



Die Zukunft hat bereits begonnen. Mit uns.

Analystenkonferenz Geschäftsjahr 2018

Frankfurt, 11. Dezember 2018

Wir begeistern
mit 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.

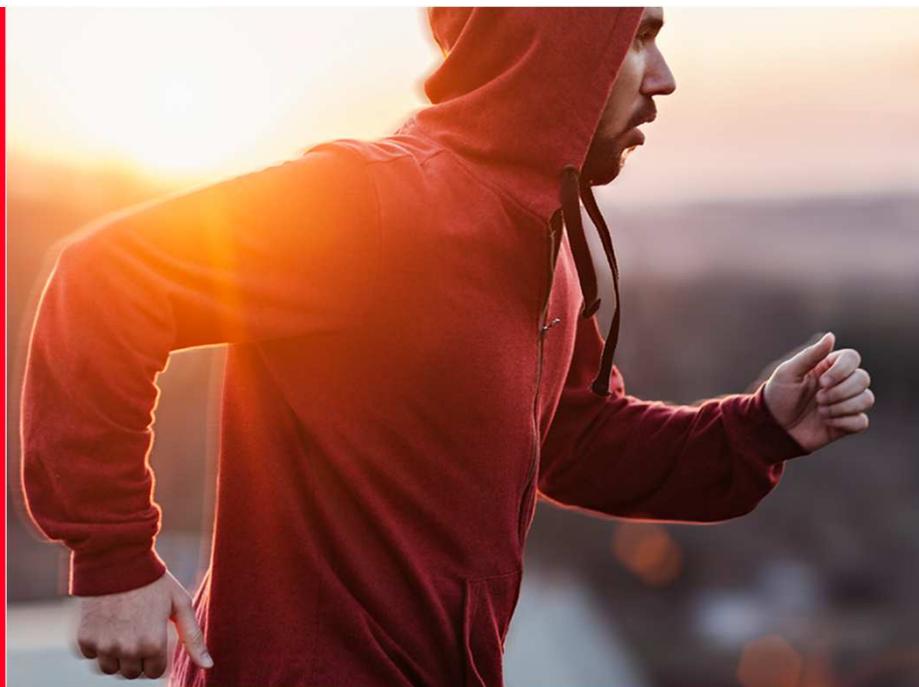
Daher kann nicht garantiert werden, noch kann dafür gehaftet werden, dass sich die zukunftsbezogenen Aussagen als vollständig, richtig und präzise erweisen oder dass erwartete oder prognostizierte Entwicklungen in der Zukunft tatsächlich eintreten werden.

