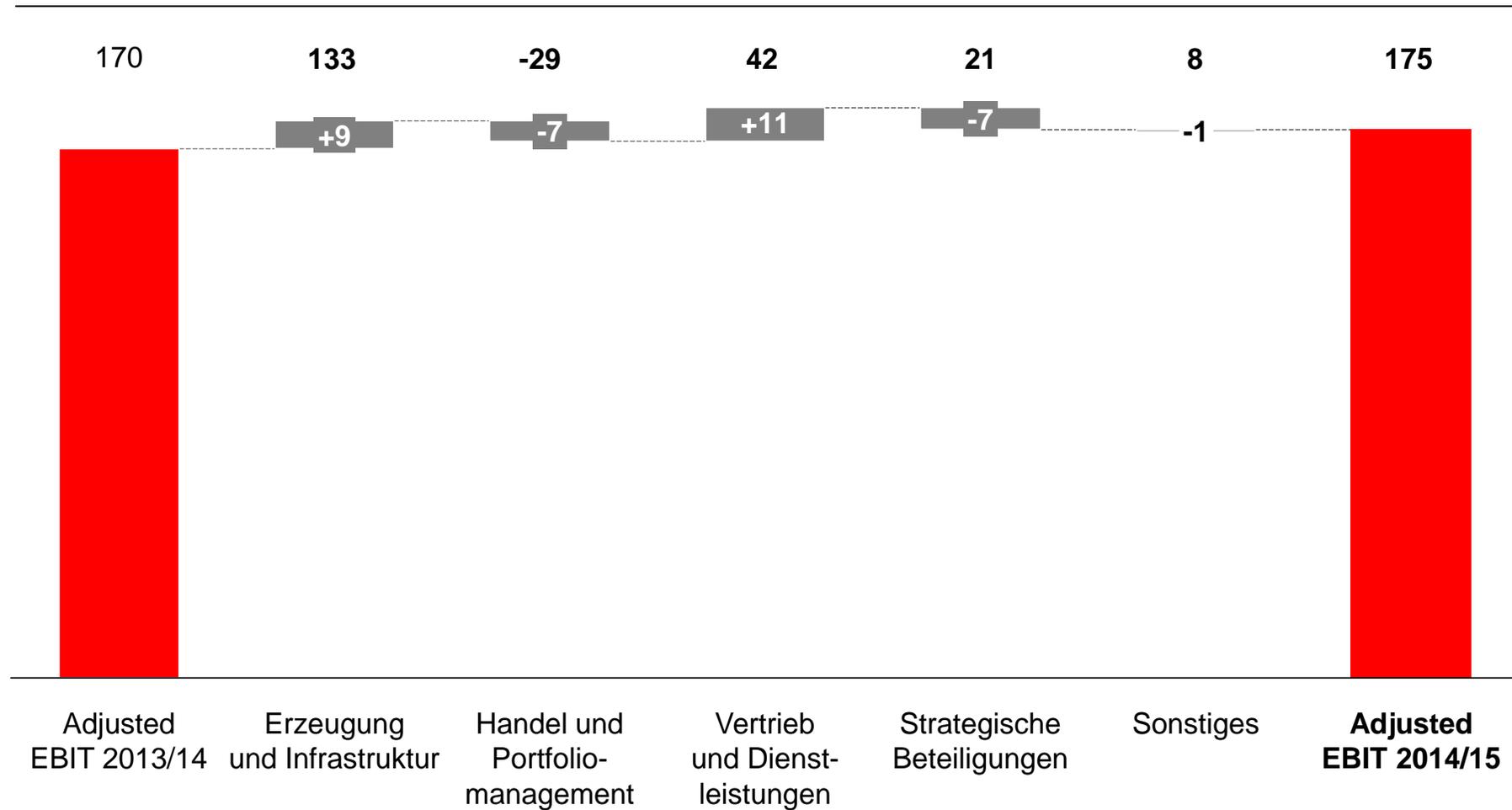
in Mio Euro

	2014/15	2013/14	+/- Vorjahr
EBIT gemäß Gewinn- und Verlustrechnung ¹	162	187	-25
Bewertungseffekte aus Finanzderivaten ¹	+7	-23	+30
Strukturanpassung Altersteilzeit	+3	+2	+1
Zinserträge aus Finanzierungsleasing ¹	+3	+4	-1
Adjusted EBIT	<u>175</u>	<u>170</u>	<u>+5</u>

