

# Konzernabschluss

## Gewinn- und Verlustrechnung

| Gewinn- und Verlustrechnung   |                            |                            |               |
|---|----------------------------|----------------------------|---------------|
| Tsd Euro  | 1.10.2019<br>bis 30.9.2020 | 1.10.2018<br>bis 30.9.2019 | Erläuterungen |
| Umsatzerlöse <sup>1</sup>   | 3.583.790                  | 3.899.818                  |               |
| Abzüglich Strom- und Erdgassteuer   | 151.696                    | 160.349                    |               |
| <b>Umsatzerlöse nach Strom- und Erdgassteuer</b>  | <b>3.432.094</b>           | <b>3.739.469</b>           | 1             |
| Bestandsveränderungen   | 5.483                      | 18.067                     | 2             |
| Aktivierete Eigenleistungen   | 22.167                     | 20.987                     | 3             |
| Sonstige betriebliche Erträge <sup>1</sup>  | 206.344                    | 312.891                    | 4             |
| Materialaufwand <sup>1</sup>  | 2.506.252                  | 2.866.528                  | 5             |
| Personalaufwand   | 456.423                    | 438.229                    | 6             |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen <sup>1</sup>   | 291.021                    | 454.697                    | 7             |
| Wertminderungsaufwand Finanzinstrumente   | 11.666                     | 6.582                      |               |
| Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen  | 21.504                     | 25.332                     | 8             |
| Sonstiges Beteiligungsergebnis  | 2.563                      | - 1.732                    | 8             |
| <b>EBITDA</b>   | <b>424.793</b>             | <b>348.978</b>             |               |
| Abschreibungen  | 206.997                    | 183.493                    | 9             |
| <b>EBITA</b>  | <b>217.796</b>             | <b>165.485</b>             |               |
| Abschreibungen Geschäfts- oder Firmenwerte  | 8.302                      | -                          | 14            |
| <b>EBIT</b>   | <b>209.494</b>             | <b>165.485</b>             |               |
| davon Ergebnis aus der Bewertung von Derivaten nach IFRS 9  | - 19.768                   | - 56.100                   |               |
| davon EBIT vor Ergebnis aus der Bewertung von Derivaten nach IFRS 9                                     | 229.262                    | 221.585                    |               |
| Finanzerträge   | 12.324                     | 21.510                     | 10            |
| Finanzaufwendungen  | 60.676                     | 74.581                     | 11            |
| <b>EBT</b>  | <b>161.142</b>             | <b>112.414</b>             |               |
| Ertragsteuern   | 46.950                     | 36.155                     | 12            |
| <b>Jahresüberschuss</b>   | <b>114.192</b>             | <b>76.259</b>              |               |
| davon Anteile nicht beherrschender Gesellschafter   | 20.291                     | 30.276                     |               |
| <b>davon Ergebnisanteil der Aktionäre der MVV Energie AG<br/>(Jahresüberschuss nach Fremddanteilen)</b> | <b>93.901</b>              | <b>45.983</b>              | 13            |
| <b>Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie (Euro)</b>   | <b>1,42</b>                | <b>0,70</b>                |               |

<sup>1</sup> Vorjahreswerte angepasst. Bilanzierungsmethode wurde im Zusammenhang mit dem NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ geändert.

# Gesamtergebnisrechnung

| Aufstellung der erfolgsneutral im Konzerneigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen |                            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Tsd Euro   | 1.10.2019<br>bis 30.9.2020 | 1.10.2018<br>bis 30.9.2019 |
| <b>Jahresüberschuss</b>  | <b>114.192</b>             | <b>76.259</b>              |
| Cashflow Hedges  | - 14.254                   | - 47.226                   |
| Kosten der Absicherung   | 310                        | 248                        |
| Währungsumrechnungsdifferenz   | - 10.030                   | 3.888                      |
| Umgliederbarer Anteil der At-Equity-Unternehmen  | - 366                      | 364                        |
| <b>In den Folgeperioden in den Gewinn oder Verlust umzugliedern</b>                      | <b>- 24.340</b>            | <b>- 42.726</b>            |
| Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste  | 3.318                      | - 17.591                   |
| Nicht umgliederbarer Anteil der At-Equity-Unternehmen                                    | - 18.217                   | - 1.353                    |
| <b>Nicht in den Folgeperioden in den Gewinn oder Verlust umzugliedern</b>                | <b>- 14.899</b>            | <b>- 18.944</b>            |
| <b>Gesamtergebnis</b>  | <b>74.953</b>              | <b>14.589</b>              |
| Anteile nicht beherrschender Gesellschafter  | 15.196                     | 18.988                     |
| <b>Gesamtergebnis der Aktionäre der MVV Energie AG</b>                                   | <b>59.757</b>              | <b>- 4.399</b>             |

# Bilanz

| <b>Bilanz</b>                                    |                  |                  |               |
|--|------------------|------------------|---------------|
| Tsd Euro   | <b>30.9.2020</b> | 30.9.2019        | Erläuterungen |
| <b>Aktiva</b>                                    |                  |                  |               |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>               |                  |                  |               |
| Immaterielle Vermögenswerte                      | 283.964          | 309.494          | 14            |
| Sachanlagen                                      | 2.726.545        | 2.633.871        | 15            |
| Nutzungsrechte                                   | 149.144          | 149.814          | 16            |
| Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien     | 2.424            | 2.606            | 17            |
| Beteiligungen an At-Equity-Unternehmen           | 192.331          | 188.816          | 18, 19        |
| Übrige Finanzanlagen                             | 77.735           | 78.931           | 21            |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte          | 101.914          | 70.927           | 22            |
| Aktive latente Steuern                           | 30.344           | 29.368           |               |
|  | <b>3.564.401</b> | <b>3.463.827</b> |               |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>               |                  |                  |               |
| Vorräte  | 198.740          | 179.074          | 23            |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen       | 332.939          | 365.038          | 24            |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte          | 563.602          | 441.538          | 22            |
| Ertragsteuerforderungen                          | 28.465           | 15.156           | 25            |
| Flüssige Mittel                                  | 343.175          | 357.564          | 26            |
|  | <b>1.466.921</b> | <b>1.358.370</b> |               |
|  | <b>5.031.322</b> | <b>4.822.197</b> |               |
| <b>Passiva</b>                                   |                  |                  |               |
| <b>Eigenkapital</b>                              |                  |                  |               |
|  |                  |                  | 27            |
| Grundkapital                                     | 168.721          | 168.721          |               |
| Kapitalrücklage                                  | 455.241          | 455.241          |               |
| Kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis            | 803.101          | 768.308          |               |
| Kumuliertes erfolgsneutrales Ergebnis            | - 107.925        | - 72.554         |               |
| <b>Kapital von MVV</b>                           | <b>1.319.138</b> | <b>1.319.716</b> |               |
| Anteile nicht beherrschender Gesellschafter      | 215.162          | 215.551          |               |
|  | <b>1.534.300</b> | <b>1.535.267</b> |               |
| <b>Langfristige Schulden</b>                     |                  |                  |               |
| Rückstellungen                                   | 208.419          | 211.849          | 28, 29        |
| Steuerrückstellungen                             | -                | 7                | 28            |
| Finanzschulden                                   | 1.553.168        | 1.533.537        | 30            |
| Andere Verbindlichkeiten                         | 290.146          | 220.494          | 31            |
| Passive latente Steuern                          | 140.200          | 143.461          | 33            |
|  | <b>2.191.933</b> | <b>2.109.348</b> |               |
| <b>Kurzfristige Schulden</b>                     |                  |                  |               |
| Sonstige Rückstellungen                          | 127.903          | 152.331          | 28, 29        |
| Steuerrückstellungen                             | 1.259            | 33.816           | 28            |
| Finanzschulden                                   | 163.523          | 168.632          | 30            |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 336.752          | 361.609          | 32            |
| Andere Verbindlichkeiten                         | 649.247          | 461.010          | 31            |
| Ertragsteuerverbindlichkeiten                    | 26.405           | 184              | 33            |
|  | <b>1.305.089</b> | <b>1.177.582</b> |               |
|  | <b>5.031.322</b> | <b>4.822.197</b> |               |

# Eigenkapitalveränderungsrechnung

| Eigenkapitalveränderungsrechnung                              |                                 |                                    |                                       |   |                                       |   |                  |   |                  |
|---|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|------------------|---|------------------|
|   | Eingebrachtes Eigenkapital      |                                    | Erwirtschaftetes Eigenkapital         |   |                                       |   |                  |   |                  |
|   | Grundkapital der MVV Energie AG | Kapitalrücklage der MVV Energie AG | Kumuliertes erfolgsneutrales Ergebnis |   |                                       |   | Kapital von MVV  | Anteile nicht beherrschender Gesellschafter | Gesamtes Kapital |
|   |                                 |                                    | Kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis | Unterschiedsbetrag aus Währungsumrechnung | Marktbewertung von Finanzinstrumenten | Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste |                  |   |                  |
| Tsd Euro  |                                 |                                    |                                       |   |                                       |   |                  |   |                  |
| <b>Stand zum 1.10.2018</b>                                    | <b>168.721</b>                  | <b>455.241</b>                     | <b>798.182</b>                        | <b>18.555</b>                             | <b>12.335</b>                         | <b>- 52.262</b>                                 | <b>1.400.772</b> | <b>249.694</b>                              | <b>1.650.466</b> |
| Sonstiges Ergebnis  | -                               | -                                  | -                                     | 3.161                                     | - 38.378                              | - 15.165  | - 50.382         | - 11.288                                    | - 61.670         |
| Ergebnis der Geschäftstätigkeit                               | -                               | -                                  | 45.983                                | -   | -                                     | -   | 45.983           | 30.276                                      | 76.259           |
| <b>Gesamtes Jahresergebnis</b>                                | <b>-</b>                        | <b>-</b>                           | <b>45.983</b>                         | <b>3.161</b>                              | <b>- 38.378</b>                       | <b>- 15.165</b>                                 | <b>- 4.399</b>   | <b>18.988</b>                               | <b>14.589</b>    |
| Dividendenausschüttung  | -                               | -                                  | - 59.316                              | -   | -                                     | -   | - 59.316         | - 17.795                                    | - 77.111         |
| Kapitalerhöhung/Kapitalherabsetzung bei Tochtergesellschaften | -                               | -                                  | -                                     | -   | -                                     | -   | -                | 54  | 54               |
| Veränderung Konsolidierungskreis/Anteilsveränderungen         | -                               | -                                  | - 16.541                              | - 893                                     | 61                                    | 32  | - 17.341         | - 35.390                                    | - 52.731         |
| <b>Stand zum 30.9.2019</b>                                    | <b>168.721</b>                  | <b>455.241</b>                     | <b>768.308</b>                        | <b>20.823</b>                             | <b>- 25.982</b>                       | <b>- 67.395</b>                                 | <b>1.319.716</b> | <b>215.551</b>                              | <b>1.535.267</b> |
| <b>Stand zum 1.10.2019</b>                                    | <b>168.721</b>                  | <b>455.241</b>                     | <b>768.308</b>                        | <b>20.823</b>                             | <b>- 25.982</b>                       | <b>- 67.395</b>                                 | <b>1.319.716</b> | <b>215.551</b>                              | <b>1.535.267</b> |
| Sonstiges Ergebnis  | -                               | -                                  | -                                     | - 10.113                                  | - 8.185                               | - 15.846  | - 34.144         | - 5.095                                     | - 39.239         |
| Ergebnis der Geschäftstätigkeit                               | -                               | -                                  | 93.901                                | -   | -                                     | -   | 93.901           | 20.291                                      | 114.192          |
| <b>Gesamtes Jahresergebnis</b>                                | <b>-</b>                        | <b>-</b>                           | <b>93.901</b>                         | <b>- 10.113</b>                           | <b>- 8.185</b>                        | <b>- 15.846</b>                                 | <b>59.757</b>    | <b>15.196</b>                               | <b>74.953</b>    |
| Dividendenausschüttung  | -                               | -                                  | - 59.316                              | -   | -                                     | -   | - 59.316         | - 15.640                                    | - 74.956         |
| Kapitalerhöhung/Kapitalherabsetzung bei Tochtergesellschaften | -                               | -                                  | 151                                   | -   | -                                     | -   | 151              | 125   | 276              |
| Veränderung Konsolidierungskreis/Anteilsveränderungen         | -                               | -                                  | 57                                    | - 1.227                                   | -                                     | -   | - 1.170          | - 70  | - 1.240          |
| <b>Stand zum 30.9.2020</b>                                    | <b>168.721</b>                  | <b>455.241</b>                     | <b>803.101</b>                        | <b>9.483</b>                              | <b>- 34.167</b>                       | <b>- 83.241</b>                                 | <b>1.319.138</b> | <b>215.162</b>                              | <b>1.534.300</b> |

# Kapitalflussrechnung

## Kapitalflussrechnung<sup>1</sup>

| Tsd Euro  | 1.10.2019<br>bis 30.9.2020 | 1.10.2018<br>bis 30.9.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Jahresergebnis vor Ertragsteuern  | 161.142                    | 112.414                    |
| Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien | 206.901                    | 182.746                    |
| Finanzergebnis  | 48.352                     | 53.070                     |
| Erhaltene Zinsen  | 6.557                      | 9.274                      |
| Veränderung der langfristigen Rückstellungen  | - 432                      | 15.833                     |
| Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen <sup>2</sup>   | 30.114                     | 51.025                     |
| Ergebnis aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten   | 110                        | 918                        |
| <b>Cashflow vor Working Capital und Steuern</b>   | <b>452.744</b>             | <b>425.280</b>             |
| Veränderung der sonstigen Aktivposten <sup>2</sup>  | - 37.926                   | - 117.867                  |
| Veränderung der sonstigen Passivposten <sup>2</sup>   | 66.069                     | - 8.034                    |
| Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen  | - 29.870                   | 1.978                      |
| Gezahlte Ertragsteuern  | - 68.249                   | - 63.812                   |
| <b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>  | <b>382.768</b>             | <b>237.545</b>             |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien     | - 290.483                  | - 266.765                  |
| Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien    | 23.124                     | 20.200                     |
| Einzahlungen aus Zuschüssen   | 11.218                     | 5.316                      |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von vollkonsolidierten Unternehmen   | -                          | 13.197                     |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von übrigen Finanzanlagen  | 5.664                      | 11.726                     |
| Auszahlungen für den Erwerb von vollkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten                                 | - 3.861                    | - 17.263                   |
| Auszahlungen für übrige Finanzanlagen   | - 24.011                   | - 8.092                    |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>   | <b>- 278.349</b>           | <b>- 241.681</b>           |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten  | 299.150                    | 552.758                    |
| Auszahlungen für die Tilgung von Krediten   | - 291.820                  | - 358.838                  |
| Gezahlte Dividende  | - 59.316                   | - 59.316                   |
| Gezahlte Dividende an Anteile von nicht beherrschenden Gesellschaftern  | - 15.640                   | - 17.795                   |
| Veränderung aus Kapitaländerungen bei Minderheiten  | 279                        | - 14.817                   |
| Gezahlte Zinsen   | - 45.020                   | - 51.886                   |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>  | <b>- 112.367</b>           | <b>50.106</b>              |
| Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestands   | - 7.948                    | 45.970                     |
| Veränderung der flüssigen Mittel aus Währungsumrechnung   | - 6.441                    | 1.005                      |
| Finanzmittelbestand zum 1.10.2019 (bzw. 2018)   | 357.564                    | 310.589                    |
| <b>Finanzmittelbestand zum 30.9.2020 (bzw. 2019)</b>  | <b>343.175</b>             | <b>357.564</b>             |
| davon Finanzmittelbestand zum 30.9.2020 (bzw. 2019) mit Verfügungsbeschränkung  | 534                        | 1.833                      |

<sup>1</sup> Siehe weitere Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung unter Textziffer 37

<sup>2</sup> Vorjahreswerte angepasst

# Kapitalflussrechnung

## Cashflow – aggregierte Darstellung

| Tsd Euro  | 1.10.2019<br>bis 30.9.2020 | 1.10.2018<br>bis 30.9.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Finanzmittelbestand zum 1.10.2019 (bzw. 2018)</b>    | <b>357.564</b>             | <b>310.589</b>             |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit           | 382.768                    | 237.545                    |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit                  | – 278.349                  | – 241.681                  |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit                 | – 112.367                  | 50.106                     |
| Veränderung der flüssigen Mittel aus Währungsumrechnung | – 6.441                    | 1.005                      |
| <b>Finanzmittelbestand zum 30.9.2020 (bzw. 2019)</b>    | <b>343.175</b>             | <b>357.564</b>             |

# Erläuterungen zum Konzernabschluss 2020 von MVV

## Informationen zum Unternehmen

Die MVV Energie AG hat ihren Sitz in Mannheim, Deutschland (Amtsgericht Mannheim HRB 1789). Die Geschäftsan-schrift lautet: Luisenring 49, 68159 Mannheim. Sie ist Mut-tergesellschaft des MVV-Konzerns, der als Energieerzeu-ger, -verteiler und -dienstleister tätig ist; die Steuerung erfolgt mit den Berichtssegmenten Kundenlösungen, Neue Energien, Versorgungssicherheit, Strategische Beteiligun-gen sowie Sonstiges.

## Allgemeine Grundlagen der Abschlusserstellung

Der Konzernabschluss von MVV wurde in Übereinstimmung mit § 315e Abs. 1 HGB nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB) und den Interpretationen (IFRIC) des IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) erstellt. Der Konzernabschluss entspricht daher vollumfänglich den vom IASB und IFRS IC veröffentlichten IFRS und IFRIC, soweit diese bis zum Ende der Berichtsperiode von der Europäi-schen Union übernommen wurden und bis zum 30. Sep-tember 2020 verpflichtend anzuwenden waren.

Der Konzernabschluss wird auf den Stichtag des Jahresab-schlusses der MVV Energie AG aufgestellt und bezieht sich auf das Geschäftsjahr 2020 (1. Oktober 2019 bis 30. Sep-tember 2020). Der Konzernabschluss wird in Euro aufge-stellt. Alle Beträge werden, soweit nicht anders dargestellt, in Tausend Euro (Tsd Euro) angegeben.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamt-kostenverfahren aufgestellt. Zur übersichtlicheren Darstel-lung sind in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Bilanz einzelne Posten zusammengefasst und im Anhang gesondert aufgeführt und erläutert.

Für die Aufstellung, die Vollständigkeit und die Richtigkeit des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts ist der Vorstand der MVV Energie AG verant-wortlich. Der Vorstand hat den Konzernabschluss und den zusammengefassten Lagebericht am 10. November 2020 aufgestellt und anschließend dem Aufsichtsrat zur Feststel-lung vorgelegt.

## Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Das International Accounting Standards Board (IASB) und das IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) haben Stan-dards und Interpretationen geändert beziehungsweise neu verabschiedet, die im Geschäftsjahr 2020 erstmals ver-pflichtend anzuwenden sind. Diese Standards und Interpre-tationen hatten keine wesentlichen Auswirkungen auf MVV:

### Neu angewendete Standards und Interpretationen

|  | Übernahme durch EU | Anwendungs-zeitpunkt <sup>1</sup> |
|--|--------------------|-----------------------------------|
| IAS 28 Langfristige Beteiligungen an assoziierte Unternehmen und Joint Ventures: Anpassung | 8.2.2019           | 1.1.2019                          |

<sup>1</sup> Für Geschäftsjahre, die am oder nach dem angegebenen Zeitpunkt beginnen

Das IASB und das IFRS IC haben Standards und Interpre-tationen veröffentlicht, die für das Geschäftsjahr 2020 noch nicht verpflichtend anzuwenden waren und die nicht freiwillig vorzeitig angewendet worden sind. Bei allen in der nach-folgenden Tabelle nicht aufgeführten Standards und Inter-pretationen werden keine wesentlichen Auswirkungen auf MVV erwartet:

### Geänderte Standards und Interpretationen

|  | Übernahme durch EU | Anwendungs-zeitpunkt <sup>1</sup> |
|--|--------------------|-----------------------------------|
| IFRS 3 Unternehmenszusammenschlüsse - Definition eines Geschäftsbetriebs | 21.4.2020          | 1.1.2020                          |
| IAS 16 Sachanlagen - Erlöse vor beabsichtigter Nutzung                   | ausstehend         | 1.1.2022                          |

<sup>1</sup> Für Geschäftsjahre, die am oder nach dem angegebenen Zeitpunkt beginnen

## Konsolidierungsmethoden

Die in die Konsolidierung einbezogenen Abschlüsse wurden auf der Grundlage einheitlicher Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zum 30. September 2020 aufgestellt.

Tochterunternehmen werden ab dem Erwerbszeitpunkt vollkonsolidiert, das heißt sobald der Konzern die Beherrschung erlangt. Dementsprechend endet die Einbeziehung in den Konzernabschluss, wenn die Beherrschung durch das Mutterunternehmen nicht mehr besteht. Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode. Die Anteile, die nicht beherrschende Gesellschafter am Ergebnis und am Reinvermögen vollkonsolidierter Tochterunternehmen halten, sind nicht dem Konzern zuzurechnen. In der Konzernbilanz erfolgt der Ausweis innerhalb des Eigenkapitals, getrennt vom Eigenkapital, das auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfällt. Tochterunternehmen, die aus Wesentlichkeitsgründen nicht vollkonsolidiert in den Konzernabschluss von MVV einbezogen werden, werden unter den sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz ausgewiesen.

Die Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen werden nach der At-Equity-Methode konsolidiert.

Anteile an Unternehmen, für die kein Einbezug im Rahmen der Vollkonsolidierung oder nach der At-Equity-Methode erfolgt, werden gemäß IFRS 9 bilanziert.

Die zwischen den konsolidierten Gesellschaften bestehenden Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Erträge und Aufwendungen werden gegeneinander aufgerechnet. Wesentliche Zwischenergebnisse werden eliminiert.

## Konsolidierungskreis und Änderungen des Konsolidierungskreises

In den Konzernabschluss von MVV sind neben der MVV Energie AG alle wesentlichen in- und ausländischen Tochterunternehmen einbezogen, bei denen die MVV Energie AG unmittelbar oder mittelbar über die Mehrheit der Stimmrechte verfügt. Außerdem werden in den Konzernabschluss Tochterunternehmen einbezogen, bei denen – unabhängig von der Stimmrechtsmehrheit – vertragliche Regelungen zur Beherrschung durch MVV führen.

| Konsolidierungskreis |  |                                   |
|----------------------|--|-----------------------------------|
|                      | Vollkonsolidierte Unternehmen <sup>1</sup> | At-Equity-bilanzierte Unternehmen |
| 1.10.2019            | 166  | 36                                |
| Zugänge              | 10   | 1                                 |
| Abgänge              | 21   | 1                                 |
| <b>30.9.2020</b>     | <b>155</b>                                 | <b>36</b>                         |

<sup>1</sup> Anfangsbestand angepasst

Im 1. Quartal des Geschäftsjahres 2020 wurden durch MVV Trading GmbH, Mannheim, eine vollkonsolidierte Gesellschaft im MVV Konzern, 100 % der Anteile an EnDaNet GmbH, Erfurt, erworben. Die Gesellschaft dient zur Erweiterung der Marktpositionierung. Bestehende Aktivitäten wurden übernommen und begründen den Goodwill.

Die zum Zeitpunkt der Vollkonsolidierung der EnDaNet GmbH beizulegenden Zeitwerte der identifizierbaren Vermögenswerte und Schulden sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt. Die Anschaffungskosten in Höhe von 5.449 Tsd Euro entsprechen der Summe aus dem beizulegenden Zeitwert des erworbenen Nettovermögens und dem Geschäfts- oder Firmenwert. Der Anteil der gezahlten Barmittel betrug dabei 5.050 Tsd Euro, der Rest der Anschaffungskosten entfiel auf variable Kaufpreisbestandteile. Der auf die Minderheiten entfallende Anteil des Geschäfts- oder Firmenwertes beträgt 659 Tsd Euro. Dieser ergibt sich durch die Beteiligung an MVV Trading GmbH zu 78,95 % aus Sicht des MVV Konzerns.

| Identifizierbare Vermögenswerte und Schulden     |                         |
|--|-------------------------|
|  | EnDaNet<br>GmbH, Erfurt |
|  | Bei Erwerb<br>angesetzt |
| Tsd Euro   |                         |
| Immaterielle Vermögenswerte                      | 2.413                   |
| Sachanlagen                                      | 9                       |
| Nutzungsrechte                                   | 224                     |
| Übrige Finanzanlagen                             | 100                     |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen       | 483                     |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte          | 115                     |
| Flüssige Mittel                                  | 1.189                   |
| Rückstellungen                                   | 174                     |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 711                     |
| Sonstige Verbindlichkeiten                       | 649                     |
| Passive latente Steuern                          | 680                     |
| <b>Beizulegender Zeitwert des Nettovermögens</b> | <b>2.319</b>            |
| <b>Erworbener Anteil am Nettovermögen</b>        | <b>2.319</b>            |
| Geschäfts- oder Firmenwert                       | 3.130                   |

Seit der Vollkonsolidierung hat EnDaNet GmbH 42.881 Tsd Euro zum Umsatz und 3.872 Tsd Euro zum Ergebnis nach Berücksichtigung der Konsolidierungsmaßnahmen beigetragen.

Zu den Zugängen bei den vollkonsolidierten Unternehmen zählen auch Gründungen – im Wesentlichen von Projektgesellschaften in den Teilkonzernen Juwi und Windwärts – und Zugänge aufgrund des Statuswechsels von sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz.

Die Abgänge bei den vollkonsolidierten Unternehmen beziehen sich mehrheitlich auf Verschmelzungen von Windkraft- beziehungsweise Biomethangesellschaften sowie auf Verkäufe von Projektgesellschaften in den Teilkonzernen Juwi und Windwärts.

Die Veränderungen bei den At-Equity-Unternehmen betreffen im Wesentlichen den Erwerb von Zschau GmbH, Leimen, und den Verkauf der Recogizer Group GmbH, Bonn.

## Währungsumrechnung

Transaktionen in fremder Währung werden zu dem Kassakurs erfasst, an dem die einbezogenen Gesellschaften das Geschäft tätigen. Für monetäre Vermögenswerte und Schulden in Fremdwährung erfolgt an jedem Bilanzstichtag die Währungsumrechnung zum Stichtagskurs. Die Differenzen bei der Währungsumrechnung werden entsprechend ihrer Zuordnung entweder im operativen Ergebnis oder im Finanzergebnis ausgewiesen.

Jahresabschlüsse der ausländischen Konzerngesellschaften werden nach dem Konzept der funktionalen Währung auf Grundlage der modifizierten Stichtagsmethode in Euro, der Berichtswährung des Konzerns, umgerechnet. MVV legt für jedes seiner Unternehmen die funktionale Währung fest. Die Umrechnung der Vermögenswerte und Schulden von der jeweiligen Landeswährung in Euro erfolgt zu Stichtagskursen, das heißt zu den Tagesmittelkursen am Bilanzstichtag. Die Aufwands- und Ertragsposten werden mit Jahresdurchschnittskursen umgerechnet. Treten Währungsdifferenzen aus abweichenden Umrechnungskursen zwischen der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung auf, werden diese erfolgsneutral im Eigenkapital als Unterschiedsbetrag aus Währungsumrechnung unter dem kumulierten erfolgsneutralen Ergebnis ausgewiesen.

Für die Währungsumrechnung wurden folgende wesentliche Wechselkurse zugrunde gelegt:

| Währungsumrechnung                  | Stichtagskurs |           | Durchschnittskurs             |                               |
|-------------------------------------|---------------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                     | 30.9.2020     | 30.9.2019 | 1.10.2019<br>bis<br>30.9.2020 | 1.10.2018<br>bis<br>30.9.2019 |
| 1 Euro                              |               |           |                               |                               |
| Krone, Tschechien (CZK)             | 27,233        | 25,816    | 26,182                        | 25,741                        |
| Pfund, Großbritannien (GBP)         | 0,912         | 0,886     | 0,879                         | 0,884                         |
| US-Dollar, Vereinigte Staaten (USD) | 1,171         | 1,089     | 1,121                         | 1,128                         |
| Rand, Südafrika (ZAR)               | 19,709        | 16,558    | 18,184                        | 16,166                        |

Quelle: Europäische Zentralbank

## Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden erfolgt grundsätzlich zu fortgeführten Anschaffungs- beziehungsweise Herstellungskosten, sofern IFRS 9 beziehungsweise der jeweils relevante Standard für bestimmte Vermögenswerte und Schulden sowie für derivative Finanzinstrumente keine Bewertung zu beizulegenden Zeitwerten fordern, die verlässlich ermittelbar ist. Bei langfristigen Forderungen und Schulden erfolgt der Erstansatz mit dem Barwert. Vermögenswerte und Schulden werden saldiert, wenn die Voraussetzungen dafür vorliegen. Aufwendungen und Erträge, die aus Vermögenswerten und Schulden abgeleitet werden, werden – in Abhängigkeit vom jeweiligen Bilanzposten – im Betriebs- oder Finanzergebnis erfasst; gegebenenfalls erfolgt eine periodengerechte Abgrenzung. Wenn die internationalen Rechnungslegungsvorschriften es erfordern, erfolgt eine direkte Erfassung im Eigenkapital und eine gesonderte Erläuterung im Eigenkapitalpiegel.

Im Folgenden werden die grundlegenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze dargestellt, die für die Aufstellung des Konzernabschlusses von MVV angewendet wurden.

### Immaterielle Vermögenswerte

Immaterielle Vermögenswerte wurden größtenteils entgeltlich erworben und sind mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten – eventuell vermindert um erhaltene Zuschüsse – angesetzt. Sie werden ihrem Nutzungsverlauf entsprechend um planmäßige Abschreibungen nach der linearen Methode vermindert. Die Nutzungsdauer orientiert sich an wirtschaftlichen Aspekten oder vertraglichen Konditionen und liegt zwischen 2 und 40 Jahren. Mit Ausnahme von Geschäfts- oder Firmenwerten bestehen keine wesentlichen immateriellen Vermögenswerte, deren Nutzungsdauer als unbestimmbar eingeschätzt wurde. Wenn bei MVV CO<sub>2</sub>-Emissionszertifikate mit einer Haltedauer von über einem Jahr zugekauft werden, werden diese als immaterielle Vermögenswerte mit ihren Anschaffungskosten bilanziert. Unentgeltlich zugeteilte Rechte werden mit 0 Euro bewertet. Da die CO<sub>2</sub>-Emissionszertifikate nicht abnutzbare Vermögenswerte darstellen, werden diese nicht planmäßig abgeschrieben, sondern nur um eventuelle Wertminderungen gemäß IAS 36 gemindert.

## Sachanlagen

Die Bilanzierung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich ratierlicher Abschreibungen für den Werteverzehr der Anlagen. Bei selbsterstellten Sachanlagen werden die Herstellungskosten anhand der direkt zurechenbaren Einzelkosten sowie angemessenen direkt zurechenbaren Gemeinkosten ermittelt. Fremdkapitalkosten werden als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten aktiviert, wenn sie unmittelbar dem Erwerb oder der Herstellung eines qualifizierten Vermögenswerts zugeordnet werden können. Dies erfolgt, sobald dieser Vermögenswert nach einem längeren Zeitraum in den beabsichtigten gebrauchsfähigen Zustand versetzt wird. Während der Phase der Inbetriebnahme wird der Saldo aus den angefallenen Aufwendungen und Erträgen aktiviert. Sind die Erträge höher als die angefallenen Kosten, werden sie erfolgswirksam vereinnahmt. Sie reduzieren nicht die aktivierten Anschaffungs- oder Herstellungskosten.

Die Anschaffungs- oder Herstellungskosten von Vermögenswerten werden um erhaltene öffentliche Zuschüsse (Investitionszuschüsse) gekürzt. Zuwendungen der öffentlichen Hand werden erfasst, wenn es hinreichend sicher ist, dass sie gewährt werden und die damit verbundenen Bedingungen erfüllt sind. Es liegen ausschließlich vermögenswertbezogene Zuwendungen vor; sie werden im Anlagenpiegel offen von den Investitionen abgesetzt.

Die Vermögenswerte des Sachanlagevermögens werden gemäß dem wirtschaftlichen Nutzungsverlauf linear abgeschrieben. Die Abschreibung im Zugangsjahr erfolgt zeitanteilig. Den planmäßigen Abschreibungen liegen folgende Nutzungsdauern zugrunde:

| Nutzungsdauer in Jahren            |         |
|------------------------------------|---------|
| Gebäude                            | 5 – 100 |
| Technische Anlagen und Maschinen   | 2 – 55  |
| Leitungsnetze                      | 2 – 69  |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 1 – 50  |

### Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien

Die Bewertung der als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien erfolgt zu fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten. Die Marktwerte werden regelmäßig im Rahmen des Werthaltigkeitstests durch unabhängige Gutachten ermittelt. Hierbei handelt es sich nicht um beobachtbare Marktpreise, daher ist die Bewertung gemäß der Bewertungshierarchie des IFRS 13 der Stufe 3 zuzuordnen.

### Wertminderungen von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien

An jedem Bilanzstichtag werden die Buchwerte der immateriellen Vermögenswerte, der Sachanlagen und der als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien auf Anhaltspunkte überprüft, die auf eine Wertminderung hindeuten. Liegen entsprechende Anhaltspunkte vor, wird ein Werthaltigkeitstest (Impairmenttest) nach IAS 36 durchgeführt. Die Geschäfts- oder Firmenwerte und die immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer werden nicht planmäßig abgeschrieben, sondern mindestens einmal jährlich einem Werthaltigkeitstest unterzogen. Dies gilt ebenso, wenn sich die Umstände ändern oder sich Sachverhalte ergeben, die darauf hinweisen.

Wenn der Buchwert eines Vermögenswerts über seinem erzielbaren Betrag, also über dem höheren Wert aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten oder Nutzungswert, liegt, wird eine Wertminderung auf den erzielbaren Betrag vorgenommen. Der beizulegende Zeitwert spiegelt die bestmögliche Schätzung des erzielbaren Betrags wider. Die erzielbaren Beträge sind für jeden Vermögenswert zu bestimmen, es sei denn, der Vermögenswert erzeugt keine weitestgehend unabhängigen Cashflows. In diesem Fall ist der Betrag anzusetzen, für den ein unabhängiger Dritter die zahlungsmittelgenerierende Einheit am Bilanzstichtag erwerben würde. Die Zeit- und Nutzungswerte der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten werden anhand von Cashflow-Planungen ermittelt, die von den Management- und Aufsichtsorganen der MVV Energie AG genehmigt wurden. Grundlage der Cashflow-Planungen sind Erfahrungen und Ergebnisse vergangener Geschäftsjahre sowie Erwartungen über zukünftige Marktentwicklungen. Sie basieren auf der erwarteten Entwicklung der gesamtwirtschaftlichen Rahmendaten, die aus volks- und finanzwirtschaftlichen Studien abgeleitet werden. Die Schlüsselannahmen der Planung sind die Prämissen zur Entwicklung der Weltmarktpreise für Rohöl, Erdgas und Kohle, die Strom- und Gaspreise auf den Großhandels- und Endverbrauchermärkten sowie die Entwicklung der Marktanteile und die jeweiligen regulatorischen Rahmenbedingungen.

Die Cashflow-Planungen umfassen einen Detailplanungszeitraum von drei Jahren. Für die darauffolgenden Geschäftsjahre werden die Ergebnisse fortgeschrieben, ausgehend vom letzten Jahr des Detailplanungszeitraums. Hierbei werden die aktuellen geschätzten Wachstumsraten verwendet. Die Wachstumsraten entsprechen den langfristigen durchschnittlichen Wachstumsraten der Märkte, auf welchen die Unternehmen tätig sind. Sie stimmen mit den Markterwartungen überein, die aus externen Informationsquellen zu entnehmen sind. Eine außerplanmäßige Abschreibung erfolgt, wenn der erzielbare Betrag des Vermögenswerts den Buchwert unterschreitet. Wertaufholungen werden maximal bis zur Höhe der fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten vorgenommen, wenn der erzielbare Betrag den Buchwert in den folgenden Perioden übersteigt.

Bei Geschäfts- oder Firmenwerten werden keine Zuschreibungen vorgenommen. Übersteigt der Buchwert einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit, der ein Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet wurde, den erzielbaren Betrag, so wird zunächst der zugeordnete Geschäfts- oder Firmenwert abgeschrieben. Ein Abwertungsbedarf, der darüber hinausgeht, wird durch anteilige Reduzierung der Buchwerte der übrigen Vermögenswerte der zahlungsmittelgenerierenden Einheit berücksichtigt. Es erfolgt jedoch keine Abstockung unter den Zeitwert der jeweiligen Vermögenswerte.

### Forderungen und sonstige Vermögenswerte

Die Forderungen und sonstigen Vermögenswerte umfassen die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Forderungen und Vermögenswerte sowie die Steuerforderungen.

Diese werden mit Ausnahme von derivativen Finanzinstrumenten mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die Erstbewertung erfolgt zum Erfüllungstag. Erforderliche Wertberichtigungen orientieren sich am eingetretenen Ausfallrisiko. Forderungen werden grundsätzlich über ein Wertberichtigungskonto korrigiert.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen umfassen im Wesentlichen Forderungen aus Verträgen mit Kunden. Diese werden angesetzt, wenn Güter geliefert und/oder Dienstleistungen erbracht wurden. Sofern Gegenleistungen von anderen Bedingungen, als dem Zeitablauf abhängig sind, wird ein Vertragsvermögenswert als sonstiger Vermögenswert aktiviert. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen enthalten einen Abgrenzungsbetrag für Energie- und Wasserverkäufe, die am Bilanzstichtag noch nicht abgelesen oder abgerechnet waren. Abschlagszahlungen, die auf Basis der jährlichen Verbrauchsabrechnung geleistet werden, sind bei den Forderungen gekürzt.

Am Bilanzstichtag bestehende Ausfallrisiken sind durch ausreichende Wertberichtigungen berücksichtigt. Die Forderungen werden ausgebucht, sobald sie als uneinbringlich gelten. Die ausgewiesenen Buchwerte entsprechen im Wesentlichen den jeweiligen Zeitwerten.

CO<sub>2</sub>-Emissionszertifikate mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr, die von MVV zugekauft oder getauscht werden müssen, werden als sonstige Vermögenswerte mit ihren Anschaffungskosten bilanziert. Unentgeltlich zugeteilte Rechte werden mit 0 Euro bewertet.

