



Energiewende leben

Analystenkonferenz Geschäftsjahr 2019

Frankfurt, 10. Dezember 2019

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.

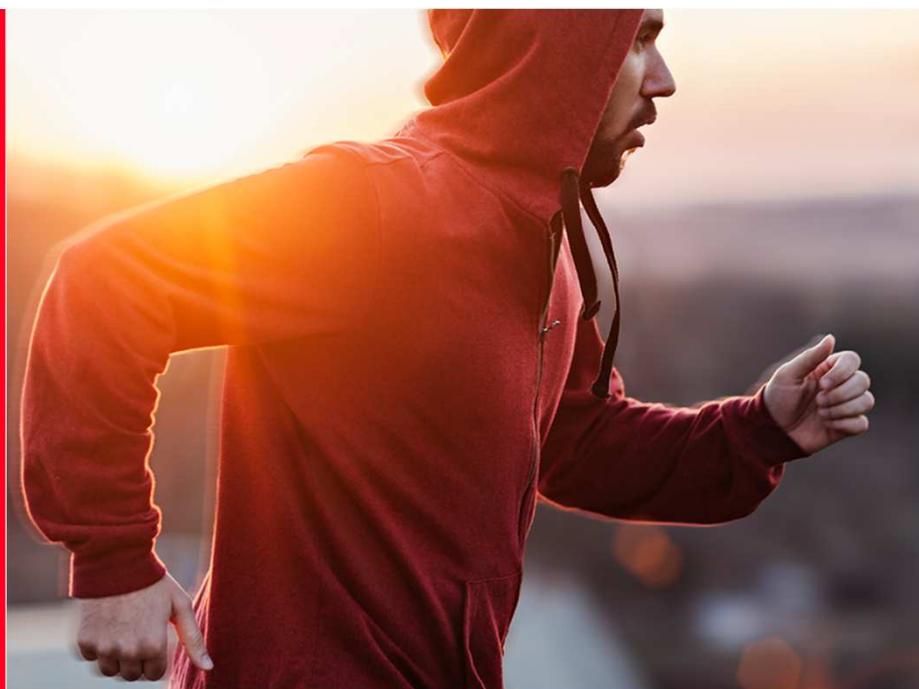
Daher kann nicht garantiert werden, noch kann dafür gehaftet werden, dass sich die zukunftsbezogenen Aussagen als vollständig, richtig und präzise erweisen oder dass erwartete oder prognostizierte Entwicklungen in der Zukunft tatsächlich eintreten werden.

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



Agenda

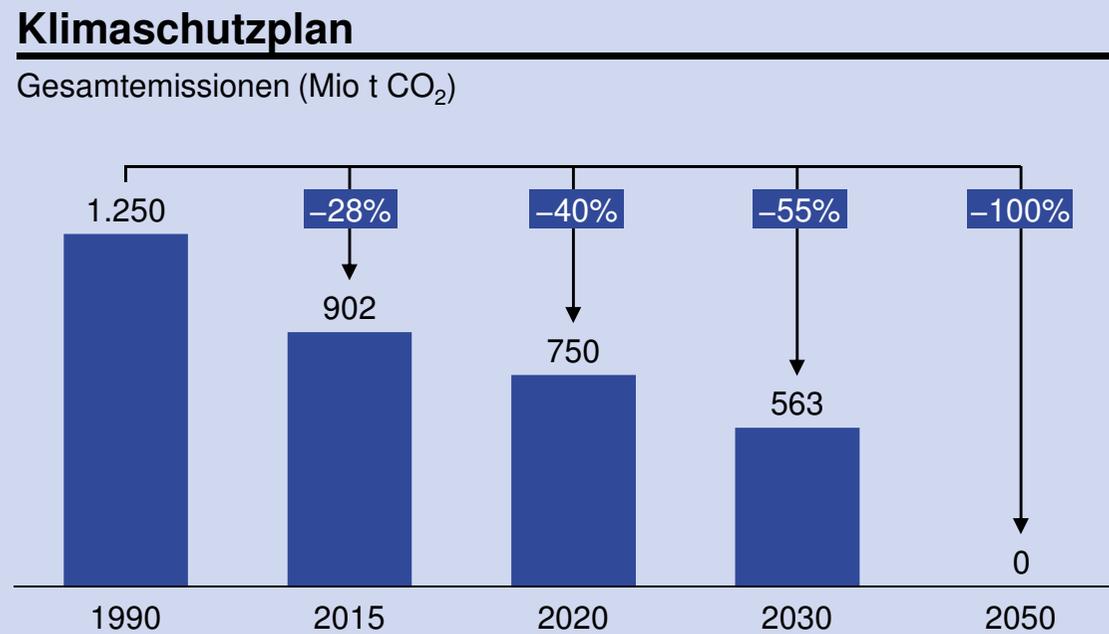
- **Strategie** 4-14
- **Geschäftsjahr 2019** 15-27
- **Ausblick** 28-29



