

MVV ENERGIE

MEIN ▾ ZUKUNFTSVERSORGER



ENERGIE BRAUCHT VERANTWORTUNG

ANALYSTENKONFERENZ
GESCHÄFTSJAHR 2016

FRANKFURT, 13. DEZEMBER 2016

 **MVV** · Energie

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. Strategie

4 – 11

2. Geschäftsentwicklung

12 – 20

3. Ausblick

21 – 22

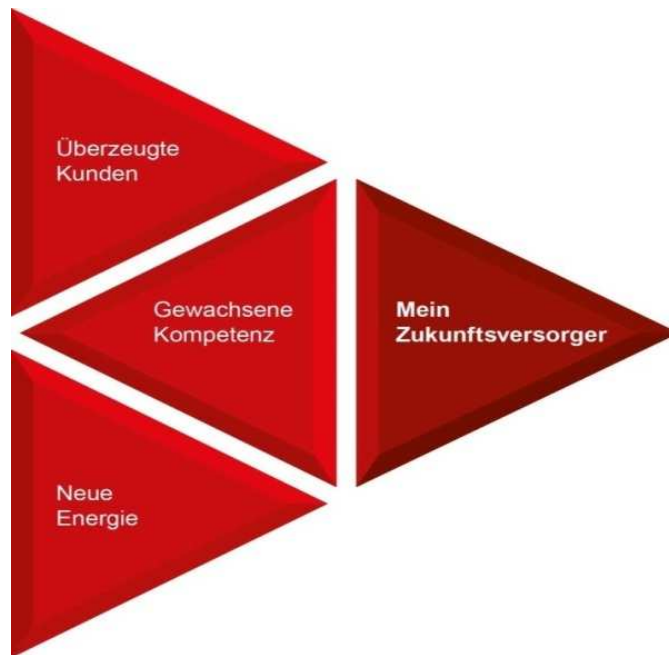
MVV ENERGIE
MEIN ▶ ZUKUNFTSVERSORGER



1. STRATEGIE

Wir machen die Energiewende

MEIN ► ZUKUNFTSVERSORGER



Unter diesem Leitmotiv stellen wir unsere Kunden in den Mittelpunkt und setzen auf

- ▶ profitables Wachstum mit erneuerbaren Energien
- ▶ Verknüpfung hocheffizienter konventioneller und erneuerbarer Energien
- ▶ Stärkung von Energieeffizienz und umweltfreundlicher Kraft-Wärme-Kopplung
- ▶ zuverlässige Energieversorgung durch intelligente und leistungsfähige Netze
- ▶ innovative Geschäftsmodelle und professionelle Dienstleistungen
- ▶ leistungsfähige Shared Services

Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr 2016

- ▶ Nov. 2015 Vierte Biomethananlage in Barby
- ▶ Dez. 2015 Vollkonsolidierung Juwi
- ▶ Apr. 2016 Programmstart Unternehmenskultur „Gelebte Energie“
- ▶ Jun. 2016 Strategische Partnerschaft mit dem Energie-Franchisesystem Enerix
- ▶ Sep. 2016 Windpark Freudenberg und Windpark Hain-Ost

Investitionen UK

- ▶ Erstmals ganzjähriger Beitrag beider Anlagen zur
Ergebnisentwicklung im Konzern
- ▶ Investitionen
 - Plymouth (Thermische Abfallverwertungsanlage):
250 Mio Euro
 - Ridham Dock (Biomassekraftwerk): 140 Mio Euro
- ▶ Betrieb der Anlagen
 - Plymouth: planmäßig ungestört
 - Ridham Dock: nach technischen Optimierungen
stabil
- ▶ Rund 70 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in UK
- ▶ Geringe Auswirkungen aus Brexit-Entscheidung
erwartet



Investition Juwi

- ▶ Erfolgreiches Geschäftsjahr 2016
 - konsequente Umsetzung der Restrukturierung
 - positive Entwicklungen in US-Geschäft und Betriebsführung
- ▶ Inbetriebnahme einiger Großprojekte
 - PV Park in Südafrika (86 MW)
 - Weltweit größtes Solar-Hybrid-Kraftwerk (10,8 MW) mit Batteriespeicher (6 MW) in Australien
 - Solarpark in Japan (25 MW)
- ▶ Volatilität des Projektentwicklungsgeschäftes
 - Auktionen für Windprojekte in Deutschland
 - Politische Marktentwicklungen in den USA
 - Energiepolitische Diskussionen in Südafrika



Investition Küstenkraftwerk K.I.E.L.