### Vorräte

Die Vorräte betreffen Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe beziehungsweise unfertige und fertige Erzeugnisse und Leistungen sowie Projektrechte, die hierauf geleisteten Anzahlungen und den Handelsbestand Commodity. Sie sind mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- und Herstellungskosten und Nettoveräußerungswert bewertet. Die Anschaffungs- oder Herstellungskosten der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe werden nach der Durchschnittsmethode ermittelt. Die Herstellungskosten der unfertigen und fertigen Erzeugnisse und Leistungen sowie die Projektrechte umfassen die produktionsbezogenen Vollkosten. Sie setzen sich zusammen aus den direkt zurechenbaren Einzelkosten sowie – auf Basis einer Normalauslastung – den angemessenen Teilen der notwendigen Material- und Fertigungsgemeinkosten. Risiken aus einer geminderten Verwertbarkeit werden durch angemessene Abschläge reduziert.

### Flüssige Mittel

Flüssige Mittel umfassen Kassenbestände sowie Guthaben bei Kreditinstituten mit einer Ursprungslaufzeit von weniger als drei Monaten.

### Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte beziehungsweise Schulden

Langfristige Vermögenswerte, die in ihrem gegenwärtigen Zustand veräußert werden können und deren Veräußerung sehr wahrscheinlich ist, werden als „Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte“ ausgewiesen. Schulden, die zusammen mit Vermögenswerten in einer Transaktion abgegeben werden sollen, werden als „Zur Veräußerung gehaltene Schulden“ gesondert ausgewiesen.

Vorausgesetzt, dass die jeweils besonderen Standards nicht anzuwenden sind, werden zur Veräußerung bestimmte langfristige Vermögenswerte nicht mehr planmäßig abgeschrieben. Wenn sich aus einem anderen Standard nichts anderes ergibt, werden sie mit ihrem Zeitwert bewertet, der um voraussichtliche Veräußerungskosten vermindert ist, sofern dieser niedriger als der Buchwert ist. Gewinne oder Verluste aus der Bewertung einzelner zur Veräußerung bestimmter langfristiger Vermögenswerte sowie von Veräußerungsgruppen werden bis zur endgültigen Veräußerung im Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten ausgewiesen. Eventuelle Verluste aus der Bewertung von aufgegebenen Geschäftsbereichen mit dem beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten werden als Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten ausgewiesen.

### Latente Steuern

Latente Steuern werden gebildet, wenn zwischen den Steuerbilanzen und den IFRS-Bilanzen der Einzelgesellschaften temporäre Differenzen bestehen. Diese entstehen aufgrund der steuerlichen Bewertung der Vermögenswerte und Schulden einerseits und der externen Rechnungslegung gemäß IFRS andererseits sowie aus ergebniswirksamen Konsolidierungsvorgängen. Darüber hinaus werden aktive latente Steuern auf Steuererminderungsansprüche berücksichtigt, die sich in den Folgejahren aus der erwarteten Nutzung bestehender Verlustvorträge ergeben. Eine Aktivierung erfolgt, wenn die Nutzbarkeit dieser Verlustvorträge aufgrund von Planungen über einen Prognosezeitraum von fünf Jahren hinweg gewährleistet ist. Die latenten Steuern werden auf Basis der Steuersätze ermittelt, die zum Zeitpunkt der Realisation in den einzelnen Organisationseinheiten gelten beziehungsweise erwartet werden. Dabei werden die am Bilanzstichtag gültigen beziehungsweise verabschiedeten steuerlichen Vorschriften berücksichtigt.

### Rückstellungen

Rückstellungen werden für sämtliche am Bilanzstichtag gegenüber Dritten bestehenden rechtlichen oder faktischen Verpflichtungen gebildet, die auf vergangenen Ereignissen beruhen, die wahrscheinlich zu einem Abfluss von Ressourcen führen und deren Höhe verlässlich geschätzt werden kann. Sie werden mit ihrem voraussichtlichen Erfüllungsbetrag angesetzt und nicht mit Erstattungsansprüchen saldiert. Rückstellungen für eine Vielzahl gleichartiger Ereignisse werden mit dem Erwartungswert der möglichen Ergebnisse bilanziert.

Alle langfristigen Rückstellungen werden mit ihrem auf den Bilanzstichtag voraussichtlichen Erfüllungsbetrag bilanziert. Die langfristigen Rückstellungen werden diskontiert.

## Leasing

Mit Erstanwendung des IFRS 16 zum 1. Oktober 2018 wurde die Klassifizierung von Leasingverträgen auf der Seite des Leasingnehmers in Operating- und Finance-Leasingverhältnisse abgeschafft und stattdessen ein einheitliches Nutzungsrechtsmodell (right-of-use model) eingeführt. Die Leasingverhältnisse werden zu dem Zeitpunkt, zu dem der Leasinggegenstand dem Konzern zur Nutzung zur Verfügung steht, als Nutzungsrecht und entsprechende Leasingverbindlichkeit bilanziert. Eine Ausnahme stellen Verträge mit einer Laufzeit von weniger als zwölf Monaten sowie Leasingverhältnisse, bei denen der zugrunde liegende Vermögenswert von geringem Wert ist, dar. Diese dürfen als Aufwand linear erfasst werden. Dieses Bilanzierungswahlrecht wurde von MVV in Anspruch genommen. Die Umsetzung des IFRS 16 hat dazu geführt, dass seit dem Geschäftsjahr 2019 auch die ehemaligen Operating-Leasingverhältnisse eine Kapitalbindung in Form eines Nutzungsrechts und einer Verbindlichkeit auslösen. Jede Leasingrate wird in Tilgungs- und Finanzierungsaufwendungen aufgeteilt. Die Finanzierungsaufwendungen werden über die Laufzeit des Leasingverhältnisses erfolgswirksam erfasst. Das Nutzungsrecht wird linear über den kürzeren der beiden Zeiträume aus Nutzungsdauer und Laufzeit des Leasingvertrags abgeschrieben. Vermögenswerte und Schulden aus Leasingverhältnissen werden bei Erstsatz zu Barwerten erfasst. Leasingzahlungen werden mit dem, dem Leasingverhältnis zugrunde liegenden, impliziten Zinssatz abgezinst, sofern dieser bestimmbar ist. Andernfalls erfolgt eine Abzinsung mit dem Grenzfremdkapitalzinssatz des Leasingnehmers.

Die Leasingverbindlichkeiten beziehen sich auf Gebäude, verschiedene technische Anlagen sowie auf Betriebs- und Geschäftsausstattung und beinhalten den Barwert folgender Leasingzahlungen:

- Feste Zahlungen abzüglich etwaiger zu erhaltender Leasinganreize
- Variable Leasingzahlungen, die an einen Index- oder Zinssatz gekoppelt sind

- Erwartete Restwertzahlungen aus Restwertgarantien des Leasingnehmers
- Der Ausübungspreis einer Kaufoption, wenn die Ausübung durch den Leasingnehmer hinreichend sicher ist
- Strafzahlungen für die Kündigung des Leasingverhältnisses, wenn in der Laufzeit berücksichtigt ist, dass der Leasingnehmer eine Kündigungsoption wahrnehmen wird.

Einige Leasingverträge enthalten Verlängerungs- und Kündigungsoptionen. Derartige Vertragsbestandteile und -konditionen bieten dem Konzern eine größtmögliche betriebliche Flexibilität. Bei der Bestimmung der Vertragslaufzeiten werden durch das Management sämtliche Umstände und Begebenheiten berücksichtigt, die einen wirtschaftlichen Anreiz zur Ausübung von Kündigungsoptionen bieten. Laufzeitänderungen aus der Ausübung beziehungsweise Nicht-Ausübung solcher Optionen werden bei der Vertragslaufzeit nur berücksichtigt, wenn sie hinreichend sicher sind.

Im Hinblick auf die Bilanzierung von Vermögenswerten, die der Konzern als Leasinggeber hält, waren keine Anpassungen aufgrund der Anwendung des IFRS 16 notwendig. Leasingverträge aus Operating-Leasingverhältnissen, bei denen der Konzern der Leasinggeber ist, werden erfolgswirksam linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses erfasst. Bei den Finance-Leasingverhältnissen gilt hingegen der Leasinggeber nicht als wirtschaftlicher Eigentümer, so dass das Leasingobjekt zu Vertragsbeginn ausgebucht wird. Der Leasinggeber erfasst dann eine Forderung in Höhe sämtlicher noch nicht vereinnahmter Leasingzahlungen mitsamt einer Restwertgarantie diskontiert mit dem Zinssatz, der dem Leasingverhältnis zugrunde liegt. Im Laufe des Finance-Leasingverhältnisses erhöht der Leasinggeber die Leasingforderung erfolgswirksam durch Zinserträge und reduziert sie in Höhe der Tilgungen des Leasingnehmers erfolgsneutral.

## Finanzinstrumente

**Originäre Finanzinstrumente:** Sämtliche originären Finanzinstrumente, wie zum Beispiel Aktien und Gesellschaftsanteile, Ausleihungen, Wertpapiere, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Geldforderungen sowie liquide Mittel, werden bei ihrem Zugang zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Im Rahmen der Folgebewertung werden finanzielle Vermögenswerte entweder zum beizulegenden Zeitwert oder zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Transaktionskosten werden im Falle einer Folgebewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten mittels der Effektivzinsmethode über die Laufzeit des Finanzinstruments verteilt. Sonst werden sie aufwandswirksam erfasst.

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die auf organisierten Märkten gehandelt werden, wird über den an der Börse notierten Geldkurs am Bilanzstichtag ermittelt. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, für die kein aktiver Markt besteht, wird unter Anwendung von Bewertungsmethoden festgelegt. Solche Verfahren stützen sich auf Transaktionen, die kürzlich zu marktüblichen Bedingungen getätigt wurden, auf den aktuellen Marktwert eines anderen, im Wesentlichen identischen Instruments, auf die Analyse der diskontierten Zahlungsströme oder auf Optionspreismodelle. Bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte werden gemäß IFRS 13 auch die Markt- und Kreditrisiken mit einbezogen.

Ausschlaggebend für die Folgebilanzierung sind die vertraglich vereinbarten Zahlungsstromeigenschaften sowie das Geschäftsmodell, mit welchem Ziel die Finanzinstrumente gehalten werden. Enthalten die vertraglich vereinbarten Zahlungsstromeigenschaften eines Finanzinstruments – mit minimalen Ausnahmen – ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen, darf es zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Berücksichtigung der Effektivzinsmethode bilanziert werden, wenn gemäß dem verfolgten Geschäftsmodell die vertraglichen Zahlungen vom Schuldner vereinnahmt werden sollen. Soll laut Geschäftsmodell neben der Vereinnahmung der vertraglichen Zahlungen auch die Veräußerung des Finanzinstruments möglich sein, werden Entwicklungen des beizulegenden Zeitwerts des Finanzinstruments über die Effektivverzinsung hinaus im Sonstigen Ergebnis erfasst. Diese Änderung des beizulegenden Zeitwerts im Sonstigen Ergebnis erfolgt unter Berücksichtigung latenter Steuern. Andere Geschäftsmodelle führen zu einer erfolgswirksamen Bilanzierung des Finanzinstruments zum beizulegenden Zeitwert, insbesondere auch dann, wenn die vertraglich vereinbarten Zahlungsstromeigenschaften auch andere als ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen umfassen. Aufgrund der Zahlungsstromeigenschaften qualifizieren sich ausschließlich Schuldinstrumente für eine bei

erstmaliger Erfassung unwiderruflich festzulegende Zuordnung zu einem der genannten Geschäftsmodelle. Gehaltene Eigenkapitalinstrumente werden grundsätzlich erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanziert. Sollten diese ohne eine Handelsabsicht gehalten werden, darf die Wertentwicklung des beizulegenden Zeitwerts des Eigenkapitalinstruments im Sonstigen Ergebnis unter Berücksichtigung latenter Steuern dargestellt werden, ohne jedoch bei Abgang in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert zu werden.

Bei Finanzinstrumenten, die der Effektivzinsmethode unterliegen, werden nach dem Expected-Credit-Loss-Model bereits erwartete Wertminderungen erfasst. Nach dem allgemeinen Ansatz werden Risikoversorgen differenziert ermittelt, ob sich das Ausfallrisiko eines finanziellen Vermögenswertes seit seinem Zugang wesentlich verschlechtert hat oder nicht. Bei gleichbleibendem Ausfallrisiko wird die Risikoversorge auf Basis möglicher Verlustereignisse innerhalb der nächsten zwölf Monate ermittelt (12-month expected loss). Bei einer wesentlichen Verschlechterung des Ausfallrisikos, welches nicht mehr als niedrig eingestuft werden kann, wird die Risikoversorge auf die gesamte restliche Laufzeit (lifetime expected credit loss) des Finanzinstruments bezogen. Nach dem vereinfachten Ansatz (Simplified Approach) wird die Risikoversorge dagegen direkt auf Verlustereignisse der gesamten restlichen Laufzeit bezogen. Dem vereinfachten Ansatz unterliegen neben Forderungen aus Lieferungen und Leistungen auch Leasingforderungen und vertragliche Vermögenswerte aus Kundenverträgen. Wertminderungen werden direkt im Periodenergebnis erfasst und können direkt den Buchwert des Finanzinstruments ändern oder über ein Wertberichtigungskonto abgebildet werden.

Bei marktüblichen Käufen und Verkäufen von finanziellen Vermögenswerten erfolgt die Bilanzierung zum Handelstag, das heißt zu dem Tag, an dem das Unternehmen die Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf des Vermögenswerts eingegangen ist. Marktübliche Käufe oder Verkäufe schreiben die Lieferung der Vermögenswerte innerhalb eines durch Marktvorschriften oder -konventionen festgelegten Zeitraums vor.

Die Ausbuchung finanzieller Vermögenswerte erfolgt, wenn die vertraglichen Rechte auf Zahlungsmittelzuflüsse aus dem Vermögenswert auslaufen oder der finanzielle Vermögenswert übertragen wird, sofern im Wesentlichen alle Chancen und Risiken, die mit dem Eigentum an dem Vermögenswert verbunden sind, übertragen werden, beziehungsweise die Verfügungsmacht über den Vermögenswert abgegeben wird.

Finanzschulden, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und andere finanzielle Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, gegebenenfalls unter Verwendung der Effektivzinsmethode. Im Falle von Finanzschulden entsprechen die Anschaffungskosten dem Auszahlungsbetrag. Bei Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Verbindlichkeiten entsprechen die Anschaffungskosten dem beizulegenden Zeitwert der erhaltenen Gegenleistung.

Finanzielle Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn die Verpflichtung, die der Verbindlichkeit zugrunde liegt, erfüllt, gekündigt oder erloschen ist.

Von der Fair-Value-Option wird kein Gebrauch gemacht.

**Derivative Finanzinstrumente:** Zu den derivativen Finanzinstrumenten gehören insbesondere Zins- und Währungsderivate sowie Commodity-Derivate, hauptsächlich für die Commodities Strom, Gas, Kohle und CO<sub>2</sub>. Derivative Finanzinstrumente werden sowohl bei ihrer erstmaligen Bilanzierung als auch in den Folgeperioden zum beizulegenden Zeitwert bewertet und unter den sonstigen Vermögenswerten oder sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die Wertansätze werden vom Markt abgeleitet oder anhand anerkannter Bewertungsmethoden ermittelt (Barwertmethode oder Optionspreismodelle, denen aktuelle Marktparameter zugrunde gelegt werden). Insbesondere werden bestimmte langfristige Energiekontrakte und Zinsderivate, sofern keine Marktpreise vorliegen, anhand anerkannter Bewertungsmethoden, welche auf internen Fundamentaldaten beruhen, bewertet. Wertänderungen von Währungsderivaten mit Bezug zur operativen Tätigkeit werden im operativen Ergebnis und von Zins- und Währungsderivaten ohne Bezug zur operativen Tätigkeit innerhalb des Finanzergebnisses entsprechend als Ertrag oder Aufwand erfasst. Wertänderungen aller anderen derivativen Finanzinstrumente erfolgen als Ertrag beziehungsweise Aufwand in den sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen. Derivate, die als Sicherungsgeschäft in einem Cashflow Hedge eingesetzt werden, sind gesondert zu behandeln. Erfüllen diese zusätzlich die Voraussetzungen des Hedge Accounting gemäß IFRS 9, erfolgt der Ausweis des effektiven Teils des Sicherungsinstruments im Rahmen der Fair-Value-Veränderung erfolgsneutral im Eigenkapital unter Marktbewertung von Finanzinstrumenten. Wird das Grundgeschäft erfolgswirksam, wird das Sicherungsgeschäft ebenfalls erfolgswirksam erfasst und kompensiert somit die Auswirkungen des Grundgeschäfts. Neben dem Cashflow Hedge Accounting können Absicherungen von Risiken ebenfalls durch Fair Value Hedges erfolgen. Hierbei werden die Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von Derivaten, die der Absicherung eines beizulegenden Zeitwerts

dienen und als Fair Value Hedge qualifiziert werden können, gleichzeitig mit dem abgesicherten Risiko erfolgswirksam erfasst. Zusätzlich können bei Fair Value Hedges die währungsbedingten Änderungen von originären Finanzinstrumenten durch die währungsbedingten Änderungen von anderen originären Finanzinstrumenten beziehungsweise Währungsderivaten abgesichert werden.

Schwebende Geschäfte zur Marktpreissicherung im Bereich des Energiehandels fallen in den Anwendungsbereich von IFRS 9 und werden als derivative Finanzinstrumente erfasst. Die abgesicherten Grundgeschäfte (Vertriebskontrakte) fallen demgegenüber in der Regel nicht unter IFRS 9. Die Bilanzierung nach IFRS 9 betrifft insbesondere Warentermingeschäfte. Für diese Energiehandelsgeschäfte wird, wenn möglich die Own Use Exemption angewendet. Die übrigen Energiehandelsgeschäfte werden als Cashflow Sicherungsbeziehungen beziehungsweise als freistehende Derivate bilanziert.

Für geschlossene Fremdwährungspositionen werden Fair Value Hedges designiert, die nach den Regeln des Fair-Value-Hedge-Accountings bilanziert wurden.

Zur Begrenzung des Zinsänderungsrisikos werden insbesondere Zins-Swaps eingesetzt. Diese Instrumente fixieren mithilfe von Cashflow Hedges Zahlungsströme aus variabel verzinslichen Finanzverbindlichkeiten.

Entwicklungen des Zeitwerts von Komponenten eines Sicherungsgeschäfts, welche nicht zur Absicherung eines Risikos aus dem Grundgeschäft designiert sind, können als Kosten der Absicherung im Sonstigen Ergebnis erfasst und mit der Erfolgswirkung des Grundgeschäfts wieder aufgelöst werden.

### **Ermessensentscheidungen bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind Ermessensentscheidungen zu treffen. Daraus ergeben sich keine erheblichen Auswirkungen auf die Wertansätze der Vermögenswerte und Schulden, die im Abschluss ausgewiesen sind.

Die im Konzernabschluss abgebildeten Sachverhalte und Transaktionen lösen regelmäßig auch steuerliche Belastungen in Form von Ertragsteuern oder anderer Steuerarten aus. Die Sachverhalte und Transaktionen werden regelmäßig in Übereinstimmung mit den gültigen gesetzlichen Vorschriften und deren Auslegung in der Praxis gestaltet, um Unsicherheiten aus Steuerrisiken zu vermeiden.

### Unsicherheiten bei der Bewertung

Die Aufstellung eines Konzernabschlusses nach IFRS erfordert, dass Vermögenswerte und Schulden bewertet werden. Insofern müssen auch Annahmen und Schätzungen gemacht werden, die sich auf die Wertansätze der bilanzierten Vermögenswerte und Schulden, der Erträge und Aufwendungen sowie auf die Angaben der Eventualschulden auswirken können.

Im Folgenden werden die wichtigsten zukunftsbezogenen Annahmen und sonstigen wesentlichen Quellen von Schätzungsunsicherheiten, die am Stichtag bestehen, erläutert. Durch sie kann ein Risiko bestehen, dass innerhalb des nächsten Geschäftsjahres eine wesentliche Anpassung der Buchwerte von Vermögenswerten und Schulden erforderlich sein wird.

Die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte für Vermögenswerte und Schulden sowie der Nutzungsdauer der Vermögenswerte basiert auf Beurteilungen des Managements. Dies gilt ebenso bei der Ermittlung von Wertminderungen von Vermögenswerten.

Die Überprüfung der Werthaltigkeit der Geschäfts- oder Firmenwerte und der Vermögenswerte erfordert eine Schätzung des erzielbaren Betrags einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit, welcher der Geschäfts- oder Firmenwert beziehungsweise der Vermögenswert zugeordnet ist. Der erzielbare Betrag ist der höhere Wert aus dem beizulegenden Zeitwert unter Berücksichtigung von Veräußerungskosten der zahlungsmittelgenerierenden Einheit und deren Nutzungswert. Dieser wird mit dem Buchwert verglichen. Zur Schätzung des erzielbaren Betrages muss MVV die künftig zu erwartenden Zahlungsmittelüberschüsse aus der zahlungsmittelgenerierenden Einheit schätzen. Darüber hinaus muss ein angemessener Abzinsungssatz gewählt werden, um den Barwert der Cashflows zu ermitteln. Sämtliche Annahmen und Schätzungen basieren auf den Verhältnissen und Einschätzungen zum Bilanzstichtag oder zum relevanten unterjährigen Stichtag, zu dem die anlassbezogene Wertminderung erforderlich wird. Abweichende Entwicklungen dieser Rahmenbedingungen können zu Unterschieden zwischen den Schätzwerten und den tatsächlichen Werten führen. In solchen Fällen werden die Annahmen und, falls erforderlich, der Buchwert des Geschäfts- oder Firmenwerts und der Vermögenswerte entsprechend angepasst.

Des Weiteren sind Annahmen bei der Berechnung tatsächlicher und latenter Steuern zu treffen. Bei der Beurteilung, ob aktive latente Steuern genutzt werden können, spielt insbesondere die Möglichkeit eine Rolle, zukünftig entsprechende steuerpflichtige Einkommen zu erzielen.

Die Unsicherheiten bei der Bewertung der zu bildenden Rückstellungen wurden mit der bestmöglichen Schätzung unterlegt, unter anderem auf Basis von Wahrscheinlichkeitsbetrachtungen.

Die Bewertung von Umsätzen und Materialaufwendungen unterliegt insofern Schätzungen, als zum Stichtag Verbrauchsabgrenzungen für bereits entstandene und noch nicht fakturierte Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen vorgenommen wurden.

Grundsätzlich werden bei den Bewertungsunsicherheiten die bestmöglichen Erkenntnisse über die Verhältnisse am Bilanzstichtag herangezogen. Die tatsächlichen Beträge können sich von den Schätzungen unterscheiden. Die im Abschluss erfassten und mit Unsicherheiten behafteten Buchwerte sind aus der Bilanz beziehungsweise den entsprechenden Erläuterungen im Anhang zu entnehmen.

## ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

### 1. Umsatzerlöse nach Strom- und Erdgassteuer

Die Umsatzerlöse enthalten alle Erlöse, die aus der typischen Geschäftstätigkeit des Konzerns resultieren. Die Hauptprodukte von MVV sind Strom, Wärme, Gas, Wasser und Abfallverwertung beziehungsweise -entsorgung. Zusätzlich erwirtschaftet der Konzern wesentliche Erlöse aus Dienstleistungen sowie der Projektentwicklung von Solar- und Windenergieprojekten. Erlöse aus Verträgen mit Kunden werden grundsätzlich zum Zeitpunkt der Lieferung oder nach erfolgter Leistung an den Kunden realisiert. Eine Lieferung gilt als abgeschlossen, wenn der Übergang der Verfügungsmacht auf den Kunden erfolgt und ein Anspruch auf eine Gegenleistung nur noch an den Zeitablauf geknüpft ist. Sind Gegenleistungen an andere Bedingungen als den Zeitablauf gebunden, werden diese als Vertragsvermögenswert aktiviert.

Wenn für die Erfüllung des Vertrags im Wesentlichen eine Partei verantwortlich ist, es zu keiner Übernahme von Bestands- und Ausfallrisiken kommt, die Preisgestaltung nicht durch die MVV beeinflusst werden kann und die Vergütung als Provision geleistet wird, handelt MVV als Agent. In diesem Zusammenhang findet eine Saldierung von Umsatzerlösen und Materialaufwand statt, was zu einer gleichlaufenden Reduzierung von Erlösen und Aufwendungen führt. Die Auswirkung der Saldierung ist abhängig von der zukünftigen Marktprämie und der EE-Vergütung.

Ein wesentlicher Teil der Erlöse aus Verträgen mit Kunden werden zeitraumbezogen erbracht. Der Fertigstellungsgrad wird generell nach der Output-orientierten Methode bestimmt. Teilweise wird auch die Input-orientierte Methode angewendet. Jedoch muss dann ein Nachweis geführt werden, dass diese Methode auch dem Control-Übergangsverlauf entspricht.

Die Erlöse aus Verträgen mit Kunden ergeben sich aus den den Produkten und Dienstleistungen zugeordneten Transaktionspreisen, welche den Wert der gelieferten Einheiten, einschließlich den geschätzten Abgrenzungsbeträgen, die am Bilanzstichtag noch nicht abgelesen oder abgerechnet waren, ergeben.

Das durchschnittliche Zahlungsziel beträgt zwischen 14 und 30 Tagen.

In der Segmentberichterstattung unter Textziffer 36 wird dargestellt, wie sich die Umsatzerlöse aus den einzelnen Segmenten zusammensetzen.

Die Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kunden (Außenumsatz) werden nach Produkten aufgliedert und in der folgenden Tabelle dargestellt:

| Umsatzerlöse nach Produktgruppen |                  |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Tsd Euro                         | GJ 2020          | GJ 2019          |
| Strom                            | 1.596.210        | 1.656.037        |
| Wärme                            | 374.743          | 374.362          |
| Gas                              | 585.743          | 706.389          |
| Wasser                           | 89.458           | 89.187           |
| Sonstige <sup>1</sup>            | 785.940          | 913.494          |
|                                  | <b>3.432.094</b> | <b>3.739.469</b> |

<sup>1</sup> Vorjahreswerte angepasst. Bilanzierungsmethode wurde im Zusammenhang mit dem NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ geändert.

| Zeitpunkt der Umsatzrealisierung      |                  |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Tsd Euro                              | GJ 2020          | GJ 2019          |
| Zeitpunktbezogene realisierte Umsätze | 3.156.188        | 3.312.630        |
| Strom                                 | 1.596.210        | 1.656.037        |
| Wärme                                 | 374.743          | 374.362          |
| Gas                                   | 585.743          | 706.389          |
| Wasser                                | 89.458           | 89.187           |
| Sonstige <sup>1</sup>                 | 510.034          | 486.655          |
| Zeitraumbezogene realisierte Umsätze  | 275.906          | 426.839          |
| Projektentwicklung                    | 225.102          | 380.019          |
| Dienstleistungen aus Betriebsführung  | 50.804           | 46.820           |
|                                       | <b>3.432.094</b> | <b>3.739.469</b> |

<sup>1</sup> Vorjahreswerte angepasst. Bilanzierungsmethode wurde im Zusammenhang mit dem NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ geändert.

Die Vorjahreszahlen der Umsatzerlöse wurden aufgrund einer Änderung der Bilanzierungsmethode im Zusammenhang mit dem NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ angepasst. Die Umsatzerlöse in dem Produkt Sonstige erhöhten sich um 79.727 Tsd Euro. Die zeitpunktbezogenen Umsätze aus Sonstige erhöhten sich entsprechend um den gleichen Betrag.

Die sonstigen Umsatzerlöse (Umsatzerlöse nach Produktgruppen) beinhalten im Wesentlichen Erlöse aus der Abfallverwertung und Beratungsleistungen sowie sonstige Umsätze aus nicht zum Kerngeschäft von MVV gehörenden Geschäftsfeldern.

Der Umsatz unserer ausländischen Tochtergesellschaften betrug in Konzernwährung 262.857 Tsd Euro (Vorjahr 443.964 Tsd Euro). Die Reduzierung dieses Umsatzanteils

ist im Wesentlichen auf die geringere Anzahl realisierter Projekte im Ausland zurückzuführen.

Die im aktuellen Geschäftsjahr erfassten Umsatzerlöse, welche zu Beginn der Periode im Saldo der Vertragsverbindlichkeiten enthalten waren, betragen 31.075 Tsd Euro (Vorjahr 24.395 Tsd Euro).

## 2. Bestandsveränderungen

Die Bestandsveränderungen resultieren hauptsächlich aus unfertigen Projekten und Projektrechten.

## 3. Aktivierte Eigenleistungen

Die aktivierten Eigenleistungen betreffen vor allem den Bau und die Erweiterung von Versorgungsnetzen.

## 4. Sonstige betriebliche Erträge

| Sonstige betriebliche Erträge <sup>1</sup>      |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Tsd Euro  | GJ 2020        | GJ 2019        |
| Erträge aus nach IFRS 9 bilanzierten Derivaten  | 110.797        | 236.728        |
| Erstattungen                                    | 21.810         | 10.209         |
| Auflösung von Rückstellungen                    | 17.668         | 15.581         |
| Erträge aus Anlagenverkäufen und Zuschreibungen | 14.047         | 1.716          |
| Geschäftsbesorgung und Personalgestellung       | 10.234         | 9.782          |
| Mieterträge                                     | 4.880          | 3.884          |
| Währungskursgewinne                             | 4.021          | 5.211          |
| Leistungen an Mitarbeiter                       | 3.210          | 4.458          |
| Übrige  | 19.677         | 25.322         |
|   | <b>206.344</b> | <b>312.891</b> |

<sup>1</sup> Vorjahreswerte angepasst. Bilanzierungsmethode wurde im Zusammenhang mit dem NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ geändert.

Die Vorjahreszahlen der sonstigen betrieblichen Erträge wurden aufgrund einer Änderung der Bilanzierungsmethode im Zusammenhang mit dem NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ um 14.176 Tsd Euro gemindert.

Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten insbesondere Bewertungseffekte aus Energiehandelsgeschäften, die nach IFRS 9 zu bewerten sind. Diesen bewertungsabhängigen Erträgen stehen entsprechende Aufwendungen gegenüber.

In den Erstattungen sind Rückzahlungen aus Verträgen mit Lieferanten enthalten.

Die nicht abgezinsten Erträge, die aus künftigen Leasingzahlungen realisiert werden, sind in der nachfolgenden Tabelle aufgeteilt nach Fristigkeiten dargestellt. Es bestehen keine variablen Leasingzahlungen, die nicht an einen Index oder Zinssatz gekoppelt sind.

| Künftige Erträge aus Operating Leasing-Zahlungen                             |         |         |
|--|---------|---------|
| Tsd Euro   | GJ 2020 | GJ 2019 |
| Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit < 1 Jahr                              | 1.857   | 1.562   |
| Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit länger als 1 Jahr und bis zu 5 Jahren | 3.302   | 2.940   |
| Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit länger als 5 Jahre                    | 6.596   | 2.611   |

## 5. Materialaufwand

| Materialaufwand   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Tsd Euro  | GJ 2020          | GJ 2019          |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und bezogene Waren <sup>1</sup> | 1.807.045        | 2.010.064        |
| Bezug von Wind- und Solarenergieanlagen                         | 141.223          | 294.378          |
| Bezogene Leistungen   | 557.984          | 562.086          |
|   | <b>2.506.252</b> | <b>2.866.528</b> |

<sup>1</sup> Vorjahreswerte angepasst. Bilanzierungsmethode wurde im Zusammenhang mit dem NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ geändert.

Die Vorjahreszahlen des Materialaufwands wurden aufgrund einer Änderung der Bilanzierungsmethode im Zusammenhang mit dem NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ angepasst. Der Materialaufwand aus Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen und bezogenen Waren erhöhte sich um 65.574 Tsd Euro.

In den Aufwendungen für bezogene Leistungen sind im Wesentlichen Aufwendungen für Netznutzungsentgelte, Konzessionsabgaben, Aufwendungen für Wartung und Instandhaltung, Entsorgungskosten für Reststoffe und sonstige Fremdleistungen enthalten.

## 6. Personalaufwand

| Personalaufwand                                    |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Tsd Euro   | GJ 2020        | GJ 2019        |
| Löhne und Gehälter                                 | 371.480        | 358.910        |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung | 63.143         | 59.934         |
| Aufwendungen für Altersversorgung                  | 21.800         | 19.385         |
|  | <b>456.423</b> | <b>438.229</b> |

Bei MVV waren im Jahresdurchschnitt 6.182 Mitarbeiter (Vorjahr 6.040) beschäftigt. Davon sind 10 leitende Angestellte (Vorjahr 10), 5.851 Angestellte (Vorjahr 5.713), 295 Auszubildende (Vorjahr 287) und 26 Praktikanten/Diplomanden (Vorjahr 30).

Bei den leitenden Angestellten handelt es sich um Mitglieder des Managements in Schlüsselfunktionen, das heißt Prokuristen und Bereichsleiter der MVV Energie AG.

## 7. Sonstige betriebliche Aufwendungen

| Sonstige betriebliche Aufwendungen                              |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Tsd Euro  | GJ 2020        | GJ 2019        |
| Aufwendungen aus nach IFRS 9 bilanzierten Derivaten             | 122.944        | 268.529        |
| Beiträge, Gebühren und Abgaben                                  | 32.183         | 30.271         |
| Aufwendungen für Beratungsleistungen                            | 26.262         | 27.255         |
| Aufwendungen für Wartungen, Reparaturen und IT-Dienstleistungen | 19.632         | 20.276         |
| Betriebliche Steuern (inkl. Energiesteuern)                     | 14.901         | 15.796         |
| Mieten, Pachten und Leasing                                     | 13.851         | 12.327         |
| Sonstige mitarbeiterbezogene Aufwendungen                       | 10.426         | 12.605         |
| Aufwendungen für Öffentlichkeitsarbeit                          | 9.720          | 10.812         |
| Gebäudemanagement   | 8.391          | 7.748          |
| Verluste aus Anlagenabgängen                                    | 5.759          | 3.473          |
| Aufwendungen aus der Währungsumrechnung                         | 4.951          | 2.860          |
| Personalgestellung  | 3.321          | 4.698          |
| Serviceverträge   | 2.529          | 3.872          |
| Büromaterial und Fachliteratur                                  | 1.622          | 1.688          |
| Bewirtungskosten  | 1.308          | 1.960          |
| Übrige <sup>1</sup>   | 13.221         | 30.527         |
|   | <b>291.021</b> | <b>454.697</b> |

<sup>1</sup> Vorjahreswerte angepasst. Bilanzierungsmethode wurde im Zusammenhang mit dem NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ geändert.

Die Vorjahreszahlen der sonstigen betrieblichen Aufwendungen wurden aufgrund einer Änderung der Bilanzierungsmethode im Zusammenhang mit dem NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ um 23 Tsd Euro gemindert.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beinhalten negative Bewertungseffekte aus Energiehandelsgeschäften, die nach IFRS 9 zu bewerten sind. Diesen bewertungsabhängigen Aufwendungen stehen sonstige betriebliche Erträge gegenüber.

## 8. Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen und sonstiges Beteiligungsergebnis

Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen werden zunächst mit den Anschaffungskosten und in den Folgeperioden entsprechend dem fortgeschriebenen anteiligen Nettovermögen bilanziert. Dabei werden die Buchwerte jährlich um die anteiligen Ergebnisse, ausgeschütteten Dividenden und sonstigen Eigenkapitalveränderungen erhöht oder vermindert. Ein bilanzierter Geschäfts- oder Firmenwert wird im Beteiligungsansatz ausgewiesen und nicht separat gezeigt. Eine außerplanmäßige Abschreibung des At-Equity-Buchwerts erfolgt, wenn der erzielbare Betrag den Buchwert unterschreitet. Sofern die Gründe für eine zuvor erfasste Wertminderung des At-Equity-Buchwerts entfallen sind, erfolgt eine entsprechende erfolgswirksame Zuschreibung.

| Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen und sonstiges Beteiligungsergebnis |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Tsd Euro  | GJ 2020       | GJ 2019       |
| Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen                                    | 21.504        | 25.332        |
| Erträge aus sonstigen Beteiligungen                                   | - 106         | 1.229         |
| Aufwendungen/Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen                 | 2.669         | - 2.961       |
|   | <b>24.067</b> | <b>23.600</b> |

## 9. Abschreibungen

| Abschreibungen       |         |         |
|----------------------|---------|---------|
| Tsd Euro             | GJ 2020 | GJ 2019 |
| Abschreibungen       | 206.997 | 183.493 |
| davon außerplanmäßig | 2.161   | -       |

## 10. Finanzerträge

| Finanzerträge  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Tsd Euro   | GJ 2020       | GJ 2019       |
| Zinserträge aus Finanzierungsleasing                 | 3.961         | 3.540         |
| Erträge aus der Währungsumrechnung aus Finanzierung  | 3.371         | 10.579        |
| Erträge aus IFRS 9 Bewertung                         | 1.254         | 1.445         |
| Zinserträge aus Kontokorrent, Tages- und Festgeldern | 901           | 1.052         |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge                 | 2.837         | 4.894         |
|  | <b>12.324</b> | <b>21.510</b> |

## 11. Finanzaufwendungen

| Finanzaufwendungen   |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Tsd Euro   | GJ 2020       | GJ 2019       |
| Zinsaufwand aus Kontokorrent, Darlehen und kurzfristigen Ausleihungen <sup>1</sup> | 40.462        | 45.053        |
| Aufwand aus der Währungsumrechnung aus Finanzierung                                | 9.737         | 10.000        |
| Aufwand aus IFRS 9 Bewertung   | 1.466         | 742           |
| Aufzinsung von Rückstellungen  | 578           | 10.990        |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen <sup>1</sup>                             | 8.433         | 7.796         |
|  | <b>60.676</b> | <b>74.581</b> |

<sup>1</sup> Vorjahreswerte umgegliedert

Die sonstigen Zinsen und ähnlichen Aufwendungen wurden durch die Aktivierung von Fremdkapitalzinsen in Höhe von 628 Tsd Euro (Vorjahr 3.558 Tsd Euro) gekürzt. Der dabei zugrunde gelegte Finanzierungskostensatz lag im Geschäftsjahr zwischen 1,1 % und 2,5 % und im Vorjahr bei 1,4 % und 2,5 %. Der Aufwand aus der Aufzinsung von Rückstellungen resultiert im Wesentlichen aus langfristigen Personalrückstellungen.

## 12. Ertragsteuern

| Ertragsteuern        |               |               |
|----------------------|---------------|---------------|
| Tsd Euro             | GJ 2020       | GJ 2019       |
| Tatsächliche Steuern | 48.405        | 54.803        |
| Latente Steuern      | - 1.455       | - 18.648      |
|                      | <b>46.950</b> | <b>36.155</b> |

Der laufende Steueraufwand enthält die Gewerbe- und Körperschaftsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag sowie ausländische Ertragsteuern.