Strategie



Diskussion zu Klimaschutz prägt energiewirtschaftlichen Rahmen der MVV



Klimaschutzprogramm 2030: Wichtigste Punkte

Umsetzung der Beschlüsse der Kommission „Wachstum, Strukturwandel und Beschäftigung“

- Beendigung der Kohleverstromung bis spätestens Ende 2038
- Monitoring Versorgungssicherheit (Strom und Wärme) und Strompreise

Weiterentwicklung und Modernisierung der Kraft-Wärme-Kopplung

- Verlängerung der KWK-Förderung bis 2030
- Teilweises Ersetzen von Kohle-KWK durch Gas-KWK oder Grüne Wärme

CO₂-Bepreisung in den Sektoren Wärme und Verkehr

- Einführung eines nationalen Emissionshandelssystems ab dem Jahr 2021 (Start: Festpreis von 10 Euro pro Tonne CO₂; steigend auf 35 Euro in 2025)

Ausbau der erneuerbaren Energien auf 65% bis 2030

- Anhebung der bisherigen Ausbauziele für PV und Wind Offshore
- Abbau von Hemmnissen bei Planung und Genehmigung von Wind Onshore

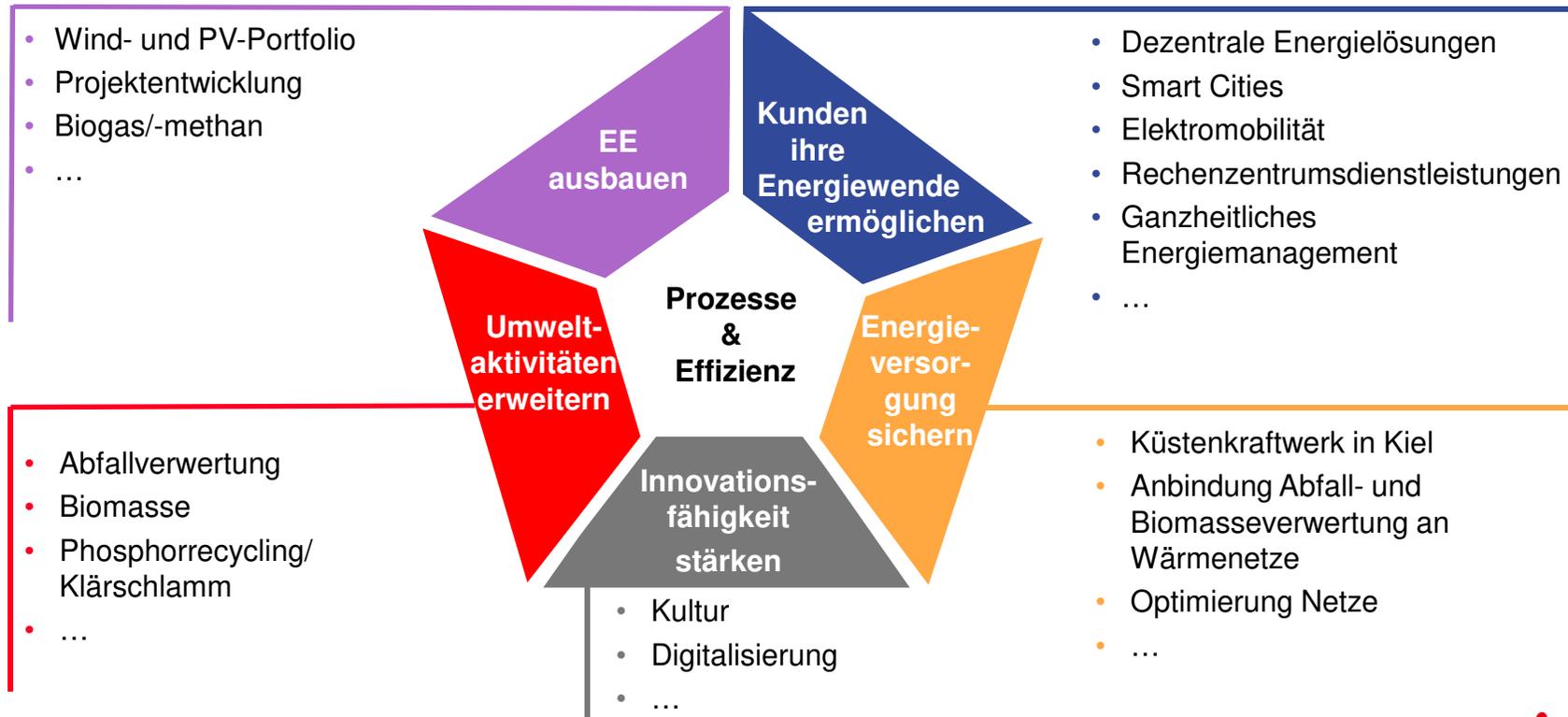
Sektorale Zielerreichung wird durch jährliches Monitoring und Expertenrat überprüft