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



Agenda

- **Strategie** 4-10
- **Geschäftsjahr 2018** 11-24
- **Ausblick** 25-26

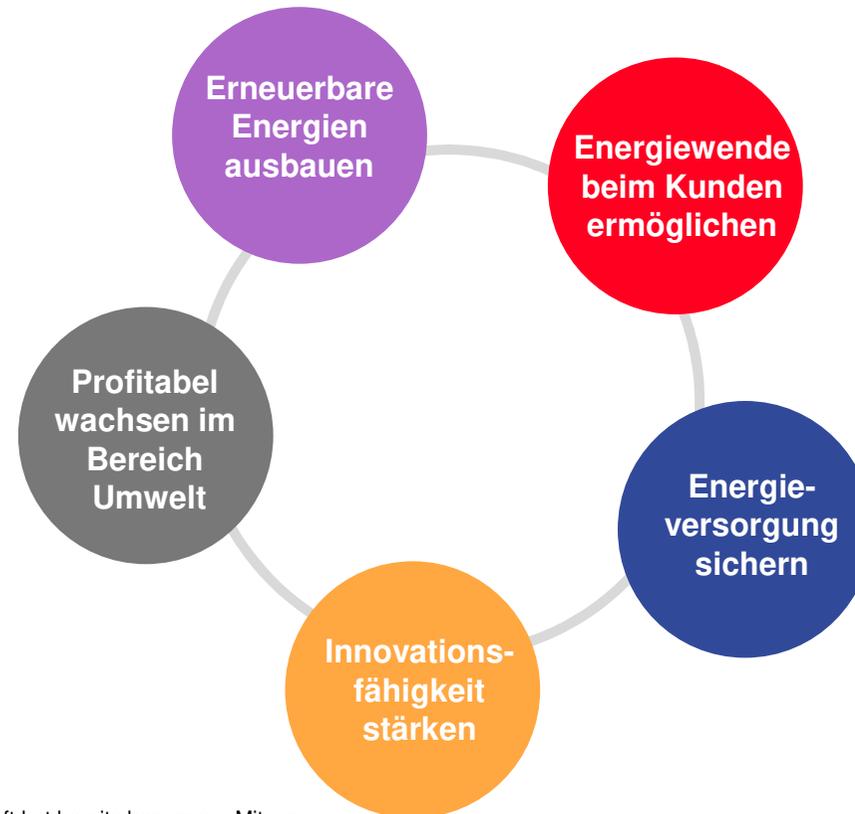


Strategie



Unsere strategischen Ziele eröffnen MVV auch im Umfeld der Energiewende eine stabile Perspektive

- MVV wächst durch Wachstumsfelder rund um die Energiewende
- Das Verknüpfen von bestehendem Know-how mit neuen Fähigkeiten nutzen wir dabei als Wettbewerbsvorteil
- Energiewende und Digitalisierung führen zu einem Veränderungsbedarf bei MVV, den wir konsequent angehen



Wir kommen mit unserer Strategieumsetzung gut voran

Strategische Meilensteine



In FRANKLIN entsteht Zukunft

Verbindung von Strom-, Wärme-, und Mobilitätswende



Wachstum Umwelt UK

Effiziente Abfallverwertung in Dundee



Bau Küstenkraftwerk K.I.E.L.

Sicherung der Fernwärmeverversorgung, Beitrag zur Energiewende und zum Umweltschutz



Friesenheimer Insel

MVV macht Fernwärme erneuerbarer



Ausbau Enamic Lösungshaus

Econ solutions, Luminatis, DCG, Recogizer, Qivalo



Mit dem Ausbau unserer grünen Erzeugungsleistung sind wir aktiver Teil der neuen Energiewelt



Ausbau unseres Windportfolios



Weiterentwicklung unserer Biomethanaktivitäten



Stärkung unserer Biomasseaktivitäten



Aufbau eines PV-Portfolios



Wir nutzen unsere Stärke im Geschäftsfeld Umwelt für weiteres Wachstum und zur Portfoliodiversifizierung

- Etablierte Marktposition
- Profitables Wachstum in den letzten Jahren
- Weiterhin positives Marktumfeld erwartet
- Integration von Abfall- und Energiemarkt



Marktposition in Deutschland stärken



- Kompetenzen und Ressourcen nutzen
- Anbindung Heizkraftwerk an bestehendes Fernwärmenetz
- Bau von Klärschlammbehandlungsanlagen
- Prüfung von Opportunitäten bei bestehenden Anlagen



Portfolio im Ausland erweitern



- Nutzung von Marktchancen



Mit unseren Lösungen sind wir kompetenter Partner unserer Kunden bei ihrer eigenen Energiewende



Für den Übergang in die neue Energiewelt sind effiziente und innovative Prozesse wichtige Grundlage

