



Energiewende leben

Analystenkonferenz H1 Geschäftsjahr 2020

13. Mai 2020

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.

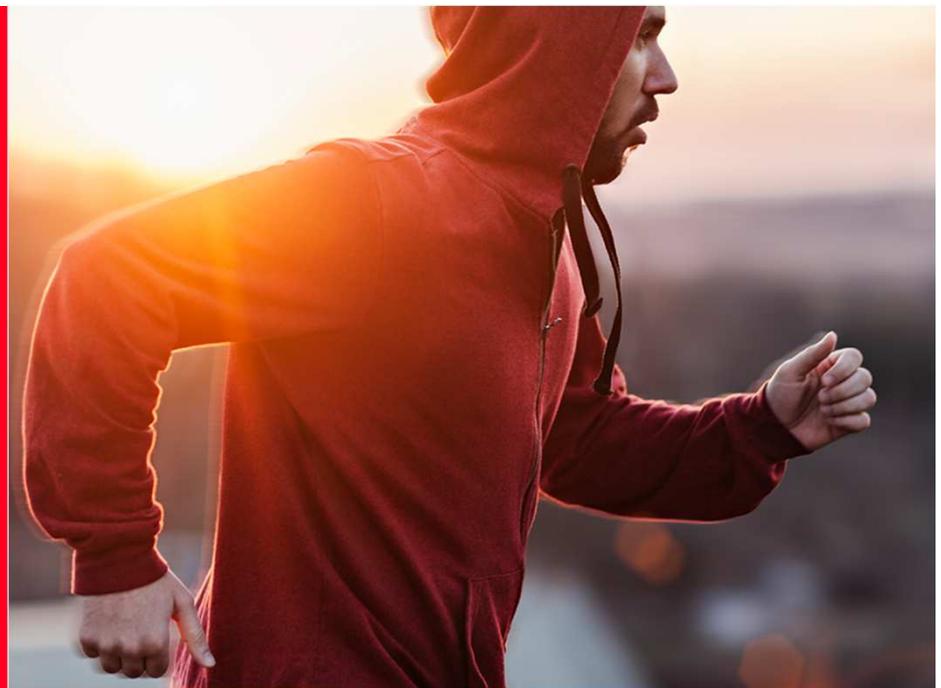
Daher kann nicht garantiert werden, noch kann dafür gehaftet werden, dass sich die zukunftsbezogenen Aussagen als vollständig, richtig und präzise erweisen oder dass erwartete oder prognostizierte Entwicklungen in der Zukunft tatsächlich eintreten werden.

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



Agenda

- **Highlights** 4-6
- **Geschäftsentwicklung** 7-16
- **Ausblick** 17-19



Highlights

H1 Geschäftsjahr 2020

Grüne Wärme

Anbindung unseres abfallbasierten Heizkraftwerks in Mannheim an das regionale Wärmenetz.



Gasheizkraftwerk in Kiel

Sicherung der Fernwärmeversorgung, Beitrag zur Energiewende und zum Umweltschutz.



Erneuerbare Energien weiter ausgebaut

Windpark Freisen in eigenes Portfolio übernommen.



Highlights

FSI – ein starker, nachhaltig ausgerichteter Investor

First State
Investments

- Mit 143 Mrd Euro einer der weltweit führenden Verwalter von Pensions- und Altersversorgungsgeldern
- Rund 8 Mrd Euro Eigenkapital, im europäischen Infrastruktursektor davon 600 Mio Euro im Bereich Erneuerbare Energien
- Erfahrung in europäischen Infrastrukturinvestments mit Schwerpunkt auf Nachhaltigkeit, Kapitalerhalt und Dividende
- Verantwortungsvolle Investitionen und Schaffung von Mehrwert unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten
- Insgesamt 14 Portfoliounternehmen in Europa



Highlights

FSI – langfristige Partnerschaft mit MVV

Zukünftige Aktionärsstruktur

Anteile %



- Langfristig stabile Aktionärsstruktur mit gleichgerichteten Interessen
- MVV bleibt im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse mit Freefloat in bisherigem Umfang
- FSI unterstützt die Strategie des nachhaltigen Wachstums, der Dekarbonisierung und der Digitalisierung
- Erhalt der auf Kontinuität ausgerichteten Dividendenpolitik