Für die Bewertung der latenten Steuern in Deutschland wird der für das jeweilige Unternehmen geltende Steuersatz herangezogen. Er ergibt sich aus dem gültigen unveränderten Körperschaftsteuersatz von 15 %, dem Solidaritätszuschlag von unverändert 5,5 % und dem jeweils anzuwendenden Gewerbesteuersatz, der derzeit zwischen 12 % und 16 % liegt. Für ausländische Gesellschaften werden die jeweiligen nationalen Steuersätze zugrunde gelegt. Soweit die Voraussetzungen des IAS 12 gegeben sind, werden aktive und passive latente Steuern je Gesellschaft beziehungsweise Organkreis saldiert.

Der latente Steuerertrag ergibt sich zum einen aus einem Steueraufwand in Höhe von 12.454 Tsd Euro (Vorjahr 1.650 Tsd Euro), der auf die Veränderung der Wertberichtigung für Verlustvorträge sowie auf die erfolgswirksame Nutzung von Verlustvorträgen zurückzuführen ist, und aus einem latenten Steuerertrag in Höhe von 13.909 Tsd Euro (Vorjahr 20.298 Tsd Euro), der auf das Entstehen beziehungsweise die Auflösung temporärer Unterschiede entfällt.

Der tatsächliche Steueraufwand wurde aufgrund der Nutzung bisher nicht berücksichtigter steuerlicher Verluste um 10.522 Tsd Euro (Vorjahr 5.646 Tsd Euro) gemindert.

Die folgende Tabelle zeigt eine Überleitungsrechnung vom erwarteten zum tatsächlich ausgewiesenen Steueraufwand. Der Steuersatz, der für die steuerliche Überleitungsrechnung anzuwenden ist, beträgt 30,3 % (Vorjahr 30,3 %). Er setzt sich aus dem Körperschaftsteuersatz, dem Solidaritätszuschlag und einem durchschnittlichen Gewerbesteuer-satz von 14,5 % (Vorjahr 14,5 %) zusammen.

| <b>Überleitung des Ertragsteueraufwands</b>  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Tsd Euro   | <b>GJ 2020</b> | GJ 2019        |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)</b>  | <b>161.142</b> | <b>112.414</b> |
| <b>Erwarteter Steueraufwand bei einem Steuersatz von 30,3 % (Vorjahr 30,3 %)</b>   | <b>48.826</b>  | <b>34.061</b>  |
| Abweichungen durch die Bemessungsgrundlage für die Gewerbesteuer   | 1.171          | 1.216          |
| Abweichungen von dem erwarteten Steuersatz   | - 5.071        | - 4.884        |
| Nutzung von Verlustvorträgen, Veränderung der Wertberichtigung für Verluste sowie Verluste ohne Bildung von latenten Steuern | 12.447         | 1.716          |
| Nicht abzugsfähige Aufwendungen  | 10.380         | 8.298          |
| Steuerfreie Erträge  | - 12.856       | - 7.098        |
| Ergebnisse aus at equity bilanzierten Beteiligungen  | - 3.299        | - 4.113        |
| Permanente Differenzen   | 4.913          | 5.248          |
| Steuern für Vorjahre   | - 13.223       | 1.225          |
| Goodwill Impairments   | 2.517          | -              |
| Sonstige   | 1.145          | 486            |
| <b>Effektiver Steueraufwand</b>  | <b>46.950</b>  | <b>36.155</b>  |
| <b>Effektiver Steuersatz (%)</b>   | <b>29,1</b>    | <b>32,2</b>    |

### 13. Ergebnisanteil der Aktionäre der MVV Energie AG und Ergebnis je Aktie

| <b>Ergebnisanteil der Aktionäre der MVV Energie AG und Ergebnis je Aktie</b> |                |         |
|--|----------------|---------|
|  | <b>GJ 2020</b> | GJ 2019 |
| Ergebnisanteil der Aktionäre der MVV Energie AG (Tsd Euro)                   | 93.901         | 45.983  |
| Aktienanzahl (Tsd)<br>(gewichteter Durchschnitt)                             | 65.907         | 65.907  |
| Ergebnis je Aktie (Euro)   | 1,42           | 0,70    |
| Dividende je Aktie (Euro)  | 0,95           | 0,90    |

Die Zahl der auf den Namen lautenden Stückaktien der MVV Energie AG beträgt 65.906.796 Stück.

Die Vorschläge zur Höhe der Dividende sowie zur Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2019 wurden von der Hauptversammlung am 13. März 2020 angenommen; es wurde eine Dividende in Höhe von 59.316 Tsd Euro ausgeschüttet.

Auf der Grundlage der Ergebnisentwicklung hat der Vorstand beschlossen, der Hauptversammlung am 12. März 2021 eine Erhöhung der Dividende um 0,05 Euro je Aktie, mithin von 0,95 Euro je Aktie vorzuschlagen. Damit würde sich eine Ausschüttung von 62.611 Tsd Euro ergeben. Der Aufsichtsrat wird über seinen Dividendenvorschlag an die Hauptversammlung im Dezember 2020 beschließen.

## ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ

### 14. Immaterielle Vermögenswerte

Die immateriellen Vermögenswerte beinhalten Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte, Kundenlisten und ähnliche Rechte und Werte, Geschäfts- oder Firmenwerte sowie geleistete Anzahlungen. Die Konzessionen, gewerblichen Schutzrechte sowie ähnliche Rechte und Werte setzen sich im Wesentlichen aus Software, bilanzierungsfähigen Rechten und Kundenlisten zusammen. Immaterielle Vermögenswerte, die einer Verfügungsbeschränkung unterliegen, bestehen wie im Vorjahr nicht.

MVV ist nur im geringen Maße im Bereich Forschung und Entwicklung aktiv. Der Betrag für die nach IFRS qualifizierten Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen belief sich im Geschäftsjahr 2020 auf 803 Tsd Euro (Vorjahr 575 Tsd Euro). Die gemäß IAS 38 aktivierten Entwicklungskosten belaufen sich im Berichtsjahr auf 257 Tsd Euro (Vorjahr 334 Tsd Euro). Es handelt sich hierbei im Wesentlichen um die Entwicklung einer weltweiten Projektdatenbank für Solar- und Windenergieprojekte im Teilkonzern Juwi.

Die im Geschäftsjahr 2020 durchgeführten Werthaltigkeitstests für Geschäfts- und Firmenwerte basieren auf der Bestimmung des erzielbaren Betrags der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, denen Geschäfts- oder Firmenwerte zugeordnet wurden. Diese entsprechen weiterhin den rechtlichen Teilkonzernen.

Da keine Marktpreise oder andere verbindliche Indikatoren für den Wert der Einheiten vorliegen, erfolgt die Bestimmung ihres jeweiligen beizulegenden Zeitwerts abzüglich Kosten der Veräußerung auf Basis von Discounted-Cashflow-Verfahren als Wert der Bewertungsstufe 3 der Bewertungshierarchie des IFRS 13. Unter Berücksichtigung entsprechender erwarteter Preise aus einschlägigen und validierten Marktprognosen werden die Cashflows der Einheiten aus der Vergangenheit über einen Prognosezeitraum von drei bis fünf Jahren weiterentwickelt und mit Vorsteuer-Zinssätzen (gewichtete Kapitalkosten) von 4,3 % bis 10,2 % (Vorjahr von 5,3 % bis 11,5 %) diskontiert. Für die dabei berücksichtigte ewige Rente ist eine Wachstumsrate von 0,5 % verwendet worden.

Eine Sensitivitätsanalyse, die den herangezogenen Kapitalisierungszinssatz um 0,5 % variiert, führt überwiegend zu keinen Veränderungen der Werthaltigkeitsbeurteilung. Bei einer Senkung des Kapitalisierungszinssatzes um – 0,5 % erhöht sich der erzielbare Betrag zwischen 12,5 % und 16,2 %. Bei einer Erhöhung des Kapitalisierungszinssatzes um + 0,5 % reduziert sich der erzielbare Betrag zwischen 10,0 % und 12,3 %.

Die Buchwerte der Geschäfts- oder Firmenwerte setzen sich wie folgt zusammen:

| Buchwerte Geschäfts- oder Firmenwerte   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Tsd Euro                                | 30.9.2020      | 30.9.2019      |
| Teilkonzern Juwi                        | 74.970         | 74.970         |
| Teilkonzern Energieversorgung Offenbach | 75.894         | 75.894         |
| Teilkonzern MVV Enamic                  | 36.233         | 44.535         |
| Teilkonzern Windwärts                   | 3.910          | 3.910          |
| Teilkonzern MVV Energie CZ              | 5.885          | 6.257          |
| Teilkonzern MVV Umwelt                  | 3.080          | 3.080          |
| Sonstige Teilkonzerne                   | 3.023          | 552            |
|   | <b>202.995</b> | <b>209.198</b> |

Die Erhöhung des Geschäfts- oder Firmenwerts, der sich auf Sonstige Teilkonzerne bezieht, ist durch den Erwerb der 100 % der Anteile an EnDaNet GmbH durch MVV Trading GmbH im 1. Quartal des Geschäftsjahres 2020 begründet. Der bei MVV Trading GmbH entstandene Geschäfts- oder Firmenwert beträgt 3.130 Tsd Euro, der auf MVV entfallene Anteil am Geschäfts- oder Firmenwert beträgt 2.471 Tsd Euro.

Die Abschreibung des Geschäfts- oder Firmenwerts des Teilkonzerns MVV Enamic ist in erster Linie auf die gesunkenen Ertragsaussichten aufgrund der sich langsamer entwickelnden Nachfrage für Energieeffizienzlösungen der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zurückzuführen. Als erzielbarer Betrag wurde im Rahmen des Impairmenttests der Nutzungswert dem Buchwert des Teilkonzerns MVV Enamic, der dem Berichtssegment Kundenlösungen zuzuordnen ist, gegenübergestellt. Der zukünftige Nutzungswert wurde unter Verwendung eines Abzinsungssatzes nach Steuern in Höhe von 4,9 % ermittelt.

| <b>Immaterielle Vermögenswerte</b>  |   |                                   |                           |                  |
|-------------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                     | Konzessionen,<br>gewerbliche<br>Schutzrechte<br>und ähnliche<br>Rechte und<br>Werte | Geschäfts-<br>oder<br>Firmenwerte | Geleistete<br>Anzahlungen | <b>Gesamt</b>    |
| Tsd Euro                            |   |                                   |                           |                  |
| Bruttowerte zum 1.10.2018           | 347.649   | 243.329                           | 6.324                     | 597.302          |
| Veränderung Konsolidierungskreis    | 1.546   | 12.452                            | -                         | 13.998           |
| Währungsanpassungen                 | 36  | - 31                              | -                         | 5                |
| Zugänge                             | 3.558   | -                                 | 4.438                     | 7.996            |
| Abgänge                             | - 19.287  | -                                 | -                         | - 19.287         |
| Umbuchungen                         | 2.383   | -                                 | - 2.440                   | - 57             |
| <b>Bruttowerte zum 30.9.2019</b>    | <b>335.885</b>  | <b>255.750</b>                    | <b>8.322</b>              | <b>599.957</b>   |
| Abschreibungen zum 1.10.2018        | - 234.819   | - 46.560                          | -                         | - 281.379        |
| Veränderung Konsolidierungskreis    | 2.839   | -                                 | -                         | 2.839            |
| Währungsanpassungen                 | 3   | 8                                 | -                         | 11               |
| Planmäßige Abschreibungen           | - 14.152  | -                                 | -                         | - 14.152         |
| Abgänge                             | 2.221   | -                                 | -                         | 2.221            |
| Umbuchungen                         | - 3   | -                                 | -                         | - 3              |
| <b>Abschreibungen zum 30.9.2019</b> | <b>- 243.911</b>  | <b>- 46.552</b>                   | <b>-</b>                  | <b>- 290.463</b> |
| <b>Nettowerte zum 30.9.2019</b>     | <b>91.974</b>   | <b>209.198</b>                    | <b>8.322</b>              | <b>309.494</b>   |
| Bruttowerte zum 1.10.2019           | 335.885   | 255.750                           | 8.322                     | 599.957          |
| Veränderung Konsolidierungskreis    | 2.413   | 2.471                             | -                         | 4.884            |
| Währungsanpassungen                 | - 727   | - 497                             | - 9                       | - 1.233          |
| Zugänge                             | 7.536   | -                                 | 3.631                     | 11.167           |
| Abgänge                             | - 11.375  | -                                 | -                         | - 11.375         |
| Umbuchungen                         | 6.791   | -                                 | - 6.610                   | 181              |
| <b>Bruttowerte zum 30.9.2020</b>    | <b>340.523</b>  | <b>257.724</b>                    | <b>5.334</b>              | <b>603.581</b>   |
| Abschreibungen zum 1.10.2019        | - 243.911   | - 46.552                          | -                         | - 290.463        |
| Währungsanpassungen                 | 230   | 125                               | -                         | 355              |
| Planmäßige Abschreibungen           | - 23.284  | -                                 | -                         | - 23.284         |
| Außerplanmäßige Abschreibungen      | -   | - 8.302                           | -                         | - 8.302          |
| Abgänge                             | 2.077   | -                                 | -                         | 2.077            |
| <b>Abschreibungen zum 30.9.2020</b> | <b>- 264.888</b>  | <b>- 54.729</b>                   | <b>-</b>                  | <b>- 319.617</b> |
| <b>Nettowerte zum 30.9.2020</b>     | <b>75.635</b>   | <b>202.995</b>                    | <b>5.334</b>              | <b>283.964</b>   |

## 15. Sachanlagen

| <b>Sachanlagen</b>                  |   |                                  |  |   |                    |
|-------------------------------------|---|----------------------------------|--|---|--------------------|
|                                     | Grundstücke und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | Technische Anlagen und Maschinen | Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | <b>Gesamt</b>      |
| Tsd Euro                            |   |                                  |  |   |                    |
| Bruttowerte zum 1.10.2018           | 890.453   | 4.540.024                        | 178.896  | 315.121                                   | 5.924.494          |
| Veränderung Konsolidierungskreis    | 1.679   | - 2.497                          | 314  | 100                                       | - 404              |
| Währungsanpassungen                 | - 124   | - 23                             | 54   | - 40                                      | - 133              |
| Zugänge                             | 3.724   | 40.285                           | 6.993  | 210.832                                   | 261.834            |
| Zuschüsse                           | - 620   | - 4.171                          | - 11   | - 514                                     | - 5.316            |
| Abgänge                             | - 2.100   | - 21.800                         | - 3.671  | - 898                                     | - 28.469           |
| Umbuchungen                         | 7.827   | 42.097                           | 1.212  | - 51.079                                  | 57                 |
| <b>Bruttowerte zum 30.9.2019</b>    | <b>900.839</b>  | <b>4.593.915</b>                 | <b>183.787</b>                                     | <b>473.522</b>                            | <b>6.152.063</b>   |
| Abschreibungen zum 1.10.2018        | - 440.828   | - 2.817.330                      | - 132.887  | - 79                                      | - 3.391.124        |
| Veränderung Konsolidierungskreis    | 217   | 1.429                            | 2.299  | -   | 3.945              |
| Währungsanpassungen                 | 154   | 329                              | - 29   | -   | 454                |
| Planmäßige Abschreibungen           | - 21.141  | - 123.129                        | - 9.730  | -   | - 154.000          |
| Zuschreibungen                      | -   | 652                              | 96   | -   | 748                |
| Abgänge                             | 1.747   | 16.645                           | 3.390  | -   | 21.782             |
| Umbuchungen                         | 60  | 42                               | - 96   | - 3                                       | 3                  |
| <b>Abschreibungen zum 30.9.2019</b> | <b>- 459.791</b>  | <b>- 2.921.362</b>               | <b>- 136.957</b>                                   | <b>- 82</b>                               | <b>- 3.518.192</b> |
| <b>Nettowerte zum 30.9.2019</b>     | <b>441.048</b>  | <b>1.672.553</b>                 | <b>46.830</b>                                      | <b>473.440</b>                            | <b>2.633.871</b>   |
| Bruttowerte zum 1.10.2019           | 900.839   | 4.593.915                        | 183.787  | 473.522                                   | 6.152.063          |
| Veränderung Konsolidierungskreis    | -   | -                                | 8  | -   | 8                  |
| Währungsanpassungen                 | - 10.549  | - 16.452                         | - 352  | - 3.096                                   | - 30.449           |
| Zugänge                             | 6.549   | 102.683                          | 7.769  | 170.638                                   | 287.639            |
| Zuschüsse                           | - 144   | - 10.885                         | - 150  | - 39                                      | - 11.218           |
| Abgänge                             | - 7.640   | - 51.663                         | - 4.433  | - 2.515                                   | - 66.251           |
| Umbuchungen                         | 68.000  | 253.721                          | 1.289  | - 316.865                                 | 6.145              |
| <b>Bruttowerte zum 30.9.2020</b>    | <b>957.055</b>  | <b>4.871.319</b>                 | <b>187.918</b>                                     | <b>321.645</b>                            | <b>6.337.937</b>   |
| Abschreibungen zum 1.10.2019        | - 459.791   | - 2.921.362                      | - 136.957  | - 82                                      | - 3.518.192        |
| Veränderung Konsolidierungskreis    | -   | -                                | 1  | -   | 1                  |
| Währungsanpassungen                 | 4.235   | 8.509                            | 260  | 4   | 13.008             |
| Planmäßige Abschreibungen           | - 22.511  | - 132.146                        | - 9.686  | -   | - 164.343          |
| Zuschreibungen                      | 2.266   | 6.131                            | -  | -   | 8.397              |
| Außerplanmäßige Abschreibungen      | - 68  | - 1.994                          | -  | -   | - 2.062            |
| Abgänge                             | 5.903   | 41.910                           | 3.986  | -   | 51.799             |
| Umbuchungen                         | 158   | - 158                            | -  | -   | -                  |
| Abschreibungen zum 30.9.2020        | - 469.808   | - 2.999.110                      | - 142.396  | - 78                                      | - 3.611.392        |
| <b>Nettowerte zum 30.9.2020</b>     | <b>487.247</b>  | <b>1.872.209</b>                 | <b>45.522</b>                                      | <b>321.567</b>                            | <b>2.726.545</b>   |

Bei den dargestellten Sachanlagen handelt es sich im Wesentlichen um selbstgenutzte Sachanlagen.

Als Sicherheiten für Finanzschulden wurden Sachanlagen bis zu einem Gegenwert von 9 Mio Euro (Vorjahr 43 Mio Euro) bestellt. Es handelt sich hierbei um Grundstücke und Gebäude sowie technische Anlagen und Maschinen. Sachanlagen, die einer Verfügungsbeschränkung unterliegen, bestehen in Höhe von 101 Mio Euro (Vorjahr 110 Mio Euro).

Bei den aufgeführten Zuschüssen handelt es sich um Zuwendungen der öffentlichen Hand, die im Geschäftsjahr 2020 hauptsächlich aufgrund von städtebaulichen Maßnahmen bezogen auf die Wasser- und Fernwärmeleitungen sowie KWK Förderung zugegangen sind. In diesem Zusammenhang bestehen keine unerfüllten Bedingungen und andere Erfolgsunsicherheiten.

Die größten Zugänge bei den geleisteten Anzahlungen und Anlagen im Bau im Geschäftsjahr 2020 betreffen neben dem Bau eines Gasheizkraftwerks in Kiel den Anschluss eines abfallbefeuerten Heizkraftwerks an das Mannheimer Fernwärmenetz und den Bau einer thermischen Abfallbehandlungsanlage in Großbritannien. Bei den geleisteten Anzahlungen und Anlagen im Bau stellen die geleisteten Anzahlungen einen unwesentlichen Teil dar.

Die Aufwendungen, die im Geschäftsjahr 2020 durch Wertminderungen entstanden sind, sind in erster Linie auf die Ertragsentwicklung einzelner zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zurückzuführen. Die Ertragskraft dreier Biogasanlagen in dem Segment Kundenlösungen sind niedriger als ursprünglich eingeschätzt. Hierin sah das Management einen Anhaltspunkt für die Durchführung von Wertminderungstests bei diesen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten. Die zukünftigen Nutzungswerte wurden unter Verwendung eines Abzinsungssatzes nach Steuern in Höhe von 4,9 % ermittelt.

Die Erträge aus Wertaufholungen im Geschäftsjahr 2020 sind auf den Wegfall der Gründe einer historischen Wertminderung zurückzuführen. Die Ertragskraft einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit in dem Segment Kundenlösungen hat sich besser entwickelt als ursprünglich eingeschätzt. Hierin sah das Management einen Anhaltspunkt für die Durchführung eines Wertminderungstests bei dieser zahlungsmittelgenerierenden Einheit, in dem sich die gesteigerte Ertragskraft bestätigt hat. Die zukünftigen Nutzungswerte wurden unter Verwendung eines Abzinsungssatzes nach Steuern in Höhe von 4,9 % ermittelt.

## 16. Leasingverhältnisse als Leasingnehmer

Die Entwicklung der Nutzungsrechte an Leasinggegenständen ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

| Nutzungsrechte an Leasinggegenständen |                        |                       |              |                                  |                                    |                              |                |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------|----------------|
| Tsd Euro                              | Grundstücke und Bauten | IT Hard- und Software | Fahrzeuge    | Technische Anlagen und Maschinen | Betriebs- und Geschäftsausstattung | Sonstige Leasingverhältnisse | Gesamt         |
| Anfangsbestand zum 1.10.2019          | 107.305                | 947                   | 3.440        | 37.655                           | 7                                  | 460                          | 149.814        |
| Planmäßige Abschreibung               | - 10.711               | - 521                 | - 2.592      | - 3.172                          | - 26                               | - 188                        | - 17.210       |
| Außerplanmäßige Abschreibung          | - 99                   | -                     | -            | -                                | -                                  | -                            | - 99           |
| Zugänge                               | 14.494                 | 174                   | 3.580        | 2.465                            | 52                                 | 40                           | 20.805         |
| Sonstige Veränderungen                | 6.001                  | -                     | - 37         | - 10.129                         | -                                  | - 1                          | - 4.166        |
| <b>Endbestand zum 30.9.2020</b>       | <b>116.990</b>         | <b>600</b>            | <b>4.391</b> | <b>26.819</b>                    | <b>33</b>                          | <b>311</b>                   | <b>149.144</b> |

Weitere Angaben zu den Leasingverhältnissen als Leasingnehmer können der folgenden Tabelle entnommen werden:

| <b>Angaben zu Leasingverhältnissen als Leasingnehmer</b> |         |         |
|--|---------|---------|
| Tsd Euro   | GJ 2020 | GJ 2019 |
| Zinsaufwand aus den Leasingverbindlichkeiten             | 4.289   | 4.470   |
| Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverhältnisse           | 16.036  | 15.562  |
| Aufwand aus kurzfristigen Leasingverhältnissen           | 1.309   | 2.633   |
| Aufwand aus geringwertigen Leasingverhältnissen          | 509     | 570     |
| Aufwand aus variablen Leasingzahlungen                   | 311     | 367     |
| Ertrag aus Unterleasingverhältnissen                     | 308     | 719     |

Im Zusammenhang mit den künftigen Leasingzahlungen bestehen bei den Windparks teilweise Risiken aufgrund von variablen Pachtzahlungen, die von der Höhe der Einspeiserlöse abhängig sind. Weitere Risiken bestehen aufgrund der künftigen Entwicklung von Verbraucherpreisindizes, an die die Leasingzahlungen teilweise gekoppelt sind.

Bei MVV besteht lediglich eine Sale-and-Leaseback-Transaktion, die aus Gründen der Liquiditätsbeschaffung in der Vergangenheit abgeschlossen wurde. Der Finanzmittelabfluss aus dieser Transaktion, die den Einsatz eines ERP-Systems betrifft, beträgt in der Berichtsperiode 77 Tsd Euro.

### 17. Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien

Bei der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilie handelt es sich um ein vermietetes Grundstück in den USA. Die Mieterträge im Geschäftsjahr 2020 betragen 32 Tsd Euro (Vorjahr 34 Tsd Euro). Die direkten betrieblichen Aufwendungen betragen wie auch schon im Vorjahr 0 Tsd Euro. Der beizulegende Zeitwert der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilie entspricht mindestens dem Buchwert.

| <b>Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien</b> |              |              |
|---|--------------|--------------|
| Tsd Euro  | GJ 2020      | GJ 2019      |
| Bruttowerte zum 1.10.                               | 2.606        | 2.451        |
| Währungsanpassungen                                 | - 182        | 155          |
| <b>Bruttowerte zum 30.9.</b>                        | <b>2.424</b> | <b>2.606</b> |
| Abschreibungen zum 1.10.                            | -            | -            |
| <b>Abschreibungen zum 30.9.</b>                     | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>Nettowerte zum 30.9.</b>                         | <b>2.424</b> | <b>2.606</b> |

### 18. Gemeinschaftsunternehmen

Gemeinsam mit Joint-Venture-Partnern betreibt MVV Gemeinschaftsunternehmen. Aufgrund ihrer Größe und des Einflusses auf den Konzern handelt es sich bei den nachfolgenden Gesellschaften um wesentliche Gemeinschaftsunternehmen:

Die Grosskraftwerk Mannheim AG betreibt in Mannheim eines der effizientesten Steinkohlekraftwerke Europas. Insgesamt 28 % der Kapitalanteile an der Gesellschaft werden von MVV gehalten. Die Grosskraftwerk Mannheim AG ist ein Gemeinschaftskraftwerk der Aktionäre RWE Generation SE, Essen, EnBW Energie Baden-Württemberg AG, Karlsruhe, und der MVV RHE GmbH, Mannheim.

Die Stadtwerke Ingolstadt sind für die Energieversorgung der Region Ingolstadt verantwortlich. Die MVV Energie AG hält 48,4 % der Kapitalanteile der Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, die als Finanzholding mehrere Tochtergesellschaften bündelt. Die Anteilseigner müssen alle wesentlichen Entscheidungen gemeinsam treffen.

In den folgenden Tabellen sind Vermögenswerte, Schulden, Eigenkapital sowie Umsatzerlöse, Jahresüberschuss und sonstiges Ergebnis der wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen dargestellt:

| <b>Gesamtergebnisrechnung für wesentliche Gemeinschaftsunternehmen</b> |   |                |   |                |
|--|---|----------------|---|----------------|
|  | <b>Grosskraftwerk Mannheim AG,<br/>Mannheim</b> |                | <b>Stadtwerke Ingolstadt<br/>Beteiligungen GmbH, Ingolstadt</b> |                |
|  | <b>Geschäftsjahr</b>                            | <b>Vorjahr</b> | <b>Geschäftsjahr</b>  | <b>Vorjahr</b> |
| Tsd Euro   |   |                |   |                |
| Umsatzerlöse ohne Energiesteuern                                       | 585.404   | 754.058        | 188.633   | 191.626        |
| Planmäßige Abschreibungen  | 104.230   | - 98.036       | - 14.450  | - 13.953       |
| Zinsertrag   | 2   | -              | 639   | 92             |
| Zinsaufwand  | - 46.670  | - 52.705       | - 897   | - 1.009        |
| Ertragsteueraufwand/ -ertrag   | - 11.291  | - 7.212        | - 6.967   | - 7.639        |
| Jahresüberschuss/ -fehlbetrag  | 26.659  | 39.691         | 16.634  | 19.593         |
| Sonstiges Ergebnis   | - 64.618  | - 3.603        | 128   | - 337          |
| <b>Gesamtergebnis der Periode</b>                                      | <b>- 37.959</b>                                 | <b>36.088</b>  | <b>16.762</b>   | <b>19.256</b>  |
| Erhaltene Dividenden von wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen         | -   | -              | 8.576   | 8.883          |

| <b>Weitere Finanzinformationen für wesentliche Gemeinschaftsunternehmen</b> |   |                  |   |                |
|---|---|------------------|---|----------------|
|   | <b>Grosskraftwerk Mannheim AG,<br/>Mannheim</b> |                  | <b>Stadtwerke Ingolstadt<br/>Beteiligungen GmbH, Ingolstadt</b> |                |
|   | <b>Geschäftsjahr</b>                            | <b>Vorjahr</b>   | <b>Geschäftsjahr</b>  | <b>Vorjahr</b> |
| Tsd Euro  |   |                  |   |                |
| <b>Aktiva</b>   | <b>1.887.580</b>                                | <b>2.001.398</b> | <b>273.803</b>  | <b>269.923</b> |
| Langfristige Vermögenswerte   | 1.656.133                                       | 1.723.518        | 236.566   | 234.275        |
| Kurzfristige Vermögenswerte   | 231.447   | 277.880          | 37.237  | 35.648         |
| davon liquide Mittel  | 7.028   | 1.298            | 963   | 877            |
| <b>Passiva</b>  | <b>1.887.580</b>                                | <b>2.001.398</b> | <b>273.803</b>  | <b>269.923</b> |
| Eigenkapital  | 114.158   | 152.117          | 65.731  | 66.689         |
| Langfristige Rückstellungen   | 723.956   | 632.599          | 6.517   | 6.697          |
| Langfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva                         | 727.626   | 893.510          | 83.807  | 96.067         |
| davon langfristige Finanzverbindlichkeiten                                  | 668.500   | 830.000          | 18.747  | 22.050         |
| Kurzfristige Rückstellungen   | 150.521   | 187.526          | 60  | 124            |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva                         | 171.319   | 135.646          | 117.688   | 100.346        |
| davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten                                  | 150.403   | 99.621           | 87.698  | 80.406         |

| <b>Überleitung der zusammengefassten Finanzinformationen auf den Buchwert der wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen</b> |   |                |   |                |
|---|---|----------------|---|----------------|
|   | <b>Grosskraftwerk Mannheim AG,<br/>Mannheim</b> |                | <b>Stadtwerke Ingolstadt<br/>Beteiligungen GmbH, Ingolstadt</b> |                |
|   | <b>Geschäftsjahr</b>                            | <b>Vorjahr</b> | <b>Geschäftsjahr</b>  | <b>Vorjahr</b> |
| Tsd Euro  |   |                |   |                |
| Nettovermögen zum 1.10.   | 152.117   | 116.029        | 66.689  | 65.787         |
| Gewinn/Verlust der Periode  | 26.659  | 39.691         | 16.634  | 19.593         |
| Ausschüttung  | -   | -              | - 17.720  | - 18.354       |
| Sonstiges Ergebnis  | - 64.618  | - 3.603        | 128   | - 337          |
| <b>Nettovermögen zum 30.9.</b>  | <b>114.158</b>                                  | <b>152.117</b> | <b>65.731</b>   | <b>66.689</b>  |
| Anteil des Konzerns am Nettovermögen  | 31.964  | 42.593         | 31.814  | 32.277         |
| Sonstiges   | 1.897   | 1.897          | - 154   | - 154          |
| Geschäfts- oder Firmenwert  |   |                | 53.759  | 53.759         |
| <b>Beteiligungsbuchwert Gemeinschaftsunternehmen</b>  | <b>33.861</b>                                   | <b>44.490</b>  | <b>85.419</b>   | <b>85.882</b>  |

Das erfolgsneutrale Ergebnis der wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen beinhaltet die Effekte aus der Bewertung der Pensionsverpflichtungen.

Das einbezogene Gemeinschaftsunternehmen Grosskraftwerk Mannheim AG hat ein von MVV abweichendes Wirtschaftsjahr zum 31. Dezember. Der Ausweis dieses Ergebnisses im Konzern erfolgt entsprechend. Da es sich bei der Gesellschaft um ein Vollkostenersatzkraftwerk mit gleichbleibenden Jahresergebnissen und Ausschüttungen handelt, hat der abweichende Stichtag keine Auswirkung für MVV. Wie im Vorjahr liegen keine öffentlich notierten Marktpreise vor.

Die nachfolgende Tabelle enthält die Gewinne/Verluste, Gesamtergebnisse und Buchwerte der nicht wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen in Summe:

| <b>Zusammengefasste Finanzinformationen<br/>der nicht wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen</b> |                            |                |
|---|----------------------------|----------------|
| Tsd Euro  | <b>Geschäfts-<br/>jahr</b> | <b>Vorjahr</b> |
| Gewinn/Verlust der Periode  | 5.369                      | 12.469         |
| Sonstiges Ergebnis  | - 360                      | -              |
| Gesamtergebnis der Periode  | 5.009                      | 12.469         |
| <b>Buchwert des Anteils an den nicht wesentlichen<br/>Gemeinschaftsunternehmen</b>              | <b>58.835</b>              | <b>45.416</b>  |

## 19. Assoziierte Unternehmen

Die Gewinne, Gesamtergebnisse und Buchwerte der nicht wesentlichen assoziierten Unternehmen sind in Summe in der folgenden Tabelle dargestellt:

| <b>Zusammengefasste Finanzinformationen<br/>für nicht wesentliche assoziierte Unternehmen</b> |                            |                |
|---|----------------------------|----------------|
| Tsd Euro  | <b>Geschäfts-<br/>jahr</b> | <b>Vorjahr</b> |
| Gewinn/Verlust der Periode  | 3.007                      | 1.743          |
| Gesamtergebnis der Periode  | 3.007                      | 1.743          |
| <b>Buchwert des Anteils an den nicht wesentlichen<br/>assoziierten Unternehmen</b>            | <b>14.216</b>              | <b>13.028</b>  |

Die von MVV vereinnahmten Beteiligungserträge von assoziierten Unternehmen beliefen sich im Geschäftsjahr 2020 auf 230 Tsd Euro (Vorjahr 53 Tsd Euro).

Bei den Eventualverbindlichkeiten von assoziierten Unternehmen betrug der Anteil von MVV 1.690 Tsd Euro (Vorjahr 1.775 Tsd Euro).

## 20. Für den Konzern wesentliche Tochterunternehmen mit nicht beherrschenden Anteilen

Die Gesellschaften Stadtwerke Kiel AG, Kiel, und Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach am Main, wurden aufgrund ihrer Größe und ihres Einflusses auf den Konzern als wesentliche Tochterunternehmen mit nicht beherrschenden Anteilen identifiziert.

In den folgenden Tabellen werden die Gesamtergebnisrechnung und die weiteren Finanzinformationen über die nicht beherrschten Anteile an den Gesellschaften dargestellt. Es handelt sich hierbei um Beträge vor Konsolidierung.

| <b>Gesamtergebnisrechnung für nicht beherrschte Anteile für Energieversorgung Offenbach AG</b> |                                |                         |
|--|--------------------------------|-------------------------|
| Tsd Euro   | <b>1.10.2019 bis 30.9.2020</b> | 1.10.2018 bis 30.9.2019 |
| Umsatzerlöse ohne Energiesteuern   | 354.896                        | 341.420                 |
| Jahresüberschuss   | 11.380                         | 5.361                   |
| Sonstiges Ergebnis   | - 8.411                        | - 3.784                 |
| <b>Gesamtergebnis der Periode</b>  | <b>2.969</b>                   | <b>1.577</b>            |
| Auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Gesamtergebnis                                    | 1.484                          | 788                     |
| gezahlte Dividende (an nicht beherrschende Anteilseigner)                                      | 6.633                          | 5.468                   |

| <b>Weitere Finanzinformationen für nicht beherrschte Anteile für Energieversorgung Offenbach AG</b> |                  |                |
|---|------------------|----------------|
| Tsd Euro  | <b>30.9.2020</b> | 30.9.2019      |
| <b>Aktiva</b>   | <b>415.889</b>   | <b>374.889</b> |
| Langfristige Vermögenswerte   | 333.301          | 299.474        |
| Kurzfristige Vermögenswerte   | 82.588           | 75.415         |
| davon liquide Mittel  | 21.892           | 13.871         |
| <b>Passiva</b>  | <b>415.889</b>   | <b>374.889</b> |
| Eigenkapital  | 139.056          | 149.354        |
| Langfristige Rückstellungen   | 32.487           | 37.909         |
| Langfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva   | 163.554          | 134.822        |
| davon langfristige Finanzverbindlichkeiten  | 130.227          | 111.021        |
| Kurzfristige Rückstellungen   | 4.932            | 6.815          |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva   | 75.860           | 45.989         |
| davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten  | 7.815            | 1.858          |

| <b>Gesamtergebnisrechnung für nicht beherrschte Anteile für Stadtwerke Kiel AG</b> |                                |                         |
|--|--------------------------------|-------------------------|
| Tsd Euro   | <b>1.10.2019 bis 30.9.2020</b> | 1.10.2018 bis 30.9.2019 |
| Umsatzerlöse ohne Energiesteuern   | 712.670                        | 614.123                 |
| Jahresüberschuss/ -fehlbetrag  | 25.936                         | - 6.036                 |
| Sonstiges Ergebnis   | 1.375                          | - 4.882                 |
| <b>Gesamtergebnis der Periode</b>  | <b>27.311</b>                  | <b>- 10.918</b>         |
| Auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Gesamtergebnis                        | 13.382                         | - 5.350                 |
| gezahlte Dividende (an nicht beherrschende Anteilseigner)                          | 6.270                          | 9.316                   |

| <b>Weitere Finanzinformationen für nicht beherrschte Anteile für Stadtwerke Kiel AG</b> |                  |                |
|---|------------------|----------------|
| Tsd Euro  | <b>30.9.2020</b> | 30.9.2019      |
| <b>Aktiva</b>   | <b>711.181</b>   | <b>709.318</b> |
| Langfristige Vermögenswerte   | 656.770          | 633.435        |
| Kurzfristige Vermögenswerte   | 54.411           | 75.883         |
| davon liquide Mittel  | 1.976            | 13.648         |
| <b>Passiva</b>  | <b>711.181</b>   | <b>709.318</b> |
| Eigenkapital  | 224.105          | 209.590        |
| Langfristige Rückstellungen   | 32.774           | 25.802         |
| Langfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva                                     | 299.617          | 327.713        |
| davon langfristige Finanzverbindlichkeiten  | 263.626          | 289.063        |
| Kurzfristige Rückstellungen   | 15.343           | 8.847          |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva                                     | 139.342          | 137.366        |
| davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten  | 56.621           | 57.545         |

Die gesamten nicht beherrschten Anteile an Tochtergesellschaften betragen im Berichtszeitraum 215.162 Tsd Euro. Davon entfielen 109.543 Tsd Euro auf die Stadtwerke Kiel AG, Kiel, 50.737 Tsd Euro auf die Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach am Main, und 54.882 Tsd Euro auf nicht wesentliche Tochtergesellschaften.

## 21. Übrige Finanzanlagen

Die Wertminderungen sowie die Entwicklung der übrigen Finanzanlagen sind aus den Positionen Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen und sonstiges Beteiligungsergebnis (Textziffer 8) beziehungsweise Finanzinstrumente (Textziffer 35) ersichtlich.

Unter den übrigen Finanzanlagen werden sonstige Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz, sonstige Beteiligungen, Leasingforderungen aus Finanzierungsleasing und Ausleihungen, ausgewiesen. Sie werden wie folgt bewertet und kategorisiert:

Sonstige Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Sonstige Beteiligungen werden zu beizulegenden Zeitwerten bewertet. Sie werden gegebenenfalls angepasst, wenn die Cashflows hinter den Erwartungen zurückbleiben oder wenn Ausfallrisiken eintreten. Die unter den übrigen Finanzanlagen ausgewiesenen sonstigen Beteiligungen sind Minderheitsbeteiligungen.