¹ Vorjahreswerte angepasst

Adjusted EBIT-Entwicklung im Geschäftsjahr 2014/15

in Mio Euro



Absatz- und Abfallmengen im Geschäftsjahr 2014/15

	2014/15	2013/14	% Vorjahr
Strom in Mio kWh ¹	20 823	23 207	-11
Wärme in Mio kWh ¹	6 995	6 292	+11
Gas in Mio kWh ¹	21 491	22 517	-5
Wasser in Mio m ³ ²	46,3	47,2	-2
Angelieferte brennbare Abfälle in 1 000 t ²	2 041	1 940	+5

1 Vorjahreswerte angepasst

2 Korrektur im Vorjahr

Investitionen und Wachstum

Investitionen im Geschäftsjahr 2014/15



► Wachstum

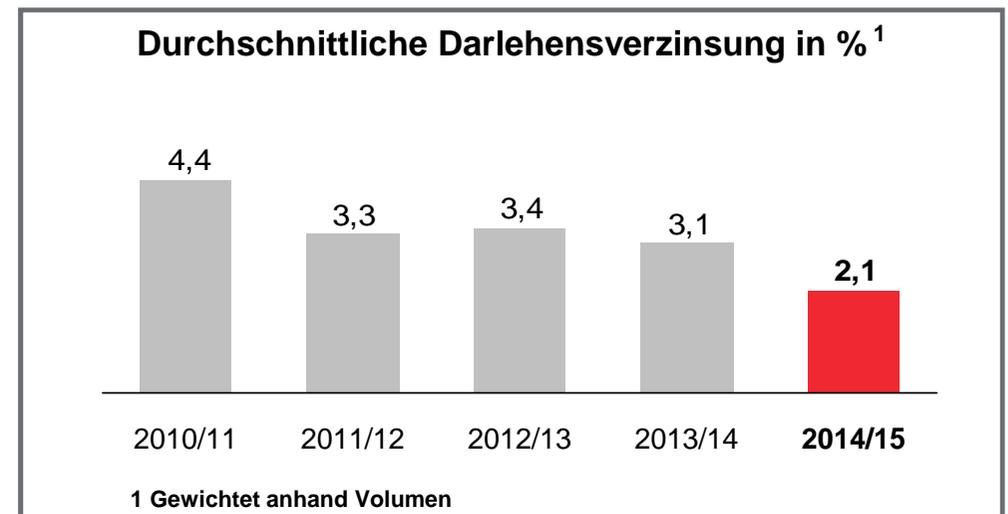
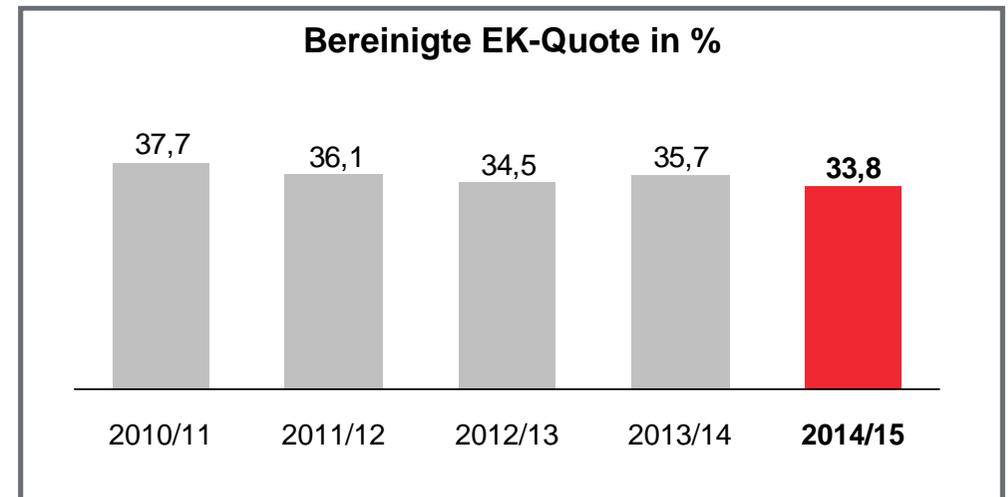
- Erwerb Juwi und Übernahme der Vermögenswerte der Windwärts
- Bau Abfallverwertungsanlage in Plymouth
- Bau Biomassekraftwerk in Ridham Dock
- Bau Biomethananlage in Staßfurt
- Neubau Rauchgasreinigung und Turbine im MHKW Offenbach
- Ausbau Fernwärmeversorgung in Mannheim