H1 Geschäftsjahr 2020



MVV auf einen Blick

H1 Geschäftsjahr 2020

Umsatz **2,0** Mrd Euro

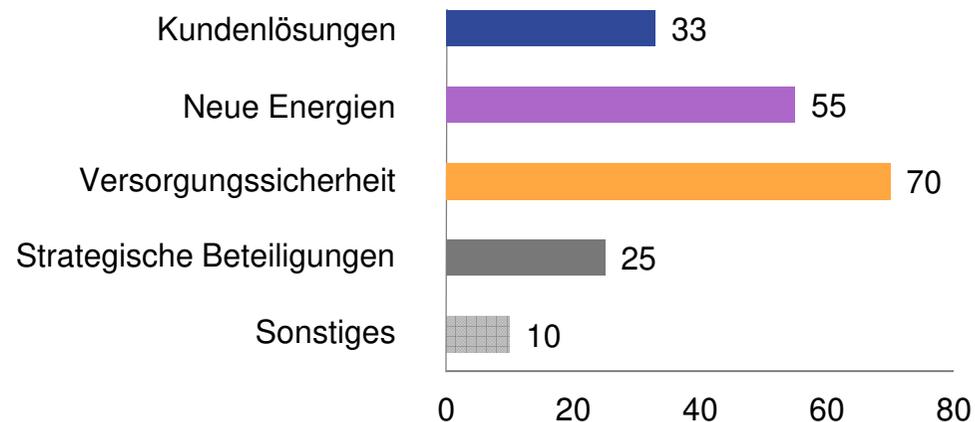
Investitionen

180 Mio Euro

Rund **6.200**
Beschäftigte

Adjusted EBIT **193** Mio Euro
nach Berichtssegmenten

Mio Euro



Kennzahlen

H1 Geschäftsjahr 2020

Bereinigte Kennzahlen

Mio Euro

	1.10.2019 bis 31.3.2020	1.10.2018 bis 31.3.2019	% Vorjahr
Bereinigter Umsatz ohne Energiesteuern ¹	2.004	1.982	+1
Adjusted EBITDA ²	289	253	+14
Adjusted EBIT ²	193	161	+20
Bereinigter Periodenüberschuss ²	115	96	+20
Bereinigter Periodenüberschuss nach Fremdanteilen ²	95	78	+22
Bereinigtes Ergebnis je Aktie ² (Euro)	1,45	1,19	+22
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-42	-88	+52