Prozesse/Kosteneffizienz

Kontinuierliche Prozess- und Kostenoptimierung ergänzt um gezielte Projekte

IT-Strategie

- Fokussierung und Automatisierung
- Stabilisierung und Optimierung

Digitalisierung

Vernetzung von Technologien, Orten und Menschen stärken





Geschäftsjahr 2018



MVV auf einen Blick

Geschäftsjahr 2018

Umsatz **3,9** Mrd Euro

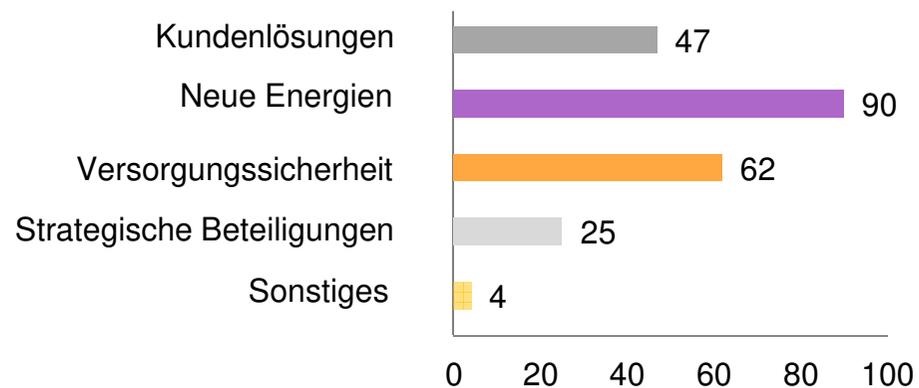
Investitionen

290 Mio Euro

Rund **6.000**
Beschäftigte

Adjusted EBIT **228** Mio Euro
nach Berichtssegmenten

Mio Euro



Kennzahlen

Geschäftsjahr 2018

Bereinigte Kennzahlen

Mio Euro

	GJ 2018	GJ 2017	% Vorjahr
Umsatz ohne Energiesteuern	3.903	4.010	-3
Adjusted EBITDA ¹	443	407	+9
Adjusted EBIT ¹	228	224	+2
Bereinigter Jahresüberschuss ¹	111	107	+4
Bereinigter Jahresüberschuss nach Fremdanteilen ¹	94	93	+1
Bereinigtes Ergebnis je Aktie ¹ (Euro)	1,43	1,41	+1
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	331	474	-30

¹ Ohne nicht operativen Bewertungseffekt aus Finanzderivaten, ohne Strukturanpassung Altersteilzeit, ohne Ergebnis aus Restrukturierung und mit Zinserträgen aus Finanzierungsleasing