Die enthaltenen Ausleihungen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die Leasingforderungen werden unter Leasing kategorisiert; Finanzierungsleasingverhältnisse werden als Forderung in Höhe des Barwerts der Mindestleasingzahlungen (Nettoinvestitionswert) bilanziert. Die Ausleihungen und Leasingforderungen sind fest verzinslich und werden mit einem durchschnittlichen Zinssatz von 4,8 % (Vorjahr 4,4 %) verzinst. Die durchschnittliche Restzinsbindungsdauer beträgt für festverzinsliche Ausleihungen 2,1 Jahre (Vorjahr 4,4 Jahre) und für Finanzierungsleasing 6,5 Jahre (Vorjahr 6,2 Jahre).

Vorausgesetzt, dass bei den finanziellen Vermögenswerten Ausfallrisiken erkennbar sind, werden diese durch Anpassungen im Beteiligungsergebnis berücksichtigt.

Weitere Angaben zu Finanzinstrumenten finden sich unter Textziffer 35.

Wie im Vorjahr liegen keine Verfügungsbeschränkungen und sonstigen Belastungen vor.

Die übrigen Finanzanlagen beinhalten auch den langfristigen Anteil der Finanzierungsleasingverträge. MVV ist bei mehreren Contracting-Projekten und auch bei Housing-Konzepten von Rechenzentren Leasinggeber im Rahmen von Finanzierungsleasingverhältnissen. Wie im Folgenden dargestellt, werden die Mindestleasingzahlungen zu den Nettoinvestitionen in die Leasingverhältnisse übergeleitet:

| Überleitung der Nettoinvestitionen in Leasingverhältnisse            |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Tsd Euro   | 30.9.2020     | 30.9.2019     |
| Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit < 1 Jahr                      | 13.909        | 12.432        |
| Mindestleasingzahlungen länger als 1 Jahr und bis zu 5 Jahren        | 44.550        | 44.275        |
| davon Mindestleasingzahlungen länger als 1 Jahr und bis zu 2 Jahren  | 13.785        | 12.791        |
| davon Mindestleasingzahlungen länger als 2 Jahre und bis zu 3 Jahren | 10.110        | 11.678        |
| davon Mindestleasingzahlungen länger als 3 Jahre und bis zu 4 Jahren | 10.332        | 10.259        |
| davon Mindestleasingzahlungen länger als 4 Jahre und bis zu 5 Jahren | 10.323        | 9.547         |
| Mindestleasingzahlungen länger als 5 Jahre                           | 32.297        | 31.838        |
| <b>Summe der Mindestleasingzahlungen</b>                             | <b>90.756</b> | <b>88.545</b> |
| Abzüglich noch nicht realisierter Finanzertrag                       | - 18.657      | - 15.663      |
| <b>Nettoinvestitionen in Finanzierungsleasingverhältnisse</b>        | <b>72.099</b> | <b>72.882</b> |

In der nachfolgenden Tabelle sind weitere Angaben zu den Leasingverhältnissen aus Finanzierungsleasing zusammengefasst:

| Angaben zu Leasingverhältnissen aus Finance Lease als Leasinggeber |         |         |
|--|---------|---------|
| Tsd Euro   | GJ 2020 | GJ 2019 |
| Finanzerträge aus der Nettoinvestition in das Leasingverhältnis    | 3.961   | 3.540   |
| Verkaufsgewinn oder -verlust                                       | 91      | 64      |

## 22. Sonstige Forderungen und Vermögenswerte

In den folgenden Tabellen werden die sonstigen Forderungen und Vermögenswerte nach Inhalt und Kontrahenten aufgeschlüsselt. Für derivative Finanzinstrumente wird zusätzlich deren Sicherungsbeziehung angegeben.

| Finanzielle und nichtfinanzielle Forderungen und Vermögenswerte              |                |                |                |               |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Tsd Euro   | 30.9.2020      |                |                | 30.9.2019     |                |                |
|  | Langfristig    | Kurzfristig    | Gesamt         | Langfristig   | Kurzfristig    | Gesamt         |
| <b>Finanzielle Forderungen und Vermögenswerte</b>                            |                |                |                |               |                |                |
| Derivative Finanzinstrumente   | 81.246         | 367.308        | 448.554        | 54.416        | 266.113        | 320.529        |
| Forderungen aus Sicherheitsleistungen im Rahmen von Energiehandelsgeschäften | –              | 21.763         | 21.763         | –             | 14.088         | 14.088         |
| Forderungen aus Finanzierungsleasing   | –              | 10.476         | 10.476         | –             | 9.293          | 9.293          |
| Debitorische Kreditoren  | –              | 7.730          | 7.730          | –             | 3.957          | 3.957          |
| Ausleihungen   | –              | 1.245          | 1.245          | –             | 6.378          | 6.378          |
| Forderungen gegen Mitarbeiter  | –              | 269            | 269            | –             | 352            | 352            |
| Treuhandkonten   | –              | 35             | 35             | –             | 35             | 35             |
| Übrige sonstige finanzielle Vermögenswerte                                   | 6.752          | 18.346         | 25.098         | 4.411         | 7.958          | 12.369         |
| <b>Nichtfinanzielle Forderungen und Vermögenswerte</b>                       |                |                |                |               |                |                |
| Vertragsvermögenswerte Projektentwicklung                                    | –              | 6.019          | 6.019          | –             | 64.119         | 64.119         |
| Sonstige Vertragsvermögenswerte  | 3.098          | 49.411         | 52.509         | 3.308         | 408            | 3.716          |
| Sonstige Steuerforderungen   | –              | 66.893         | 66.893         | –             | 52.393         | 52.393         |
| Aktive Rechnungsabgrenzungsposten  | 6.250          | 7.422          | 13.672         | 3.024         | 13.217         | 16.241         |
| Emissionsrechte  | –              | 2.462          | 2.462          | –             | 113            | 113            |
| Sonstige übrige nicht-finanzielle Vermögenswerte                             | 4.568          | 4.223          | 8.791          | 5.768         | 3.114          | 8.882          |
|  | <b>101.914</b> | <b>563.602</b> | <b>665.516</b> | <b>70.927</b> | <b>441.538</b> | <b>512.465</b> |

### Derivative Finanzinstrumente (Finanzielle Forderungen und Vermögenswerte)

| Tsd Euro                                   | 30.9.2020   |             |         | 30.9.2019   |             |         |
|--|-------------|-------------|---------|-------------|-------------|---------|
|  | Langfristig | Kurzfristig | Gesamt  | Langfristig | Kurzfristig | Gesamt  |
| Derivative Finanzinstrumente               | 81.246      | 367.308     | 448.554 | 54.416      | 266.113     | 320.529 |
| davon ohne Sicherungsbeziehung nach IFRS 9 | 52.935      | 295.415     | 348.350 | 34.066      | 231.876     | 265.942 |
| davon in Sicherungsbeziehung nach IFRS 9   | 28.311      | 71.893      | 100.204 | 20.350      | 34.237      | 54.587  |

Der Wert der derivativen Finanzinstrumente ist gegenüber dem Vorjahr insbesondere aufgrund der stärkeren Marktpreisveränderungen und den dadurch höheren Marktwerten der nach IFRS 9 bilanzierten Energiehandelsgeschäfte angestiegen. Die derivativen Finanzinstrumente betreffen Zins-, Währungs- und Commodity-Derivate auf Strom, Gas, Kohle, CO<sub>2</sub> und sonstige Zertifikate.

Weitere Angaben zu Finanzinstrumenten finden sich unter Textziffer 35.

Die kurzfristigen Anteile von Leasingforderungen werden in den kurzfristigen übrigen sonstigen finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt konzeptionell wie die Bewertung der jeweiligen langfristigen Anteile, die unter den übrigen Finanzanlagen erläutert werden.

Die übrigen sonstigen finanzielle Vermögenswerte sind im aktuellen Geschäftsjahr um 12.729 Tsd Euro angestiegen und beinhalten im Wesentlichen eine Forderung gegenüber einer Beteiligung und eine Forderung gegenüber einem Übertragungsnetzbetreiber.

Die Vertragsvermögenswerte aus Projektentwicklung reduzierten sich deutlich um 58.100 Tsd Euro aufgrund der Abrechnung von fertiggestellten Projekten. Gegenläufig erhöhten sich jedoch die Sonstigen Vertragsvermögenswerte um 48.793 Tsd Euro. Der Anstieg resultiert aus einem Investitionsprojekt, bei dem ein Tochterunternehmen als Generalunternehmer tätig ist.

In den sonstigen Steuerforderungen sind im Wesentlichen Vorsteuer- und Energiesteuer Guthaben enthalten.

In den nichtfinanziellen übrigen sonstigen Vermögenswerten sind Aufwendungen für die Erweiterung und Erneuerung von Infrastrukturanlagen der britischen Erzeugungspositionen in der Vergangenheit in Höhe von 6.245 Tsd Euro enthalten. Diese sind nicht in der Verfügungsgewalt von MVV, sie sind jedoch essenziell für die Strom- und Dampfversorgung. Die Aufwendungen werden über die entsprechenden Vertragslaufzeiten abgegrenzt. Weiterhin werden in dieser Position noch nicht abzugsfähige Vorsteuern ausgewiesen.

Die Kosten der Vertragsanbahnung (Kundengewinnungskosten) sind Bestandteil der Position Übrige sonstige finanzielle Vermögenswerte, welche gemäß IFRS 15 aktiviert werden. Kosten für eine Vertragslaufzeit von unter einem Jahr werden sofort im Aufwand erfasst.

Die Kosten werden über die durchschnittliche Vertragslaufzeit amortisiert und haben sich wie folgt entwickelt:

| Kundengewinnungskosten gem. IFRS 15 |         |         |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Tsd Euro                            | GJ 2020 | GJ 2019 |
| Stand zum 1.10.                     | 444     | –       |
| Stand zum 30.9.                     | 1.071   | 444     |

#### Sonstige Forderungen und Vermögenswerte

| Tsd Euro   | 30.9.2020      |                |                | 30.9.2019     |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|  | Langfristig    | Kurzfristig    | Gesamt         | Langfristig   | Kurzfristig    | Gesamt         |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte          |                |                |                |               |                |                |
| gegen Dritte                                     | 101.120        | 509.809        | 610.929        | 70.311        | 434.114        | 504.425        |
| gegen sonstige Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz | –              | 919            | 919            | –             | 1.211          | 1.211          |
| gegen At-Equity-Unternehmen                      | 794            | 52.857         | 53.651         | 616           | 6.196          | 6.812          |
| gegen sonstige Beteiligungen                     | –              | 17             | 17             | –             | 17             | 17             |
|  | <b>101.914</b> | <b>563.602</b> | <b>665.516</b> | <b>70.927</b> | <b>441.538</b> | <b>512.465</b> |

Die Wertberichtigungen und die Altersstruktur für die sonstigen Forderungen und Vermögenswerte sind unter Textziffer 35 dargestellt.

Um das Kontrahentenrisiko bei stark schwankenden Marktwerten von Energiehandelsderivaten zu reduzieren, werden mit den externen Handelspartnern Sicherheitsleistungen ausgetauscht. Es handelt sich hierbei um Margins. Zur Verringerung des Kontrahentenrisikos werden an die EEX (European Energy Exchange) Zahlungen geleistet, die in der Position Forderungen aus Sicherheitsleistungen von Energiehandelsgeschäften enthalten sind. Die Forderungen aus Sicherheitsleistungen erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr auf 21.763 Tsd Euro (Vorjahr 14.088 Tsd Euro).

In der nachfolgenden Tabelle werden die Anfangs- und Endbestände der Vertragsvermögenswerte aus IFRS 15 dargestellt:

| Vertragsvermögenswerte |         |         |
|------------------------|---------|---------|
| Tsd Euro               | GJ 2020 | GJ 2019 |
| Stand zum 1.10.        | 67.835  | 21.048  |
| Stand zum 30.9.        | 58.528  | 67.835  |

### 23. Vorräte

| Vorräte  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Tsd Euro   | 30.9.2020      | 30.9.2019      |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe  | 91.247         | 48.229         |
| Fertige und unfertige Erzeugnisse und Leistungen Projektrechte               | 44.437         | 44.517         |
| Fertige und unfertige Erzeugnisse und Leistungen Sonstige sowie Handelswaren | 48.038         | 47.401         |
| Geleistete Anzahlungen   | 7.137          | 33.663         |
| Handelsbestand Commodity   | 7.881          | 5.264          |
|  | <b>198.740</b> | <b>179.074</b> |

Auf den Vorräten wurden Wertminderungen in Höhe von 1.695 Tsd Euro (Vorjahr 698 Tsd Euro) erfasst. Wertaufholungen sind aufgrund des gestiegenen Nettoveräußerungspreises mit 1.475 Tsd Euro (Vorjahr 2.168 Tsd Euro) enthalten.

Unter dem Handelsbestand Commodity werden Vorräte ausgewiesen, die aufgrund spezieller Gasspeichergeschäfte bestehen.

### 24. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen             |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Tsd Euro   | 30.9.2020 | 30.9.2019 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen             | 332.939   | 365.038   |
| davon gegen sonstige Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz | 238       | 110       |
| davon gegen At-Equity-Unternehmen                      | 15.081    | 17.550    |
| davon gegen sonstige Beteiligungen                     | 387       | 1.470     |

In der vorstehenden Tabelle werden ausschließlich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit einer Laufzeit von unter einem Jahr dargestellt. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen von über einem Jahr sind im Konzern unwesentlich und werden unter Sonstige Forderungen und Vermögenswerte ausgewiesen.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen setzen sich im Wesentlichen aus Forderungen aus IFRS 15 zusammen.

Unter Textziffer 35 sind die Wertberichtigungen und die Altersstruktur für die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen dargestellt.

### 25. Ertragsteuerforderungen

Die Ertragsteuerforderungen in Höhe von 28.465 Tsd Euro (Vorjahr 15.156 Tsd Euro) enthalten im Wesentlichen Körperschaft- und Gewerbesteuererstattungsansprüche, die mit dem Nominalwert angesetzt sind.

Der Anstieg der Ertragsteuerforderungen beruht im Wesentlichen auf einmaligen Körperschaftsteuerforderungen der Juwi Inc. aufgrund Gesetzesänderungen in den USA sowie gestiegenen Ertragsteuerforderungen im Inland.

### 26. Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel bestehen überwiegend aus Bankguthaben. Durch den Erwerb von vollkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten gingen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 1.595 Tsd Euro (Vorjahr 1.795 Tsd Euro) zu. Im Zusammenhang mit der Veräußerung von vollkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten gingen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 198 Tsd Euro (Vorjahr 1.774 Tsd Euro) ab.

Bankguthaben werden ausschließlich im Rahmen der kurzfristigen Liquiditätsdisposition bei Banken mit zweifelsfreier Bonität unterhalten.

## 27. Eigenkapital

Die Aufgliederung sowie die Entwicklung des Eigenkapitals sind in der Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt.

**Grundkapital:** Das Grundkapital der MVV Energie AG in Höhe von 168.721 Tsd Euro verteilt sich auf 65.906.796 auf den Namen lautende Stückaktien über je 2,56 Euro. Die gesamten auf den Namen lautenden Stückaktien sind voll einbezahlt. Die Stadt Mannheim hielt zum 30. September 2020 unmittelbar und mittelbar 50,10 %, und die FS DE Energy GmbH 45,68 % der Aktien. Die übrigen 4,22 % der Aktien befinden sich im Streubesitz.

**Genehmigtes Kapital II:** Die Hauptversammlung der MVV Energie AG hat mit Beschluss vom 8. März 2019 den Vorstand ermächtigt, das Grundkapital bis zum 7. März 2024 einmalig oder mehrmals um insgesamt 51.200 Tsd Euro zu erhöhen. Den Aktionären ist grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen, welches jedoch der Vorstand einmalig oder mehrmals, ganz oder teilweise, insgesamt jedoch höchstens für bis zu 9.880.000 neue, auf den Namen lautende Stückaktien ausschließen kann. Der Vorstand der MVV Energie AG hat von dieser Ermächtigung bisher keinen Gebrauch gemacht.

**Ermächtigung zum Rükckerwerb eigener Aktien:** Die Hauptversammlung hat den Vorstand durch Beschluss vom 13. März 2020 ermächtigt, bis zum 12. März 2025 eigene Aktien im Umfang von bis zu 10 % des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung oder – falls dieser Wert geringer ist – des zum Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung bestehenden Grundkapitals, zu erwerben. Der Vorstand der MVV Energie AG hat von dieser Ermächtigung noch keinen Gebrauch gemacht.

**Kapitalrücklage:** Die Kapitalrücklage betrifft die MVV Energie AG. Hierin sind die nach § 272 HGB aufzunehmenden externen Mittelzuflüsse enthalten. Die Abweichung in Höhe von 3.705 Tsd Euro zur Kapitalrücklage im Abschluss der MVV Energie AG resultiert aus den Transaktionskosten der Kapitalerhöhungen im Jahr 2006 beziehungsweise 2007, die als Abzug der Kapitalrücklage bilanziert wurden.

**Erwirtschaftetes Eigenkapital:** Das erwirtschaftete Eigenkapital umfasst neben den anteiligen Gewinnrücklagen und den kumulierten erwirtschafteten Jahresergebnissen der MVV Energie AG und der sonstigen einbezogenen Gesellschaften nach dem Erstkonsolidierungszeitpunkt die kumulierten erfolgsneutralen Veränderungen aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten, die im Wesentlichen aus Sicherungsbeziehungen nach IFRS 9 resultieren, die Währungsumrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung ausländischer Abschlüsse sowie die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste für leistungsorientierte Versorgungspläne. Im Rahmen der Marktbewertung von Finanzinstrumenten wurden im Geschäftsjahr Aufwendungen in Höhe von 8.185 Tsd Euro direkt im Eigenkapital erfasst (Vorjahr Aufwendungen von 38.378 Tsd Euro).

**28. Rückstellungen**

| Rückstellungen  |                     |                                  |                     |                  |                 |                |                 |            |                     |
|---|---------------------|----------------------------------|---------------------|------------------|-----------------|----------------|-----------------|------------|---------------------|
|   | Stand zum 1.10.2019 | Veränderung Konsolidierungskreis | Währungsanpassungen | Verbrauch        | Auflösung       | Zuführung      | Umbuchung       | Zinsanteil | Stand zum 30.9.2020 |
| Tsd Euro  |                     |                                  |                     |                  |                 |                |                 |            |                     |
| <b>Langfristige Rückstellungen</b>                          |                     |                                  |                     |                  |                 |                |                 |            |                     |
| Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                      | 103.807             | -                                | -                   | - 2.681          |                 | - 1.243        | -               | 375        | 100.258             |
| Steuerrückstellungen  | 7                   | -                                | -                   | -                | -               | -              | - 7             | -          | -                   |
| Sonstige Rückstellungen                                     |                     |                                  |                     |                  |                 |                |                 |            |                     |
| Verpflichtungen im Personalbereich                          | 44.583              | - 1.101                          | - 12                | - 1.535          | - 41            | 2.051          | - 4.361         | 125        | 39.709              |
| Verpflichtungen aus Sanierung, Rückbau und Gewährleistungen | 36.957              | -                                | - 59                | - 370            | - 327           | 8.973          | - 2.107         | 1          | 43.068              |
| Rückstellungen für Prozess- und Vertragsrisiken             | 1.183               | -                                | -                   | - 205            | - 331           | 379            | - 14            | -          | 1.012               |
| Sonstige Sachverhalte                                       | 25.319              | -                                | -                   | - 1.235          | - 5.211         | 5.422          | -               | 77         | 24.372              |
| <b>Sonstige Rückstellungen gesamt</b>                       | <b>108.042</b>      | <b>- 1.101</b>                   | <b>- 71</b>         | <b>- 3.345</b>   | <b>- 5.910</b>  | <b>16.825</b>  | <b>- 6.482</b>  | <b>203</b> | <b>108.161</b>      |
| <b>Gesamt langfristige Rückstellungen</b>                   | <b>211.856</b>      | <b>- 1.101</b>                   | <b>- 71</b>         | <b>- 6.026</b>   | <b>- 5.910</b>  | <b>15.582</b>  | <b>- 6.489</b>  | <b>578</b> | <b>208.419</b>      |
|   |                     |                                  |                     |                  |                 |                |                 |            | -                   |
| <b>Kurzfristige Rückstellungen</b>                          |                     |                                  |                     |                  |                 |                |                 |            |                     |
| Steuerrückstellungen  | 33.816              | -                                | - 65                | - 17.865         | - 3.081         | 14.639         | - 26.185        | -          | 1.259               |
| Sonstige Rückstellungen                                     |                     |                                  |                     |                  |                 |                |                 |            |                     |
| Verpflichtungen im Personalbereich                          | 42.977              | 139                              | - 227               | - 37.104         | - 2.083         | 32.644         | 4.361           | -          | 40.707              |
| Noch nicht abgerechnete Leistungen                          | 54.973              | -                                | - 125               | - 47.909         | - 2.183         | 38.819         | -               | -          | 43.575              |
| Verpflichtungen aus Sanierung, Rückbau und Gewährleistungen | 20.243              | -                                | - 1.139             | - 2.858          | - 2.584         | 2.940          | 2.107           | -          | 18.709              |
| Rückstellungen für Prozess- und Vertragsrisiken             | 3.143               | -                                | - 45                | - 700            | - 298           | 1.911          | 14              | -          | 4.025               |
| Sonstige Sachverhalte                                       | 30.995              | 165                              | 83                  | - 14.558         | - 4.605         | 8.807          | -               | -          | 20.887              |
| <b>Sonstige Rückstellungen gesamt</b>                       | <b>152.331</b>      | <b>304</b>                       | <b>- 1.453</b>      | <b>- 103.129</b> | <b>- 11.753</b> | <b>85.121</b>  | <b>6.482</b>    | <b>-</b>   | <b>127.903</b>      |
| <b>Gesamt kurzfristige Rückstellungen</b>                   | <b>186.147</b>      | <b>304</b>                       | <b>- 1.518</b>      | <b>- 120.994</b> | <b>- 14.834</b> | <b>99.760</b>  | <b>- 19.703</b> | <b>-</b>   | <b>129.162</b>      |
|   |                     |                                  |                     |                  |                 |                |                 |            | -                   |
| <b>Gesamt Rückstellungen</b>                                | <b>398.003</b>      | <b>- 797</b>                     | <b>- 1.589</b>      | <b>- 127.020</b> | <b>- 20.744</b> | <b>115.342</b> | <b>- 26.192</b> | <b>578</b> | <b>337.581</b>      |

**Rückstellungen nach Fristigkeiten**

| Tsd Euro  | 30.9.2020      |                |                | 30.9.2019      |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | Langfristig    | Kurzfristig    | Gesamt         | Langfristig    | Kurzfristig    | Gesamt         |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen   | 100.258        | -              | 100.258        | 103.807        | -              | 103.807        |
| Steuerrückstellungen  | -              | 1.259          | 1.259          | 7              | 33.816         | 33.823         |
| Verpflichtungen im Personalbereich                          | 39.709         | 40.707         | 80.416         | 44.583         | 42.977         | 87.560         |
| Noch nicht abgerechnete Leistungen                          | -              | 43.575         | 43.575         | -              | 54.973         | 54.973         |
| Verpflichtungen aus Sanierung, Rückbau und Gewährleistungen | 43.068         | 18.709         | 61.777         | 36.957         | 20.243         | 57.200         |
| Rückstellungen für Prozess- und Vertragsrisiken             | 1.012          | 4.025          | 5.037          | 1.183          | 3.143          | 4.326          |
| Sonstige Sachverhalte                                       | 24.372         | 20.887         | 45.259         | 25.319         | 30.995         | 56.314         |
|   | <b>208.419</b> | <b>129.162</b> | <b>337.581</b> | <b>211.856</b> | <b>186.147</b> | <b>398.003</b> |

Im Geschäftsjahr 2020 wurden die Steuerrückstellungen aufgrund der Entscheidung des IFRS IC zu "Decision on presentation of uncertain tax liabilities (or assets)" (IFRIC 23) vom 25. September 2019 überprüft. In diesem Zusammenhang wurden Ertragsteuersachverhalte in Höhe von 26.192 Tsd Euro aus den Steuerrückstellungen, welche die Anforderungen des IFRIC 23 nicht erfüllen, in die Steuerverbindlichkeiten umgebucht. Zukünftig werden alle Ertragsteuersachverhalte, für die ein Steuerbescheid vorliegt, unter den Steuerverbindlichkeiten in der Bilanz dargestellt. Rückstellungen für ungewisse Ertragsteuersachverhalte werden nur dann gebildet, wenn die Anerkennung der Position durch die Finanzbehörde unwahrscheinlich ist.

Die Steuerrückstellungen beinhalten zum Stichtag sonstige Steuerrückstellungen aus Energie- und Umsatzsteuern.

Die Kategorie der „Rückstellungen für Verpflichtungen im Personalbereich“ enthält Rückstellungen für Frühpensionierungen sowie Rückstellungen für Personalkosten.

Die Rückstellungen für Frühpensionierungen umfassen in erster Linie rechtliche und faktische Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern aufgrund von Altersteilzeitregelungen. Die versicherungsmathematischen Annahmen entsprechen denen, die bei der Bewertung für Pensionen und ähnlichen Rückstellungen angewandt werden.

Die Verpflichtungen im Personalbereich beinhalten im Wesentlichen Sachverhalte aus tarifvertraglichen Verpflichtungen, beispielsweise Zuwendungen, Abstandszahlungen, Bonuszahlungen, Arbeitszeitguthaben der Mitarbeiter und Jubiläumsleistungen. Die Rückstellungen für Personalkosten enthalten einzelne Sachverhalte, bei denen die Inanspruchnahme vom Zielerreichungsgrad abhängt.

Die Kategorie „Noch nicht abgerechnete Leistungen“ umfasst vor allem bereits erbrachte, aber noch nicht fakturierte Lieferungen und Leistungen Dritter. Die Bewertung erfolgt auf der Basis sachgerechter Schätzungen.

Die Kategorie der Rückstellungen „Verpflichtungen aus Sanierung, Rückbau und Gewährleistungen“ beinhalten im Wesentlichen Verpflichtungen aus dem Rückbau im Rahmen der Errichtung eines Gasspeichers und für Windkraftanlagen.

Die Rückstellungen für Gewährleistungen betreffen abgeschlossene Solar- und Windenergieprojekte. Die Rückstellungen sind aufgrund von vertraglichen Regelungen gebildet worden. Der Ansatz erfolgte einzelfallbezogen und auf Grundlage relevanter Faktoren.

Die Kategorie „Rückstellungen für Prozess- und Vertragsrisiken“ enthält Rückstellungen für Prozessrisiken für mehrere Einzelrisiken, bei denen die Höhe der Inanspruchnahme unsicher ist. Die Bewertung erfolgt ausgehend vom erwarteten Prozessergebnis, das nach den aktuell verfügbaren Informationen die höchste Eintrittswahrscheinlichkeit besitzt. Zudem werden in dieser Kategorie Rückstellungen für belastende Verträge ausgewiesen.

In den sonstigen Sachverhalten sind im Wesentlichen Rückstellungen für Risiken aus vertraglichen Verpflichtungen von abgeschlossenen Projekten und für die Erneuerung von Infrastrukturanlagen und Rückstellungen für Risiken im Zusammenhang mit einer Preisgleitklausel enthalten.

Die gebildeten Rückstellungen werden gemäß ihrer Laufzeiteinteilung verbraucht. Die in den Sonstigen Rückstellungen in der Kategorie „Verpflichtungen im Personalbereich“ bilanzierten Rückstellungen für Abstandszahlungen werden mit einem Zinssatz von 0,6 % diskontiert. Alle weiteren in dieser Kategorie bilanzierten Personalarückstellungen werden mit laufzeitindividuellem Zinssatz diskontiert. Die Sonstigen Rückstellungen aller anderen Kategorien werden mit einem Zinssatz von 0 % abgezinst.

## 29. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die betriebliche Altersvorsorge besteht aus beitragsorientierten und leistungsorientierten Plänen.

Die Altersvorsorge für die Mitarbeiter von MVV ist unternehmensspezifisch weitgehend tarifvertraglich geregelt. Hieraus resultieren mittelbare Pensionsverpflichtungen gegenüber Mitarbeitern, die fast ausschließlich über kommunale Zusatzversorgungskassen (ZVK) abgesichert sind. Hierfür werden Umlagen für die Ruhestandszeiten entrichtet. Die in diesem Zusammenhang gezahlten Beträge dienen der Finanzierung der laufenden Versorgungsleistungen. Gemäß den Regelungen der IFRS handelt es sich bei dieser Form der Altersvorsorge um einen leistungsorientierten Plan („defined benefit plan“), da die individuellen Versorgungsleistungen der ZVK an frühere Mitarbeiter der Mitgliedsunternehmen nicht von eingezahlten Beiträgen abhängen. Darüber hinaus sind in den ZVK Mitarbeiter mehrerer Mitgliedsunternehmen versichert. Aus diesem Grund gilt diese Form der Altersvorsorge als gemeinschaftlicher Plan mehrerer Arbeitgeber („multi-employer plan“), für den besondere Vorschriften anzuwenden sind.

Aufgrund der Umverteilungen der Leistungen der ZVK auf die an ihr beteiligten Unternehmen und unzureichender Daten über Altersstruktur, Fluktuation und Gehälter der Mitarbeiter liegen keine Informationen über den auf MVV entfallenden Teil der zukünftigen Zahlungsverpflichtungen (wirtschaftliche Verpflichtung) vor. Somit ist es nach IFRS nicht zulässig, eine Rückstellung zu bilden. Aus diesem Grund berücksichtigt MVV die Beträge entsprechend einer beitragsorientierten Versorgungszusage, obwohl es sich um einen leistungsorientierten Pensionsplan handelt. Die Beiträge zum Pensionsplan bemessen sich als Prozentsatz des zusatzversorgungspflichtigen Entgelts und werden von Arbeitnehmern und von Arbeitgebern getragen. Der Beitragssatz wird von den ZVK festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2021 rechnet MVV mit Beiträgen in voraussichtlich gleicher Höhe des Vorjahres. Die Beiträge werden für die Gesamtheit der Begünstigten verwendet. Sofern die Mittel der ZVK nicht ausreichen, können die ZVK den Pflichtbeitrag erhöhen. Falls MVV die Mitgliedschaft bei den ZVK kündigen sollte, werden die ZVK einen finanziellen Ausgleich erheben. Der Ausgleichsbetrag ermittelt sich als Barwert der bestehenden Ansprüche von Berechtigten, künftigen Ansprüchen von deren Hinterbliebenen sowie bestehenden Versorgungspunkten aus unverfallbaren Anwartschaften zum Zeitpunkt der Beendigung der Mitgliedschaft.

Als Leistungen an beitragsorientierte Versorgungssysteme werden die Leistungen an Zusatzversorgungskassen beziehungsweise an die gesetzliche Rentenversicherung verstanden. Die Beiträge werden als Aufwand erfasst und im Personalaufwand ausgewiesen. Im Geschäftsjahr 2020 sind an die gesetzlichen Rentenversorgungssysteme Leistungen in Höhe von 31.603 Tsd Euro (Vorjahr 30.303 Tsd Euro) erbracht worden. Weiterhin wurden in beitragsorientierte Versorgungssysteme 15.749 Tsd Euro (Vorjahr 15.259 Tsd Euro) eingezahlt.

Darüber hinaus bestehen unmittelbare Pensionsverpflichtungen aufgrund früherer tarifvertraglicher Regelungen (Bemessung nach der Dauer der Betriebszugehörigkeit und der Vergütung der Mitarbeiter) sowie von Einzelzusagen gegenüber Vorstandsmitgliedern.

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden ausschließlich für leistungsorientierte Versorgungspläne gebildet.

Bei der Bewertung von Rückstellungen für Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen stellen insbesondere der Abzinsungsfaktor, biometrische Wahrscheinlichkeiten sowie Trendannahmen wesentliche Schätzgrößen dar. Abweichende Entwicklungen dieser Schätzgrößen können zu Unterschieden zwischen dem bilanzierten Wert und den tatsächlich im Zeitablauf entstehenden Verpflichtungen führen.

Die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste werden vollständig in der Periode erfasst, in der sie auftreten. Sie werden außerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung in der Aufstellung der im Konzerneigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen ausgewiesen.

Für die Abzinsung der zukünftigen Zahlungsverpflichtungen für Pensionen, Deputats- und Abstandszahlungen wird entsprechend den einschlägigen Rechnungslegungsvorschriften die Höhe der Verzinsung hochwertiger, laufzeitkongruenter Unternehmensanleihen verwendet. Für die Eurozone wurde die Auswahl der zugrunde liegenden Unternehmensanleihen, die bisher für die Ermittlung des Abzinsungssatzes herangezogen wurde, zum 30. September 2020 verfeinert. Im Ergebnis werden dadurch solche Unternehmensanleihen treffsicherer ausgesondert, deren Rendite-Risikoprofil eher dem von Staatsanleihen entspricht.

Der auf dieser Grundlage abgeleitete Rechnungszins beträgt zum 30. September 2020 0,6 % (Vorjahr 0,3 %); ohne Anpassung wäre er um 0,4 % niedriger ausgefallen. Unter Verwendung des neuen Verfahrens beträgt die Rückstellung zum 30. September 2020 für Pensionsverpflichtungen 102.258 Tsd Euro. Bei einem Rechnungszins von 0,2 % wären die Pensionsverpflichtungen in der Eurozone um rund 5.614 Tsd Euro höher ausgefallen. Der Unterschiedsbetrag wird nach Maßgabe von IAS 8 als Schätzänderung (change in accounting estimate) in der Gesamtergebnisrechnung erfolgsneutral erfasst.

Diese Pensionsrückstellungen werden gemäß IAS 19 nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren ermittelt (Projected-Unit-Credit-Methode). Dieses Verfahren berücksichtigt neben den am Bilanzstichtag bekannten Renten und Anwartschaften auch zukünftig zu erwartende Gehalts- und Rentensteigerungen. Bei der Berechnung fanden die Heubeck-Richttafeln 2018 G Anwendung.

Die wesentlichen Parameter für die Berechnung der leistungsorientierten Pläne zum 30. September 2020 sind:

| Parameter                  | GJ 2020   | GJ 2019   |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Diskontierungszinssatz     | 0,6 %     | 0,3 %     |
| Künftige Gehaltssteigerung | 2,0-2,5 % | 2,1-3,0 % |
| Künftige Rentensteigerung  | 1,6-3,0 % | 1,6-2,0 % |

Der Aufwand für diese als leistungsorientierte Pläne ausgestalteten Pensionen und ähnliche Verpflichtungen setzt sich wie folgt zusammen:

| Aufwand Pensionsrückstellungen |              |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Tsd Euro                       | GJ 2020      | GJ 2019      |
| Dienstzeitaufwand              | 3.491        | 2.075        |
| Zinsaufwand                    | 375          | 1.598        |
|                                | <b>3.866</b> | <b>3.673</b> |

Der Zinsaufwand für bereits erworbene Versorgungsansprüche ist in der Gewinn- und Verlustrechnung in den Finanzaufwendungen (Aufzinsung von Rückstellungen) ausgewiesen. Die übrigen Aufwendungen sind im Personalaufwand ausgewiesen.

Der Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen hat sich wie folgt entwickelt:

#### Entwicklung der Versorgungsansprüche

|   | 30.9.2020   |  |                | 30.9.2019   |  |                |
|---|---|--|----------------|---|--|----------------|
|   | Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen | Beizulegender Zeitwert des Planvermögens | Gesamt         | Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen | Beizulegender Zeitwert des Planvermögens | Gesamt         |
| Tsd Euro  |   |  |                |   |  |                |
| Stand zum 1.10.   | 104.521   | 714                                      | 103.807        | 78.199  | 648                                      | 77.551         |
| Laufender Dienstzeitaufwand   | 3.491   | –  | 3.491          | 2.075   | –  | 2.075          |
| Zinsaufwand (Zinsertrag)  | 375   | –  | 375            | 1.598   | 14                                       | 1.584          |
| Neubewertung  |   |  |                |   |  |                |
| (i) Ertrag aus Planvermögen (ohne Beträge, die im Zinsertrag auf Planvermögen enthalten sind) | –   | 2  | –2             | –   | 4  | –4             |
| (ii) Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste  |   |  |                |   |  |                |
| aus Veränderung finanzieller Annahmen   | – 3.891   | 40                                       | – 3.931        | 26.357  | 48                                       | 26.309         |
| aus Veränderung demografischer Annahmen   | 12  | –  | 12             | 280   | –  | 280            |
| aus Veränderungen erfahrungsbedingter Anpassungen   | – 849   | –  | – 849          | – 2.437   | –  | – 2.437        |
| Gezahlte Leistungen an Begünstigte  | – 2.680   | –  | – 2.680        | – 2.675   | –  | – 2.675        |
| Einzahlungen Arbeitgeber  | 11  | – 24                                     | 35             | –   | –  | –              |
| Veränderung Konsolidierungskreis  | –   | –  | –              | 1.124   | –  | 1.124          |
| <b>Stand zum 30.9.</b>  | <b>100.990</b>                                    | <b>732</b>                               | <b>100.258</b> | <b>104.521</b>                                    | <b>714</b>                               | <b>103.807</b> |

Den leistungsorientierten Pensionsverpflichtungen stehen im Konzern Planvermögen in geringem Umfang gegenüber. Der Rückstellungsbetrag in der Bilanz ermittelt sich wie folgt:

| <b>Ermittlung des Rückstellungsbetrags</b>      |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Tsd Euro  | <b>GJ 2020</b> | GJ 2019        |
| Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung | 100.990        | 104.521        |
| Beizulegender Zeitwert des Planvermögens        | 732            | 714            |
| <b>Bilanzierte Rückstellung Stand zum 30.9.</b> | <b>100.258</b> | <b>103.807</b> |

Das Planvermögen entfällt auf Contractual Trust Arrangements (CTAs), welche als Treuhandvermögen durch den Deutsche Pensflex Treuhand e. V. als Treuhänder verwaltet werden. Außerdem bestehen Versicherungsverträge mit privaten Versicherungsträgern sowie ein am Kapitalmarkt notierter Investmentfonds einer international tätigen Fondsgesellschaft.