Wir stehen zu den Zielen des Pariser Klimaschutzabkommens und sind – spätestens – 2050 klimaneutral



Mit unserer Strategie und ausgewogenen Portfolio sind wir auf anstehende Herausforderungen gut vorbereitet



Unsere Lösungen ermöglichen MVV-Kunden ihre Energiewende



**PV, Speicher,
Wärmepumpe**
Individuelle Lösungen



Elektromobilität
Modulares Angebot für
Zuhause, unterwegs und
am Arbeitsplatz



Smart Cities
Ganzheitliches, modulares
Angebot von Mobilität,
Energie und Infrastruktur



Data Center
Planung, Bau und Betrieb
von Rechenzentren



**Energieeffizienz &
Effizienz-Controlling**



**Smart Light
Efficiency**
LED-Contracting



Smart Submetering
Digitalisierte Heiz- und
Betriebskostenabrechnung



**Commodity
Solutions**
Portfoliomangement,
Stromabnahme bzw.
Belieferungsverträge
(PPA, PSA)



Unsere Netze sichern die Energieversorgung

Integrierte Planung und Betrieb von Strom-, Gas-, Wasser- und Fernwärmenetzen

Bestandsgeschäft



Aktives Regulierungsmanagement
bei den Strom- und Gasnetzen



Bedarfsorientierter Ausbau
unserer Stromnetze zur
Sicherung der Versorgung bei
erwartetem Lastanstieg

Neue Chancen



Ausbau des
Dienstleistungsgeschäfts



Zusätzlicher Kapazitätsbedarf
neuer Anwendungen:
Elektromobilität, Rechenzentren,
Landstrom Schiffe



Effiziente und grünere Fernwärme ist die Zukunft der Wärmeversorgung



Umstellung von Kohle auf Gas an unserem Standort Kiel

- Modular aufgebautes Motorenkraftwerk ist in hohem Maße energiewende-kompatibel
- ... und senkt CO₂-Ausstoß deutlich



Grüne Fernwärme

- Auskopplung von Wärme aus der thermischen Verwertung von Abfällen und Biomassen, z.B. durch Anbindung der Friesenheimer Insel an das Wärmenetz
- Emissionsreduktion durch verstärkte Nutzung alternativer Energieträger



Wir bauen erneuerbare Energien weiter aus



Erzeugung aus erneuerbaren Energien in Deutschland

- Fokus auf Wind an Land einschließlich Repowering
- Aufbau PV-Portfolio



Projektentwicklung und Betriebsführung erneuerbare Energien

- National: Windenergie an Land und PV
- International: PV und Wind; Fokus auf Märkte mit Wachstumspotenzial



Biomethan

- Wachstum
- Bestandsanlagen als stabile Basis weiter entwickeln



MVV nutzt ihre starke Marktposition zur Diversifikation und für weiteres Wachstum in Deutschland und Europa



Unsere starke Marktposition...