► Bestandsgeschäft

- Optimierung und Substanzerhaltung von Versorgungsanlagen und Verteilernetzen

Finanzierung

- ▶ EK-Quote mit 33,8% auf stabilem Niveau
- ▶ Verbesserung des Zinsdeckungsgrads von 2,6 auf 3,0 (Durchschnittliche Darlehensverzinsung von 3,1 % auf 2,1% gesunken)
- ▶ Langfristige und damit fristenkongruente Finanzierung der Investitionen
- ▶ Hoher Anteil fixer Zinsvereinbarungen von 97% sichert langfristig das günstige Zinsniveau

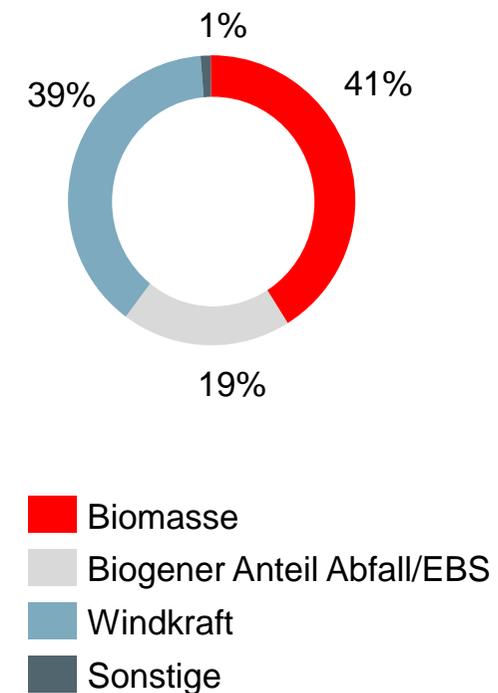


Erneuerbare Energien (EE) und Kraft-Wärme-Kopplung im Portfolio von MVV Energie

	2014/15	2013/14	
Anteil Strom aus EE und KWK in D in %	48	51	➔
Kapazität Strom aus EE in MW _{el}	345	345	➔
Wärme- u. Dampferzeugung (KWK) in Mrd kWh	5,7	5,1	➔
CO ₂ -Emissionen ¹ in Mio t	3,7	3,6	➔
Vermiedene CO ₂ -Emissionen ² in Mio t	0,64	0,68	➔
Direktvermarktung ³ in MW _{el}	3 400	2 600	➔
Biomethanherzeugung in Mio kWh	144	103	➔

1 Direkte CO₂-Emissionen des MVV Energie Konzerns
 2 Vermiedene CO₂-Emissionen aus EE-Anlagen Strom (gemäß Vermeidungsfaktoren des BMU)
 3 Kapazität unter Vertrag