Die im Konzerneigenkapital erfassten versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Versorgungsverpflichtungen entwickelten sich wie folgt:

| <b>Kumulierte im Eigenkapital erfasste versicherungsmathematische Gewinne und Verluste</b>                   |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
| Tsd Euro   | <b>GJ 2020</b>  | GJ 2019         |
| kumulierte im Eigenkapital erfasste versicherungsmathematische Gewinne (+) und Verluste (-) zum 1.10.        | - 26.693        | - 12.942        |
| Erfassung der versicherungsmathematischen Gewinne (+) und Verluste (-) im Eigenkapital                       | 2.370           | - 13.751        |
| <b>kumulierte im Eigenkapital erfasste versicherungsmathematische Gewinne (+) und Verluste (-) zum 30.9.</b> | <b>- 24.323</b> | <b>- 26.693</b> |

Die erfahrungsbedingten Anpassungen (Prämisenänderungen) des Barwerts der Versorgungsansprüche stellen einen Teil der auf die Versorgungsansprüche entfallenden versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste des jeweiligen Jahres dar.

Für die bestehenden Pensionsverpflichtungen wird für das Geschäftsjahr 2021 eine Pensionszahlung in Höhe von 3.335 Tsd Euro prognostiziert.

Es wurde in diesem Geschäftsjahr ein der erwarteten gewichteten Restlaufzeit entsprechender Zinssatz von 17 Jahren verwendet.

Die erwartete Fälligkeit der undiskontierten Pensionsleistungen zum Stichtag stellt sich wie folgt dar:

| <b>Erwartete Pensionszahlungen</b> |                |
|------------------------------------|----------------|
| Tsd Euro                           |                |
| 2021                               | 3.335          |
| 2022                               | 4.522          |
| 2023                               | 3.349          |
| 2024                               | 3.436          |
| 2025                               | 6.824          |
| >2025                              | 80.401         |
|                                    | <b>101.867</b> |

Die Sensitivitätsanalyse basiert auf der Änderung einer Annahme, während alle anderen Annahmen konstant gehalten werden. Es ist unwahrscheinlich, dass sich dies in der Realität ereignet. Weiterhin ist es möglich, dass Veränderungen in einigen Annahmen miteinander korrelieren. Bei der Berechnung der Sensitivität der leistungsorientierten Verpflichtung zu versicherungsmathematischen Annahmen wurde dieselbe Methode verwendet, mit der Pensionsrückstellungen in der Bilanz ermittelt werden.

Die Methoden und Arten von Annahmen zur Vorbereitung der Sensitivitätsanalyse haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht geändert.

#### Sensitivitätsbetrachtung

|                                | <b>Auswirkungen auf die Verpflichtung</b> |                      |                          |
|--------------------------------|---|----------------------|--------------------------|
|                                | Veränderung der Annahme um                | Erhöhung der Annahme | Verminderung der Annahme |
| Abzinsungssatz                 | 0,5                                       | Verminderung um 8 %  | Erhöhung um 9 %          |
| Zukünftige Gehaltssteigerungen | 0,5                                       | keine Veränderung    | keine Veränderung        |
| Zukünftige Rentensteigerungen  | 0,5                                       | Erhöhung um 3 %      | Verminderung um 3 %      |
| Sterbewahrscheinlichkeit       | 1 Jahr                                    | Erhöhung um 4 %      | -                        |

**30. Finanzschulden**

| <b>Finanzschulden</b>                                 |                  |                |                  |                  |                |                  |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Tsd Euro  | 30.9.2020        |                |                  | 30.9.2019        |                |                  |
|   | Langfristig      | Kurzfristig    | Gesamt           | Langfristig      | Kurzfristig    | Gesamt           |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                              |                  |                |                  |                  |                |                  |
| gegenüber Kreditinstituten                            | 1.408.149        | 107.017        | 1.515.166        | 1.380.470        | 107.432        | 1.487.902        |
| aus Leasingverhältnissen                              | 125.744          | 15.203         | 140.947          | 120.840          | 18.494         | 139.334          |
| gegenüber sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz | –                | 742            | 742              | –                | 557            | 557              |
| gegenüber At-Equity-Unternehmen                       | –                | 36.581         | 36.581           | –                | 36.581         | 36.581           |
| gegenüber sonstigen Beteiligungen                     | –                | –              | –                | –                | 830            | 830              |
| Andere Finanzschulden                                 | 19.275           | 3.980          | 23.255           | 32.227           | 4.738          | 36.965           |
|   | <b>1.553.168</b> | <b>163.523</b> | <b>1.716.691</b> | <b>1.533.537</b> | <b>168.632</b> | <b>1.702.169</b> |

**Fälligkeit in Jahren**

| Tsd Euro   | 30.9.2020      |                |                | 30.9.2019      |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | < 1 Jahr       | 1 - 5 Jahre    | > 5 Jahre      | < 1 Jahr       | 1 - 5 Jahre    | > 5 Jahre      |
| <b>Verbindlichkeiten</b>   |                |                |                |                |                |                |
| gegenüber Kreditinstituten   | 107.017        | 715.230        | 692.919        | 107.432        | 680.870        | 699.599        |
| aus Leasingverhältnissen   | 15.203         | 44.076         | 81.668         | 18.494         | 120.840        | –              |
| gegenüber sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz, At-Equity-Unternehmen und sonstigen Beteiligungen | 37.323         | –              | –              | 37.968         | –              | –              |
| Andere Finanzschulden  | 3.980          | 8.051          | 11.224         | 4.738          | 21.003         | 11.225         |
|  | <b>163.523</b> | <b>767.357</b> | <b>785.811</b> | <b>168.632</b> | <b>822.713</b> | <b>710.824</b> |

Die festverzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 1.002 Mio Euro (Vorjahr 1.036 Mio Euro) sind mit einem durchschnittlichen Zinssatz von 2,0 % (Vorjahr 2,4 %), die variabel verzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 513 Mio Euro (Vorjahr 452 Mio Euro) mit einem durchschnittlichen Zinssatz von 1,8 % (Vorjahr 2,0 %) zu verzinsen, wobei dieser Zinssatz durch Verbindlichkeiten in Fremdwährung mit höherem Zinsniveau beeinflusst wird. Bei den festverzinslichen Verbindlichkeiten beträgt die durchschnittliche Restzinsbindungsdauer sieben Jahre (Vorjahr neun Jahre). Die variabel verzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind abgesichert.

Zum 30. September 2020 standen MVV nicht in Anspruch genommene zugesagte Kreditlinien in Höhe von 1.139 Mio Euro (Vorjahr 699 Mio Euro) zur Verfügung.

Die Leasingverbindlichkeiten werden mit dem Barwert der über die Laufzeit verpflichtend zu leistenden Leasingzahlungen angesetzt. Diese beziehen sich auf die Nutzungsrechte, die in der Textziffer 16 „Leasingverhältnisse als Leasingnehmer“ dargestellt sind.

### 31. Andere Verbindlichkeiten

In den nachfolgenden Tabellen werden die anderen Verbindlichkeiten nach Inhalt und Kontrahenten aufgeschlüsselt. Für derivative Finanzinstrumente wird zusätzlich deren Sicherungsbeziehung angegeben. Nach ihrem erstmaligen Ansatz sind Verbindlichkeiten mit Ausnahme von derivativen Finanzinstrumenten unter Anwendung der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

| <b>Andere finanzielle und nichtfinanzielle Verbindlichkeiten</b>                   |                |                |                |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tsd Euro   | 30.9.2020      |                |                | 30.9.2019      |                |                |
|  | Langfristig    | Kurzfristig    | Gesamt         | Langfristig    | Kurzfristig    | Gesamt         |
| <b>Andere finanzielle Verbindlichkeiten</b>  |                |                |                |                |                |                |
| Derivative Finanzinstrumente   | 129.085        | 368.796        | 497.881        | 72.908         | 259.655        | 332.563        |
| Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern   | –              | 27.770         | 27.770         | –              | 26.251         | 26.251         |
| Kreditorische Debitoren  | –              | 6.556          | 6.556          | –              | 11.514         | 11.514         |
| Zinsverbindlichkeiten  | –              | 6.875          | 6.875          | –              | 6.087          | 6.087          |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheitsleistungen im Rahmen von Energiehandelsgeschäften | –              | –              | –              | –              | 687            | 687            |
| Konzessionsabgaben   | –              | 2.521          | 2.521          | –              | 2.607          | 2.607          |
| Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit                                | –              | 727            | 727            | –              | 693            | 693            |
| Übrige andere finanzielle Verbindlichkeiten  | 30.232         | 41.569         | 71.801         | 27.633         | 37.924         | 65.557         |
| <b>Andere nichtfinanzielle Verbindlichkeiten</b>                                   |                |                |                |                |                |                |
| Vertragsverbindlichkeiten aus erhaltenen Anzahlungen                               | –              | 72.699         | 72.699         | –              | 26.720         | 26.720         |
| Vertragsverbindlichkeiten aus Baukostenzuschüssen                                  | 109.734        | 7.394          | 117.128        | 96.239         | 6.913          | 103.152        |
| Sonstige Vertragsverbindlichkeiten   | 15.578         | 5.645          | 21.223         | 17.920         | 4.355          | 22.275         |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern  | –              | 102.756        | 102.756        | –              | 67.187         | 67.187         |
| Übrige andere nichtfinanzielle Verbindlichkeiten                                   | 5.517          | 5.939          | 11.456         | 5.794          | 10.417         | 16.211         |
|  | <b>290.146</b> | <b>649.247</b> | <b>939.393</b> | <b>220.494</b> | <b>461.010</b> | <b>681.504</b> |

#### Andere Verbindlichkeiten

| Tsd Euro                               | 30.9.2020      |                |                | 30.9.2019      |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Langfristig    | Kurzfristig    | Gesamt         | Langfristig    | Kurzfristig    | Gesamt         |
| Verbindlichkeiten                      | 290.146        | 576.548        | 866.694        | 220.494        | 434.290        | 654.784        |
| davon gegenüber At-Equity-Unternehmen  | 999            | 92.570         | 93.569         | 862            | 4.264          | 5.126          |
| Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | –              | 72.699         | 72.699         | –              | 26.720         | 26.720         |
|  | <b>290.146</b> | <b>649.247</b> | <b>939.393</b> | <b>220.494</b> | <b>461.010</b> | <b>681.504</b> |

Die derivativen Finanzinstrumente betreffen Zinsderivate, Währungs- und Commodity-Derivate auf Strom, Gas, Kohle, CO<sub>2</sub> und sonstige Zertifikate. Weitere Angaben zu Finanzinstrumenten finden sich unter Textziffer 35.

#### Derivative Finanzinstrumente (Andere finanzielle Verbindlichkeiten)

| Tsd Euro                                   | 30.9.2020   |             |         | 30.9.2019   |             |         |
|--|-------------|-------------|---------|-------------|-------------|---------|
|  | Langfristig | Kurzfristig | Gesamt  | Langfristig | Kurzfristig | Gesamt  |
| Derivative Finanzinstrumente               | 129.085     | 368.796     | 497.881 | 72.908      | 259.655     | 332.563 |
| davon ohne Sicherungsbeziehung nach IFRS 9 | 52.642      | 289.477     | 342.119 | 22.488      | 217.505     | 239.993 |
| davon in Sicherungsbeziehung nach IFRS 9   | 76.443      | 79.319      | 155.762 | 50.420      | 42.150      | 92.570  |

Um das Kontrahentenrisiko bei stark schwankenden Marktwerten von Energiehandelsderivaten zu reduzieren, werden mit der EEX und der ICE (Intercontinental Exchange) Sicherheitsleistungen (Margins) ausgetauscht. Zum Stichtag 30. September 2020 wurden keine Verbindlichkeiten aus Sicherheitsleistungen im Rahmen von Energiehandelsgeschäften bilanziert (Vorjahr 687 Tsd Euro).

Die finanziellen übrigen anderen Verbindlichkeiten beinhalten im Wesentlichen Verbindlichkeiten aus Earn-Out-Verpflichtungen, Konzessionsabgaben und abgegrenzte Verbindlichkeiten.

Unter den nichtfinanziellen Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern sind im Wesentlichen Umsatzsteuer- und Energiesteuerverbindlichkeiten enthalten.

In der nachfolgenden Tabelle werden die Anfangs- und Endbestände der Vertragsverbindlichkeiten aus IFRS 15 dargestellt:

| Vertragsverbindlichkeiten |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Tsd Euro                  | GJ 2020        | GJ 2019        |
| Stand zum 1.10.           | 152.147        | 156.061        |
| <b>Stand zum 30.9.</b>    | <b>211.050</b> | <b>152.147</b> |

Die Vertragsverbindlichkeiten zum 30. September 2020 erhöhten sich deutlich gegenüber dem Vorjahr. Dies resultiert aus Vertragsverbindlichkeiten aus Anzahlungen, welche einer Tochtergesellschaft als Generalunternehmerin für den Bau von zwei Rechenzentren geleistet wurden.

MVV rechnet damit, dass 85.737 Tsd Euro (Vorjahr 37.988 Tsd Euro) des Transaktionspreises, der den nicht erfüllten Leistungsverpflichtungen zum 30. September 2020 zugeordnet wird, in der nächsten Berichtsperiode als Erlös erfasst werden. Die restlichen 125.311 Tsd Euro (Vorjahr 114.159 Tsd Euro) werden in den folgenden Geschäftsjahren erfasst.

### 32. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen            |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Tsd Euro  | 30.9.2020 | 30.9.2019 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen            | 336.752   | 361.609   |
| davon gegenüber sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz | 190       | 62        |
| davon gegenüber At-Equity-Unternehmen                       | 12.229    | 14.135    |
| davon gegenüber sonstigen Beteiligungen                     | 10        | 3         |

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die vorstehende Tabelle enthält ausschließlich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen mit einer Laufzeit von unter einem Jahr. Mittel- bis langfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen werden unter Andere Verbindlichkeiten ausgewiesen, da sie für den Konzern unwesentlich sind.

### 33. Ertragsteuerverbindlichkeiten und latente Steuern

Es sind Verbindlichkeiten aus Ertragsteuerverbindlichkeiten in Höhe von 26.405 Tsd Euro (Vorjahr 184 Tsd Euro) enthalten.

Im Geschäftsjahr 2020 wurden Ertragsteuersachverhalte in Höhe von 26.192 Tsd Euro aus den Steuerrückstellungen, welche die Anforderungen des IFRIC 23 nicht erfüllen, in die Steuerverbindlichkeiten umgegliedert. Weitere Ausführungen unter Textziffer 29 Rückstellungen.

Die Steuerabgrenzungen im Geschäftsjahr 2020 für latente Steuern sind den folgenden Sachverhalten zuzuordnen:

#### Latente Steuern

| Tsd Euro  | 30.9.2020              |                         | 30.9.2019              |                         |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
|   | Aktive latente Steuern | Passive latente Steuern | Aktive latente Steuern | Passive latente Steuern |
| Immaterielle Vermögenswerte   | 3.077                  | - 13.416                | 4.152                  | - 14.283                |
| Sachanlagen einschließlich als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien | 20.760                 | - 180.319               | 19.182                 | - 170.008               |
| Nutzungsrechte  | -                      | - 39.513                | -                      | - 40.096                |
| Vorräte   | 9.067                  | - 3.854                 | 14.543                 | - 3.722                 |
| Sonderposten  | -                      | - 9.870                 | -                      | - 5.997                 |
| Sonstige Vermögenswerte und positive Marktwerte aus Derivaten           | 13.250                 | - 200.933               | 8.262                  | - 177.628               |
| Rückstellungen für Pensionen  | 18.672                 | -                       | 20.941                 | -                       |
| Langfristige sonstige Rückstellungen                                    | 25.806                 | -                       | 25.969                 | -                       |
| Kurzfristige sonstige Rückstellungen                                    | 5.143                  | - 16.354                | 7.333                  | - 14.182                |
| Verbindlichkeiten und negative Marktwerte aus Derivaten                 | 210.456                | - 20.607                | 168.268                | - 20.071                |
| Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen                              | 37.204                 | -                       | 37.395                 | -                       |
| Verlustvorträge   | 31.575                 | -                       | 25.849                 | -                       |
| Latente Steuern (brutto)  | 375.010                | - 484.866               | 331.894                | - 445.987               |
| Saldierung  | - 344.666              | 344.666                 | - 302.526              | 302.526                 |
| <b>Latente Steuern (netto)</b>  | <b>30.344</b>          | <b>- 140.200</b>        | <b>29.368</b>          | <b>- 143.461</b>        |

Von den zuvor dargestellten latenten Steuern (netto) entfallen 15.089 Tsd Euro (Vorjahr 14.952 Tsd Euro) auf langfristige aktive latente Steuern und 89.477 Tsd Euro (Vorjahr 93.427 Tsd Euro) auf langfristige passive latente Steuern.

Für körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 109.814 Tsd Euro (Vorjahr 95.962 Tsd Euro), für gewerbesteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 89.110 Tsd Euro (Vorjahr 88.826 Tsd Euro) sowie für ausländische Verlustvorträge in Höhe von 90.474 Tsd Euro (Vorjahr 162.616 Tsd Euro) wurde kein latenter Steueranspruch angesetzt.

Auf temporäre Unterschiede aus Beteiligungen in Höhe von 11.525 Tsd Euro (Vorjahr 12.876 Tsd Euro) wurden in Höhe von 3.492 Tsd Euro (Vorjahr 3.901 Tsd Euro) keine passiven latenten Steuern erfasst, da eine Umkehrung durch Dividendenausschüttungen oder Veräußerung von Gesellschaften in absehbarer Zeit nicht wahrscheinlich ist.

In Höhe von 4.442 Tsd Euro (Vorjahr 6.460 Tsd Euro) wurden zum Bilanzstichtag aktive latente Steuern bilanziert, die aus Gesellschaften resultieren, welche im Geschäftsjahr oder im Vorjahr einen Verlust erzielt haben und deren Realisierung ausschließlich vom Entstehen zukünftiger Gewinne abhängt. Aufgrund der vorliegenden Planzahlen, die im Wesentlichen auf einer zeitnahen Vermarktung erneuerbarer Energie Projekte basieren, gehen wir von deren Realisierung aus.

Im Geschäftsjahr 2020 werden latente Steuern in Höhe von 25.045 Tsd Euro (Vorjahr 21.873 Tsd Euro) direkt im sonstigen Ergebnis als Teil des Konzerneigenkapitals ausgewiesen.

Die Ertragsteuereffekte im sonstigen Ergebnis als Teil des Konzerneigenkapitals gliedern sich je Bestandteil wie folgt auf:

#### Ertragsteuereffekte

| Tsd Euro  | 30.9.2020      |                 | 30.9.2019     |                 |
|---|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
|   | Ertragsteuer   | Brutto          | Ertragsteuer  | Brutto          |
| Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste   | - 1.450        | 4.767           | 6.561         | - 24.152        |
| Anteil des Gesamtergebnisses der At-Equity-Unternehmen  | -              | - 18.217        | -             | - 1.353         |
| <b>Posten, die nicht nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umklassifiziert werden</b> | <b>- 1.450</b> | <b>- 13.450</b> | <b>6.561</b>  | <b>- 25.505</b> |
| Cashflow Hedges/Kosten der Absicherung  | 4.622          | - 18.566        | 16.800        | - 63.778        |
| Währungsumrechnungsdifferenz  | -              | - 10.030        | -             | 3.888           |
| Anteil des Gesamtergebnisses der At-Equity-Unternehmen  | -              | - 366           | -             | 364             |
| <b>Posten, die nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umklassifiziert werden</b>       | <b>4.622</b>   | <b>- 28.962</b> | <b>16.800</b> | <b>- 59.526</b> |

### 34. Eventualforderungen, -schulden und finanzielle Verpflichtungen

Die nachfolgend aufgeführten Verpflichtungsvolumina für Eventualschulden, -forderungen und finanzielle Verpflichtungen entsprechen dem am Bilanzstichtag bestehenden Haftungsumfang. Eventualforderungen werden analog zu den Eventualschulden behandelt.

Eventualschulden sind mögliche Verpflichtungen gegenüber Dritten oder bereits bestehende Verpflichtungen, bei denen ein Ressourcenabfluss unwahrscheinlich ist oder deren Höhe nicht verlässlich bestimmt werden kann. Eventualschulden werden in der Bilanz nicht erfasst.

Es bestehen Eventualschulden, die sich aus Gewährleistungsverträgen ergeben, in Höhe von 7,0 Mio Euro (Vorjahr 8,4 Mio Euro). Aus Bürgschaften bestehen Verpflichtungen in Höhe von 13,3 Mio Euro (Vorjahr 13,1 Mio Euro). Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten bestehen wie im Vorjahr nicht.

Das Bestellobligo aus erteilten Investitionsaufträgen und die finanziellen Verpflichtungen bei MVV beliefen sich auf 65,7 Mio Euro (Vorjahr 68,4 Mio Euro).

Im Rahmen einer Bodensanierungsmaßnahme besteht eine Eventualforderung gegen das Land Baden-Württemberg und die Stadt Mannheim mit einem Barwert in Höhe von 2,7 Mio Euro.

### 35. Finanzinstrumente

#### Beizulegende Zeitwerte und Buchwerte von Finanzinstrumenten

Die Buchwerte und Fair Values der bei MVV bilanzierten Finanzinstrumente sowie deren Aufteilung auf die Bewertungskategorien nach IFRS 9 werden in den folgenden Tabellen dargestellt. Die dargestellten Klassen orientieren sich an der Bilanz.

#### Bewertungskategorien der Buchwerte nach IFRS 9 zum 30.9.2020

|  | Bewertungskategorien gemäß IFRS 9         | Buchwerte        | Davon nicht im Anwendungsbereich des IFRS 7 | Fair Value       |
|--|---|------------------|---|------------------|
| Tsd Euro   |   |                  |   |                  |
| <b>Aktiva</b>  |   |                  |   |                  |
| Finanzanlagen  |   |                  |   |                  |
| davon sonstige Beteiligungen                             | erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | 5.575            | –   | 5.575            |
| davon sonstige Beteiligungen                             | Nicht anwendbar                           | 1.371            | 1.371                                       | –                |
| davon Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing             | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 10.195           | –   | 10.195           |
| davon Ausleihungen mit Finanzierungsleasing              | Nicht anwendbar                           | 72.099           | –   | 72.099           |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr      | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 332.939          | –   | 332.939          |
| Sonstige Vermögenswerte                                  |   |                  |   |                  |
| davon Derivate außerhalb Hedge Accounting                | erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | 348.350          | –   | 348.350          |
| davon Derivate im Hedge Accounting                       | Nicht anwendbar                           | 100.204          | –   | 100.204          |
| davon sonstige finanzielle Vermögenswerte                | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 54.895           | –   | 54.895           |
| davon Vertragsvermögenswerte                             | Nicht anwendbar                           | 58.528           | –   | 58.528           |
| Flüssige Mittel  | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 343.175          | –   | 343.175          |
|  |   | <b>1.327.331</b> | <b>1.371</b>                                | <b>1.325.960</b> |
| <b>Passiva</b>   |   |                  |   |                  |
| Finanzschulden   |   |                  |   |                  |
| davon Finanzschulden aus Leasingverhältnissen            | Nicht anwendbar                           | 140.947          | –   | 140.947          |
| davon sonstige Finanzschulden                            | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 1.575.744        | –   | 1.602.914        |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen <1 Jahr | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 336.752          | –   | 336.752          |
| Andere Verbindlichkeiten                                 |   |                  |   |                  |
| davon Derivate außerhalb Hedge Accounting                | erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | 342.119          | –   | 342.119          |
| davon Derivate im Hedge Accounting                       | Nicht anwendbar                           | 155.762          | –   | 155.762          |
| davon sonstige finanzielle Verbindlichkeiten             | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 90.855           | –   | 90.855           |
|  | erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | 25.395           | –   | 25.395           |
|  |   | <b>2.667.574</b> | <b>–</b>                                    | <b>2.694.744</b> |

| <b>Bewertungskategorien der Buchwerte nach IFRS 9 zum 30.9.2019</b> |   |                  |   |                  |
|---|---|------------------|---|------------------|
|   | Bewertungskategorien gemäß IFRS 9         | Buchwerte        | Davon nicht im Anwendungsbereich des IFRS 7 | Fair Value       |
| Tsd Euro  |   |                  |   |                  |
| <b>Aktiva</b>   |   |                  |   |                  |
| Finanzanlagen   |   |                  |   |                  |
| davon sonstige Beteiligungen  | erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | 6.861            | –   | 6.861            |
|   | Nicht anwendbar                           | 1.232            | 1.232                                       | –                |
| davon Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing                        | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 13.629           | –   | 13.629           |
| davon Ausleihungen mit Finanzierungsleasing                         | Nicht anwendbar                           | 72.880           | –   | 72.880           |
| davon Wertpapiere   | erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | –                | –   | –                |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr                 | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 365.038          | –   | 365.038          |
| Sonstige Vermögenswerte   |   |                  |   |                  |
| davon Derivate außerhalb Hedge Accounting                           | erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | 265.942          | –   | 265.942          |
| davon Derivate im Hedge Accounting                                  | Nicht anwendbar                           | 54.587           | –   | 54.587           |
| davon sonstige finanzielle Vermögenswerte                           | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 30.761           | –   | 30.761           |
|   | erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | 40               | –   | 40               |
| davon Vertragsvermögenswerte  | Nicht anwendbar                           | 67.835           | –   | 67.835           |
| Flüssige Mittel   | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 357.564          | –   | 357.564          |
|   |   | <b>1.236.369</b> | <b>1.232</b>                                | <b>1.235.137</b> |
| <b>Passiva</b>  |   |                  |   |                  |
| Finanzschulden  |   |                  |   |                  |
| davon Finanzschulden aus Leasingverhältnissen                       | Nicht anwendbar                           | 139.334          | –   | 139.334          |
| davon sonstige Finanzschulden                                       | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 1.562.835        | –   | 1.668.661        |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr           | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 361.609          | –   | 361.609          |
| Andere Verbindlichkeiten  |   |                  |   |                  |
| davon Derivate außerhalb Hedge Accounting                           | erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | 239.993          | –   | 239.993          |
| davon Derivate im Hedge Accounting                                  | Nicht anwendbar                           | 92.570           | –   | 92.570           |
| davon sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                        | Fortgeführte Anschaffungskosten           | 91.498           | –   | 91.498           |
|   | erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert | 21.898           | –   | 21.898           |
|   |   | <b>2.509.737</b> | <b>–</b>                                    | <b>2.615.563</b> |

Aufgrund der vorwiegend kurzfristigen Restlaufzeiten für Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, sonstigen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten entsprechen die Buchwerte am Bilanzstichtag im Wesentlichen deren Marktwerten.

Der Fair Value der sonstigen Finanzschulden wird unter Berücksichtigung von zukünftigen Zahlungen als Barwert ermittelt. Die Abzinsung erfolgt mithilfe des aktuell gültigen Zinssatzes zum Bilanzstichtag.

Sofern der MVV nicht genügend neue Informationen zur Bemessung des beizulegenden Zeitwerts vorliegen, stellen die Anschaffungskosten eine angemessene Schätzung des Fair Values dar.

Zur Fair-Value-Bemessung von Finanzinstrumenten verweisen wir auf die Ausführungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen zu Finanzinstrumenten.

Im Berichtsjahr gab es keine Umgliederung zwischen der Bewertungshierarchie der Stufe 1 und Stufe 2. Auch gab es keine Umgliederungen in oder aus der Stufe 3.

Die folgende Tabelle stellt für die zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumente die wesentlichen Parameter dar. Die einzelnen Stufen sind gemäß IFRS 7 wie folgt definiert:

**Stufe 1:** Bewertung basiert auf an aktiven Märkten notierten und unverändert übernommenen Preisen;

**Stufe 2:** Bewertung basiert auf anderen Faktoren als denen aus Stufe 1, welche sich aber direkt oder indirekt beobachten lassen;

**Stufe 3:** Bewertung basiert auf am Markt nicht beobachtbaren Faktoren.

| Fair-Value-Hierarchie zum 30.9.2020    |         |         |         |
|--|---------|---------|---------|
| Tsd Euro                               | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte</b>      |         |         |         |
| Übrige Beteiligungen                   | –       | –       | 5.575   |
| Derivate außerhalb Hedge Accounting    | 176.132 | 172.171 | 47      |
| Derivate im Hedge Accounting           | 34.989  | 65.179  | 36      |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte    | –       | –       | –       |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>   |         |         |         |
| Derivate außerhalb Hedge Accounting    | 155.257 | 186.129 | 733     |
| Derivate im Hedge Accounting           | 52.446  | 98.892  | 4.424   |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | –       | –       | 25.395  |

| Fair-Value-Hierarchie zum 30.9.2019    |         |         |         |
|--|---------|---------|---------|
| Tsd Euro                               | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte</b>      |         |         |         |
| Übrige Beteiligungen                   | –       | –       | 6.861   |
| Derivate außerhalb Hedge Accounting    | 93.339  | 171.954 | 649     |
| Derivate im Hedge Accounting           | 26.730  | 27.857  | –       |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte    | 40      | –       | –       |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>   |         |         |         |
| Derivate außerhalb Hedge Accounting    | 82.287  | 157.381 | 325     |
| Derivate im Hedge Accounting           | 30.723  | 56.115  | 5.732   |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | –       | –       | 21.898  |

Die sonstigen Beteiligungen der Stufe 3 verfügen über keine auf einem aktiven Markt notierten Marktpreise. Der beizulegende Zeitwert von sonstigen Beteiligungen wird anhand eines kapitalwertorientierten Verfahrens durch Diskontierung der zukünftigen Zahlungsströme ermittelt. Die Diskontierung erfolgt mithilfe des aktuell gültigen Zinssatzes zum Bilanzstichtag. Die Eingangsparameter zur Bewertung des beizulegenden Zeitwerts werden unter Berücksichtigung von wirtschaftlichen Entwicklungen und verfügbaren Unternehmensdaten festgelegt. Der ermittelte beizulegende Zeitwert würde sich in Abhängigkeit von der Entwicklung der künftigen Umsatzerlöse und des künftigen EBIT erhöhen beziehungsweise verringern.

Der beizulegende Zeitwert von langfristigen Energiekontrakten und Zinsderivaten der Stufe 3 wird, sofern keine Marktpreise vorliegen, anhand anerkannter Bewertungsmethoden, welche auf internen Fundamentaldaten beruhen, ermittelt. Wir orientieren uns hierbei an Notierungen auf aktiven Märkten. Sofern keine aktiven Märkte vorliegen, werden unternehmensspezifische Annahmen herangezogen.

Die Derivate im Hedge Accounting der Stufe 3 in Höhe von 4.424 Tsd Euro (Vorjahr 5.732 Tsd Euro) enthalten Zins-Swaps mit Floor. Der Marktwert dieser Derivate beträgt 4.424 Tsd Euro. Eine Veränderung der in die Berechnung einfließenden Volatilität um einen absoluten Wert von 1 nach oben beziehungsweise nach unten würde den Marktwert um 59 Tsd Euro erhöhen beziehungsweise um 56 Tsd Euro verringern.

Die sonstigen Verbindlichkeiten der Stufe 3 enthalten aus Erwerben resultierende variable Kaufpreisbestandteile. Zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts wird die Discounted-Cashflow-Methode eingesetzt. Hierbei werden die zukünftig erwarteten Zahlungsströme mit einem festgelegten Diskontierungssatz abgezinst. Die Eingangsparameter werden unter Berücksichtigung von vertraglichen Regelungen und verfügbaren Unternehmensdaten festgelegt. Der ermittelte beizulegende Zeitwert würde sich in Abhängigkeit von der Entwicklung der künftigen Umsatzerlöse und des künftigen EBIT erhöhen beziehungsweise verringern.

Die folgende Überleitungsrechnung zeigt die Entwicklung der bilanzierten Finanzinstrumente in Stufe 3:

| Entwicklung der bilanzierten Finanzinstrumente in Stufe 3 |                     |                                 |  |                |                     |
|---|---------------------|---------------------------------|--|----------------|---------------------|
|   | Stand zum 1.10.2019 | Gewinne und Verluste in der GuV | Gewinne und Verluste im Sonstigen Ergebnis | Zugang/ Abgang | Stand zum 30.9.2020 |
| Tsd Euro  |                     |                                 |  |                |                     |
| Finanzielle Vermögenswerte                                |                     |                                 |  |                |                     |
| Übrige Beteiligungen                                      | 6.861               | - 36                            | -  | - 1.250        | 5.575               |
| Derivate außerhalb Hedge Accounting                       | 649                 | - 602                           | -  | -              | 47                  |
| Derivate im Hedge Accounting                              | -                   | 36                              | -  | -              | 36                  |
| Finanzielle Verbindlichkeiten                             |                     |                                 |  |                |                     |
| Derivate außerhalb Hedge Accounting                       | 325                 | 408                             | -  | -              | 733                 |
| Derivate im Hedge Accounting                              | 5.732               | -                               | - 1.308                                    | -              | 4.424               |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                    | 21.898              | 1.237                           | -  | 2.260          | 25.395              |

| Entwicklung der bilanzierten Finanzinstrumente in Stufe 3 |                     |                                 |  |                |                     |
|---|---------------------|---------------------------------|--|----------------|---------------------|
|   | Stand zum 1.10.2018 | Gewinne und Verluste in der GuV | Gewinne und Verluste im Sonstigen Ergebnis | Zugang/ Abgang | Stand zum 30.9.2019 |
| Tsd Euro  |                     |                                 |  |                |                     |
| Finanzielle Vermögenswerte                                |                     |                                 |  |                |                     |
| Übrige Beteiligungen                                      | 8.536               | 73                              | -  | - 1.748        | 6.861               |
| Derivate außerhalb Hedge Accounting                       | 829                 | - 180                           | -  | -              | 649                 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten                             |                     |                                 |  |                |                     |
| Derivate außerhalb Hedge Accounting                       | 250                 | 75                              | -  | -              | 325                 |
| Derivate im Hedge Accounting                              | 1.712               | -                               | 4.020                                      | -              | 5.732               |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                    | -                   | 3.428                           | -  | 18.470         | 21.898              |

Die erfolgswirksam erfassten Gewinne und Verluste der aus Finanzinstrumenten der Stufe 3 sind in der Gewinn- und Verlustrechnung unter folgenden Posten erfasst:

| Gewinne und Verluste in der Gesamtergebnisrechnung aus Stufe-3-Finanzinstrumenten |              |                                  | Gewinne und Verluste in der Gesamtergebnisrechnung aus Stufe-3-Finanzinstrumenten |                |                                  |
|---|--------------|----------------------------------|---|----------------|----------------------------------|
|   | Gesamt       | Davon am 30.9.2020 noch gehalten |   | Gesamt         | Davon am 30.9.2019 noch gehalten |
| Tsd Euro  |              |                                  |   |                |                                  |
| Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen                                    | - 1.010      | -                                | Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen                                    | - 255          | -                                |
| Beteiligungsergebnis  | - 36         | - 36                             | Beteiligungsergebnis  | 73             | -                                |
| Finanzergebnis  | - 1.237      | - 1.237                          | Finanzergebnis  | - 3.428        | - 3.428                          |
| Sonstiges Ergebnis  | 1.308        | 1.308                            | Sonstiges Ergebnis  | - 4.020        | - 4.020                          |
|   | <b>- 975</b> | <b>35</b>                        |   | <b>- 7.630</b> | <b>- 7.448</b>                   |

### Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten werden saldiert und als Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn MVV einen gegenwärtigen Rechtsanspruch hat, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen und die Absicht vorliegt, den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung des Vermögenswerts die zugehörige Verbindlichkeit abzulösen.

Ferner wurden Vereinbarungen abgeschlossen, welche die Saldierungskriterien nicht erfüllen, jedoch unter bestimmten Umständen, wie etwa bei Insolvenz, eine Verrechnung der betroffenen Beträge gestatten.

In der nachfolgenden Tabelle werden die Beträge der bilanziell saldierten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten dargestellt. Ebenso werden die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten, die zwar einer rechtlich durchsetzbaren Globalaufrechnungsvereinbarung unterliegen, jedoch für Zwecke der Bilanzierung nicht zu saldieren sind, dargestellt. Die zusammenhängenden Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert werden, beinhalten im Wesentlichen Margin-Zahlungen für Börsengeschäfte sowie Derivate, welche die Saldierungskriterien nach IAS 32 nicht erfüllen.