- Weiter positives Marktumfeld
- Diversifikation von Erlösströmen
- Energieeffiziente, sichere Bereitstellung von Wärme und Strom



...bauen wir in Deutschland weiter aus

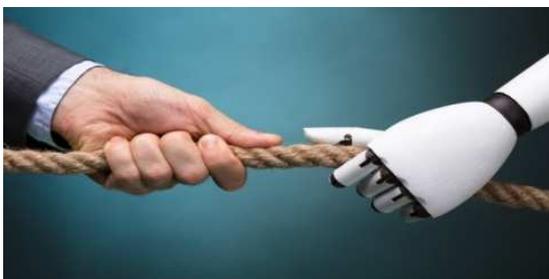
- Anbindung Kraftwerke an Wärmenetze
- Erweiterung der Wertschöpfungskette durch Phosphorrecycling aus Klärschlamm



...nutzen wir für Wachstum in Europa



Wir nutzen die Digitalisierung zur Optimierung unserer Geschäftsaktivitäten



Prozessautomatisierung



Kundeninteraktion



Neue Geschäftsmodelle





Geschäftsjahr 2019



MVV auf einen Blick

Geschäftsjahr 2019

Umsatz **3,7** Mrd Euro

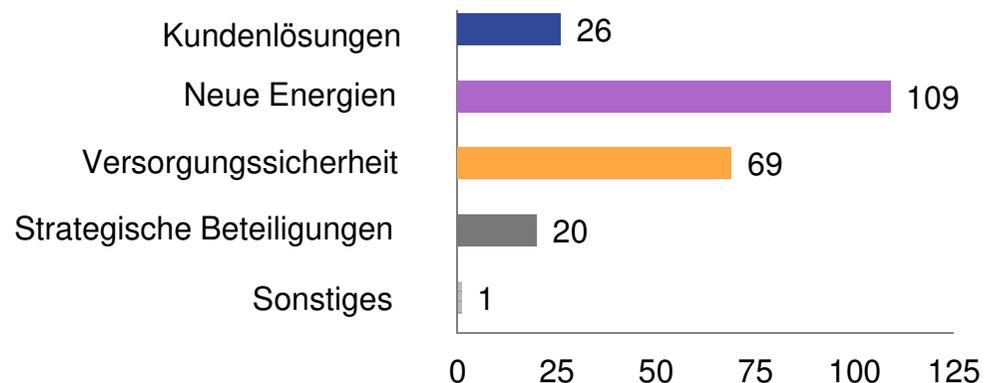
Investitionen

310 Mio Euro

Rund **6.100**
Beschäftigte

Adjusted EBIT **225** Mio Euro
nach Berichtssegmenten

Mio Euro



Kennzahlen

Geschäftsjahr 2019

Bereinigte Kennzahlen

Mio Euro

	GJ 2019	GJ 2018	% Vorjahr
Bereinigter Umsatz ohne Energiesteuern	3.683	3.903	-6
Adjusted EBITDA ¹	409	443	-8
Adjusted EBIT ¹	225	228	-1
Bereinigter Jahresüberschuss ¹	115	111	+4
Bereinigter Jahresüberschuss nach Fremdanteilen ¹	98	94	+4
Bereinigtes Ergebnis je Aktie ¹ (Euro)	1,49	1,43	+4
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	238	331	-28

