

MVV ENERGIE  
MEIN ► ZUKUNFTSVERSORGER

▼  
**MACHEN!**

**ANALYSTENKONFERENZ  
1. HALBJAHR 2015/16**

**13. MAI 2016**

# 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**

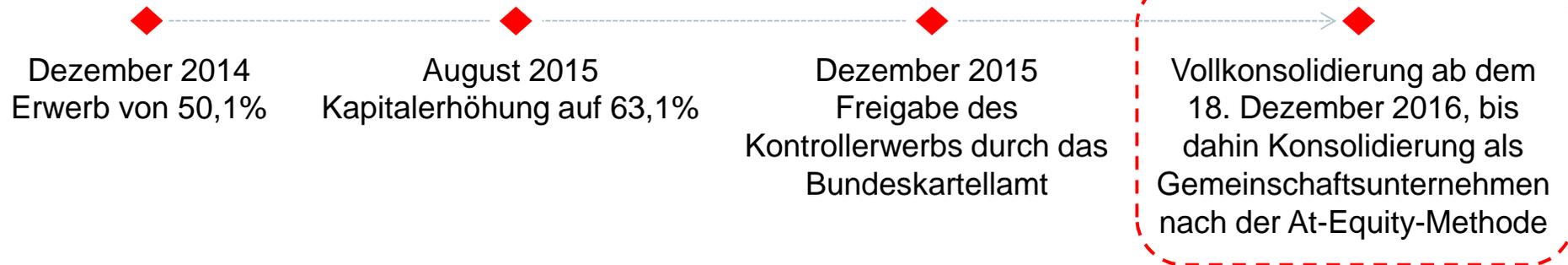
Diese Präsentation enthält Aussagen zu zukünftigen Entwicklungen („zukunftsbezogene Aussagen“), die auf gegenwärtig vorhandenen Informationen, Planungen, Einschätzungen und Prognosen der MVV Energie AG beruhen. Die zukunftsbezogenen Aussagen umfassen insbesondere, jedoch nicht ausschließlich Einschätzungen 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.

▼  
**1. HALBJAHR 2015/16**  
**IN ZAHLEN**

# Erstmalige Vollkonsolidierung der Juwi AG



- ▶ Direkter Einfluss der Volatilität und Saisonalität des Projektgeschäfts
- ▶ Ergebnisstärkstes Quartal der Juwi im At-Equity-Ergebnis des 1. Quartals 2015/16 enthalten; die Folgequartalen – typischerweise kostengeprägt – werden vollkonsolidiert
- ▶ Vollständige Einbeziehung aller Vermögenswerte und Schulden der Juwi im Konzernabschluss der MVV Energie