1 Vorjahreswert angepasst

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

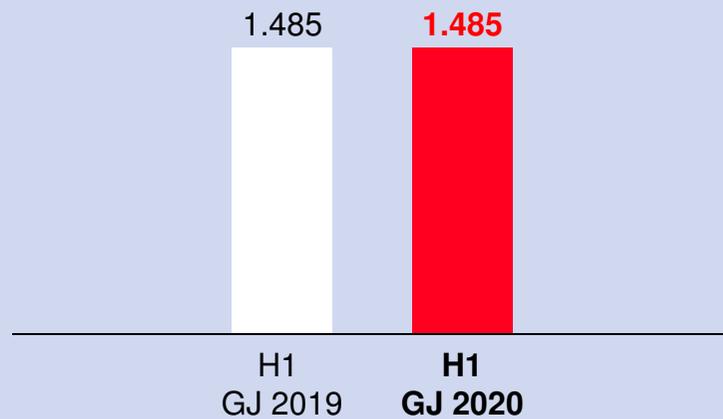


Berichtssegment Kundenlösungen

H1 Geschäftsjahr 2020

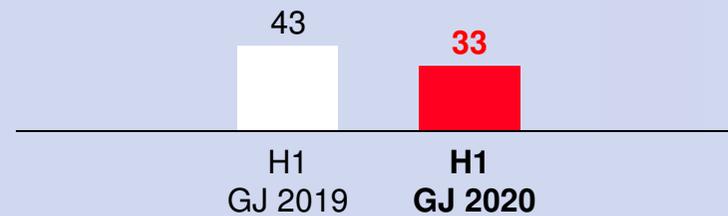
Bereinigter Umsatz 0%

Mio Euro



Adjusted EBIT -23%

Mio Euro

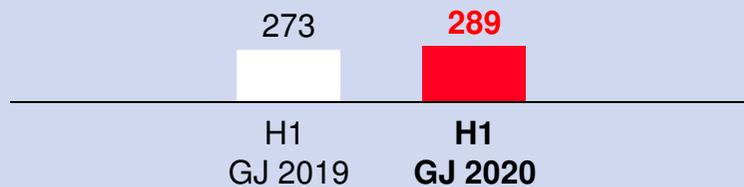


Berichtssegment Neue Energien

H1 Geschäftsjahr 2020

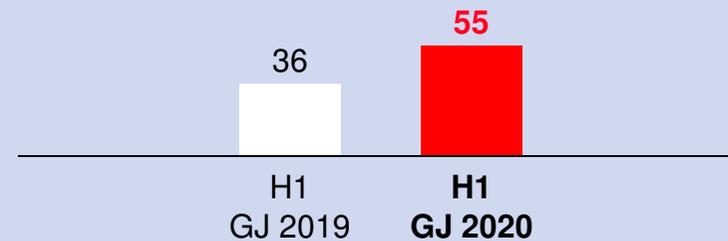
Bereinigter Umsatz +6%

Mio Euro



Adjusted EBIT +53%

Mio Euro

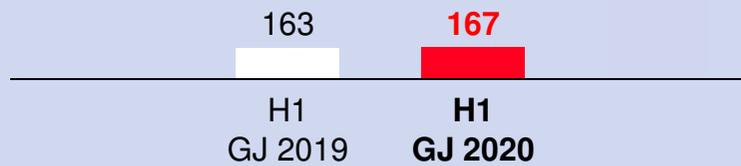


Berichtssegment Versorgungssicherheit

H1 Geschäftsjahr 2020

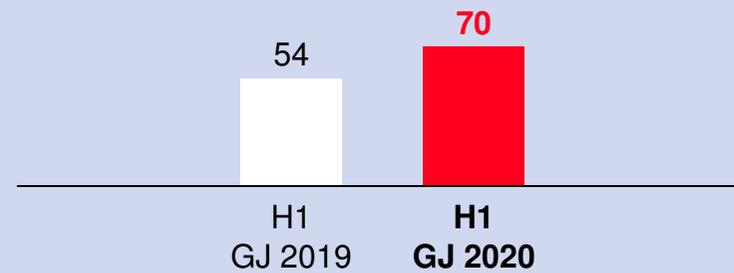
Bereinigter Umsatz +2%

Mio Euro



Adjusted EBIT +30%

Mio Euro

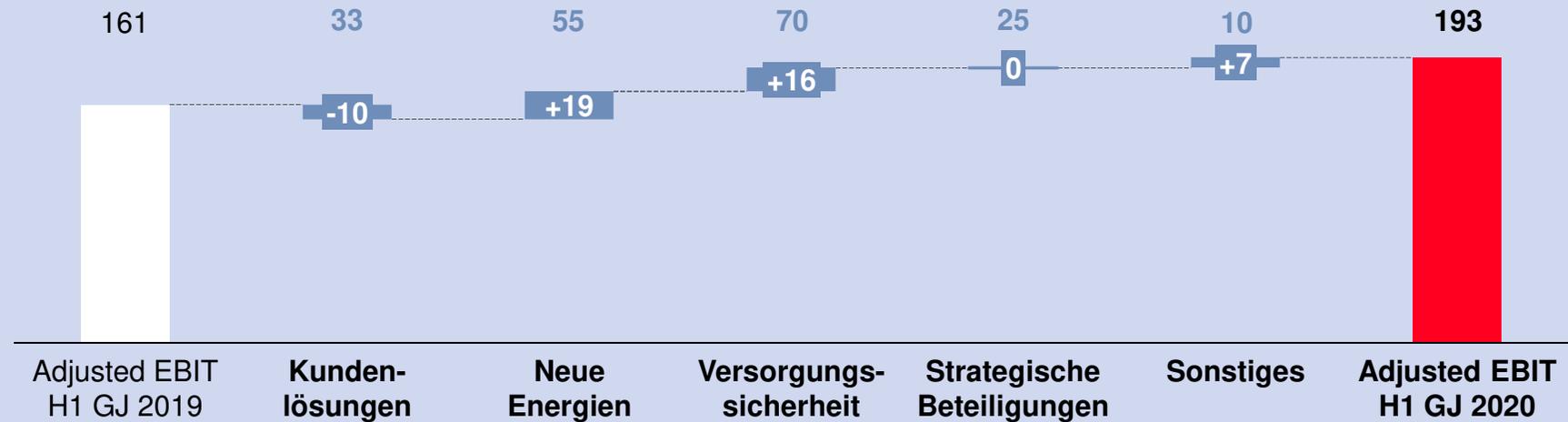


Adjusted EBIT-Entwicklung

H1 Geschäftsjahr 2020

Adjusted EBIT-Entwicklung

Mio Euro



Überleitungsrechnung zum Adjusted EBIT

H1 Geschäftsjahr 2020

Überleitungsrechnung zum Adjusted EBIT

Mio Euro

	1.10.2019 bis 31.3.2020	1.10.2018 bis 31.3.2019	+/- Vorjahr
EBIT gemäß Gewinn- und Verlustrechnung	162	96	+66
Bewertungseffekte aus Finanzderivaten	29	63	-34
Strukturanpassung Altersteilzeit	<1	<1	0
Zinserträge aus Finanzierungsleasing	2	2	0
Adjusted EBIT	193	161	+32