#### Saldierung finanzielle Vermögenswerte zum 30.9.2020

|   | Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte | Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Bilanz saldiert werden | Nettobetrag der finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz ausgewiesen werden | Zusammenhängende Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert werden |                                     | Nettobetrag    |
|---|--|--|---|---|-------------------------------------|----------------|
|   |  |  |   | Finanzinstrumente   | Erhaltene/ gegebene Barsicherheiten |                |
| Tsd Euro  |  |  |   |   |                                     |                |
| Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing              | 10.195   | –  | 10.195  | –   | –                                   | 10.195         |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr | 498.898  | – 165.959  | 332.939   | –   | –                                   | 332.939        |
| Derivative Finanzinstrumente                        | 448.554  | –  | 448.554   | – 372.482   | – 32.544                            | 43.528         |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte                 | 113.440  | – 17   | 113.423   | –   | –                                   | 113.423        |
| Flüssige Mittel                                     | 343.175  | –  | 343.175   | – 12.281  | –                                   | 330.894        |
|   | <b>1.414.262</b>   | <b>– 165.976</b>   | <b>1.248.286</b>  | <b>– 384.763</b>  | <b>– 32.544</b>                     | <b>830.979</b> |

#### Saldierung finanzielle Verbindlichkeiten zum 30.9.2020

|   | Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten | Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz saldiert werden | Nettobetrag der finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Bilanz ausgewiesen werden | Zusammenhängende Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert werden |                                     | Nettobetrag      |
|---|---|---|--|---|-------------------------------------|------------------|
|   |   |   |  | Finanzinstrumente   | Erhaltene/ gegebene Barsicherheiten |                  |
| Tsd Euro  |   |   |  |   |                                     |                  |
| Finanzschulden  | 1.575.744   | –   | 1.575.744  | 44.263  | 914                                 | 1.530.567        |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr | 191.102   | 145.650   | 336.752  | –   | –                                   | 336.752          |
| Derivative Finanzinstrumente                              | 497.881   | –   | 497.881  | 372.482   | 54.307                              | 71.092           |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                    | 95.924  | 20.326  | 116.250  | 52  | –                                   | 116.198          |
|   | <b>2.360.651</b>  | <b>165.976</b>  | <b>2.526.627</b>   | <b>416.797</b>  | <b>55.221</b>                       | <b>2.054.609</b> |

| <b>Saldierung finanzielle Vermögenswerte zum 30.9.2019</b> |  |  |   |   |                                     |                |
|--|--|--|---|---|-------------------------------------|----------------|
|  | Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte | Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Bilanz saldiert werden | Nettobetrag der finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz ausgewiesen werden | Zusammenhängende Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert werden |                                     | Nettobetrag    |
|  |  |  |   | Finanzinstrumente   | Erhaltene/ gegebene Barsicherheiten |                |
| Tsd Euro   |  |  |   |   |                                     |                |
| Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing                     | 13.629   | –  | 13.629  | –   | –                                   | 13.629         |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr        | 515.831  | – 150.793  | 365.038   | –   | –                                   | 365.038        |
| Derivative Finanzinstrumente                               | 320.529  | –  | 320.529   | – 237.974   | – 25.489                            | 57.066         |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte                        | 98.643   | – 7  | 98.636  | –   | –                                   | 98.636         |
| Flüssige Mittel  | 357.564  | –  | 357.564   | – 14.202  | –                                   | 343.362        |
|  | <b>1.306.196</b>   | <b>– 150.800</b>   | <b>1.155.396</b>  | <b>– 252.176</b>  | <b>– 25.489</b>                     | <b>877.731</b> |

| <b>Saldierung finanzielle Verbindlichkeiten zum 30.9.2019</b> |   |   |  |   |                                     |                  |
|---|---|---|--|---|-------------------------------------|------------------|
|   | Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten | Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz saldiert werden | Nettobetrag der finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Bilanz ausgewiesen werden | Zusammenhängende Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert werden |                                     | Nettobetrag      |
|   |   |   |  | Finanzinstrumente   | Erhaltene/ gegebene Barsicherheiten |                  |
| Tsd Euro  |   |   |  |   |                                     |                  |
| Finanzschulden  | 1.562.835   | –   | 1.562.835  | – 4.737   | – 805                               | 1.568.377        |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr     | 493.369   | – 131.760   | 361.609  | –   | –                                   | 361.609          |
| Derivative Finanzinstrumente                                  | 332.563   | –   | 332.563  | – 237.974   | – 38.890                            | 609.427          |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                        | 110.538   | – 19.040  | 91.498   | –   | –                                   | 91.498           |
|   | <b>2.499.305</b>  | <b>– 150.800</b>  | <b>2.348.505</b>   | <b>– 242.711</b>  | <b>– 39.695</b>                     | <b>2.630.911</b> |

### Nettoergebnis nach Bewertungskategorien

Finanzinstrumente sind in der Gewinn- und Verlustrechnung mit folgenden Nettoergebnissen gemäß IFRS 7 erfasst:

| Nettoergebnis (IFRS 7)   |          |          |
|--|----------|----------|
| Tsd Euro   | GJ 2020  | GJ 2019  |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | - 19.655 | - 39.970 |
| davon: verpflichtend zum beizulegenden Zeitwert bewertet   | - 19.655 | - 39.970 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte                             | - 10.587 | - 6.582  |

In der Darstellung des Nettoergebnisses sind freistehende Derivate, die sich in der Bewertungskategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ befinden, berücksichtigt. Das Nettoergebnis der Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ im Bereich der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten stammt im Wesentlichen aus der Marktbewertung nach IFRS 9. Das Nettoergebnis aus finanziellen Verbindlichkeiten dieser Kategorie ist in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Die Nettoergebnisse der Kategorie „zu fortgeführten Anschaffungskosten“ bestehen im Bereich der finanziellen Vermögenswerte zum überwiegenden Teil aus Wertberichtigungen.

In der Gewinn- und Verlustrechnung wurden folgende Gesamtzinserträge beziehungsweise -aufwendungen erfasst:

| Gesamtzinserträge und -aufwendungen |         |         |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Tsd Euro                            | GJ 2020 | GJ 2019 |
| Gesamtzinserträge                   | 7.840   | 9.472   |
| Gesamtzinsaufwendungen              | 46.070  | 40.056  |

Im Finanzergebnis sind Währungsumrechnungen sowie Zinsanteile aus Rückstellungen enthalten, die nicht unter die Angabepflichten des IFRS 7 fallen, weswegen die hier veröffentlichten Zahlen vom Finanzergebnis abweichen. Die hier ausgewiesenen Zinserträge stammen hauptsächlich aus Finanzierungsleasing sowie Ausleihungen. Die Zinsaufwendungen resultieren zum Großteil aus Darlehensverpflichtungen und Zinsswaps.

Der Gesamtzinsertrag und Gesamtzinsaufwand resultieren im Wesentlichen aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie Zinsderivaten.

### Risikomanagement

Durch ihre Geschäftstätigkeit ist MVV verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt. Diese setzen sich zusammen aus Forderungsausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Währungsrisiken sowie Commodity-Preisrisiken auf der Beschaffungs- und Absatzseite. Das Risikomanagement von MVV verfolgt das Ziel, die Entwicklungen der Finanz- und Rohstoffmärkte frühzeitig zu erkennen und negativen Auswirkungen daraus entgegen zu wirken. Dies wird anhand interner Richtlinien, Handlungsrahmen, Verantwortlichkeiten, Funktionstrennung Kontrollen und Prozessen festgelegt.

Zur Absicherung gegen Marktpreisrisiken werden derivative Finanzinstrumente eingesetzt. Im Bereich des Zinsrisikos werden überwiegend Zins-Swaps abgeschlossen. Währungsrisiken werden durch den Abschluss von Devisentermingeschäften abgesichert. Im Bereich des Energiehandels werden Commodity-Derivate eingesetzt. Deren Einsatz zum Zwecke des proprietären Energiehandels ist nur in engen Grenzen erlaubt und wird durch ein separates Limitsystem und robuste Risikoindikatoren überwacht und gesteuert.

Das maximale Ausfallrisiko der in der Bilanz angesetzten Vermögenswerte einschließlich der Derivate mit positiven Marktwerten ergibt sich aus den bilanzierten Buchwerten.

Die aus den Finanzinstrumenten resultierenden Risiken sowie den Methoden zur Bemessung und Steuerung der Risiken sind gegenüber dem Vorjahr unverändert.

Hinsichtlich weiterer Angaben zum Risikomanagementsystem der MVV verweisen wir auf die Ausführungen im Chancen- und Risikobericht als Teil des Lageberichts.

**Forderungsausfallrisiken:** Die Gefahr eines wirtschaftlichen Verlusts, der dadurch entsteht, dass ein Geschäftspartner seinen vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt, wird als Forderungsausfallrisiko bezeichnet und umfasst sowohl das unmittelbare Ausfallrisiko als auch das Risiko einer Bonitätsverschlechterung. Bei MVV bestehen im Handelsbereich Geschäftsbeziehungen vorwiegend zu Banken und anderen Handelspartnern mit guter Bonität. Zusätzlich werden Risiken durch Kreditsicherheiten und vertragliche Mitigationsmechanismen besichert und strukturiert. Forderungsausfallrisiken gegenüber Vertragspartnern werden bei Vertragsabschluss geprüft, laufend überwacht und bei wesentlichen Bonitätsverschlechterung wird versucht, das Kredit-Exposure zu besichern. Durch Festlegung von Limits für das Handeln mit Geschäftspartnern und gegebenenfalls durch das Anfordern von Barsicherheiten wird das Risiko eingeschränkt oder, wenn möglich, bereits im Vorfeld durch geeignete Rahmenverträge mit den Handelspartnern vermindert. Insbesondere Commodity-Geschäfte werden auf Basis von Rahmenverträgen wie zum Beispiel EFET, ISDA oder IETA abgeschlossen, welche eine sorgfältige Bonitätsprüfung des Kontrahenten voraussetzen.

Bei mit Börsen abgeschlossenen Handelsgeschäften werden durch unsere Vertragspartner (Kontrahenten) Sicherungszahlungen (Margins) hinterlegt, um zusätzliche Forderungsausfallrisiken zu reduzieren.

In den Buchwerten der finanziellen Vermögenswerte sind Ausfallrisiken bereits in Form von Wertberichtigungen berücksichtigt. Diese werden nur bei Finanzinstrumenten gebildet, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet sind. Bei Finanzinstrumenten, die zum Fair Value berücksichtigt werden, ist das Forderungsausfallrisiko bereits im Fair Value berücksichtigt.

IFRS 9 sieht dabei vor, bereits bei der Einbuchung des Vermögenswerts einen erwarteten Verlust (Expected Credit Loss) in Form einer Wertberichtigung zu erfassen. Die Ermittlung des erwarteten Verlusts erfolgt dabei entweder nach dem allgemeinen Wertminderungsmodell (General Approach) oder dem vereinfachten Wertminderungsmodell (Simplified Approach).

Für die Ermittlung von Wertberichtigungen für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerten und Forderungen aus Leasing wendet MVV das vereinfachte Wertminderungsmodell (Simplified Approach) an. Nach diesem Ansatz muss eine Risikovorsorge in Höhe der über die Laufzeit erwarteten Kreditverluste (Gesamtlaufzeit-Expected Credit Loss) erfasst werden. MVV verwendet bei der Ermittlung der Risikovorsorge größtenteils eine Wertberichtigungsmatrix, welche auf historischen Ausfallquoten, zukunftsorientierten und marktdatenbasierten Informationen wie den Kenntnissen über wirtschaftliche Entwicklung der Kunden und Daten zu volkswirtschaftlichen Entwicklungen beruht.

Bei der Verwendung der Wertberichtigungsmatrix müssen Finanzinstrumente unterschiedlichen Kundensegmenten zugeordnet werden, die ähnliche Ausfallmuster aufweisen. Unsere Kundensegmente orientieren sich dabei an den Geschäftsmodellen, die im Wesentlichen auch einem geografisch ähnlichen Gebiet zuzuordnen sind.

Sofern für unsere Kunden ein internes oder externes Rating vorliegt, werden die erwarteten Kreditausfälle auf dieser Basis ermittelt.

Die Ermittlung der Risikovorsorge für Ausleihungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte erfolgt nach dem allgemeinen Wertminderungsmodell (General Approach). Nach diesem Ansatz werden finanzielle Vermögenswerte hinsichtlich ihres Kreditausfallrisikos untersucht und entsprechend der Entwicklung einer der drei Stufen des Wertminderungsmodells zugewiesen. Die der Beurteilung des Kreditausfallrisikos zugrunde liegende Bonität der Vertragspartner wird dabei regelmäßig überwacht.

Alle finanziellen Vermögenswerte sind bei Zugang der Stufe 1 zuzuordnen, sofern sie nicht bereits wertgemindert erworben oder ausgereicht wurden. Sobald sich das Kreditrisiko seit dem erstmaligen Ansatz signifikant erhöht hat, wird ein Transfer in Stufe 2 vorgenommen. Die Beurteilung, ob das Kreditrisiko in Folgeperioden signifikant angestiegen ist, erfolgt in einem definierten Ausfallrisikomanagementprozess. Eine signifikante Erhöhung wird bei MVV angenommen, wenn sich das interne Rating des Vertragspartners verschlechtert hat. Ein Transfer in Stufe 3 erfolgt bei Vorliegen direkter Hinweise auf eine Wertminderung beziehungsweise bei einem tatsächlichen Ausfall. Der Ausfall eines Finanzinstruments wird angenommen, wenn der Vermögenswert 720 Tage überfällig ist. Eine Abschreibung von finanziellen Vermögenswerten erfolgt, wenn diese nach detaillierter Einzelfallprüfung als uneinbringlich eingestuft werden.

Für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerte und Forderungen aus Leasing wendet MVV zur Bestimmung der Risikovorsorge den vereinfachten Ansatz gemäß IFRS 9 an. Die Entwicklung der Wertberichtigung ist in der folgenden Tabelle dargestellt:

| Risikovorsorge vereinfachter Ansatz |               |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Tsd Euro                            | GJ 2020       | GJ 2019       |
| Stand zum 1.10.                     | 24.140        | 36.748        |
| Saldo Zu-/ Abgänge                  | 5.391         | 6.779         |
| Ausbuchung                          | - 10.373      | - 19.398      |
| Umbuchungen                         | -             | -             |
| Währungsumrechnung                  | - 124         | 11            |
| <b>Stand zum 30.9.</b>              | <b>19.034</b> | <b>24.140</b> |

Von der zuvor dargestellten Risikovorsorge entfallen 18.023 Tsd Euro (Vorjahr 22.678 Tsd Euro) auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und 400 Tsd Euro (Vorjahr 1.392 Tsd Euro) auf Vertragsvermögenswerte.

Die Ausfallrisiken finanzieller Vermögenswerte, für die kein Rating vorliegt, sowie die Höhe der erwarteten Kreditausfälle über die Gesamtlaufzeit und die jeweilige Kreditausfallrate sind nachfolgend je Altersklasse dargestellt:

| Forderungsausfallrisiken, vereinfachter Ansatz zum 30.9.2020 |                |                |                   |
|--|----------------|----------------|-------------------|
| Tsd Euro   | Bruttobuchwert | Risikovorsorge | Kreditausfallrate |
| nicht überfällig   | 373.074        | 3.960          | 1%                |
| überfällig   |                |                |                   |
| bis 89 Tage  | 19.262         | 524            | 3%                |
| 90 bis 179 Tage  | 3.324          | 796            | 24%               |
| 180 bis 359 Tage   | 6.008          | 1.903          | 32%               |
| 360 bis 719 Tage   | 5.524          | 2.853          | 52%               |
| größer 719 Tage  | 9.614          | 8.780          | 91%               |
|  | <b>416.806</b> | <b>18.816</b>  |                   |

| Forderungsausfallrisiken, vereinfachter Ansatz zum 30.9.2019 |                |                |                   |
|--|----------------|----------------|-------------------|
| Tsd Euro   | Bruttobuchwert | Risikovorsorge | Kreditausfallrate |
| nicht überfällig   | 375.809        | 4.285          | 1%                |
| überfällig   |                |                |                   |
| bis 89 Tage  | 20.185         | 314            | 2%                |
| 90 bis 179 Tage  | 4.646          | 632            | 14%               |
| 180 bis 359 Tage   | 10.943         | 2.039          | 19%               |
| 360 bis 719 Tage   | 9.274          | 6.455          | 70%               |
| größer 719 Tage  | 10.894         | 10.345         | 95%               |
|  | 431.751        | 24.070         |                   |

Auf Vermögenswerte, deren Risikovorsorge anhand eines internen oder externen Ratings ermittelt wird, entfallen Wertberichtigungen in Höhe von 218 Tsd Euro (Vorjahr 70 Tsd Euro).

Aufgrund der Ausbuchung von Finanzinstrumenten hat sich im Geschäftsjahr 2020 die Risikovorsorge für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 10.373 Tsd Euro verändert. Die Ausbuchungen betreffen bereits wertberichtigte uneinbringliche Forderungen.

Für finanzielle Vermögenswerte, welche nicht unter die Anwendung des vereinfachten Ansatzes nach IFRS 9 fallen, wendet die MVV zur Ermittlung der Risikovorsorge den allgemeinen Ansatz des Wertminderungsmodells an. Hierunter fallen im Wesentlichen Ausleihungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte. Die nachfolgende Überleitung zeigt die Entwicklung der nach dieser Methode bestimmten Risikovorsorge:

| Risikovorsorge allgemeiner Ansatz zum 30. September 2020 |                                    |  |            |               |
|--|------------------------------------|--|------------|---------------|
| Tsd Euro   | Erwarteter 12-Monats-Kreditverlust | Erwarteter Kreditverlust über die Gesamtlaufzeit |            | Gesamt        |
|  | Stufe 1                            | Stufe 2  | Stufe 3    |               |
| Stand zum 1.10.2019                                      | 2.729                              | -  | 3.381      | 6.110         |
| Zuführung  | 8.156                              | -  | 550        | 8.706         |
| Verbrauch  | - 493                              | -  | - 3.404    | - 3.897       |
| Umbuchungen  | - 39                               | -  | 39         | -             |
| Sonstiges  | - 22                               | -  | 27         | 5             |
| <b>Stand zum 30.9.2020</b>                               | <b>10.331</b>                      | <b>-</b>   | <b>593</b> | <b>10.924</b> |

| Risikovorsorge allgemeiner Ansatz zum 30. September 2019 |                                    |  |              |              |
|--|------------------------------------|--|--------------|--------------|
| Tsd Euro   | Erwarteter 12-Monats-Kreditverlust | Erwarteter Kreditverlust über die Gesamtlaufzeit |              | Gesamt       |
|  | Stufe 1                            | Stufe 2  | Stufe 3      |              |
| Stand zum 1.10.2019                                      | 4.305                              | -  | 3.342        | 7.647        |
| Zuführung  | 501                                | -  | 42           | 543          |
| Verbrauch  | - 2.101                            | -  | -            | - 2.101      |
| Umbuchungen  | 24                                 | -  | - 24         | -            |
| Sonstiges  | -                                  | -  | - 21         | - 21         |
| <b>Stand zum 30.9.2019</b>                               | <b>2.729</b>                       | <b>-</b>   | <b>3.381</b> | <b>6.110</b> |

Die Aufteilung des Ausfallrisikos auf die entsprechenden Risikoklassen wird in nachfolgender Übersicht dargestellt:

| Ausfallrisiko allgemeiner Ansatz zum 30.9.2020 |   |  |          |               |
|--|---|--|----------|---------------|
| Tsd Euro                                       | Erwarteter 12-Monats-Kreditverlust<br>Stufe 1 | Erwarteter Kreditverlust über die Gesamtlaufzeit |          | Gesamt        |
|  |   | Stufe 2  | Stufe 3  |               |
| Äußerst sichere Vertragspartner                | 34.257  | –  | –        | 34.257        |
| Sichere Vertragspartner                        | 34.250  | 1.183  | –        | 35.433        |
| Akzeptable Vertragspartner                     | 4.847   | –  | –        | 4.847         |
| Spekulative Vertragspartner                    | 206   | –  | –        | 206           |
| <b>Stand zum 30.9.2020</b>                     | <b>73.560</b>                                 | <b>1.183</b>                                     | <b>–</b> | <b>74.743</b> |

| Ausfallrisiko allgemeiner Ansatz zum 30.9.2019 |   |  |              |               |
|--|---|--|--------------|---------------|
| Tsd Euro                                       | Erwarteter 12-Monats-Kreditverlust<br>Stufe 1 | Erwarteter Kreditverlust über die Gesamtlaufzeit |              | Gesamt        |
|  |   | Stufe 2  | Stufe 3      |               |
| Äußerst sichere Vertragspartner                | 26.015  | –  | 2.699        | 28.714        |
| Sichere Vertragspartner                        | 17.956  | –  | 1.524        | 19.480        |
| Akzeptable Vertragspartner                     | 2.355   | –  | –            | 2.355         |
| Spekulative Vertragspartner                    | 280   | –  | –            | 280           |
| <b>Stand zum 30.9.2019</b>                     | <b>46.606</b>                                 | <b>–</b>   | <b>4.223</b> | <b>50.829</b> |

**Liquiditätsrisiken:** Das Liquiditätsrisiko beschreibt die Gefahr, dass ein Unternehmen seine finanziellen Verpflichtungen nicht in ausreichendem Maße erfüllen kann. Liquiditätsrisiken entstehen bei MVV durch die Verpflichtung, Verbindlichkeiten vollständig und rechtzeitig zu tilgen sowie Sicherheitshinterlegungen (Margins) von Energiehandelspartnern zu bedienen. Aufgabe des Cash- und Liquiditätsmanagements von MVV ist es, jederzeit die Zahlungsfähigkeit des Unternehmens sicherzustellen. Dafür werden der gesamte Zahlungsmittelbedarf und alle Zahlungsmittelüberschüsse ermittelt. Die wesentlichen Teilkonzerne verfügen über ein Cash-Pooling-Verfahren, wodurch Liquiditätsbedarfe und -überschüsse kurzfristig ausgeglichen und damit die Bankgeschäfte auf ein notwendiges Maß reduziert werden können.

Zur Liquiditätssteuerung wird ein Finanzplan erstellt. Der entstehende Finanzierungsbedarf wird mittels geeigneter Instrumente im Rahmen der Liquiditätssteuerung gedeckt. Neben der täglich verfügbaren Liquidität verfügt MVV über weitere Liquiditätsreserven in Form von zugesagten Kreditlinien. Der Umfang der vertraglich zugesicherten Kreditlinien ist so dimensioniert, dass auch in einem schwierigen Marktumfeld jederzeit ausreichende Liquiditätsreserven zur Verfügung stehen. Durch die vorhandene Liquidität sowie die bestehenden Kreditlinien sieht sich MVV keinen wesentlichen Liquiditätsrisiken ausgesetzt.

Mit einem Teil der finanzierenden Banken sind branchenübliche Klauseln (Covenants) vereinbart, die bei wesentlichen Verschlechterungen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ein Kündigungsrecht begründen können. Zum Stichtag 30. September 2020 wurden sämtliche Covenants eingehalten.

Die Finanzierung der Konzerngesellschaften von MVV erfolgt in der Regel durch Kreditinstitute sowie durch die MVV Energie AG.

Weitere Erläuterungen zu Finanzschulden sind in Textziffer 30 enthalten.

Zur Begrenzung ihrer Risiken aus an MVV gewährten Darlehen haben Kreditinstitute Sicherheiten erhalten. Diese gliedern sich in Anlagevermögen, Forderungen und flüssige Mittel mit einer Gesamtsumme von 6.048 Tsd Euro (Vorjahr 4.986 Tsd Euro) sowie Anteile an Tochterunternehmen in Höhe von 13.364 Tsd Euro (Vorjahr 3.327 Tsd Euro).

In nachfolgender Tabelle sind die vertraglich vereinbarten Mittelabflüsse der finanziellen Verbindlichkeiten undiskontiert dargestellt. Die korrespondierenden Zinszahlungen sind enthalten.

**Undiskontierte Cashflows**

| Tsd Euro   | 30.9.2020                |                             |                           | 30.9.2019                |                             |                           |
|--|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|  | Fälligkeiten<br>< 1 Jahr | Fälligkeiten<br>1 - 5 Jahre | Fälligkeiten<br>> 5 Jahre | Fälligkeiten<br>< 1 Jahr | Fälligkeiten<br>1 - 5 Jahre | Fälligkeiten<br>> 5 Jahre |
| Nicht derivative finanzielle Verbindlichkeiten   |                          |                             |                           |                          |                             |                           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten     | 130.930                  | 785.610                     | 747.814                   | 128.269                  | 732.429                     | 765.083                   |
| Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen       | –                        | 57.406                      | 97.457                    | –                        | 55.130                      | 96.941                    |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 336.752                  | 867                         | 2.842                     | 361.609                  | 838                         | 2.670                     |
| Sonstige Finanzschulden                          | 41.513                   | 9.593                       | 16.621                    | 42.938                   | 22.719                      | 17.006                    |
| Andere finanzielle Verbindlichkeiten             | 91.059                   | 12.303                      | 29.807                    | 89.637                   | 9.341                       | 32.715                    |
| Derivative finanzielle Verbindlichkeiten         | 344.986                  | 77.024                      | –                         | 247.145                  | 33.778                      | –                         |
|  | <b>945.240</b>           | <b>942.803</b>              | <b>894.541</b>            | <b>869.598</b>           | <b>854.235</b>              | <b>914.415</b>            |

**Zinsrisiken:** Zinsrisiken bestehen auf der Aktivseite aus Bankguthaben sowie auf der Passivseite aus variabel verzinslichen Bankverbindlichkeiten. Sie resultieren aus einer möglichen Änderung des dem Grundgeschäft zugrundeliegenden Referenzzinssatzes. Zur Begrenzung des Zinsrisikos werden Investitionsprojekte der MVV möglichst fristenkongruent mit festen Zinssätzen finanziert. Darüber hinaus werden Risiken im Finanzierungsbereich durch Einsatz von Zinsderivaten gesteuert. Die Absicherung erfolgt hierbei durch Zins-Swaps, aus denen über die Laufzeit ein fester Zinssatz gezahlt und umgekehrt ein variabler Zinssatz vereinnahmt wird.

Die Sicherungsgeschäfte werden passend zu den für ein Grundgeschäft identifizierten Zinsrisiken gestaltet und abgeschlossen, wodurch ein unmittelbarer ökonomischer Zusammenhang besteht. Das Absicherungsverhältnis bemisst sich am Umfang des abgesicherten Risikos. Weiterhin gehen in das Absicherungsverhältnis spezifische Parameter des Grundgeschäfts wie zum Beispiel Laufzeit und Planungssicherheit ein.

In der nachfolgenden Sensitivitätsanalyse werden die Auswirkungen von Zinssatzänderungen auf das Jahresergebnis und das Eigenkapital dargestellt. Die Analyse wurde unter der Annahme durchgeführt, dass alle anderen Parameter, zum Beispiel Wechselkurse, sich nicht verändern. Es wurden nur Finanzinstrumente in die Analyse einbezogen, deren jeweiliges Zinsänderungsrisiko das Eigenkapital beziehungsweise das Jahresergebnis verändern könnten. Für die Ermittlung gehen wir von einem über das gesamte Geschäftsjahr um 10 % höheren oder niedrigeren Zinsniveau aus.

Eine Abweichung des Zinsniveaus im Euroraum zum Stichtag 30. September 2020 um 10 % nach oben beziehungsweise nach unten würde den Jahresüberschuss insgesamt, wie im Vorjahr auch, nicht verändern. Die Abweichung würde das Eigenkapital insgesamt um 481 Tsd Euro/ 485 Tsd Euro (Vorjahr 730 Tsd Euro/ 737 Tsd Euro) verbessern beziehungsweise verschlechtern.

**Währungsrisiken:** Währungsrisiken entstehen durch sich verändernde Wechselkurse, die sich negativ auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage beispielsweise durch Anstieg einer Fremdwährungsverbindlichkeit oder Reduzierung eines Ertrages oder einer Forderung in Fremdwährung auswirken.

Die resultierenden Währungsrisiken werden durch Natural Hedges in Form von währungskongruenter Finanzierung sowie durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten abgesichert, so dass hieraus kein materielles Risiko für die MVV entsteht. Eine Angabe zum Währungsrisiko erfolgt daher nicht. Bei Natural Hedges gleichen sich die Zahlungsströme beziehungsweise Marktwertänderungen des Grund- und Sicherungsgeschäfts aus. Derivative Finanzinstrumente in Form von Devisentermingeschäften werden zur Absicherung des aus Änderung des jeweiligen Kassabeziehungsweise Terminkurses entstehenden Risikos eingesetzt.

Die Sicherungsgeschäfte werden passend zu den für ein Grundgeschäft identifizierten Währungsrisiken gestaltet und abgeschlossen, wodurch ein unmittelbarer ökonomischer Zusammenhang besteht. Das Absicherungsverhältnis bemisst sich am Umfang des abgesicherten Risikos. Weiterhin gehen in das Absicherungsverhältnis spezifische Parameter des Grundgeschäfts wie zum Beispiel Laufzeit und Planungssicherheit ein.

**Commodity-Preisrisiken:** Im Rahmen unserer Energiehandelstätigkeit werden Energiehandelskontrakte für Zwecke der Risikosteuerung, der Lastganganpassung und der Margenoptimierung abgeschlossen. Preisänderungsrisiken entstehen dabei im Wesentlichen durch die Beschaffung und Veräußerung von Strom und Gas sowie durch die Beschaffung von Kohle und Emissionsrechten. Risiken aus diesen Handels- und Portfoliooptimierungsaktivitäten werden durch enge und klar definierte Limitstrukturen begrenzt. Die Einhaltung vorgegebener Limite wird laufend überwacht. Ebenso erfolgt ein regelmäßiges Reporting der Limitauslastung. Unter Berücksichtigung der vorgegebenen Limits werden Commodity-Preisrisiken mit geeigneten derivativen Finanzinstrumenten abgesichert. Als Sicherungsinstrumente werden dabei überwiegend Forwards, Futures sowie Swaps eingesetzt. Ziel der Sicherungsaktivitäten der MVV ist stets eine Optimierung und Risikominimierung des Gesamtportfolios und der bestehenden Basisrisiken. Insbesondere im Beschaffungsbereich ist das Ziel, die Einkaufspreise auf dem Marktniveau der geschlossenen Vertriebsverträge zu sichern.

Die Sicherungsgeschäfte werden passend zu den für ein Grundgeschäft identifizierten Risiken gestaltet und abgeschlossen, wodurch ein unmittelbarer ökonomischer Zusammenhang besteht. Der Preisindex der Sicherungsinstrumente wird jeweils so gewählt, dass er mit dem Grundgeschäft übereinstimmt. Somit unterliegen die Sicherungsinstrumente demselben Warenpreisrisiko wie die Grundgeschäfte.

Nachfolgend wird die Sensitivität der Bewertung von Commodity-Derivaten analysiert. Die Analyse wurde unter der Annahme durchgeführt, dass alle anderen Parameter unverändert bleiben und eine Abhängigkeit der Commodities untereinander besteht. Es wurden nur Derivate in die Analyse einbezogen, deren Marktwertschwankungen das Eigenkapital beziehungsweise das Jahresergebnis beeinflussen. Hierbei handelt es sich um bilanzierungspflichtige Derivate. Nicht in die Betrachtung einbezogen sind Energiehandelsverträge, die zur physischen Erfüllung nicht finanzieller Posten gemäß dem erwarteten Einkaufs-, Verkaufs- oder Nutzungsbedarfs des Unternehmens bestimmt sind („Own Use“). Diese sind nicht nach IFRS 9 zu bilanzieren.

Wäre der Marktpreis zum Stichtag 30. September 2020 um 10 % höher/niedriger ausgefallen, hätte dies den Jahresüberschuss um 9.205 Tsd Euro/ 10.602 Tsd Euro (Vorjahr 10.250 Tsd Euro/ 10.139 Tsd Euro) verbessert/verschlechtert. Das Eigenkapital hätte sich zum gleichen Stichtag um 20.786 Tsd Euro/ 22.111 Tsd Euro (Vorjahr 19.901 Tsd Euro/ 19.736 Tsd Euro) erhöht/verringert.

#### **Derivative Finanzinstrumente und Sicherungsbeziehungen**

Zur Absicherung der Commodity-, Zins- beziehungsweise Währungsrisiken setzt MVV Derivate und währungskongruente Finanzverbindlichkeiten ein. Im Commodity-Bereich erfolgt die Risikoabsicherung durch Forwards, Futures und Swaps. Im Finanzierungsbereich werden Zins-Swaps und im Devisenbereich Termingeschäfte sowie währungskongruente Finanzverbindlichkeiten eingesetzt.

Die abgesicherten Risiken der Grundgeschäfte entsprechen den Vertragsbedingungen der abgeschlossenen Sicherungsinstrumente. So entsprechen im Commodity-Bereich die Preisrisiken beziehungsweise im Finanzierungsbereich die Zinsrisiken des Grundgeschäfts dem vereinbarten Preisbeziehungsweise Zinsindex im Sicherungsinstrument. Die Währungsrisiken im Finanzierungsbereich werden mit Sicherungsgeschäften der entsprechenden Währung abgesichert. In allen Sicherungsbeziehungen werden dem Grundgeschäft entsprechende Nominalvolumen als Sicherungsinstrument abgeschlossen. Die Risiken werden in einem Sicherungsverhältnis von 1:1 gesichert. Durch diese Wahl der Sicherungsstrategie kann prospektiv von einer hohen Wirksamkeit der Sicherungsbeziehung ausgegangen werden. Die Effektivität von Sicherungsgeschäften wird jeweils zu Beginn der Sicherungsbeziehung und durch regelmäßige prospektive Beurteilungen anhand der Critical Terms Match-Methode bestimmt. Zusätzlich erfolgt eine retrospektive Effektivitätsmessung zur Quantifizierung der Effektivität beziehungsweise Ineffektivität. Dies erfolgt anhand der Dollar-Offset-Methode.

Das Nominalvolumen der bei MVV eingesetzten Derivate ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

| <b>Nominalvolumen nach Fälligkeit</b> |                  |                  |                |                  |                  |                |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| Tsd Euro                              | 30.9.2020        |                  |                | 30.9.2019        |                  |                |
|                                       | < 1 Jahr         | 1 - 5 Jahre      | > 5 Jahre      | < 1 Jahr         | 1 - 5 Jahre      | > 5 Jahre      |
| Zinsderivate                          | 17.443           | 405.838          | 181.445        | 11.443           | 343.933          | 154.285        |
| Commodity-Derivate                    | 5.586.936        | 1.992.294        | –              | 4.623.796        | 1.783.479        | –              |
| Währungsderivate                      | 76.894           | –                | –              | 7.353            | 61.100           | –              |
|                                       | <b>5.681.273</b> | <b>2.398.132</b> | <b>181.445</b> | <b>4.642.592</b> | <b>2.188.512</b> | <b>154.285</b> |

Die bei MVV eingesetzten Commodity-Derivate lassen sich wie folgt unterteilen:

| <b>Commodity-Derivate</b>    |                  |                 |                  |               |
|------------------------------|------------------|-----------------|------------------|---------------|
| Tsd Euro                     | 30.9.2020        |                 | 30.9.2019        |               |
|                              | Nominalvolumen   | Marktwerte      | Nominalvolumen   | Marktwerte    |
| Commodity-Derivate           |                  |                 |                  |               |
| Strom                        | 5.345.577        | – 4.328         | 4.427.176        | 13.388        |
| Kohle                        | 20.015           | – 12.452        | 17.426           | – 8.287       |
| Gas                          | 1.481.488        | – 17.355        | 1.788.569        | – 10.392      |
| CO <sub>2</sub> -Zertifikate | 730.607          | 24.693          | 172.541          | 40.714        |
| Sonstige                     | 1.543            | – 650           | 1.563            | 324           |
|                              | <b>7.579.230</b> | <b>– 10.092</b> | <b>6.407.275</b> | <b>35.747</b> |
| Commodity-Derivate           |                  |                 |                  |               |
| Termin-geschäfte             | 7.559.216        | 2.360           | 6.389.849        | 44.034        |
| Swaps                        | 20.014           | – 12.452        | 17.426           | – 8.287       |
|                              | <b>7.579.230</b> | <b>– 10.092</b> | <b>6.407.275</b> | <b>35.747</b> |

Da Derivate hohen Marktwertschwankungen unterliegen können, wird in der folgenden Übersicht das Kontrahentenrisiko der derivativen finanziellen Vermögenswerte dargestellt, wobei grundsätzlich nur bilanzierte Bücher betrachtet werden.

| <b>Kontrahentenrisiko zum 30.9.2020</b>                     |                  |                    |                  |                    |                     |                    |
|---|------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Tsd Euro  | Gesamt           |                    | Davon bis 1 Jahr |                    | Davon 1 bis 5 Jahre |                    |
|   | Nominalwert      | Kontrahentenrisiko | Nominalwert      | Kontrahentenrisiko | Nominalwert         | Kontrahentenrisiko |
| Kontrahenten-Rating nach Standard & Poor's und/oder Moody's |                  |                    |                  |                    |                     |                    |
| AAA und Aaa bis AA- und Aa3                                 | 514.587          | 67.879             | 340.353          | 53.147             | 174.234             | 14.732             |
| A+ und A1 bis A- und A3                                     | 132.111          | 13.973             | 76.621           | 10.176             | 55.490              | 3.797              |
| BBB+ und Baa1 bis BBB- und Baa3                             | 38.694           | 5.431              | 18.029           | 3.189              | 20.665              | 2.242              |
| BB+ und Ba1 bis BB- und Ba3                                 | 62.883           | 10.435             | 52.263           | 9.829              | 10.620              | 606                |
| Sonstiges   | 1.694.792        | 199.592            | 1.244.880        | 157.818            | 449.912             | 41.774             |
|   | <b>2.443.067</b> | <b>297.310</b>     | <b>1.732.146</b> | <b>234.159</b>     | <b>710.921</b>      | <b>63.151</b>      |

| <b>Kontrahentenrisiko zum 30.9.2019</b>                     |                  |                    |                  |                    |                     |                    |
|---|------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Tsd Euro  | Gesamt           |                    | Davon bis 1 Jahr |                    | Davon 1 bis 5 Jahre |                    |
|   | Nominalwert      | Kontrahentenrisiko | Nominalwert      | Kontrahentenrisiko | Nominalwert         | Kontrahentenrisiko |
| Kontrahenten-Rating nach Standard & Poor's und/oder Moody's |                  |                    |                  |                    |                     |                    |
| AAA und Aaa bis AA- und Aa3                                 | 530.728          | 78.657             | 135.095          | 35.451             | 395.633             | 43.206             |
| A+ und A1 bis A- und A3                                     | 73.604           | 5.484              | 7.280            | 45                 | 66.324              | 5.439              |
| BBB+ und Baa1 bis BBB- und Baa3                             | 88.678           | 13.532             | –                | –                  | 88.678              | 13.532             |
| BB+ und Ba1 bis BB- und Ba3                                 | –                | –                  | –                | –                  | –                   | –                  |
| Sonstiges   | 2.609.211        | 292.366            | 1.403.246        | 172.503            | 1.205.965           | 119.863            |
|   | <b>3.302.221</b> | <b>390.039</b>     | <b>1.545.621</b> | <b>207.999</b>     | <b>1.756.600</b>    | <b>182.040</b>     |

**Cashflow Hedges** dienen der Absicherung von Schwankungen zukünftiger Zahlungsströme. Bei MVV bestehen diese hauptsächlich im Commodity-Bereich zur Absicherung von Preisrisiken auf Absatz- und Beschaffungsmärkten. Weiterhin setzt MVV Cashflow Hedges zur Begrenzung des Zinsrisikos bei variabel verzinslichen Verbindlichkeiten ein.

Zum 30. September 2020 sind bestehende Grundgeschäfte in Cashflow Hedges mit Laufzeiten bis zu 13 Jahren (Vorjahr 14 Jahren) im Bereich Zinssicherung einbezogen. Im Commodity-Bereich betragen die Laufzeiten geplanter Grundgeschäfte bis zu fünf Jahre (Vorjahr bis zu vier Jahre).

Sowohl Zinssicherungsinstrumente als auch Commodity-Derivate bedingen Nettoausgleichszahlungen zu den vertraglich fixierten Terminen, welche im Wesentlichen dem Grundgeschäft entsprechen.