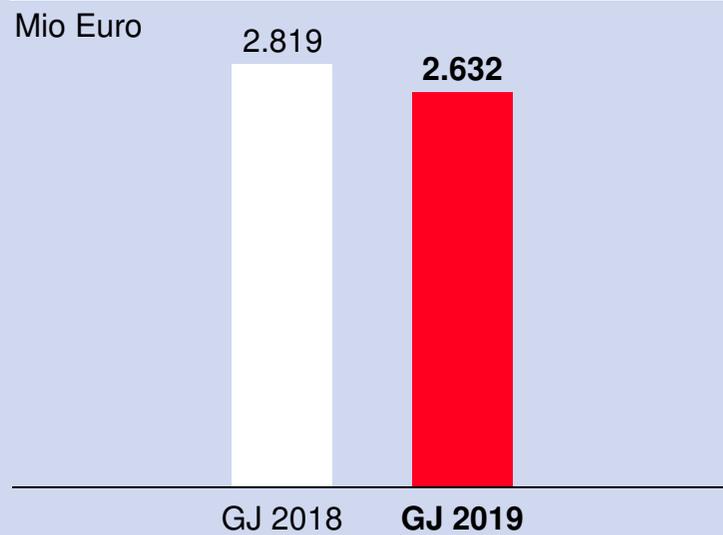
¹ Ohne nicht operativen Bewertungseffekt aus Finanzderivaten, ohne Strukturanpassung Altersteilzeit, ohne Ergebnis aus Restrukturierung und mit Zinserträgen aus Finanzierungsleasing