Berichtssegment Kundenlösungen

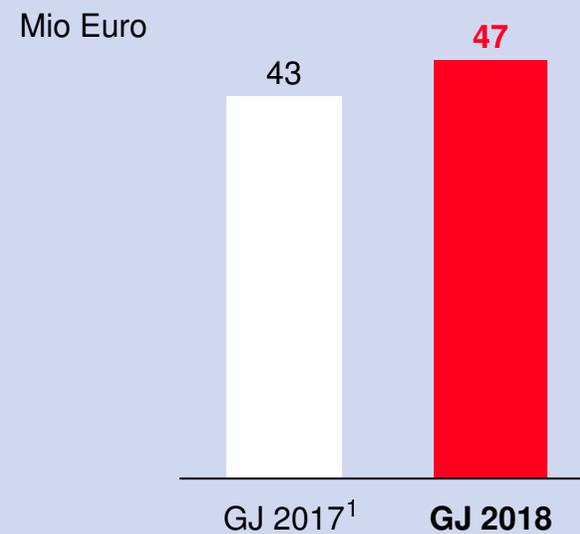
Geschäftsjahr 2018

Umsatz -5%



1 Pro forma, ungeprüft

Adjusted EBIT +9%

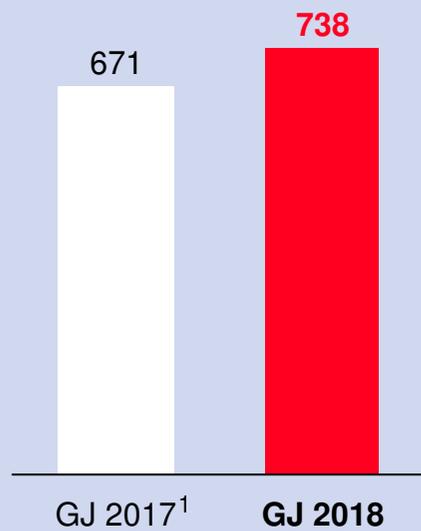


Berichtssegment Neue Energien

Geschäftsjahr 2018

Umsatz +10%

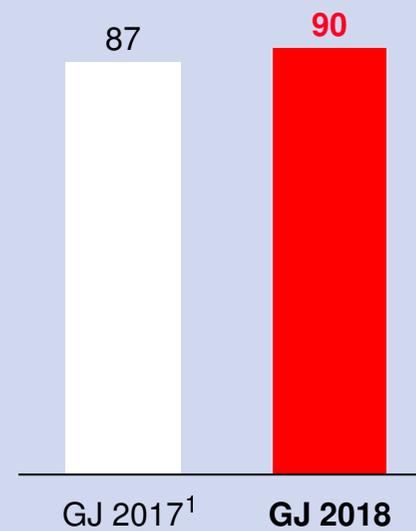
Mio Euro



¹ Pro forma, ungeprüft

Adjusted EBIT +3%

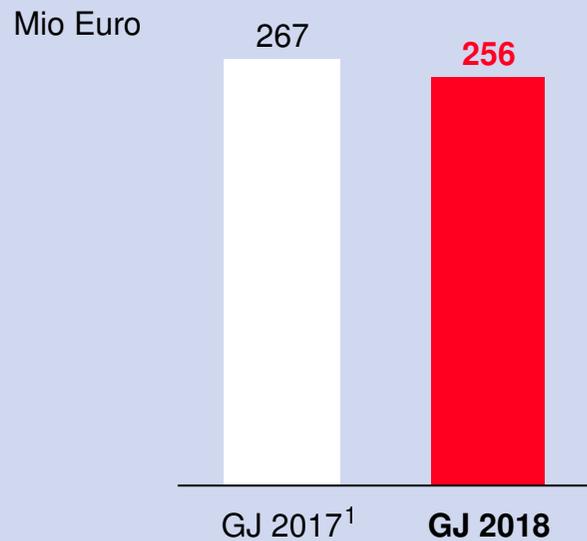
Mio Euro



Berichtssegment Versorgungssicherheit

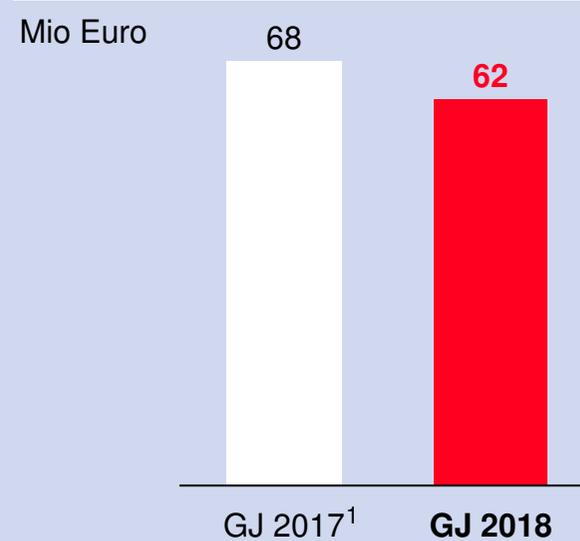
Geschäftsjahr 2018

Umsatz -4%



1 Pro forma, ungeprüft

Adjusted EBIT -9%

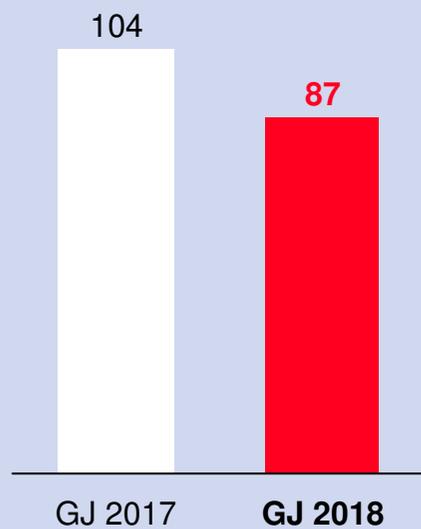


Berichtssegment Strategische Beteiligungen

Geschäftsjahr 2018

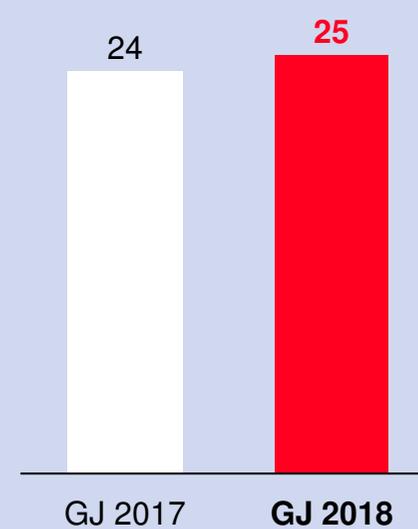
Umsatz -16%

Mio Euro



Adjusted EBIT +4%

Mio Euro

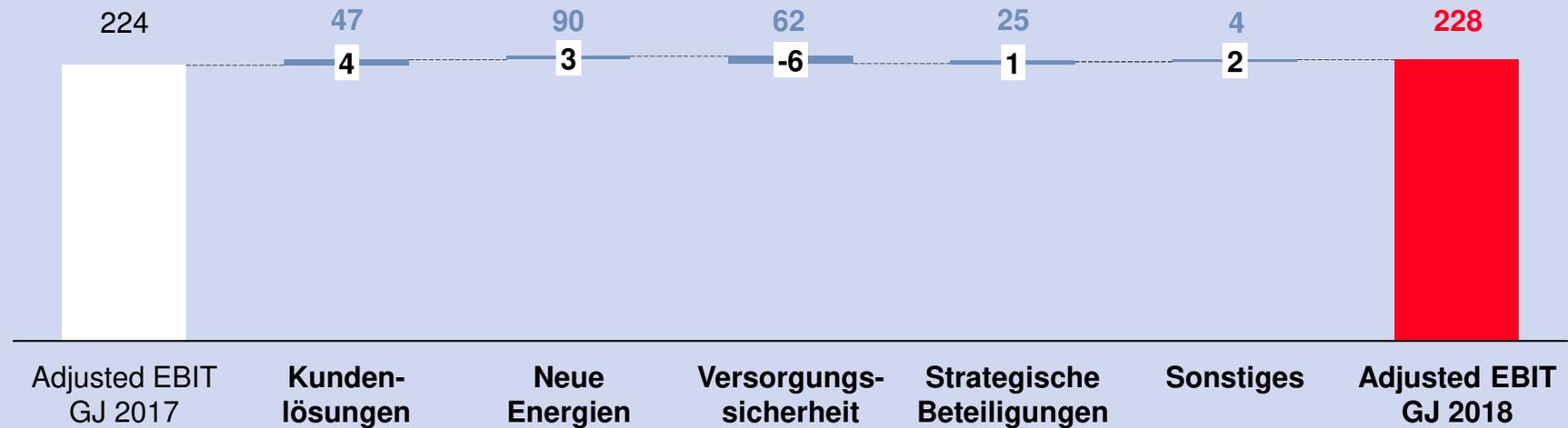


Adjusted EBIT-Entwicklung

Geschäftsjahr 2018

Adjusted EBIT-Entwicklung

Mio Euro