- ▶ Investitionsvolumen: rund 290 Mio Euro
- ▶ Strom- und Wärmeerzeugungsleistung: jeweils zirka 190 MW
- ▶ Einsatz von 20 hochmodernen, individuell regelbaren Gasmotoren
- ▶ Wärmespeicher: nutzbarer Wärmeinhalt 1,5 Mio kWh
- ▶ Elektrodenkessel: Nutzung von Überschussstrom zur Fernwärmeerzeugung (Leistung 35 MW)
- ▶ 70% geringerer CO₂-Ausstoß als das seit 1970 betriebene kohlebefeuerte Vorgängerkraftwerk



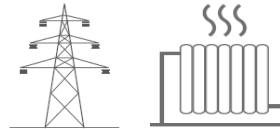
Kontinuierliche Effizienzsteigerungen

Erzeugung



- ▶ Zusammenführung von Kompetenzen und Management

Netze



- ▶ Bündelung des Netzbetriebs und des technischen Services in zwei Netzgesellschaften an den Standorten Mannheim und Offenbach

Vertrieb



- ▶ Strategische und organisatorische Neuaufstellung der Vertriebseinheiten von MVV Energie, MVV Enamic und MVV Trading

Forschungsprojekt RealValue

This project has received funding from the European Union's Horizon 2020 research and innovation programme under grant agreement No 646116



- ▶ Virtuelle Großverbraucher durch Zusammenfassung modernster Speicherheizungen
- ▶ Angebotsgesteuerte Speicherung von Strom aus erneuerbaren Energien als Wärme
- ▶ Verknüpfung von Strom aus erneuerbaren Energien mit dezentralen Wärmesenken



MVV ENERGIE
MEIN ▶ ZUKUNFTSVERSORGER



2. GESCHÄFTSENTWICKLUNG

Geschäftsjahr 2016 im Überblick

▶ 4,07 Mrd Euro Umsatz

▶ Adjusted EBIT auf 213 Mio Euro gestiegen

▶ Bereinigter Jahresüberschuss nach Fremdanteilen 95 Mio Euro und bereinigtes Ergebnis je Aktie 1,45 Euro

▶ Dividendenvorschlag 0,90 Euro je Aktie

▶ 236 Mio Euro investiert, davon 121 Mio Euro in Wachstum

▶ Rund 6.200 Beschäftigte

Bereinigte Kennzahlen

Mio Euro	GJ 2016	GJ 2015	% Vorjahr
Umsatz ohne Energiesteuern	4.066	3.422	+19
Adjusted EBIT ¹	213	175	+22
Adjusted EBT ¹	139	132	+5
Bereinigter Jahresüberschuss ¹	98	92	+7
Bereinigter Jahresüberschuss nach Fremdanteilen ¹	95	75	+27
Bereinigtes Ergebnis je Aktie ¹ (Euro)	1,45	1,14	+27
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit ²	274	255	+7

¹ Ohne nicht operative Bewertungseffekte aus Finanzderivaten, ohne Strukturanpassung Altersteilzeit, ohne Restrukturierungsaufwand und mit Zinserträgen aus Finanzierungsleasing