Stromerzeugung aus EE des MVV Energie Konzerns in D im GJ 2014/15: 828 Mio kWh

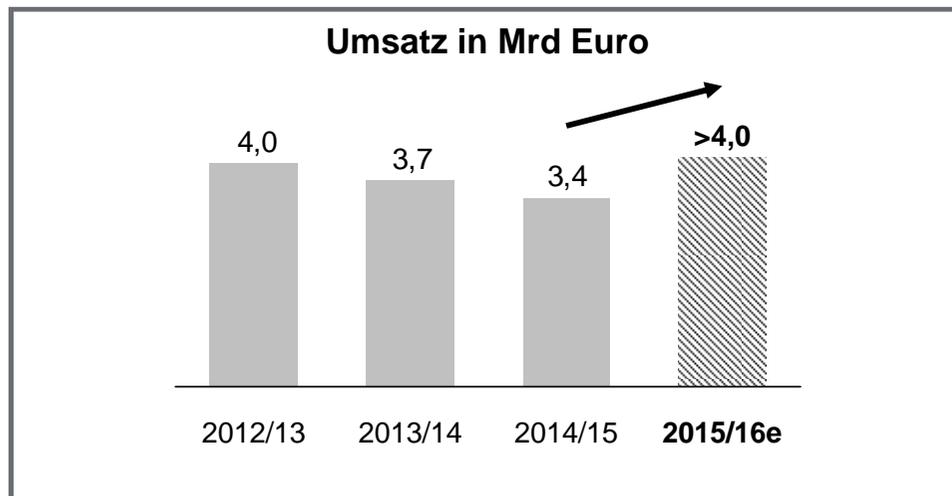


MVV ENERGIE
MEIN ► ZUKUNFTSVERSORGER



AUSBLICK

Prognose Umsatz und Adjusted EBIT für das Geschäftsjahr 2015/16

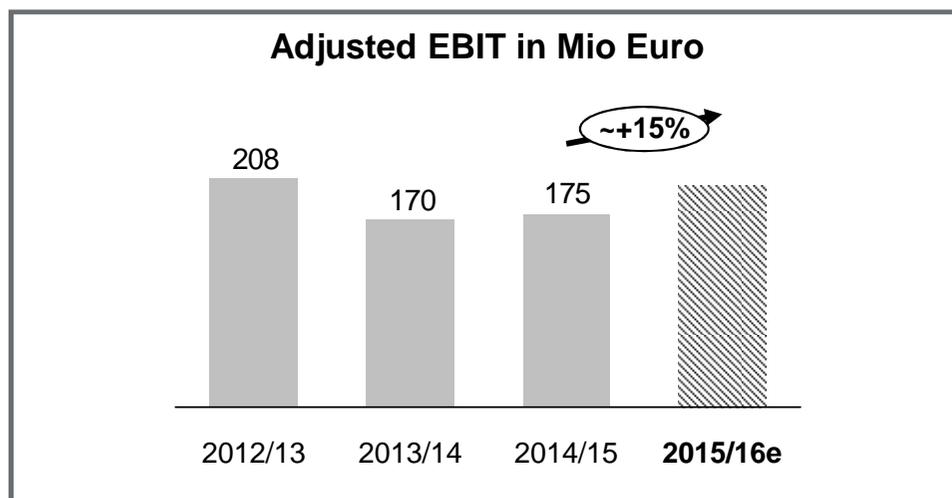


▶ Haupttreiber bei Prognose Umsatz und Adjusted EBIT

- Ausbau Projektentwicklung EE
- Inbetriebnahme neuer Anlagen

▶ Prognose zudem abhängig von

- Stromgroßhandelspreisen und Erzeugungsmarge (Clean Dark Spread)
- Witterungsverlauf und Windaufkommen
- Entwicklung der Abfall- und Biomassepreise



MVV ENERGIE
MEIN ► ZUKUNFTSVERSORGER

▼
**VIELEN DANK FÜR IHRE
AUFMERKSAMKEIT!**

Kontakt:
Philipp Riemen
Bereichsleiter Finanzen und Investor Relations
Tel: +49 (0)621 290-1655
philipp.riemen@mvv.de
www.mvv-investor.de

 **MVV** · Energie