Überleitungsrechnung zum Adjusted EBIT

Geschäftsjahr 2018

Überleitungsrechnung zum Adjusted EBIT

Mio Euro

	GJ 2018	GJ 2017	+/- Vorjahr
EBIT gemäß Gewinn- und Verlustrechnung	257	259	-2
Bewertungseffekt aus Finanzderivaten	-31	-39	+8
Strukturanpassung Altersteilzeit	0	+1	-1
Ergebnis aus Restrukturierung	-1	0	-1
Zinserträge aus Finanzierungsleasing	+3	+3	0
Adjusted EBIT	228	224	+4



Mengen und abgeschlossene Entwicklung neuer Erneuerbare-Energien-Anlagen

Geschäftsjahr 2018

Absatz- und Abfallmengen sowie abgeschlossene Entwicklung neuer EE-Anlagen

	GJ 2018	GJ 2017	% Vorjahr
Strom (Mio kWh)	23.556	26.293	-10
Wärme (Mio kWh)	6.598	6.917	-5
Gas (Mio kWh)	21.209	25.190	-16
Wasser (Mio m ³)	41,3	40,2	+3
Angelieferte brennbare Abfälle (1.000 t)	2.328	2.291	+2
Abgeschlossene Entwicklung neuer EE-Anlagen (MW)	1.011	411	>+100
Betriebsführung für Erneuerbare-Energien-Anlagen (MW) ¹	3.063	3.009	+2