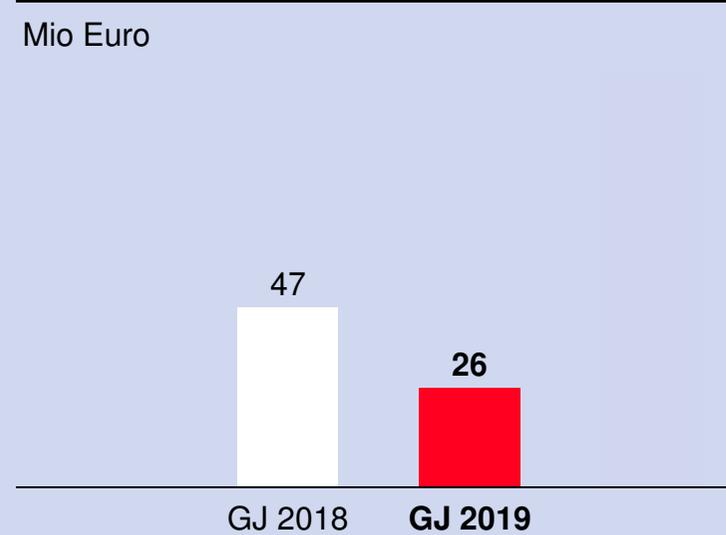
Berichtssegment Kundenlösungen

Geschäftsjahr 2019

Bereinigter Umsatz -7%



Adjusted EBIT -45%



Berichtssegment Neue Energien

Geschäftsjahr 2019

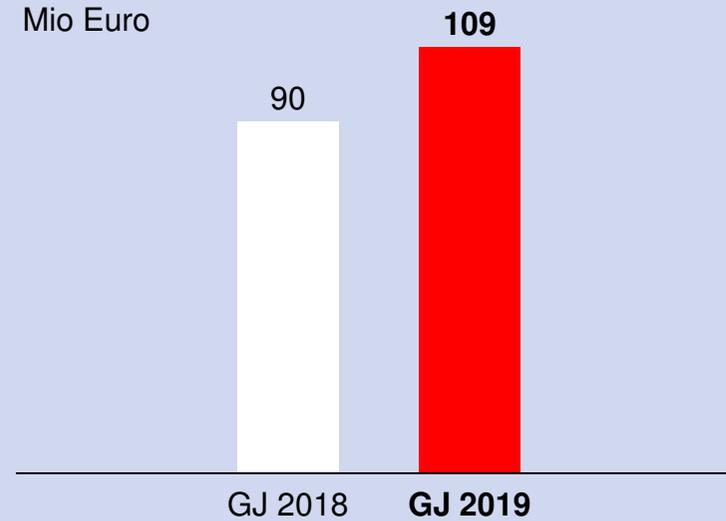
Bereinigter Umsatz -1%

Mio Euro



Adjusted EBIT +21%

Mio Euro



Berichtssegment Versorgungssicherheit

Geschäftsjahr 2019

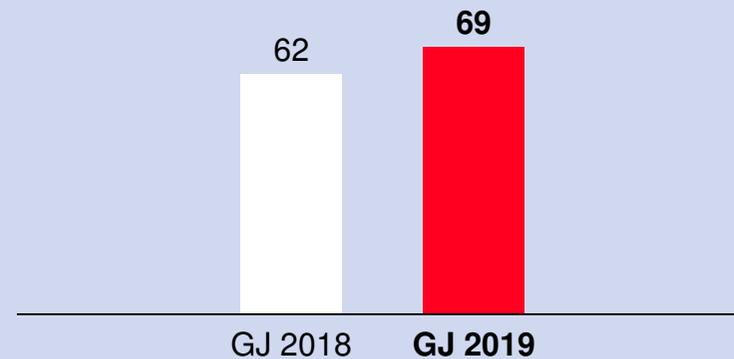
Bereinigter Umsatz -11%

Mio Euro



Adjusted EBIT +11%

Mio Euro

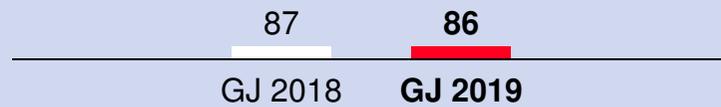


Berichtssegment Strategische Beteiligungen

Geschäftsjahr 2019

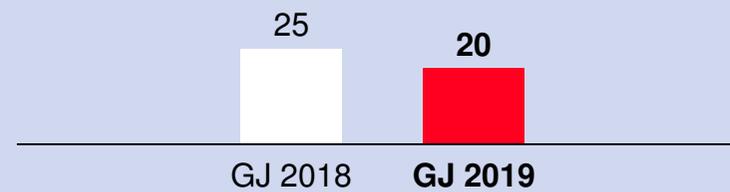
Bereinigter Umsatz -1%

Mio Euro



Adjusted EBIT -20%

Mio Euro

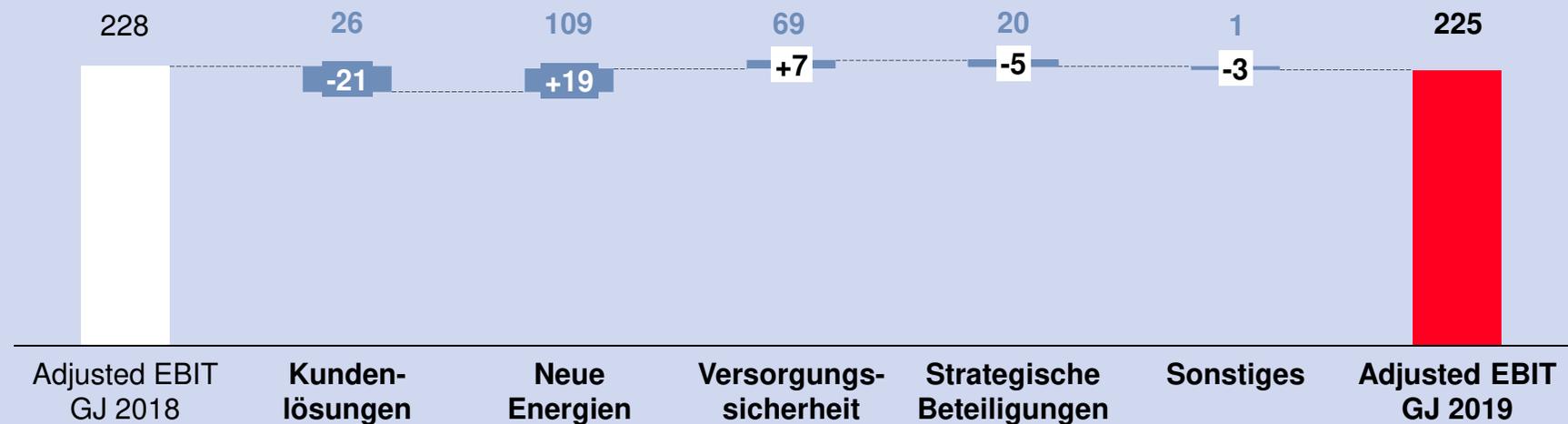


Adjusted EBIT-Entwicklung

Geschäftsjahr 2019

Adjusted EBIT-Entwicklung

Mio Euro



Überleitungsrechnung zum Adjusted EBIT

Geschäftsjahr 2019

Überleitungsrechnung zum Adjusted EBIT

Mio Euro

	GJ 2019	GJ 2018	+/- Vorjahr
EBIT gemäß Gewinn- und Verlustrechnung	165	257	-92
Bewertungseffekt aus Finanzderivaten	+56	-31	+87
Strukturanpassung Altersteilzeit	0	0	0
Ergebnis aus Restrukturierung	-	-1	+1
Zinserträge aus Finanzierungsleasing	+4	+3	+1
Adjusted EBIT	225	228	+3