Im Berichtsjahr hat MVV zur Absicherung von Zinsrisiken im Finanzierungsbereich Sicherungsgeschäfte mit einem durchschnittlichen Zins von 0,92 % bis 3,87 % abgeschlossen. Der durchschnittlich abgesicherte Sicherungspreis für Commodity-Preisrisiken im Bereich Strom beträgt 46,00 Euro bis 51,91 Euro, im Bereich Gas 15,77 Euro bis 17,91 Euro und im Bereich Emissionszertifikate 21,74 Euro bis 24,92 Euro.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Buchwerte und Nominalbeträge sowie die Marktwertänderungen der im Rahmen der Cashflow-Sicherungsbeziehungen eingesetzten Sicherungsinstrumente und Grundgeschäfte:

#### Sicherungsbeziehungen in Cashflow Hedges zum 30.9.2020

| Tsd Euro              | Buchwert des Sicherungsinstruments  |  | Nominalvolumen   | Marktwertänderungen des Sicherungsinstruments | Marktwertänderungen des Grundgeschäfts |
|-----------------------|-------------------------------------|--|------------------|---|--|
|                       | sonstige finanzielle Vermögenswerte | sonstige finanzielle Verbindlichkeiten |                  |   |  |
| Commodity-Preisrisiko | 100.204                             | 116.019                                | 1.297.965        | - 48.807                                      | - 48.807                               |
| Zinsrisiko            | -                                   | 38.112                                 | 604.726          | - 5.842                                       | - 6.977                                |
|                       | <b>100.204</b>                      | <b>154.131</b>                         | <b>1.902.691</b> | <b>- 54.649</b>                               | <b>- 55.784</b>                        |

#### Sicherungsbeziehungen in Cashflow Hedges zum 30.9.2019

| Tsd Euro              | Buchwert des Sicherungsinstruments  |  | Nominalvolumen   | Marktwertänderungen des Sicherungsinstruments | Marktwertänderungen des Grundgeschäfts |
|-----------------------|-------------------------------------|--|------------------|---|--|
|                       | sonstige finanzielle Vermögenswerte | sonstige finanzielle Verbindlichkeiten |                  |   |  |
| Commodity-Preisrisiko | 54.525                              | 50.432                                 | 913.137          | - 9.388                                       | - 9.388                                |
| Zinsrisiko            | 62                                  | 40.099                                 | 509.661          | - 29.581                                      | - 30.179                               |
|                       | <b>54.587</b>                       | <b>90.531</b>                          | <b>1.422.798</b> | <b>- 38.969</b>                               | <b>- 39.567</b>                        |

Die Cashflow-Sicherungsbeziehungen haben folgende Auswirkungen auf die Gesamtergebnisrechnung der MVV:

| Auswirkungen Cashflow Hedges auf das Gesamtergebnis zum 30.9.2020 |  |   |                               |
|---|--|---|-------------------------------|
| Tsd Euro  | im sonstigen Ergebnis erfasste Sicherungsgewinne (+) / -verluste (-) | erfolgs-wirksam erfasste Ineffektivität | erfolgs-wirksame Umgliederung |
| Commodity-Preisrisiko   | - 48.807   | -                                       | - 28.899                      |
| Zinsrisiko  | - 6.977  | -                                       | - 8.010                       |
|   | <b>- 55.784</b>  | <b>-</b>                                | <b>- 36.909</b>               |

| Auswirkungen Cashflow Hedges auf das Gesamtergebnis zum 30.9.2019 |  |   |                               |
|---|--|---|-------------------------------|
| Tsd Euro  | im sonstigen Ergebnis erfasste Sicherungsgewinne (+) / -verluste (-) | erfolgs-wirksam erfasste Ineffektivität | erfolgs-wirksame Umgliederung |
| Commodity-Preisrisiko   | - 9.388  | -                                       | 32.688                        |
| Zinsrisiko  | - 30.179   | 598                                     | - 8.229                       |
|   | <b>- 39.567</b>  | <b>598</b>                              | <b>24.459</b>                 |

Aus Cashflow Hedges entstandene Ineffektivitäten sowie die erfolgswirksame Realisation aus dem Sonstigen Ergebnis werden in der Gewinn- und Verlustrechnung innerhalb der Position ausgewiesen, in welcher auch das Grundgeschäft enthalten ist. Im Geschäftsjahr 2020 wurden für Commodity-Sicherungen eine erfolgswirksame Umgliederung in Höhe von 112.285 Tsd Euro in die Umsatzerlöse und 141.184 Tsd Euro in den Materialaufwand vorgenommen. Für Zinssicherungen wurde eine erfolgswirksame Umgliederung in Höhe von 7.012 Tsd Euro in den Finanzaufwand vorgenommen. Die aus dem Eigenkapital erfolgswirksam in die Gewinn- und Verlustrechnung vorgenommene Reklassifizierung bezieht sich auf Grundgeschäfte, die im Geschäftsjahr realisiert wurden.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der Rücklage für Cashflow-Sicherungsbeziehungen:

| Entwicklung Rücklage für Sicherungsbeziehungen                    |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
| Tsd Euro  | GJ 2020         | GJ 2019         |
| Stand zum 1.10.   | - 35.875        | 27.903          |
| Unrealisierte Veränderung der Rücklage für Kosten der Absicherung |                 |                 |
| Zinssicherung   | 310             | 248             |
| Unrealisierte Veränderung der Cashflow-Hedge Rücklage             |                 |                 |
| Commodity Sicherung   | - 48.807        | - 9.388         |
| Zinssicherung   | - 6.977         | - 30.179        |
| Erfolgswirksame Umgliederung                                      |                 |                 |
| Commodity Sicherung   | 28.899          | - 32.688        |
| Zinssicherung   | 8.010           | 8.229           |
| <b>Stand zum 30.9.</b>  | <b>- 54.440</b> | <b>- 35.875</b> |

**Fair Value Hedges** dienen der Absicherung gegen Marktwertänderungsrisiken. Bei MVV ist im Fair Value Hedge eine Fremdwährungssicherung für konzerninterne Darlehen und Auszahlungen in Fremdwährung mit gesicherten Grundgeschäften in Höhe von 231.702 Tsd Euro enthalten. Als Sicherungsinstrumente werden eine Bankverbindlichkeit in britischen Pfund sowie ein Devisentermingeschäft eingesetzt. Der durchschnittliche Sicherungskurs beträgt 0,93 GBP/Euro.

Zum 30. September 2020 sind bestehende Grundgeschäfte in Fair Value Hedges mit einer Laufzeit bis zu 12 Jahren (Vorjahr 13 Jahren) einbezogen.

In den sonstigen Vermögenswerten ist ein kumulierter Betrag für sicherungsbedingte Anpassungen in Höhe von 1.020 Tsd Euro (Vorjahr 1.832 Tsd Euro) enthalten.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Buchwerte und Nominalvolumen sowie die Marktwertänderungen der im Rahmen von Fair-Value-Sicherungsbeziehungen eingesetzten Grundgeschäfte und Sicherungsinstrumente.

**Sicherungsbeziehungen in Fair Value Hedges zum 30.9.2020**

|                | Buchwert des Sicherungsinstruments        |                            | Nominalvolumen | Marktwert-<br>änderungen<br>des Sicherungs-<br>instruments | Marktwert-<br>änderungen<br>des Grund-<br>geschäfts |
|----------------|---|----------------------------|----------------|--|---|
|                | sonstige finanzielle<br>Verbindlichkeiten | sonstige<br>Finanzschulden |                |  |   |
| Tsd Euro       |   |                            |                |  |   |
| Währungsrisiko | 1.631                                     | 178.702                    | 231.702        | 5.842  | 6.084   |
|                | <b>1.631</b>                              | <b>178.702</b>             | <b>231.702</b> | <b>5.842</b>   | <b>6.084</b>  |

**Sicherungsbeziehungen in Fair Value Hedges zum 30.9.2019**

|                | Buchwert des Sicherungsinstruments        |                            | Nominalvolumen | Marktwert-<br>änderungen<br>des Sicherungs-<br>instruments | Marktwert-<br>änderungen<br>des Grund-<br>geschäfts |
|----------------|---|----------------------------|----------------|--|---|
|                | sonstige finanzielle<br>Verbindlichkeiten | sonstige<br>Finanzschulden |                |  |   |
| Tsd Euro       |   |                            |                |  |   |
| Währungsrisiko | 1.547                                     | 194.235                    | 247.235        | 1.617  | 1.625   |
|                | <b>1.547</b>                              | <b>194.235</b>             | <b>247.235</b> | <b>1.617</b>   | <b>1.625</b>  |

Die Fair-Value-Sicherungsbeziehungen haben folgende Auswirkungen auf die Gesamtergebnisrechnung der MVV:

**Auswirkungen Fair Value Hedges auf das Gesamtergebnis zum 30.9.2020**

| Tsd Euro       | erfolgs-<br>wirksam<br>erfasste<br>Ineffektivität |
|----------------|---|
| Währungsrisiko | 1   |
|                | <b>1</b>  |

**Auswirkungen Fair Value Hedges auf das Gesamtergebnis zum 30.9.2019**

| Tsd Euro       | erfolgs-<br>wirksam<br>erfasste<br>Ineffektivität |
|----------------|---|
| Währungsrisiko | 1   |
|                | <b>1</b>  |

Im Geschäftsjahr 2020 wurde ein Ertrag aus Ineffektivität aus einer Währungssicherung im Finanzergebnis erfasst. Die Ineffektivität ergibt sich aus leicht unterschiedlichen Nominalvolumen von konzerninternen Darlehen.

**Kapitalsteuerung**

Die MVV Energie AG unterliegt keinen gesetzlichen Mindestkapitalanforderungen, sondern verfolgt die interne Zielsetzung, durch ein effektives Finanzmanagement eine zur Erlangung eines guten impliziten Ratings am Finanzmarkt erforderliche Eigenkapitalquote einzuhalten und die Ertragskraft zu stärken.

Die zur Steuerung verwendete bereinigte Eigenkapitalquote ist dabei das Verhältnis zwischen dem bereinigten Eigenkapital auf konsolidierter Basis und der bereinigten Bilanzsumme. Das bereinigte Eigenkapital umfasst alle im Konzernabschluss ausgewiesenen Eigenkapitalpositionen einschließlich der Anteile nicht beherrschender oder anderer Gesellschafter ohne nicht operative Bewertungseffekte aus Derivaten nach IFRS 9 sowie daraus resultierender Auswirkungen auf die latenten Steuern. Es ist beabsichtigt, eine bereinigte Eigenkapitalquote von mindestens 30 % zu halten.

Maßnahmen zur Einhaltung der Eigenkapitalzielquote erfolgen zunächst im Prozess der Wirtschaftsplanung und bei großen (außerplanmäßigen) Investitionsmaßnahmen im Rahmen der Investitionsrechnung. Die Gesellschaft kann grundsätzlich durch die Thesaurierung von Gewinnen und Aktienemissionen die Eigenkapitalgrundlage den Anforderungen anpassen.

Die zentrale Steuerungsgröße unserer wertorientierten Unternehmensführung und der damit verbundenen Kapitalsteuerung ist der Value Spread. Diese Kennzahl errechnet sich aus der Differenz zwischen der periodischen Erfolgsgröße Adjusted ROCE („Return on Capital Employed“), also der Rendite auf das eingesetzte Kapital, und dem gewogenen durchschnittlichen Kapitalkostensatz WACC („Weighted Average Cost of Capital“).

Die Grundanforderungen an die Kapitalsteuerung haben sich zum Vergleichszeitraum nicht verändert.

**36. Segmentberichterstattung**

| <b>Segmentbericht vom 1.10.2019 bis zum 30.9.2020</b> |   |                                    |                                       |                                   |
|---|---|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Tsd Euro  | Bereinigter<br>Außenumsatz ohne<br>Energiesteuern               | Innenumsatz ohne<br>Energiesteuern | Planmäßige<br>Abschreibungen          | Außerplanmäßige<br>Abschreibungen |
| Kundenlösungen  | 2.553.218   | 224.594                            | 28.297                                | 10.463                            |
| Neue Energien   | 591.482   | 106.735                            | 80.407                                | –                                 |
| Versorgungssicherheit                                 | 278.026   | 617.574                            | 68.850                                | –                                 |
| Strategische Beteiligungen                            | 90.610  | 921                                | 11.274                                | –                                 |
| Sonstiges   | 1.984   | 44.627                             | 16.008                                | –                                 |
| Konsolidierung  | –   | – 994.451                          | –                                     | –                                 |
|   | <b>3.515.320</b>  | <b>–</b>                           | <b>204.836</b>                        | <b>10.463</b>                     |
| Tsd Euro  | Wesentliche zahlungs-<br>unwirksame Erträge<br>und Aufwendungen | Adjusted EBIT                      | Ergebnis<br>At-Equity-<br>Unternehmen | Investitionen                     |
| Kundenlösungen  | 11.773  | 21.191                             | – 219                                 | 39.223                            |
| Neue Energien   | 4.919   | 113.162                            | 5.143                                 | 104.333                           |
| Versorgungssicherheit                                 | – 6.291   | 66.871                             | 7.064                                 | 148.710                           |
| Strategische Beteiligungen                            | – 302   | 23.521                             | 9.425                                 | 18.509                            |
| Sonstiges   | – 186   | 8.489                              | 91                                    | 11.382                            |
| Konsolidierung  | –   | –                                  | –                                     | –                                 |
|   | <b>9.913</b>  | <b>233.234</b>                     | <b>21.504</b>                         | <b>322.157</b>                    |

| <b>Segmentbericht vom 1.10.2018 bis zum 30.9.2019</b> |   |                                    |                                       |                                   |
|---|---|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Tsd Euro  | Bereinigter<br>Außenumsatz ohne<br>Energiesteuern <sup>1</sup>  | Innenumsatz ohne<br>Energiesteuern | Planmäßige<br>Abschreibungen          | Außerplanmäßige<br>Abschreibungen |
| Kundenlösungen  | 2.655.824   | 162.970                            | 18.531                                | –                                 |
| Neue Energien   | 734.227   | 102.217                            | 80.235                                | –                                 |
| Versorgungssicherheit                                 | 278.121   | 621.973                            | 59.253                                | –                                 |
| Strategische Beteiligungen                            | 85.950  | 1.304                              | 10.924                                | –                                 |
| Sonstiges   | 2.368   | 50.369                             | 14.550                                | –                                 |
| Konsolidierung  | –   | – 938.833                          | –                                     | –                                 |
|   | <b>3.756.490</b>  | <b>–</b>                           | <b>183.493</b>                        | <b>–</b>                          |
| Tsd Euro  | Wesentliche zahlungs-<br>unwirksame Erträge<br>und Aufwendungen | Adjusted EBIT                      | Ergebnis<br>At-Equity-<br>Unternehmen | Investitionen                     |
| Kundenlösungen  | 15.980  | 26.281                             | – 6.726                               | 36.665                            |
| Neue Energien   | 1.442   | 108.584                            | 9.252                                 | 119.346                           |
| Versorgungssicherheit                                 | – 8.022   | 68.909                             | 12.789                                | 124.488                           |
| Strategische Beteiligungen                            | 515   | 20.553                             | 9.908                                 | 15.681                            |
| Sonstiges   | 3.890   | 969                                | 109                                   | 14.025                            |
| Konsolidierung  | –   | –                                  | –                                     | –                                 |
|   | <b>13.805</b>   | <b>225.296</b>                     | <b>25.332</b>                         | <b>310.205</b>                    |

<sup>1</sup> Vorjahreswerte angepasst. Bilanzierungsmethode wurde im Zusammenhang mit dem NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ geändert.

Die externe Berichterstattung folgt der internen Steuerungsstruktur, dem sogenannten „management approach“ im Einklang mit IFRS 8. Die Einheiten sind so gruppiert, dass die Bündelung passender Fachkompetenz unter einem Dach die Grundlage für eine stringente Portfoliosteuerung des Konzerns bildet. Den Berichtssegmenten Kundenlösungen, Neue Energien, Versorgungssicherheit, Strategische Beteiligungen und Sonstiges sind Geschäftsfelder zugeordnet, die an den energiewirtschaftlichen Wertschöpfungsstufen orientiert sind. Die Merkmale, die zur Identifizierung und Zusammenfassung der Segmente verwendet wurden, sind die Art der Produkte und Dienstleistungen, die Art der Produktionsprozesse, die Anlagen- und Kapitalintensität, die Kundenstruktur und -bedürfnisse, die Methoden des Vertriebs sowie gegebenenfalls die regulatorischen Rahmenbedingungen. Analytisch können die Geschäftsfelder weiter nach Teilkonzernen und Einzelgesellschaften mit ihren Produkten untergliedert werden.

- Das Berichtssegment **Kundenlösungen** teilt sich auf in die Geschäftsfelder Commodities, Privat- und Gewerbekunden sowie Geschäftskunden. Es umfasst das Einzelhandels- und Weiterverteilergeschäft von Strom, Wärme, Gas und Wasser, das Lösungsgeschäft für Geschäftskunden sowie das Dienstleistungs- und Handelsgeschäft der MVV Trading GmbH, Mannheim.

Bei der Zusammenführung dieser Geschäftsfelder liegt der Fokus auf dem Dienstleistungsgeschäft und den Kundenbedürfnissen. Der Kunde steht im Mittelpunkt des Geschäfts, es werden vergleichbare Dienstleistungsmethoden verwendet, die Aktivitäten und Vermarktungsprozesse für Kunden sind gebündelt und bedienen fast ausschließlich externe Kunden (zum Beispiel Vertrieb an Dritte).

- Dem Berichtssegment **Neue Energien** sind die Abfallverwertungsanlagen, Biomassekraftwerke sowie die Windkraft-, Biomethan- und Biogasanlagen zugeordnet. Darüber hinaus enthält dieses Berichtssegment die Projektentwicklung erneuerbarer Energien sowie die Betriebsführungsaktivitäten.

Die in diesem Segment zusammengefassten Geschäftsfelder sind auf die Herstellung von Leistungen, Lösungen und Produkten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien ausgerichtet. Inhalt des Berichtssegments ist die Planung, die Genehmigung, die Entwicklung, die Errichtung und der Betrieb von technischen Anlagen zur Strom- und Wärmeerzeugung aus nachhaltigen/teilweise nachhaltigen Rohstoffen wie Wind, Altholz, Waldrestholz, Grünschnitt, Abfällen/EBS, Biogas und Sonne. Die Prozesse sind durch lange Planungs-, Genehmigungs-, Bau- und Betriebsphasen gekennzeichnet.

- Das Berichtssegment **Versorgungssicherheit** bildet neben der konventionellen Energieerzeugung auch die Netzanlagen für Strom, Wärme, Gas und Wasser ab. Es umfasst die Kraft-Wärme-Kopplung, die Netzanlagen sowie weitere Anlagen, um unsere Kunden sicher mit Strom, Wärme, Gas und Wasser zu beliefern.

Die in diesem Segment zusammengefassten Geschäftsfelder dienen der verlässlichen und stabilen Versorgung der Kunden mit verschiedenen Produkten. Alle Anlagen weisen insbesondere eine hohe Anlagenintensität, eine technische Langfristigkeit und langfristige Finanzierungsstrukturen auf.

- Das Berichtssegment **Strategische Beteiligungen** umfasst die Teilkonzerne Köthen Energie und MVV Energie CZ sowie die At-Equity-Ergebnisse ausgewählter Stadtwerkebeteiligungen.
- Im Berichtssegment **Sonstiges** sind insbesondere die Shared-Services-Gesellschaften sowie die Querschnittsbereiche enthalten.
- Unter Konsolidierung werden die Eliminierungswerte aus Transaktionen mit anderen Berichtssegmenten für Konsolidierungszwecke gezeigt.

Die Innenumsätze geben die Höhe der Umsätze zwischen den Segmenten an. Die Verrechnungspreise für Transfers zwischen den Segmenten entsprechen den marktüblichen Konditionen. Aus der Addition von Innen- und Außenumsätzen ergeben sich die Segmentumsätze vor Konsolidierung.

Die dargestellte Segmentberichterstattung nach IFRS 8 basiert auf der internen Steuerungsstruktur. Diese findet im Wesentlichen ihre Ausprägung in den Segmentergebnissen (Adjusted EBIT) und den Investitionen. Die Überleitung des EBIT zum Adjusted EBIT ist in der nachfolgend aufgeführten Tabelle dargestellt. Der Begriff der Investitionen beinhaltet in der Management-Perspektive neben den in den Spiegeln ersichtlichen Zugängen auch die Veränderung zu den langfristigen Vermögenswerten aus der Erstkonsolidierung. Demgegenüber sind die Zugänge in Wertpapiere und Ausleihungen nicht Bestandteil des Investitionsbegriffs in der Management-Perspektive und werden deshalb exkludiert.

Der Steuerungsansatz (Management Approach) folgend, sind in den Berichtssegmentergebnissen interne Verrechnungsbeziehungen zwischen den Berichtssegmenten (Be- und Entlastungen) enthalten. Die in der Spalte „Adjusted EBIT“ dargestellte Verteilung der Berichtssegmentergebnisse entspricht der Ergebnisverteilung in der internen Berichterstattung. Teilweise sind damit Sachverhalte in anderen Geschäftsfeldern und somit in anderen Berichtssegmenten ergebniswirksam, als der für den Ergebniseffekt ursächliche

Sachverhalt. Das trifft bei Geschäftsfeldern zu, die ganz oder teilweise nach Cost-Center-Logiken gesteuert werden (Shared Services sowie Querschnitt). Zudem werden Primärkosten für die Erzeugung von Fernwärme, die operativ in den Berichtssegmenten Versorgungssicherheit und Neue Energien entstehen, an das Berichtssegment Kundenlösungen verrechnet. Letztere erstatten den Berichtssegmenten Versorgungssicherheit und Neue Energien eine anteilige Verzinsung ihres Capital Employed.

Die Segmentierung erfolgt bis zum Adjusted EBIT für alle Segmente gleichermaßen. In der folgenden Tabelle wird die Überleitung des Ergebnisses vor Finanzergebnis und Steuern (EBIT) auf das Adjusted EBIT gezeigt:

| Überleitung des EBIT (GuV) zum Adjusted EBIT |                               |                               |                |
|--|-------------------------------|-------------------------------|----------------|
| Tsd Euro                                     | 1.10.2019<br>bis<br>30.9.2020 | 1.10.2018<br>bis<br>30.9.2019 | +/- Vorjahr    |
| EBIT gemäß Gewinn- und Verlustrechnung       | 209.494                       | 165.485                       | + 44.009       |
| Bewertungseffekte aus Finanzderivaten        | 19.768                        | 56.100                        | - 36.332       |
| Strukturanpassung Altersteilzeit             | 11                            | 172                           | - 161          |
| Zinserträge aus Finanzierungsleasing         | 3.961                         | 3.539                         | + 422          |
| <b>Adjusted EBIT</b>                         | <b>233.234</b>                | <b>225.296</b>                | <b>+ 7.938</b> |

| Überleitung von Außenumsatz ohne Energiesteuern zum bereinigten Außenumsatz ohne Energiesteuern |                               |                               |                  |
|---|-------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Tsd Euro  | 1.10.2019<br>bis<br>30.9.2020 | 1.10.2018<br>bis<br>30.9.2019 | +/- Vorjahr      |
| Umsatzerlöse nach Strom- und Erdgassteuer   | 3.432.094                     | 3.739.469                     | - 307.375        |
| Realisationseffekte aus Finanzderivaten   | 83.226                        | 17.021                        | + 66.205         |
| <b>Bereinigte Umsatzerlöse nach Strom- und Erdgassteuer</b>                                     | <b>3.515.320</b>              | <b>3.756.490</b>              | <b>- 241.170</b> |

Die bereinigten Segmentumsätze mit externen Kunden werden zu 92,33 % (Vorjahr 88,1 %) in Deutschland erzielt. Die Aufteilung der Erlöse auf die Regionen erfolgt nach dem geografischen Sitz der Gesellschaften.

Bei MVV gibt es keinen einzelnen Kunden, der einen Anteil von 10 % oder mehr zu den gesamten Umsatzerlösen beiträgt.

### 37. Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung zeigt die Cashflows aus der laufenden Geschäftstätigkeit, der Investitionstätigkeit und der Finanzierungstätigkeit. Die Cashflows aus der Investitions- und Finanzierungstätigkeit werden direkt ermittelt. Demgegenüber wird der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit indirekt abgeleitet. Der Betrag der flüssigen Mittel in der Kapitalflussrechnung stimmt mit dem entsprechenden in der Bilanz ausgewiesenen Wert überein.

Mittelzuflüsse und Mittelabflüsse aus dem Erwerb und der Veräußerung konsolidierter Gesellschaften sind im Cashflow aus der Investitionstätigkeit enthalten.

Das gegenüber dem Vorjahr deutlich verbesserte Jahresergebnis vor Ertragsteuern (EBT) führte nach der Bereinigung der zahlungsunwirksamen Erträge und Aufwendungen zu einem um 27 Mio Euro verbesserten Cashflow vor Working Capital und Steuern. Der größte Effekt bei dieser Bereinigung entfällt auf die zahlungsunwirksame Bewertung nach IFRS 9.

Diese positive Entwicklung wird im Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit deutlich verstärkt. Dieser verbesserte sich im Vorjahresvergleich um 145 Mio Euro. Der größte positive Effekt betrifft die Abrechnung für Projektentwicklung im Teilkonzern Juwi. Weitere Effekte, die sich stark Cashflow-erhöhend auswirkten, sind zum einen der Abbau von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und zum anderen der Erhalt von Anzahlungen im Wesentlichen für ein Projekt im Segment Kundenlösungen. Auch die Hinterlegung von Sicherheiten für das Kontrahentenausfallrisiko (Margins) führte in diesem Geschäftsjahr zu deutlich weniger Zahlungsmittelabflüssen als im Vorjahr und trug somit zur Verbesserung des Cashflows aus der laufenden Geschäftstätigkeit bei.

Um eine bessere Darstellung der Veränderung der sonstigen Aktiv- und Passivposten zu erreichen, werden seit dem Ende des Geschäftsjahres 2020 die zahlungsunwirksamen Bewertungseffekte bei den Derivaten aus dem Hedge Accounting nicht mehr in den genannten Posten gezeigt. Die Vorjahreseffekte wurden entsprechend angepasst, wodurch sich folgende Veränderungen ergaben: Die sonstigen zahlungsunwirksamen Erträge und Aufwendungen reduzierten sich um 3.758 Tsd Euro, die Veränderung der sonstigen Aktivpositionen reduzierte sich um 23.672 Tsd Euro und die Veränderung der sonstigen Passivposten erhöhte sich um 27.430 Tsd Euro.

Die Entwicklung des Cashflows aus der Investitionstätigkeit wurde hauptsächlich durch wesentlich höhere Investitionen in Sachanlagen geprägt, davon im Wesentlichen für das Gasheizkraftwerk in Kiel. Auch die Auszahlungen für übrige Finanzanlagen wirkten sich im Vorjahresvergleich Cashflow-reduzierend aus. Einen großen Effekt hatten dabei Kapitalerhöhungen bei Gemeinschaftsunternehmen, die nach der At-Equity-Methode bilanziert werden. Eine gegenläufige positive Wirkung hatten die geringeren Auszahlungen für den Erwerb von vollkonsolidierten Unternehmen, die in der aktuellen Berichtsperiode den Erwerb von EnDaNet GmbH betreffen. Insgesamt verringerte sich der Cashflow aus der Investitionstätigkeit im Vergleich zum Geschäftsjahr 2019 um 37 Mio Euro.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit verringerte sich deutlich im Vorjahresvergleich um 162 Mio Euro, was im Wesentlichen auf eine reduzierte Nettokreditaufnahme zurückzuführen ist.

Zum 30. September 2020 wies MVV einen Finanzmittelbestand von 343 Mio Euro (30. September 2019: 358 Mio Euro) aus.

Die Überleitung der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsaktivitäten wird in der folgenden Übersicht zusammengefasst:

| Verbindlichkeiten aus Finanzierungsaktivitäten |                  |                                |                                      |                          |                                     |                  |
|--|------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------|
|  | 30.9.2019        | Zahlungswirksame Veränderungen | Nicht-zahlungswirksame Veränderungen |                          |                                     | 30.9.2020        |
|  |                  |                                | Veränderung im Konsolidierungskreis  | Wechselkursveränderungen | Zugänge zu den Leasingverhältnissen |                  |
| Tsd Euro                                       |                  |                                |                                      |                          |                                     |                  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten   | 1.487.902        | 36.991                         | –                                    | – 9.727                  | –                                   | 1.515.166        |
| Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen     | 139.335          | – 15.344                       | 224                                  | – 464                    | 17.195                              | 140.946          |
| Andere Finanzschulden                          | 74.932           | – 14.318                       | – 1                                  | – 34                     | –                                   | 60.579           |
|  | <b>1.702.169</b> | <b>7.329</b>                   | <b>223</b>                           | <b>– 10.225</b>          | <b>17.195</b>                       | <b>1.716.691</b> |

### 38. Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen, Personen und Körperschaften

An dieser Stelle werden die Geschäftsvorfälle zwischen der Muttergesellschaft und deren konsolidierten Tochterunternehmen, die nahestehende Personen darstellen, nicht erläutert, da sie im Zuge der Konsolidierung eliminiert wurden.

Die Stadt Mannheim ist alleinige Gesellschafterin der MKB Mannheimer Kommunalbeteiligungen GmbH (vormals MVV GmbH). Die MKB Mannheimer Kommunalbeteiligungen GmbH hält 99,99 % der Anteile an der MV Mannheimer Verkehr GmbH (vormals MVV Verkehr GmbH), die zu 50,1 % an der MVV Energie AG beteiligt ist. Die Stadt Mannheim sowie die von ihr beherrschten Unternehmen stellen somit nahestehende Personen im Sinne der IFRS dar.

Zwischen Unternehmen von MVV und der Stadt Mannheim und den von ihr beherrschten Unternehmen bestehen eine Vielzahl von vertraglich vereinbarten Rechtsbeziehungen (Strom-, Gas-, Wasser- und Fernwärmelieferungsverträge, Miet-, Pacht- und Serviceverträge). Darüber hinaus bestehen zwischen der MVV Energie AG und der Stadt Mannheim Konzessionsverträge.

Die Konzessionsabgaben an die Stadt Mannheim beliefen sich auf 19.473 Tsd Euro (Vorjahr 19.441 Tsd Euro).

Alle Geschäftsbeziehungen sind zu marktüblichen Bedingungen abgeschlossen worden und unterscheiden sich grundsätzlich nicht von den Lieferungs- und Leistungsbeziehungen mit anderen Unternehmen.

#### Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen, Personen und Körperschaften

|  | Lieferungs- und Leistungsverkehr |                         |                         |                         | Forderungen   |               | Verbindlichkeiten |               |
|--|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|
|  | Erträge                          |                         | Aufwendungen            |                         | 30.9.2020     | 30.9.2019     | 30.9.2020         | 30.9.2019     |
|  | 1.10.2019 bis 30.9.2020          | 1.10.2018 bis 30.9.2019 | 1.10.2019 bis 30.9.2020 | 1.10.2018 bis 30.9.2019 |               |               |                   |               |
| Tsd Euro   |                                  |                         |                         |                         |               |               |                   |               |
| Stadt Mannheim   | 12.032                           | 15.901                  | 24.697                  | 24.995                  | 32            | 850           | 6.269             | 7.245         |
| Abfallwirtschaft Mannheim                                    | 7.475                            | 7.567                   | 1.724                   | 1.661                   | 1.330         | 1.333         | 348               | 327           |
| GBG Mannheimer Wohnungsbaugesellschaft mbH                   | 14.091                           | 12.661                  | 66                      | 25                      | 76            | 166           | 15                | 8             |
| m:con - mannheim:congress GmbH                               | 3.449                            | 4.058                   | 431                     | 352                     | 5.373         | 6.037         | 24                | 431           |
| MKB Mannheimer Kommunalbeteiligungen GmbH (vormals MVV GmbH) | 63                               | 64                      | -                       | -                       | -             | 1             | -                 | -             |
| MV Mannheimer Verkehr GmbH (vormals MVV Verkehr GmbH)        | 34                               | 24                      | 1                       | 1                       | -             | 1             | 1                 | -             |
| Rhein-Neckar-Verkehr GmbH                                    | 7.480                            | 5.786                   | 236                     | 317                     | 1.254         | 603           | 1.182             | 1.369         |
| Stadtentwässerung Mannheim                                   | 1.521                            | 1.697                   | 438                     | 376                     | 278           | 427           | 75                | 19            |
| Assoziierte Unternehmen                                      | 32.176                           | 9.810                   | 1.349                   | 1.301                   | 2.663         | 2.849         | 1.827             | 1.724         |
| Gemeinschaftsunternehmen                                     | 161.091                          | 117.161                 | 192.215                 | 239.027                 | 70.948        | 24.268        | 91.741            | 54.118        |
| Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen               | 21.977                           | 23.602                  | 4.023                   | 3.364                   | 5.813         | 5.872         | 1.146             | 1.457         |
|  | <b>261.389</b>                   | <b>198.331</b>          | <b>225.180</b>          | <b>271.419</b>          | <b>87.767</b> | <b>42.407</b> | <b>102.628</b>    | <b>66.698</b> |

In den Erträgen und Aufwendungen gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen und Personen sind Erträge in Höhe von 28 Tsd Euro (Vorjahr 19 Tsd Euro) und Aufwendungen in Höhe von 477 Tsd Euro (Vorjahr 358 Tsd Euro) aus Lieferungs- und Leistungsbeziehungen mit Mitgliedern des Managements in Schlüsselpositionen enthalten.

Gemäß IAS 24 zählen Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen zu den unternehmensnahen Personen. Neben dem Vorstand gehören hierzu bei MVV auch die aktiven Bereichsleiter und Prokuristen der MVV Energie AG.

Zwischen der MVV Energie AG und Mitgliedern von Vorstand und Aufsichtsrat sowie Mitgliedern des Managements (Bereichsleiter, Prokuristen) bestehen Kundenverträge über die Versorgung mit Strom, Gas, Wasser und Fernwärme, die zu marktüblichen Bedingungen abgeschlossen wurden und die sich nicht von anderen Kundenverträgen unterscheiden.

MVV hat darüber hinaus keine wesentlichen Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen abgeschlossen und durchgeführt. Insbesondere sind, ebenso wie im Vorjahr, zum 30. September 2020 weder Vorstandsmitgliedern noch Mitgliedern des Aufsichtsrats Kredite oder Vorschüsse gewährt worden; auch wurden wie im Vorjahr keine Haftungsverhältnisse zugunsten von Mitgliedern des Vorstands oder des Aufsichtsrats eingegangen.

Die MVV Energie AG erstellte für ihr am 30. September 2020 beendetes Geschäftsjahr einen Abhängigkeitsbericht gemäß § 312 AktG.

Die angabepflichtige Vergütung des Managements in Schlüsselpositionen des Konzerns umfasst die Vergütung der Mitglieder des Vorstands, des Aufsichtsrats, der Bereichsleiter und Prokuristen.

Die Vorstände erhalten im Berichtsjahr kurzfristig fällige Leistungen in Höhe von 2.812 Tsd Euro (Vorjahr 2.439 Tsd Euro). Für sie sind Pensionsrückstellungen in Höhe von 10.714 Tsd Euro (Vorjahr 9.871 Tsd Euro) gebildet worden. Aktienbasierte Vergütungsvereinbarungen oder vergleichbare Instrumente bestehen nicht. Langfristige Vergütungsziele sind nicht vereinbart.

Die Vergütungen der aktiven Bereichsleiter und Prokuristen beliefen sich im Berichtsjahr auf 2.955 Tsd Euro (Vorjahr 3.033 Tsd Euro), hiervon entfielen 2.845 Tsd Euro (Vorjahr 2.926 Tsd Euro) auf kurzfristig fällige Leistungen.

Sie erhalten eine beitragsorientierte betriebliche Altersversorgung in Höhe von bis zu 8,6 % der fixen Grundvergütung, sofern sie nicht über eine Zusatzversorgungskasse abgesichert sind. Sie können die biometrischen Risiken auswählen, die abgesichert werden. Die Aufwendungen hierfür beliefen sich im Geschäftsjahr 2020 auf 110 Tsd Euro (Vorjahr 108 Tsd Euro).

Die aktiven Mitglieder des Aufsichtsrats wurden wie folgt vergütet:

| Aufsichtsratsvergütung                         |         |         |
|--|---------|---------|
| Tsd Euro                                       | GJ 2020 | GJ 2019 |
| Fixe Vergütung (einschließlich Sitzungsgelder) | 525     | 400     |

Zur Individualisierung sowie zu weiteren Details der Bezüge der Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder siehe die Ausführungen im geprüften Vergütungsbericht, der Bestandteil des zusammengefassten Lageberichts ist.

Die ehemaligen Mitglieder des Vorstands erhielten im Berichtsjahr Bezüge in Höhe von 630 Tsd Euro (Vorjahr 531 Tsd Euro). Für Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Mitgliedern des Vorstands sind insgesamt 20.288 Tsd Euro (Vorjahr 21.727 Tsd Euro) zurückgestellt. Im Berichtsjahr betrug die Gesamtzuführung 64 Tsd Euro (Vorjahr 347 Tsd Euro).