¹ Vorjahreswert angepasst



Investitionen

Geschäftsjahr 2018

Investitionen

Mio Euro

Wachstum 124

166 Bestand

Gesamt
290

Wachstumsinvestitionen

- Bau des Heizkraftwerks in Dundee
- Anbindung des Heizkraftwerks in Mannheim an das Fernwärmenetz
- Übernahme der Bioabfallvergärungsanlage in Dresden
- Maßnahmen zum Ausbau und zur Verdichtung unserer Fernwärmenetze

Bestandsinvestitionen

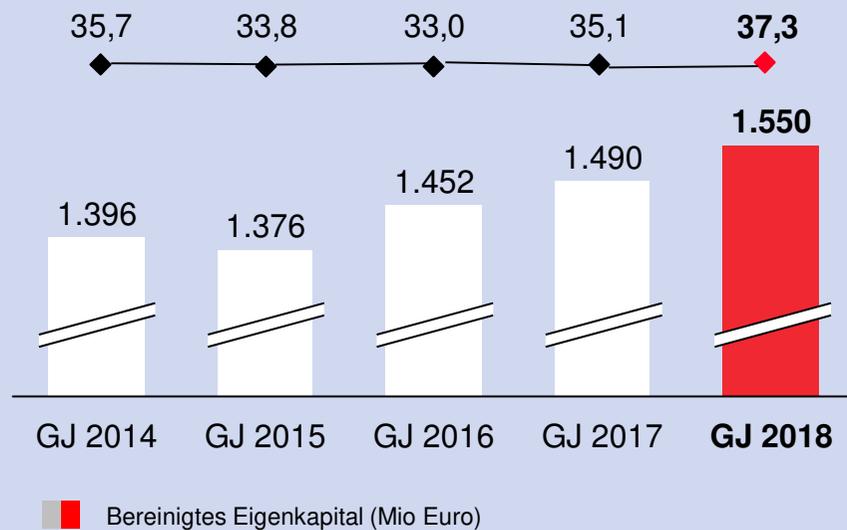
- Bau des Gasheizkraftwerks in Kiel
- Instandhaltung und Erneuerung unserer Verteilnetze



Finanzierung

Geschäftsjahr 2018

Bereinigte EK-Quote (%)



- EK gegenüber Vorjahr um 4,0% gestiegen
- Überwiegend 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



Nachhaltigkeitskennzahlen

Geschäftsjahr 2018

Erneuerbare Energien



Kapazität (MW)	467	+
Stromerzeugung EE (Mio kWh)	1.148	+
Biomethanerzeugung (Mio kWh)	254	✓
Projektentwicklung (MW)	1.011	+
EE-Quote (%)	63	+

Wärme/KWK



Kapazität (MW)	2.607	—
Wärmeerzeugung (Mio kWh)	3.890	—
Stromerzeugung KWK (Mio kWh)	501	—