Mengen und nichtfinanzielle Kennzahlen

Geschäftsjahr 2019

Absatz- und Abfallmengen

	GJ 2019	% Vorjahr
Strom (Mio kWh)	20.246	-14
Wärme (Mio kWh)	6.286	-5
Gas (Mio kWh)	25.719	+21
Wasser (Mio m ³)	41,1	0
Angelieferte brennbare Abfälle (1.000 t)	2.300	-1

Nichtfinanzielle Kennzahlen

	GJ 2019	% Vorjahr
CO ₂ -Scope 1 (1.000 t)	1.545	0
CO ₂ -Einsparung (1.000 t)	486	0
Installierte Leistung EE (MW)	474	+1
Anteil EE an eigener Stromerzeugung (%)	63	0
Projektentwicklung ¹ (MW)	460	-55

¹ Abgeschlossene Entwicklung neuer Erneuerbare-Energien-Anlagen



Investitionen

Geschäftsjahr 2019

Investitionen

Mio Euro

Wachstum 181

129 Bestand

Gesamt
310

Wachstumsinvestitionen

- Anbindung des Heizkraftwerks in Mannheim an das Fernwärmenetz
- Bau des Heizkraftwerks in Dundee
- Entwicklung von Windparks für unser eigenes Portfolio
- Maßnahmen zum Ausbau und zur Verdichtung unserer Fernwärmenetze

Bestandsinvestitionen

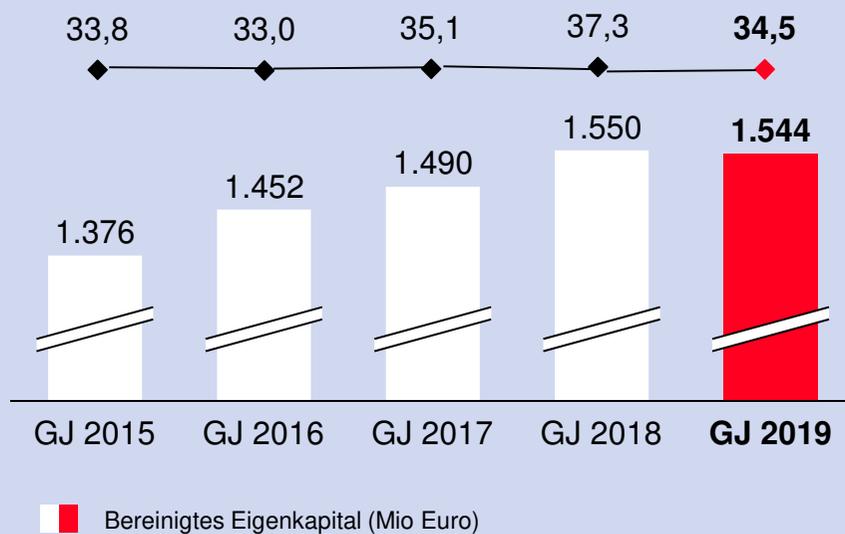
- Bau des Gasheizkraftwerks in Kiel
- Instandhaltung und Erneuerung unserer Verteilnetze



Finanzierung

Geschäftsjahr 2019

Bereinigte EK-Quote (%)