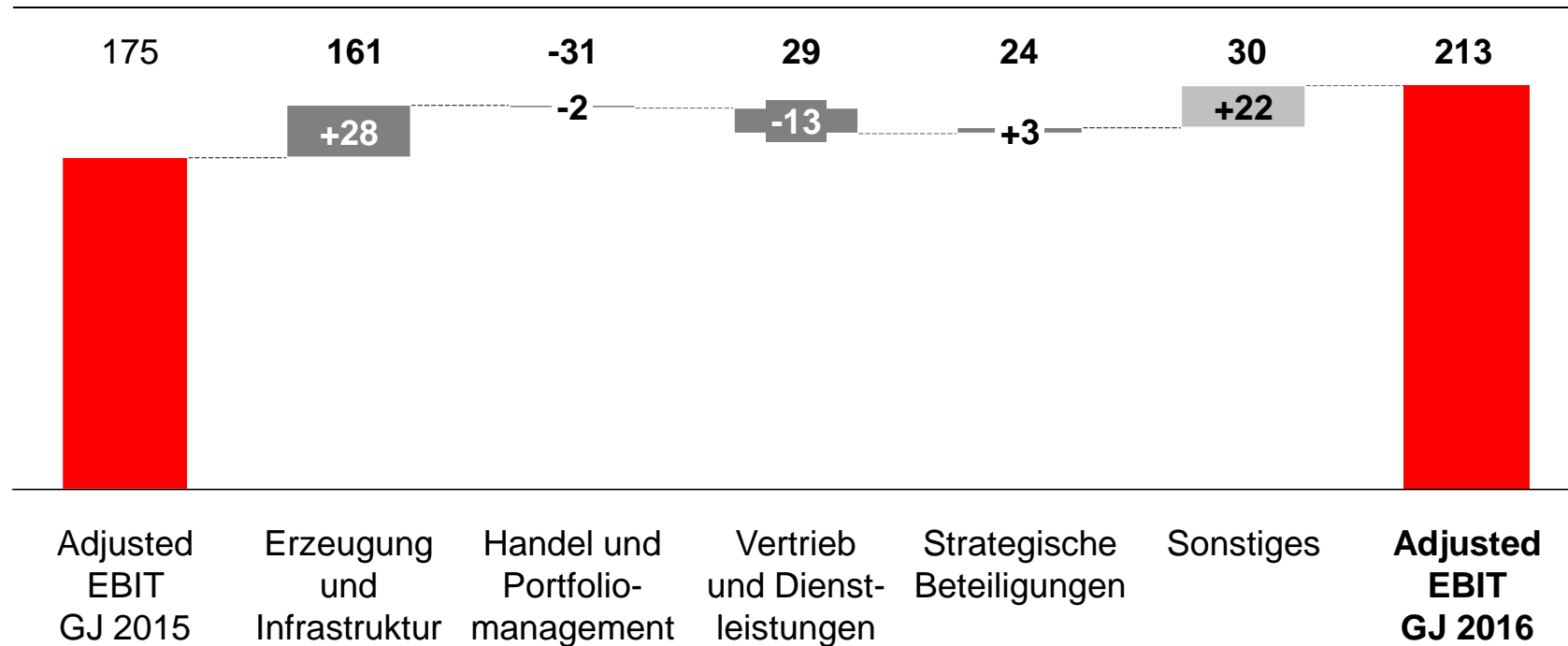
² Vorjahreswert angepasst

Überleitungsrechnung vom EBIT zum Adjusted EBIT

Mio Euro	GJ 2016	GJ 2015	+/- Vorjahr
EBIT gemäß Gewinn- und Verlustrechnung	225	162	+63
Bewertungseffekte aus Finanzderivaten	-24	+7	-31
Strukturanpassung Altersteilzeit	+2	+3	-1
Restrukturierungsaufwand	+7	–	+7
Zinserträge aus Finanzierungsleasing	+3	+3	0
Adjusted EBIT	213	175	+38

Adjusted EBIT-Entwicklung

Mio Euro



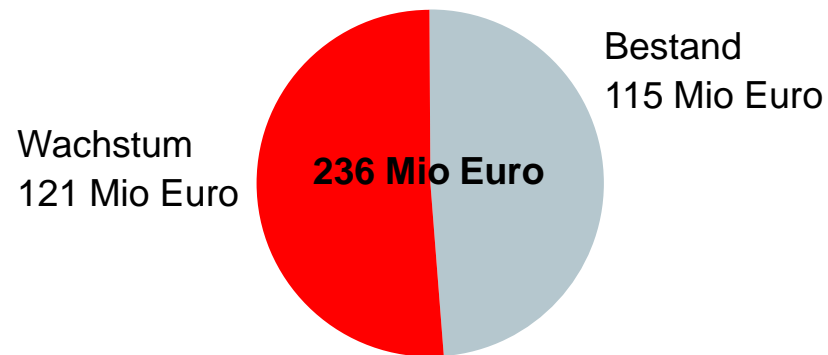
Absatz- und Abfallmengen sowie Projektentwicklung EE