Klimaschutz

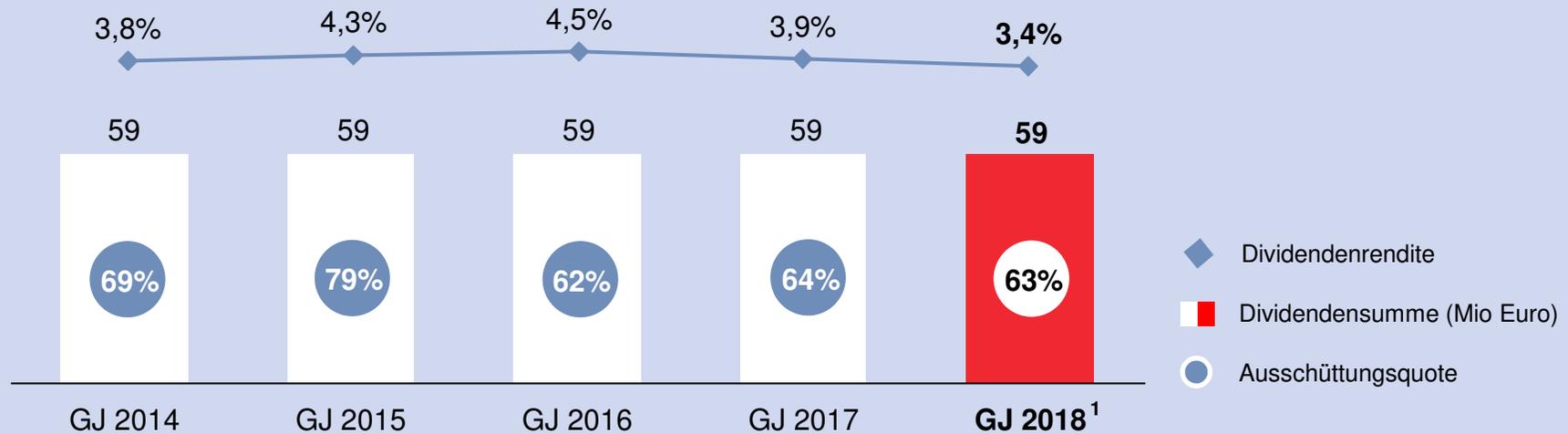


CO ₂ -Scope 1 (Tsd t)	1.547	+
CO ₂ -Scope 2 (Tsd t)	8	✓
CO ₂ -Scope 3 (Tsd t)	8.385	✓
CO ₂ -Einsparung (Tsd t)	485	+

Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2018

Kontinuität und überdurchschnittliche Ausschüttungsquote

Dividende je Aktie 0,90 Euro



¹ Vorbehaltlich der Zustimmung durch die Hauptversammlung am 8. März 2019



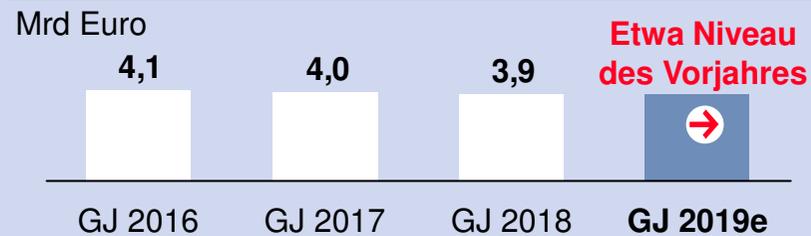
Ausblick



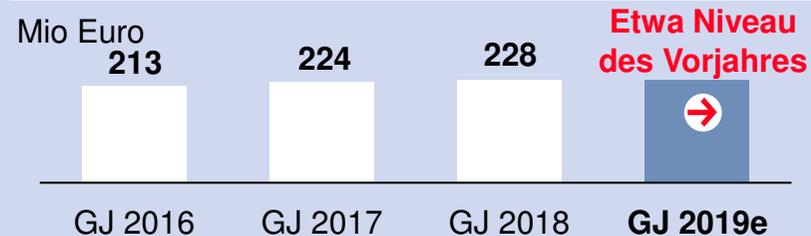
Prognose für das Geschäftsjahr 2019

Umsatz und Adjusted EBIT etwa auf Vorjahresniveau

Umsatz



Adjusted EBIT



Prognose abhängig von

- Witterungsverlauf und Windaufkommen
- Entwicklung Strom- und Brennstoffpreise
- Spreads der konventionellen Erzeugung
- Zins- und Währungseffekten
- Anlagenverfügbarkeit
- Transportkosten für Brennstoffe
- Zudem hohe Volatilität der Ergebnisse
 - durch Ausbau der Projektentwicklung erneuerbare Energien
 - Inbetriebnahme Küstenkraftwerk K.I.E.L



Vielen Dank!

Kontakt:

Philipp Riemen
Bereichsleiter Finanzen
und Investor Relations
T +49 621 290 31 88
philipp.riemen@mvv.de
www.mvv.de/investoren

**Ein Unternehmen in der
Metropolregion Rhein-Neckar**