Absatzmengen

H1 Geschäftsjahr 2020

Absatzmengen

	1.10.2019 bis 31.3.2020	1.10.2018 bis 31.3.2019	% Vorjahr
Strom (Mio kWh)	11.543	10.784	+7
Wärme (Mio kWh)	4.447	4.674	-5
Gas (Mio kWh)	15.310	15.571	-2
Wasser (Mio m ³)	19,9	19,8	+1



Investitionen

H1 Geschäftsjahr 2020

Investitionen

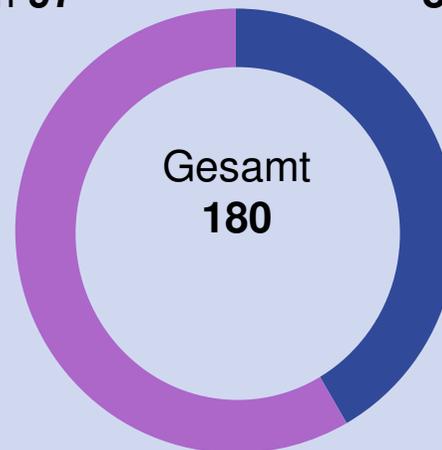
Mio Euro

Wachstum **97**

83 Bestand

Wachstumsinvestitionen

- Bau des Heizkraftwerks in Dundee
- Entwicklung und Kauf 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



Ausblick

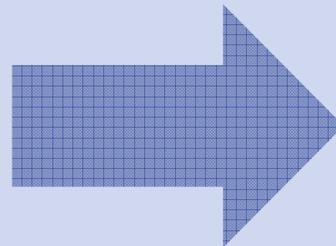


Corona-Pandemie

MVV ist auf derartige Krisen vorbereitet

Gesundheit unserer
Mitarbeiter, Kunden
und Partner schützen

Sichere Energie- und
Wasserversorgung für
Gesellschaft und Wirtschaft



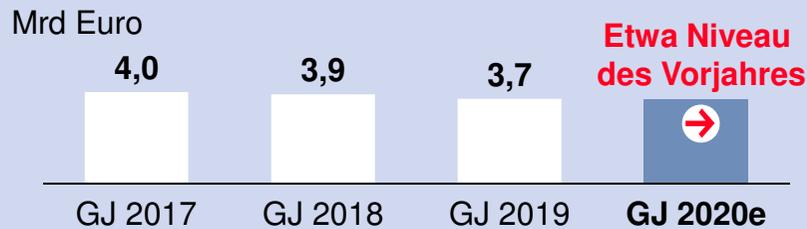
- Organisatorische Maßnahmen
- Personalmaßnahmen
- Technische Maßnahmen
- Wirtschaftliche Maßnahmen



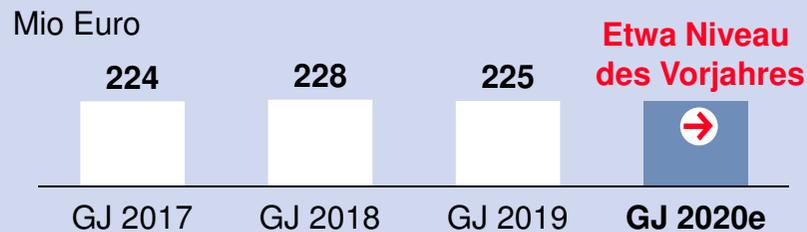
Prognose für das Geschäftsjahr 2020

Bereinigter Umsatz und Adjusted EBIT etwa auf Vorjahr

Bereinigter Umsatz



Adjusted EBIT



Prognose abhängig von

- Windaufkommen
- Entwicklung Strom- und Brennstoffpreise
- Clean Dark Spread/Clean Spark Spread
- Anlagenverfügbarkeit
- Volatilität in der Projektentwicklung erneuerbare Energien
- Intensität und Dauer der Corona-Pandemie



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**