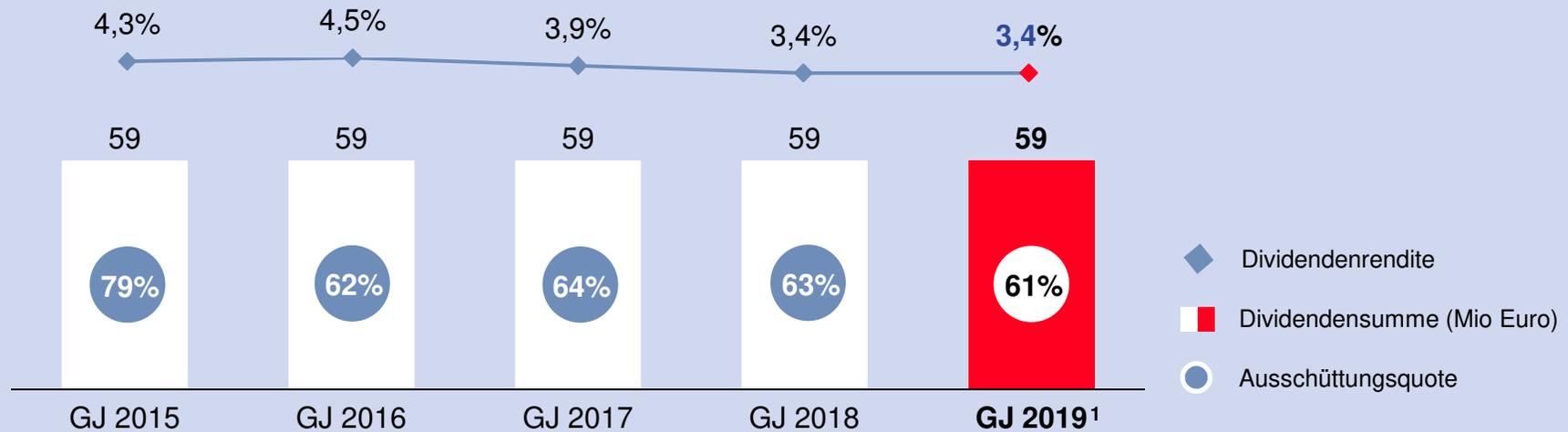
- EK gegenüber Vorjahr nahezu unverändert
- EK-Quote gesunken aufgrund höherer Finanzschulden und IFRS 16-Anpassungen
- Überwiegend langfristige und damit fristenkongruente Finanzierung der Investitionen
- Hoher Anteil fixer Zinsvereinbarungen sichert langfristig das günstige Zinsniveau
- Ausgeglichenes Tilgungsprofil
- Stabiles Investment-Grade-Rating aus Einschätzungen unserer Kernbanken ableitbar



Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2019

Kontinuität und überdurchschnittliche Ausschüttungsquote

Dividende je Aktie 0,90 Euro



¹ Vorbehaltlich der Zustimmung durch die Hauptversammlung am 13. März 2020



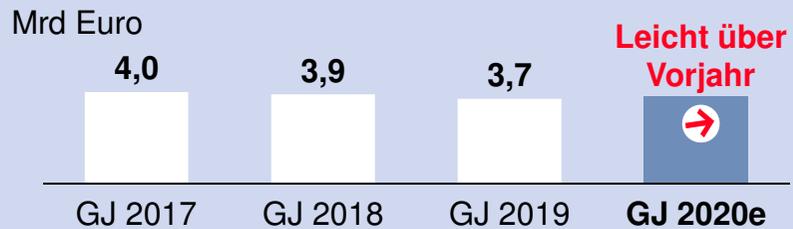
Ausblick



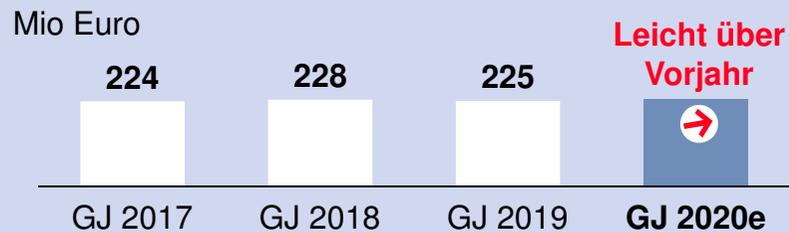
Prognose für das Geschäftsjahr 2020

Bereinigter Umsatz und Adjusted EBIT leicht über Vorjahr

Bereinigter Umsatz



Adjusted EBIT



Prognose abhängig von

- Witterungsverlauf und Windaufkommen
- Entwicklung Strom- und Brennstoffpreise
- Clean Dark Spread/Clean Spark Spread
- Anlagenverfügbarkeit
- Volatilität in der Projektentwicklung erneuerbare Energien



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**