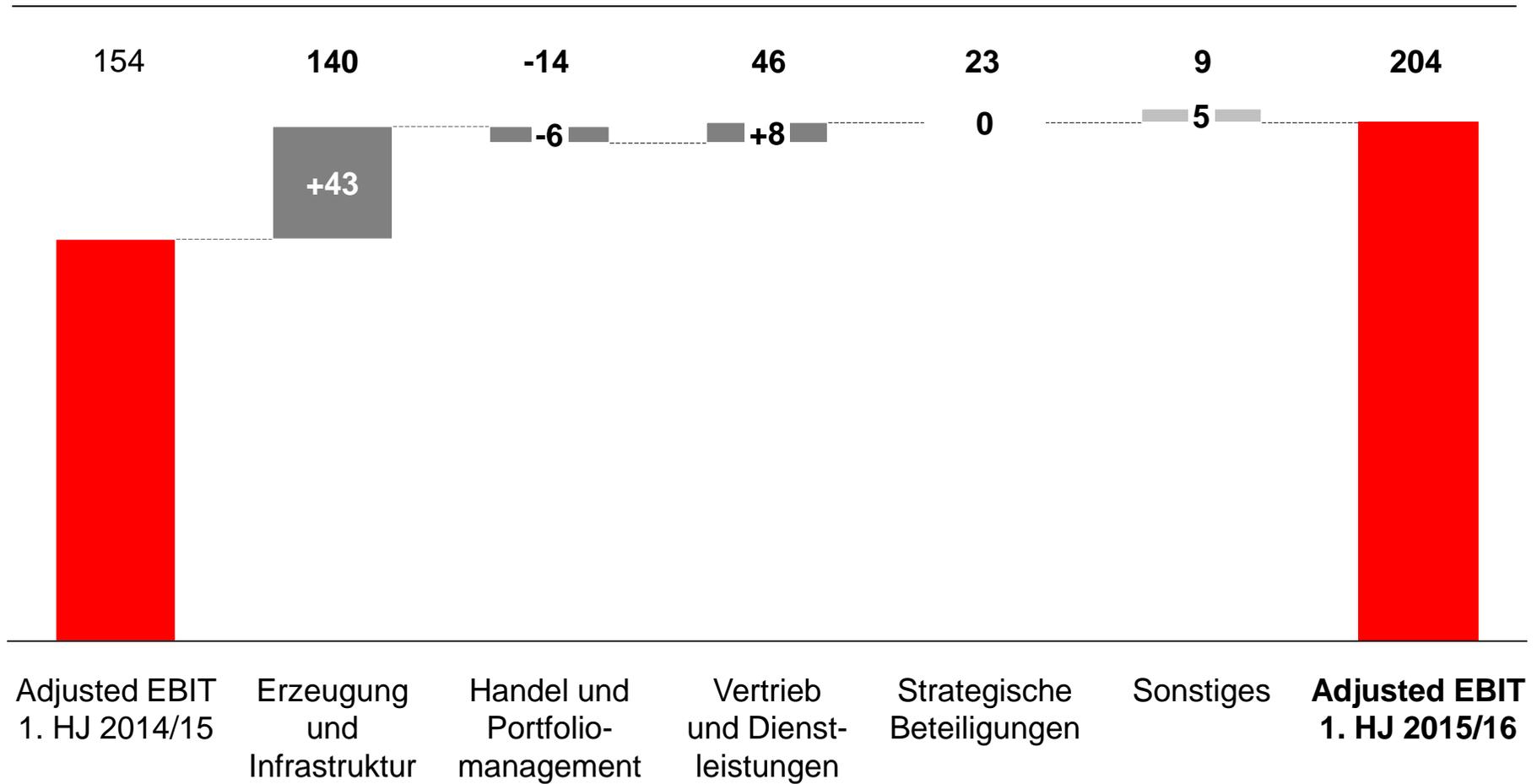
# Bereinigte Kennzahlen des MVV Energie Konzerns im 1. Halbjahr 2015/16

in Mio Euro	2015/16 (1.10.-31.3.)	2014/15 (1.10.-31.3.)	% Vorjahr
Umsatz ohne Energiesteuern	<b>2 043</b>	1 841	+11
Adjusted EBITDA <sup>1</sup>	<b>290</b>	230	+26
Adjusted EBIT <sup>1</sup>	<b>204</b>	154	+32
Adjusted EBT <sup>1</sup>	<b>171</b>	138	+24
Bereinigter Periodenüberschuss <sup>1</sup>	<b>121</b>	98	+23
Bereinigter Periodenüberschuss nach Fremdanteilen <sup>1</sup>	<b>103</b>	82	+26
Bereinigtes Ergebnis je Aktie <sup>1</sup> in Euro	<b>1,57</b>	1,25	+26
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	<b>21</b>	5	>+100

<sup>1</sup> Ohne nicht operative Bewertungseffekte aus Finanzderivaten, ohne Strukturanpassung Altersteilzeit und mit Zinserträgen aus Finanzierungsleasing

# Adjusted EBIT-Entwicklung im 1. Halbjahr 2015/16

in Mio Euro



# Überleitungsrechnung vom EBIT zum Adjusted EBIT im 1. Halbjahr 2015/16

in Mio Euro	2015/16 (1.10.-31.3.)	2014/15 (1.10.-31.3.)	+/- Vorjahr
EBIT gemäß Gewinn- und Verlustrechnung	<b>166</b>	151	+15
Bewertungseffekte aus Finanzderivaten	<b>+35</b>	–	+35
Strukturanpassung Altersteilzeit	<b>+1</b>	+2	-1
Zinserträge aus Finanzierungsleasing	<b>+2</b>	+2	+1
Adjusted EBIT	<b><u>204</u></b>	<u>154</u>	<u>+50</u>