	GJ 2016	GJ 2015	% Vorjahr
Strom (Mio kWh)	21.797	20.823	+5
Wärme (Mio kWh)	6.716	6.995	-4
Gas (Mio kWh) ¹	28.270	27.410	+3
Wasser (Mio m ³)	41,1	46,3	-11
Angelieferte brennbare Abfälle (1.000 t)	2.306	2.041	+13
In Betrieb genommene Leistung aus EE-Anlagen (MW)	679	31	>+100
Betriebsführung für EE-Anlagen (MW)	3.271	452	>+100

¹ Vorjahreswert angepasst

Investitionen

Investitionen im Geschäftsjahr 2016



► Wachstum

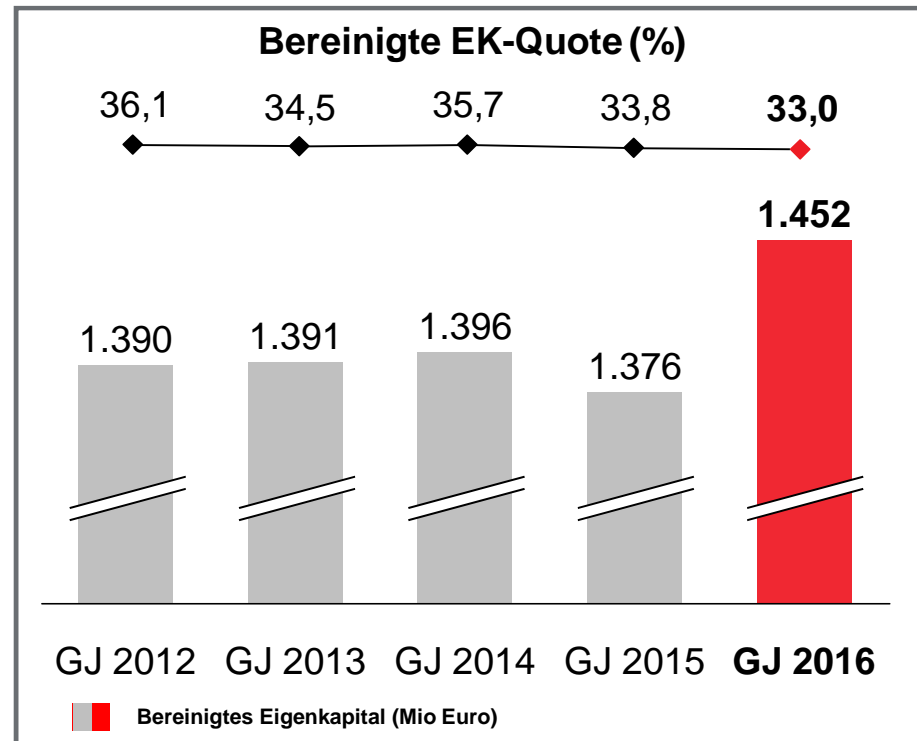
- Windpark Freudenberg und zusätzliche Windkraftanlage auf dem Hungerberg
- Biomethananlage in Barby
- Rauchgasreinigung und Turbine im MHKW Offenbach
- Ausbau Fernwärmeversorgung in Mannheim

► Bestand

- Optimierung und Substanzerhaltung von Versorgungsanlagen und Verteilernetzen
- Fernwärmespeicher und Elektrodenkessel in Kiel

Finanzierung

- ▶ EK gestiegen (+5,5%)
- ▶ EK-Quote nach Vollkonsolidierung der Juwi leicht gesunken
- ▶ Langfristige und damit fristenkongruente Finanzierung der Investitionen
- ▶ Hoher Anteil fixer Zinsvereinbarungen sichert langfristig das günstige Zinsniveau
- ▶ Ausgeglichenes Tilgungsprofil
- ▶ Stabiles Investment-Grade-Rating aus Einschätzungen unserer Kernbanken ableitbar