# Absatzmengen im 1. Halbjahr 2015/16

	2015/16 (1.10.-31.3.)	2014/15 (1.10.-31.3.)	% Vorjahr
Strom in Mio kWh	<b>10 343</b>	11 172	-7
Wärme in Mio kWh	<b>4 785</b>	4 743	+1
Gas in Mio kWh <sup>1</sup>	<b>16 546</b>	16 462	+1
Wasser in Mio m <sup>3</sup>	<b>20,6</b>	21,7	-5

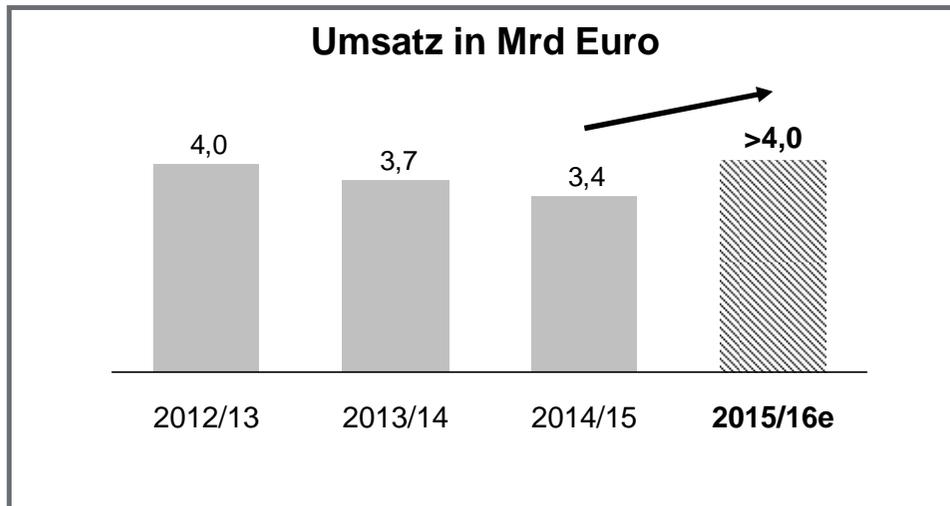
<sup>1</sup> Vorjahreswert angepasst

MVV ENERGIE  
MEIN ▶ ZUKUNFTSVERSORGER



# AUSBLICK

# Prognose Umsatz und Adjusted EBIT für das Geschäftsjahr 2015/16

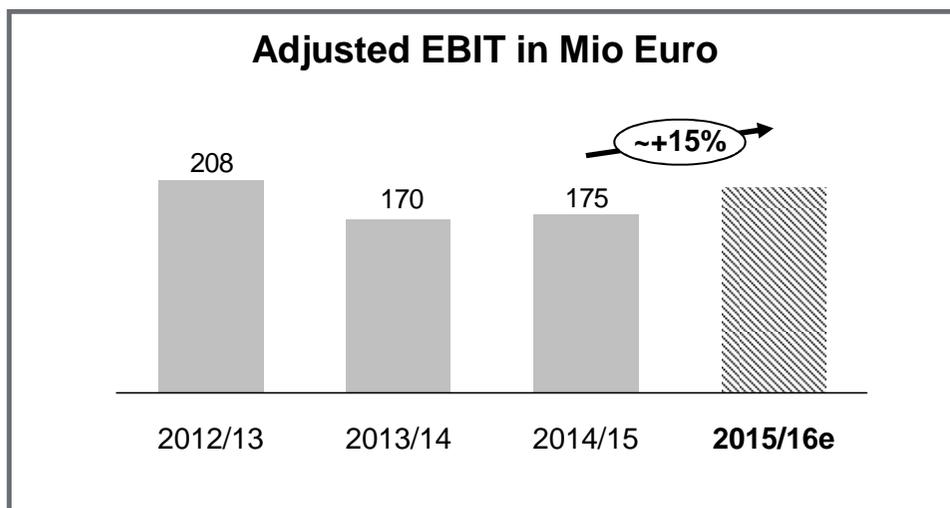


▶ **Haupttreiber bei Prognose Umsatz und Adjusted EBIT**

- Ausbau Projektentwicklung EE
- Inbetriebnahme neuer Anlagen

▶ **Prognose zudem abhängig von**

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



▼  
**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