Nachhaltigkeit

Erneuerbare Energien

	GJ 2016	GJ 2015
Kapazität (MW)	418 ↑	395
Stromerz. (Mio kWh)	1.035 ↑	822
Biomethanerz. (Mio kWh)	259 ↑	144
Projektentwicklung (MW)	679 ↑	31
Direktvermarktung (MW)	4.600 ↑	3.400
EE-Quote (%)	58 ↑	55

Wärme/Dampf/KWK

Kapazität (MW)	816 →	816
Wärmeerz. (Mio kWh)	2.103 →	2.149
Stromerz. KWK (Mio kWh)	470 ↑	445

Klimaschutz

CO ₂ -Scope 1 (1.000 t)	1.056 →	1.045
CO ₂ -Vermeidung (1.000 t)	719 ↑	568



- ▶ Geschäftsbericht erstmalig in Übereinstimmung mit Sustainability Reporting Guidelines (G4) der Global Reporting Initiative (GRI)



- ▶ Extern geprüfte Datenqualität im Rahmen der ISAE 3000-Prüfung



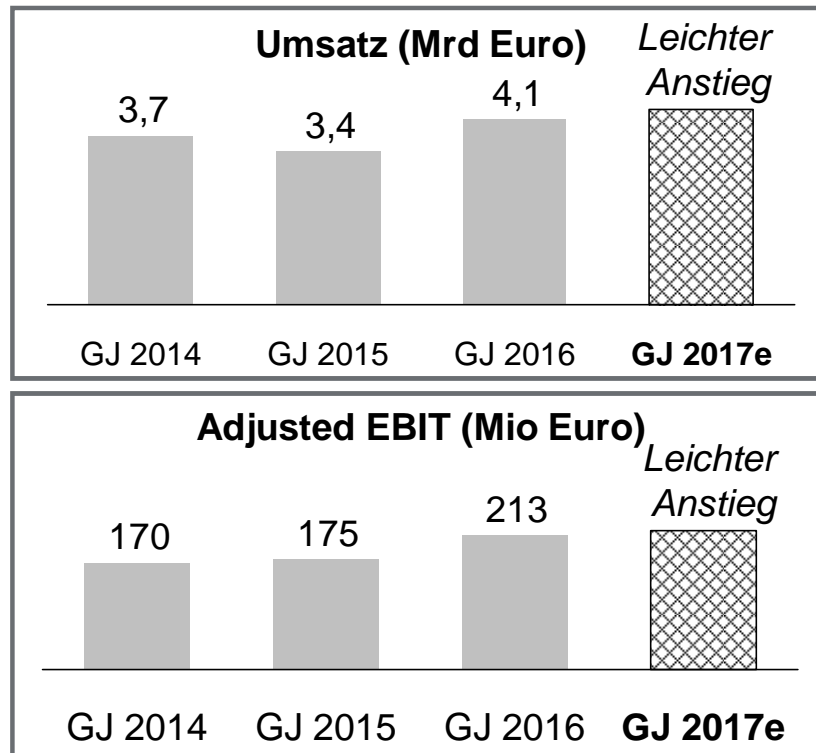
- ▶ Score B / „Management“ für unsere Klimaschutzbericht-erstattung 2016 erhalten

MVV ENERGIE
MEIN ▶ ZUKUNFTSVERSORGER



3. AUSBLICK

Prognose für das Geschäftsjahr 2017



- ▶ Prognose abhängig von
 - Entwicklung Stromgroßhandelspreise und Erzeugungsmarge (Clean Dark Spread)
 - Witterungsverlauf und Windaufkommen
 - Entwicklung der Abfall- und Biomassepreise
- ▶ Zudem gestiegene Volatilität der Ergebnisse durch Ausbau der Projektentwicklung erneuerbare Energien
- ▶ MVV Energie stellt ab GJ 2017 auf Quartalsmitteilungen um

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