**39. Beteiligungen von MVV**

| Anteilsliste von MVV zum 30.9.2020  |                                   |             |                                    |           |
|---|-----------------------------------|-------------|------------------------------------|-----------|
|   | Stadt                             | Land        | Kapitalanteil<br>in % <sup>1</sup> | Fussnoten |
| <b>Vollkonsolidierte Tochterunternehmen</b>                                   |                                   |             |                                    |           |
| <b>Verbundene Unternehmen (national)</b>                                      |                                   |             |                                    |           |
| AVA Abwasser- und Verwertungsanlagen GmbH                                     | Mörfelden-Walldorf                | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| BEEGY GmbH  | Mannheim                          | Deutschland | 100,00                             |           |
| BEG Gernsbacher Höhe UG (haftungsbeschränkt) & Co. KG                         | Mainz                             | Deutschland | 0,00                               | 7         |
| BFE Institut für Energie und Umwelt GmbH                                      | Mühlhausen                        | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| Biokraft Naturbrennstoffe GmbH  | Offenbach am Main                 | Deutschland | 100,00                             |           |
| Bürgerwind Thaden GmbH & Co. KG   | Hannover                          | Deutschland | 100,00                             | 5         |
| Cerventus Naturenergie GmbH   | Offenbach am Main                 | Deutschland | 50,00                              |           |
| Cerventus Naturenergie Verwaltungs GmbH                                       | Offenbach am Main                 | Deutschland | 100,00                             |           |
| Dabit Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG             | Mainz                             | Deutschland | 94,00                              |           |
| DC-Datacenter-Group GmbH  | Wallmenroth                       | Deutschland | 74,99                              |           |
| DC-Group Immobilienverwaltung GmbH & Co. OHG                                  | Wallmenroth                       | Deutschland | 100,00                             |           |
| econ solutions GmbH   | München (Sitz Mannheim)           | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| En/Da/Net GmbH  | Erfurt                            | Deutschland | 100,00                             | 4, 5      |
| Energienetze Offenbach GmbH   | Offenbach am Main                 | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| Energieversorgung Dietzenbach GmbH  | Dietzenbach                       | Deutschland | 50,00                              |           |
| Energieversorgung Offenbach Aktiengesellschaft                                | Offenbach am Main                 | Deutschland | 48,42                              | 2         |
| eternegy GmbH   | Mannheim                          | Deutschland | 100,00                             |           |
| EVO Ressourcen GmbH   | Offenbach am Main                 | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| FRASSUR GmbH Umweltschutz-Dienstleistungen                                    | Mörfelden-Walldorf                | Deutschland | 100,00                             |           |
| Gasversorgung Offenbach GmbH  | Offenbach am Main                 | Deutschland | 74,90                              |           |
| Gesellschaft für Hochspannungsbau Offenbach mbH<br>(vormals EVO Alpha 5 GmbH) | Offenbach am Main                 | Deutschland | 100,00                             | 5         |
| IGS Netze GmbH  | Gersthofen                        | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| Infrastruktur Oberheimbach II GmbH & Co. KG                                   | Wörrstadt                         | Deutschland | 72,00                              |           |
| Infrastruktur Waldweiler GmbH & Co. KG  | Wörrstadt                         | Deutschland | 60,40                              |           |
| Infrastrukturgesellschaft Hungerberg GmbH & Co. KG                            | Offenbach am Main                 | Deutschland | 100,00                             |           |
| Infrastrukturgesellschaft Schmöln GmbH & Co. KG                               | Wörrstadt                         | Deutschland | 41,32                              |           |
| Infrastrukturgesellschaft Veldenz GmbH & Co. KG                               | Wörrstadt                         | Deutschland | 61,86                              |           |
| iwo Pellet Rhein - Main GmbH  | Offenbach am Main                 | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi AG   | Wörrstadt                         | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Bestandsanlagen GmbH   | Wörrstadt                         | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| juwi Bio Service & Betriebs GmbH  | Wörrstadt                         | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Operations & Maintenance GmbH  | Wörrstadt                         | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| juwi Verwaltungs GmbH   | Wörrstadt                         | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 135 GmbH & Co. KG   | Wörrstadt                         | Deutschland | 75,45                              |           |
| juwi Wind Germany 162 GmbH & Co. KG   | Wörrstadt                         | Deutschland | 80,00                              |           |
| juwi Wind Germany 180 GmbH & Co. KG   | Wörrstadt                         | Deutschland | 44,80                              |           |
| juwi Wind Germany 196 GmbH & Co. KG   | Wörrstadt                         | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 33 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt                         | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany Verwaltungs GmbH  | Wörrstadt                         | Deutschland | 100,00                             |           |
| Köthen Energie GmbH   | Köthen                            | Deutschland | 100,00                             |           |
| MDW Muldendienst West GmbH  | Frankfurt am Main                 | Deutschland | 100,00                             |           |
| mobihat GmbH  | Friedberg in Bayern               | Deutschland | 74,90                              |           |
| MVV Alpha drei GmbH   | Mannheim                          | Deutschland | 100,00                             | 4, 5      |
| MVV Alpha fünfzehn GmbH   | Mannheim                          | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV Biogas Bernburg GmbH  | Mannheim<br>(Sitz Bernburg/Saale) | Deutschland | 90,00                              |           |

| <b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2020</b>                            |                                    |             |                                    |           |
|--|------------------------------------|-------------|------------------------------------|-----------|
|  | Stadt                              | Land        | Kapitalanteil<br>in % <sup>1</sup> | Fussnoten |
| MVV Biogas Dresden GmbH  | Mannheim (Sitz Dresden)            | Deutschland | 100,00                             |           |
| MVV Biomethan GmbH<br>(vormals Biomethananlage Klein Wanzleben GmbH) | Mannheim<br>(Sitz Wanzleben-Börde) | Deutschland | 100,00                             |           |
| MVV decon GmbH   | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             |           |
| MVV Enamic GmbH  | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV Enamic Korbach GmbH  | Korbach                            | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV Enamic Ludwigshafen GmbH   | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             |           |
| MVV Enamic Naturenergie GmbH   | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             |           |
| MVV EnergySolutions GmbH   | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV ImmoSolutions GmbH   | Berlin                             | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV Industriepark Gersthofen GmbH                                    | Gersthofen                         | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV Netze GmbH   | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV RHE GmbH   | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV Trading GmbH   | Mannheim                           | Deutschland | 97,50                              | 4         |
| MVV Umwelt Asset GmbH  | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV Umwelt GmbH  | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV Umwelt Ressourcen GmbH   | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV Windenergie GmbH   | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| Netzgesellschaft Köthen mbH  | Köthen                             | Deutschland | 100,00                             | 4, 6      |
| New Breeze GmbH  | Wörrstadt                          | Deutschland | 100,00                             |           |
| RZ-Products GmbH   | Wallmenroth                        | Deutschland | 100,00                             |           |
| Soluvia Energy Services GmbH   | Offenbach am Main                  | Deutschland | 100,00                             |           |
| Soluvia GmbH   | Mannheim                           | Deutschland | 100,00                             |           |
| Soluvia IT-Services GmbH   | Kiel                               | Deutschland | 100,00                             |           |
| Stadtwerke Kiel Aktiengesellschaft                                   | Kiel                               | Deutschland | 51,00                              |           |
| SWKiel Netz GmbH   | Kiel                               | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| SWKiel Speicher GmbH   | Kiel                               | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| Umspannwerk Kirchberg 2 GmbH & Co. KG                                | Wörrstadt                          | Deutschland | 51,60                              |           |
| Windpark Albisheim GmbH & Co. KG                                     | Offenbach am Main                  | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windpark Buhlenberg GmbH & Co. KG                                    | Hannover                           | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windpark Dirlammen GmbH & Co. KG                                     | Offenbach am Main                  | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windpark Hungerberg I GmbH & Co. KG                                  | Offenbach am Main                  | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windpark Hungerberg II GmbH & Co. KG                                 | Offenbach am Main                  | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windpark Kirchberg GmbH & Co. KG                                     | Offenbach am Main                  | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windpark Thaden GmbH & Co. KG  | Hannover                           | Deutschland | 100,00                             | 5         |
| Windwärts Energie GmbH   | Hannover                           | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windwärts Photovoltaik GmbH  | Hannover                           | Deutschland | 100,00                             |           |

| Anteilsliste von MVV zum 30.9.2020            |                     |                |                                    |           |
|---|---------------------|----------------|------------------------------------|-----------|
|   | Stadt               | Land           | Kapitalanteil<br>in % <sup>1</sup> | Fussnoten |
| <b>Vollkonsolidierte Tochterunternehmen</b>   |                     |                |                                    |           |
| <b>Verbundene Unternehmen (international)</b> |                     |                |                                    |           |
| Cactus Garden Solar LLC                       | Delaware            | USA            | 100,00                             |           |
| Ceskolipská teplárenská a.s.                  | Ceská Lipa          | Tschechien     | 75,00                              |           |
| Ceskolipské teplo a.s.                        | Prag                | Tschechien     | 100,00                             |           |
| Corsoleil EURL i.L.                           | Saint Florent       | Frankreich     | 100,00                             |           |
| CTZ s.r.o.                                    | Uherské Hradiste    | Tschechien     | 50,96                              |           |
| e.services s.r.o.                             | Decin               | Tschechien     | 100,00                             |           |
| Electaparc S.A.                               | Montevideo          | Uruguay        | 100,00                             |           |
| ENERGIE Holding a.s.                          | Prag                | Tschechien     | 100,00                             |           |
| G-LINDE s.r.o.                                | Prag                | Tschechien     | 100,00                             |           |
| G-RONN s.r.o.                                 | Prag                | Tschechien     | 100,00                             |           |
| IROMEZ s.r.o.                                 | Pelhrimov           | Tschechien     | 100,00                             |           |
| JSI 01 Srl                                    | Verona              | Italien        | 100,00                             |           |
| JSI Construction Group LLC                    | Delaware            | USA            | 100,00                             |           |
| JSI Equipment Purchasing Inc.                 | Delaware            | USA            | 100,00                             |           |
| JSI Equipment Solutions LLC                   | Delaware            | USA            | 100,00                             |           |
| JSI Milford Realty Company LLC                | Delaware            | USA            | 100,00                             |           |
| JSI O&M Group LLC                             | Delaware            | USA            | 100,00                             |           |
| juwi Energie Rinnovabili Srl                  | Verona              | Italien        | 100,00                             |           |
| juwi Energii Regenerabile S.R.L.              | Bukarest            | Rumänien       | 99,00                              |           |
| juwi Energy Services (Pty) Ltd.               | Kapstadt            | Südafrika      | 80,00                              |           |
| juwi Hellas renewable energy sources A.E.     | Athen               | Griechenland   | 100,00                             |           |
| juwi Holding US LLC                           | Delaware            | USA            | 100,00                             |           |
| juwi Inc.                                     | Delaware            | USA            | 100,00                             |           |
| juwi India Renewable Energies Private Limited | Bangalore           | Indien         | 100,00                             |           |
| juwi Philippines Inc.                         | Pasay City          | Philippinen    | 99,99                              |           |
| juwi Renewable Energies (Pty) Ltd.            | Kapstadt            | Südafrika      | 100,00                             |           |
| juwi Renewable Energies Limited               | London              | Großbritannien | 100,00                             |           |
| juwi renewable energies Pvt. Ltd.             | Singapur            | Singapur       | 100,00                             |           |
| juwi Renewable Energies Thai Co., Ltd.        | Bangkok             | Thailand       | 100,00                             |           |
| juwi Renewable Energy Pty. Ltd.               | Brisbane            | Australien     | 100,00                             |           |
| juwi Singapore Projects Pvt. Ltd.             | Singapur            | Singapur       | 100,00                             |           |
| juwi Solar ZA Construction 1 (Pty) Ltd.       | Kapstadt            | Südafrika      | 80,00                              |           |
| juwi Solar ZA Construction 2 (Pty) Ltd.       | Kapstadt            | Südafrika      | 92,00                              |           |
| juwi Solar ZA Construction 3 (Pty) Ltd.       | Kapstadt            | Südafrika      | 80,00                              |           |
| juwi Solar ZA Construction 4 (Pty) Ltd.       | Kapstadt            | Südafrika      | 60,00                              |           |
| juwi Solar ZA O&M 1 (Pty) Ltd.                | Kapstadt            | Südafrika      | 49,00                              |           |
| juwi Wind LLC                                 | Delaware            | USA            | 100,00                             |           |
| Kozilio Dio I.K.E. (Monoprosopi)              | Athen               | Griechenland   | 100,00                             |           |
| Kozilio Ena I.K.E. (Monoprosopi)              | Athen               | Griechenland   | 100,00                             |           |
| mobiheat Schweiz GmbH                         | Glattbrugg          | Schweiz        | 100,00                             |           |
| mobiheat Österreich GmbH                      | Sankt Lorenz        | Österreich     | 100,00                             |           |
| MVV Energie CZ a.s.                           | Prag                | Tschechien     | 100,00                             |           |
| MVV Environment Baldovie Limited              | Dundee              | Großbritannien | 100,00                             |           |
| MVV Environment Devonport Limited             | Plymouth            | Großbritannien | 100,00                             |           |
| MVV Environment Limited                       | London              | Großbritannien | 100,00                             |           |
| MVV Environment Ridham Limited                | Sittingbourne/Iwade | Großbritannien | 100,00                             |           |

| <b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2020</b> |          |                |                                    |           |
|---|----------|----------------|------------------------------------|-----------|
|   | Stadt    | Land           | Kapitalanteil<br>in % <sup>1</sup> | Fussnoten |
| MVV Environment Services Limited          | London   | Großbritannien | 100,00                             |           |
| OPATHERM a.s.                             | Opava    | Tschechien     | 100,00                             |           |
| POWGEN a.s.                               | Prag     | Tschechien     | 100,00                             |           |
| Rocky Mountain Solar LLC                  | Delaware | USA            | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 10 E.P.E.         | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 11 E.P.E.         | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 12 E.P.E.         | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 13 E.P.E.         | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 14 E.P.E.         | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 15 E.P.E.         | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 16 E.P.E.         | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 17 E.P.E.         | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 18 E.P.E.         | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 19 E.P.E.         | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 2 E.P.E.          | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 3 E.P.E.          | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 4 E.P.E.          | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 5 E.P.E.          | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 6 E.P.E.          | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 7 E.P.E.          | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 8 E.P.E.          | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| SE Chronus Solar Energy 9 E.P.E.          | Athen    | Griechenland   | 100,00                             |           |
| Tepláma Liberec a.s.                      | Liberec  | Tschechien     | 76,04                              |           |
| TERMIZO a.s.                              | Liberec  | Tschechien     | 100,00                             |           |
| TERMO Decín a.s.                          | Decín    | Tschechien     | 96,91                              |           |
| Zásobování teplem Vsetín a.s.             | Vsetín   | Tschechien     | 100,00                             |           |

| <b>Nicht konsolidierte Sonstige Beteiligungen</b> |                   |             |        |  |
|---|-------------------|-------------|--------|--|
| <b>Verbundene Unternehmen (national)</b>          |                   |             |        |  |
| Blue Village FRANKLIN Mobil GmbH                  | Mannheim          | Deutschland | 100,00 |  |
| Erschließungsträgersgesellschaft Weeze mbH        | Weeze             | Deutschland | 75,00  |  |
| EVO Vertrieb GmbH                                 | Offenbach am Main | Deutschland | 100,00 |  |
| juwi Wind Germany 126 GmbH & Co. KG               | Wörrstadt         | Deutschland | 100,00 |  |
| juwi Wind Germany 127 GmbH & Co. KG               | Wörrstadt         | Deutschland | 100,00 |  |
| juwi Wind Germany 128 GmbH & Co. KG               | Wörrstadt         | Deutschland | 100,00 |  |
| juwi Wind Germany 178 GmbH & Co. KG               | Wörrstadt         | Deutschland | 100,00 |  |
| juwi Wind Germany 184 GmbH & Co. KG               | Wörrstadt         | Deutschland | 100,00 |  |
| juwi Wind Germany 185 GmbH & Co. KG               | Wörrstadt         | Deutschland | 100,00 |  |
| juwi Wind Germany 186 GmbH & Co. KG               | Wörrstadt         | Deutschland | 100,00 |  |
| juwi Wind Germany 190 GmbH & Co. KG               | Wörrstadt         | Deutschland | 100,00 |  |
| juwi Wind Germany 191 GmbH & Co. KG               | Wörrstadt         | Deutschland | 100,00 |  |

**Anteilsliste von MVV zum 30.9.2020**

|  | Stadt     | Land        | Kapitalanteil<br>in % <sup>1</sup> | Fussnoten |
|--|-----------|-------------|------------------------------------|-----------|
| juwi Wind Germany 192 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 197 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 198 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 201 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 202 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 203 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 204 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 205 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 206 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 208 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 210 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             | 5         |
| juwi Wind Germany 211 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             | 5         |
| juwi Wind Germany 212 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 213 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 214 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 215 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| juwi Wind Germany 216 GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             | 5         |
| MVV Alpha zwei GmbH  | Mannheim  | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV Insurance Services GmbH  | Mannheim  | Deutschland | 100,00                             |           |
| MVV Regioplan GmbH   | Mannheim  | Deutschland | 100,00                             | 4         |
| MVV Windpark Verwaltungs GmbH  | Mannheim  | Deutschland | 100,00                             |           |
| PEJO Elektrotechnik GmbH   | Mannheim  | Deutschland | 100,00                             | 5         |
| Windpark Biebelnheim-Gabsheim GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windpark Hellenthal Wiesenhardt GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windpark Mußbach GmbH & Co. KG   | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windpark Wiebelsheim GmbH & Co. KG   | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windpark Worms Repowering GmbH & Co. KG<br>(vormals juwi Wind Germany 207 GmbH & Co. KG) | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windwärts Betriebs- und Beteiligungsgesellschaft mbH                                     | Hannover  | Deutschland | 100,00                             |           |
| Windwärts Projektmanagement GmbH   | Hannover  | Deutschland | 100,00                             |           |
| WKA Schauerberg GmbH & Co. KG  | Wörrstadt | Deutschland | 100,00                             |           |

| Anteilsliste von MVV zum 30.9.2020                |          |            |                                    |           |
|---|----------|------------|------------------------------------|-----------|
|   | Stadt    | Land       | Kapitalanteil<br>in % <sup>1</sup> | Fussnoten |
| <b>Nicht konsolidierte Sonstige Beteiligungen</b> |          |            |                                    |           |
| <b>Verbundene Unternehmen (international)</b>     |          |            |                                    |           |
| Achab Wind Farm (Pty) Ltd.                        | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Alachua Solar LLC                                 | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Ashdown Solar LLC                                 | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Axial Basin Solar LLC                             | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Bench Solar LLC                                   | Delaware | USA        | 100,00                             | 5         |
| Birch Creek Solar LLC                             | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Bishop Cap Solar LLC                              | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Black Hollow Solar LLC                            | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Blue Creek Solar LLC                              | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Blue Earth Solar LLC                              | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Cache Valley Solar LLC                            | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Castle Wind Farm (Pty) Ltd.                       | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Chapeno Solar LLC                                 | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Chico Creek Solar LLC                             | Delaware | USA        | 100,00                             | 5         |
| Chino Valley Solar LLC                            | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Chinquapin Solar LLC                              | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Coyote Gulch Solar LLC                            | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Crab Creek Solar LLC                              | Delaware | USA        | 100,00                             | 5         |
| Curry Hill Solar LLC                              | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Daisy Canyon Solar LLC                            | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Delareyville Solar Farm (Pty) Ltd.                | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Dolores Canyon Solar LLC                          | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Fairforest Solar LLC                              | Delaware | USA        | 100,00                             | 5         |
| Firelands Wind Farm LLC                           | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Gila Solar LLC                                    | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Hartebeest Wind Farm (Pty) Ltd.                   | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Highland Solar LLC                                | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Hotazel Solar Farm 1 (Pty) Ltd.                   | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Hotazel Solar Farm 2 (Pty) Ltd.                   | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Hudsonville Solar LLC                             | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Jacksonville Solar LLC                            | Delaware | USA        | 100,00                             | 5         |
| JSI Procurement Group LLC                         | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| JSI Rockfish Realty LLC                           | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| juwi Devco Pty. Ltd.                              | Brisbane | Australien | 100,00                             | 5         |
| juwi Development 01 Srl                           | Verona   | Italien    | 100,00                             |           |
| juwi Development 02 Srl                           | Verona   | Italien    | 100,00                             |           |
| juwi Development 03 Srl                           | Verona   | Italien    | 100,00                             |           |
| juwi Development 04 Srl                           | Verona   | Italien    | 100,00                             | 5         |
| juwi Development 05 Srl                           | Verona   | Italien    | 100,00                             | 5         |
| juwi Development 06 Srl                           | Verona   | Italien    | 100,00                             | 5         |
| juwi Development 07 Srl                           | Verona   | Italien    | 100,00                             | 5         |
| juwi Development 08 Srl                           | Verona   | Italien    | 100,00                             | 5         |
| juwi Development 09 Srl                           | Verona   | Italien    | 100,00                             | 5         |
| juwi Energy Services 2 (Pty) Ltd.                 | Kapstadt | Südafrika  | 80,00                              |           |
| juwi Solar ZA Construction 9 (Pty) Ltd.           | Kapstadt | Südafrika  | 60,00                              |           |
| juwi Solar ZA O&M 2 (Pty) Ltd.                    | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |

**Anteilsliste von MVV zum 30.9.2020**

|  | Stadt    | Land       | Kapitalanteil<br>in % <sup>1</sup> | Fussnoten |
|--|----------|------------|------------------------------------|-----------|
| juwi Viet Nam Company Limited          | Hanoi    | Vietnam    | 100,00                             |           |
| JWT Asset Co., Ltd.                    | Bangkok  | Thailand   | 49,80                              | 6         |
| Kaip Wind Farm (Pty) Ltd.              | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Kalahanai Solar LLC                    | Delaware | USA        | 100,00                             | 5         |
| Kap Vley Wind Farm (Pty) Ltd.          | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Kenhardt PV1 (Pty) Ltd.                | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Kiowa Community Solar LLC              | Delaware | USA        | 100,00                             | 5         |
| Kiowa Creek Solar LLC                  | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Kiowa Solar LLC                        | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Koppie Enkel Solar Farm (Pty) Ltd.     | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Kronos Solar Farm 1 (Pty) Ltd.         | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Kronos Solar Farm 2 (Pty) Ltd.         | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Kronos Solar Farm 3 (Pty) Ltd.         | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| La Garita Solar LLC                    | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Lavaca Solar LLC                       | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Los Brazos Solar LLC                   | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Marovax (Pty) Ltd.                     | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Mesquite Solar LLC                     | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Moffat Solar LLC                       | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Monarch Solar LLC                      | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Monaville Solar LLC                    | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Muleshoe Solar LLC                     | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| MVV Environnement Ressources SASU i.L. | Colmar   | Frankreich | 100,00                             |           |
| Namies Wind Farm (Pty) Ltd.            | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Oasis Wind Farm (Pty) Ltd.             | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Ophir Canyon Solar I LLC               | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Ophir Canyon Solar II LLC              | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Ophir Canyon Solar LLC                 | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Outeniqua Wind Farm (Pty) Ltd.         | Kapstadt | Südafrika  | 100,00                             |           |
| Pacolet Solar LLC                      | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Palisade Solar LLC                     | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Paradox Valley Solar LLC               | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Pike Solar LLC                         | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Pronghorn Solar LLC                    | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Rattlesnake Flat Solar LLC             | Delaware | USA        | 100,00                             | 5         |
| Red Dirt Solar LLC                     | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Royal Slope Solar LLC                  | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| San Carlos Solar LLC                   | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| San Tan Mountain Solar LLC             | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Santa Rosa Solar LLC                   | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Seward Solar LLC                       | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Sherman Solar LLC                      | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Sierra Mojada Solar LLC                | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Sierra Vista Solar LLC                 | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Silver Moon Solar LLC                  | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Silver River Solar LLC                 | Delaware | USA        | 100,00                             |           |
| Skyview Solar LLC                      | Delaware | USA        | 100,00                             | 5         |
| Spanish Peaks II Solar LLC             | Delaware | USA        | 100,00                             |           |

| <b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2020</b> |          |           |                                    |           |
|---|----------|-----------|------------------------------------|-----------|
|   | Stadt    | Land      | Kapitalanteil<br>in % <sup>1</sup> | Fussnoten |
| Spanish Peaks Solar LLC                   | Delaware | USA       | 100,00                             |           |
| Squirrel Creek Solar LLC                  | Delaware | USA       | 100,00                             |           |
| Stansbury Solar II LLC                    | Delaware | USA       | 100,00                             |           |
| Stansbury Solar LLC                       | Delaware | USA       | 100,00                             |           |
| Tailwind Solar LLC                        | Delaware | USA       | 100,00                             |           |
| Vredendal Solar Farm (Pty) Ltd.           | Kapstadt | Südafrika | 100,00                             |           |
| Wildebeest Wind Farm (Pty) Ltd.           | Kapstadt | Südafrika | 100,00                             |           |
| Wolf Wind Farm (Pty) Ltd.                 | Kapstadt | Südafrika | 100,00                             |           |
| Wyandot Solar LLC                         | Delaware | USA       | 100,00                             | 5         |
| Zingesele Wind Farm (Pty) Ltd.            | Kapstadt | Südafrika | 100,00                             |           |

| <b>At-Equity</b>  |                            |             |       |   |
|---|----------------------------|-------------|-------|---|
| <b>Gemeinschaftsunternehmen (national)</b>                        |                            |             |       |   |
| ABeG Abwasserbetriebsgesellschaft mbH                             | Dietzenbach                | Deutschland | 49,00 |   |
| Allegro engineering GmbH  | Markranstädt-Thronitz      | Deutschland | 30,00 |   |
| AVR BioGas GmbH   | Sinsheim                   | Deutschland | 41,50 |   |
| BEEGY Operations GmbH   | Mannheim                   | Deutschland | 51,00 |   |
| Biomasse Rhein-Main GmbH  | Flörsheim am Main          | Deutschland | 33,33 |   |
| enerix Franchise GmbH & Co. KG                                    | Regensburg                 | Deutschland | 25,10 |   |
| enerix Management GmbH  | Regensburg                 | Deutschland | 25,10 |   |
| Fernwärme Rhein-Neckar GmbH                                       | Mannheim                   | Deutschland | 50,00 |   |
| Gemeinschaftskraftwerk Kiel Gesellschaft mit beschränkter Haftung | Kiel                       | Deutschland | 50,00 |   |
| Grosskraftwerk Mannheim Aktiengesellschaft                        | Mannheim                   | Deutschland | 28,00 |   |
| Infrastruktur Donnersberg GmbH & Co. KG                           | Wörrstadt                  | Deutschland | 22,91 |   |
| Infrastrukturgesellschaft Rheinhessen II GmbH & Co. KG            | Wörrstadt                  | Deutschland | 48,00 |   |
| KommunalWind GmbH & Co. KG  | Tübingen                   | Deutschland | 50,00 |   |
| MAIN DC Asset GmbH  | Offenbach am Main          | Deutschland | 60,00 |   |
| MAIN DC Offenbach GmbH  | Offenbach am Main          | Deutschland | 60,00 |   |
| Mainnetz GmbH   | Obertshausen               | Deutschland | 25,10 |   |
| Naunhofer Transportgesellschaft mbH                               | Parthenstein-Großsteinberg | Deutschland | 50,00 |   |
| Qivalo GmbH   | Mannheim                   | Deutschland | 42,50 |   |
| ReNabi GmbH   | Mannheim                   | Deutschland | 51,00 |   |
| Rockenhausen Windenergie-Projektentwicklungs GmbH i.L.            | Rockenhausen               | Deutschland | 49,00 |   |
| Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH                          | Ingolstadt                 | Deutschland | 48,40 |   |
| Stadtwerke Sinsheim Versorgungs GmbH & Co. KG                     | Sinsheim                   | Deutschland | 30,00 |   |
| Umspannwerk Donnersberg GmbH & Co. KG                             | Wörrstadt                  | Deutschland | 22,91 |   |
| wärme.netz.werk Rhein-Neckar GmbH                                 | Heidelberg                 | Deutschland | 33,34 |   |
| Zschau GmbH   | Leimen                     | Deutschland | 75,00 | 5 |

| <b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2020</b>                           |                            |             |                         |           |
|---|----------------------------|-------------|-------------------------|-----------|
|   | Stadt                      | Land        | Kapitalanteil<br>in % 1 | Fussnoten |
| <b>At-Equity</b>  |                            |             |                         |           |
| <b>Gemeinschaftsunternehmen (international)</b>                     |                            |             |                         |           |
| juwi Shizen Energy Inc.   | Tokio                      | Japan       | 50,00                   |           |
| luminatis S.à.r.l.  | Luxemburg                  | Luxemburg   | 70,00                   |           |
| <b>At-Equity</b>  |                            |             |                         |           |
| <b>Assoziierte Unternehmen (national)</b>                           |                            |             |                         |           |
| ESN EnergieSystemeNord GmbH   | Schwentinental             | Deutschland | 25,00                   |           |
| Infrastrukturgesellschaft Erbes-Büdesheim GmbH & Co. KG             | Wörrstadt                  | Deutschland | 22,36                   |           |
| juwi Wind Germany 100 GmbH & Co. KG                                 | Wörrstadt                  | Deutschland | 34,32                   |           |
| Naturenergie Main-Kinzig GmbH                                       | Gelnhausen                 | Deutschland | 50,00                   |           |
| Netzgesellschaft Edingen-Neckarhausen GmbH & Co. KG                 | Edingen-Neckarhausen       | Deutschland | 24,00                   |           |
| Phoenix Energie GmbH  | Hannover                   | Deutschland | 0,05                    | 6         |
| Stadtwerke Buchen GmbH & Co. KG                                     | Buchen-Odenwald            | Deutschland | 25,10                   |           |
| Zweckverband Wasserversorgung Kurpfalz                              | Mannheim (Sitz Heidelberg) | Deutschland | 51,00                   | 3         |
| <b>At-Equity</b>  |                            |             |                         |           |
| <b>Assoziierte Unternehmen (international)</b>                      |                            |             |                         |           |
| juwi Shizen Energy Operation Inc.                                   | Tokio                      | Japan       | 30,00                   |           |
| <b>Sonstige Minderheitsbeteiligungen</b>                            |                            |             |                         |           |
| <b>(national)</b>   |                            |             |                         |           |
| 8KU GmbH  | Berlin                     | Deutschland | 12,50                   |           |
| Infrastruktur Oberheimbach I GmbH & Co. KG                          | Wörrstadt                  | Deutschland | 15,00                   |           |
| Infrastrukturgesellschaft Bischheim GmbH & Co. KG                   | Wörrstadt                  | Deutschland | 15,31                   |           |
| juwi Wind Germany 129 GmbH & Co. KG                                 | Wörrstadt                  | Deutschland | 16,00                   |           |
| Klimaschutzagentur Mannheim gemeinnützige GmbH                      | Mannheim                   | Deutschland | 40,00                   |           |
| Main-Kinzig-Entsorgungs- und Verwertungs GmbH                       | Gelnhausen                 | Deutschland | 49,00                   |           |
| Management Stadtwerke Buchen GmbH                                   | Buchen-Odenwald            | Deutschland | 25,20                   |           |
| RIO Holzenergie GmbH & Co. Langelsheim KG                           | Wörrstadt                  | Deutschland | 37,55                   |           |
| Stadtmarketing Mannheim GmbH  | Mannheim                   | Deutschland | 3,09                    |           |
| Stadtwerke Langen Gesellschaft mit beschränkter Haftung             | Langen                     | Deutschland | 10,00                   | 4         |
| Stadtwerke Schwetzingen GmbH & Co. KG                               | Schwetzingen               | Deutschland | 10,00                   |           |
| Stadtwerke Schwetzingen Verwaltungsgesellschaft mbH                 | Schwetzingen               | Deutschland | 10,00                   |           |
| Stadtwerke Sinsheim Verwaltungs GmbH                                | Sinsheim                   | Deutschland | 30,00                   |           |
| Stadtwerke Walldorf GmbH & Co. KG                                   | Walldorf                   | Deutschland | 25,10                   |           |
| Stadtwerke Walldorf Verwaltungs GmbH                                | Walldorf                   | Deutschland | 25,10                   |           |
| SWT Regionale Erneuerbare Energien GmbH                             | Trier                      | Deutschland | 51,00                   |           |
| Wasserversorgungsverband Neckargruppe                               | Edingen-Neckarhausen       | Deutschland | 25,00                   |           |
| WiWi Windkraft GmbH & Co. Westpfalz KG                              | Wörrstadt                  | Deutschland | 5,32                    |           |
| WVE Wasserversorgungs- und -entsorgungsgesellschaft Schriesheim mbH | Schriesheim                | Deutschland | 24,50                   |           |

1 Kapitalanteil am 30.9.2020 gemäß § 16 Abs. 4 AktG; Eigenkapital und Jahresergebnis nach HGB bzw. lokalen Vorschriften

2 Mehrheit der Stimmrechte

3 Keine Stimmrechtsmehrheit

4 Ergebnisabführungs-/Betriebsergebnisabführungsvertrag

5 Zugang im Geschäftsjahr

6 Beherrschungsvertrag oder beherrschender Einfluss

7 Bürgerenergiegesellschaft

Für weitere Angaben wird auf die Anteilsliste der MVV Energie AG verwiesen.

#### 40. Honorare des Abschlussprüfers

Für die im Geschäftsjahr 2020 erbrachten Dienstleistungen des Abschlussprüfers des Konzernabschlusses, PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, sind folgende Honorare in Deutschland angefallen:

| Honorare des Abschlussprüfers   |              |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Tsd Euro                        | GJ 2020      | GJ 2019      |
| Abschlussprüfung                | 1.962        | 1.973        |
| Sonstige Bestätigungsleistungen | 230          | 252          |
| Steuerberatungsleistungen       | 41           | 63           |
| Sonstige Leistungen             | 58           | 56           |
|                                 | <b>2.291</b> | <b>2.344</b> |

Die Abschlussprüfungsleistungen beinhalten vor allem die Honorare für die Konzernabschlussprüfung sowie die Prüfung der Einzelabschlüsse der MVV Energie AG und ihrer Tochterunternehmen. Die Honorare für sonstige Bestätigungsleistungen umfassen im Wesentlichen die Prüfung von energiewirtschaftlichen Vorschriften/Testaten (EEG, KWKG) und freiwilligen Bestätigungsleistungen. Die Steuerberatungsleistungen umfassen insbesondere Honorare für die Unterstützung bei Betriebsprüfungen und für Steuerberatung im Bereich Verrechnungspreise. Die Honorare für sonstige Leistungen umfassen hauptsächlich die Honorare für marktbezogene Beratungsleistungen zur Gewinnung von Vergleichszahlen.

#### 41. Inanspruchnahme von § 264 Abs. 3 HGB

Die folgenden inländischen Tochtergesellschaften werden im Geschäftsjahr 2020 von der Befreiungsvorschrift des § 264 Abs. 3 HGB Gebrauch machen:

Mannheim, 10. November 2020

MVV Energie AG

Vorstand



Dr. Müller



Amann



Klöpfer



Dr. Roll

- BFE Institut für Energie und Umwelt GmbH, Mühlhausen
- MVV Alpha zwei GmbH, Mannheim
- MVV Alpha drei GmbH, Mannheim
- MVV Alpha fünfzehn GmbH, Mannheim
- MVV Umwelt GmbH, Mannheim
- MVV Umwelt Ressourcen GmbH, Mannheim

#### 42. Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG

Für die Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex verweist der Vorstand und der Aufsichtsrat der MVV Energie AG auf den Lagebericht.

Die vollständige Erklärung ist im Internet unter [www.mvv.de/investoren](https://www.mvv.de/investoren) veröffentlicht.

#### 43. Angaben zu Konzessionen

Neben den zwischen der Stadt Mannheim und der MVV Energie AG abgeschlossenen Konzessionsverträgen (siehe Textziffer 37 Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen, Personen und Körperschaften) bestehen weitere Konzessionsvereinbarungen zwischen Unternehmen von MVV und Gebietskörperschaften. Die Restlaufzeiten liegen zwischen 10 und 16 Jahren. In den Verträgen ist die Verpflichtung geregelt, die jeweiligen Versorgungsnetze zu betreiben und für deren Instandhaltung zu sorgen. Sollte es nach Ablauf der Verträge zu keiner Verlängerung kommen, werden die Versorgungseinrichtungen vom neuen Konzessionär gegen angemessenes Entgelt übernommen.

#### 44. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt.

# Versicherung der gesetzlichen Vertreter

„Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.“

Mannheim, 10. November 2020

MVV Energie AG

Vorstand



Dr. Müller

Amann

Klöpfer

Dr. Roll

# Organe der Gesellschaft

## VORSTAND DER MVV ENERGIE AG

**Dr. Georg Müller**

Vorsitzender, Kaufmännische Angelegenheiten

**Verena Amann**

Personal und Arbeitsdirektorin

**Ralf Klöpfer**

Vertrieb

**Dr. Hansjörg Roll**

Technik

## AUFSICHTSRAT DER MVV ENERGIE AG

### **Dr. Peter Kurz**

(Vorsitzender)  
Oberbürgermeister der Stadt Mannheim

### **Heike Kamradt <sup>1</sup>**

(stellvertretende Vorsitzende)  
Vorsitzende des Konzernbetriebsrats

### **Johannes Böttcher <sup>1</sup>**

Vorsitzender des Betriebsrats  
der Energieversorgung Offenbach AG

### **Timo Carstensen <sup>1</sup>**

Stellvertretender Vorsitzender des Betriebsrats  
der Stadtwerke Kiel AG

### **Sabine U. Dietrich**

Aufsichtsrätin, Beraterin  
(seit 1. Oktober 2020)

### **Ralf Eisenhauer**

Bau- und Projektsteuerer MWS Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Mannheim

### **Peter Erni <sup>1</sup>**

Gewerkschaftssekretär ver.di Rhein-Neckar

### **Detlef Falk <sup>1</sup>**

Vorsitzender des Betriebsrats der Stadtwerke Kiel AG

### **Gabriele Gröschl-Bahr <sup>1</sup>**

Leiterin des Bereichs Sozialversicherung ver.di, Berlin

### **Dieter Hassel**

Mitglied des Vorstands der RheinEnergie AG, Köln  
(bis 26. Juni 2020)

### **Barbara Hoffmann**

Wirtschaftsprüferin, Steuerberaterin

### **Prof. Dr. Heidrun Kämper**

Wissenschaftliche Mitarbeiterin am Institut  
für Deutsche Sprache, Mannheim  
(bis 30. September 2020)

### **Brigitte Kemmer**

Steuerberaterin  
(bis 30. September 2020)

### **Gregor Kurth**

Head of Transactions, Infrastructure Investments, Europe,  
First Sentier Investors (FSI), London, UK  
(seit 3. Juli 2020)

### **Thoralf Lingnau <sup>1</sup>**

Mitglied des Betriebsrats  
(seit 24. Januar 2020)

### **Dr. Lorenz Näger**

Stellvertretender Vorstandsvorsitzender und Finanzvorstand der HeidelbergCement AG

### **Steffen Ratzel**

Geschäftsführer der BKV-Bäder- und Kurverwaltung  
Baden-Württemberg, Anstalt des öffentlichen Rechts,  
Baden-Baden  
(bis 30. September 2020)

### **Tatjana Ratzel**

Leiterin Fachbereich Krankentagegeld,  
INTER Versicherungsgruppe, Mannheim  
(seit 1. Oktober 2020)

### **Bernhard Schumacher <sup>1</sup>**

Bereichsleiter Smart Cities der MVV Energie AG

### **Dr. Stefan Seipl**

Unternehmer, selbstständiger Unternehmensberater  
(seit 1. Oktober 2020)

### **Christian Specht**

Erster Bürgermeister der Stadt Mannheim

### **Prof. Heinz-Werner Ufer**

Diplom-Ökonom

### **Susanne Wenz <sup>1</sup>**

Stellvertretende Landesbezirksleiterin ver.di  
Baden-Württemberg

### **Jürgen Wiesner <sup>1</sup>**

Vorsitzender des Betriebsrats der MVV Energie AG

Die Mandate der Vorstände und Aufsichtsräte in Aufsichtsräten oder vergleichbaren Kontrollgremien sind auf den folgenden Seiten detailliert dargestellt.

<sup>1</sup> Vertreter der Arbeitnehmer

## MITGLIEDER DER AUSSCHÜSSE DES AUFSICHTSRATS DER MVV ENERGIE AG

| <b>Ausschuss</b>  | <b>Name</b>  |
|---|--|
| <b>Bilanzprüfungsausschuss</b>                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prof. Heinz-Werner Ufer<br/>(Vorsitzender)</li> <li>• Heike Kamradt<br/>(stellvertretende Vorsitzende)</li> <li>• Peter Erni</li> <li>• Detlef Falk</li> <li>• Gregor Kurth (seit 1. Oktober 2020)</li> <li>• Dr. Lorenz Näger</li> <li>• Christian Specht (bis 30. September 2020)</li> </ul>  |
| <b>Personalausschuss</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dr. Peter Kurz<br/>(Vorsitzender)</li> <li>• Heike Kamradt<br/>(stellvertretende Vorsitzende)</li> <li>• Ralf Eisenhauer</li> <li>• Peter Erni</li> <li>• Gregor Kurth (seit 1. Oktober 2020)</li> <li>• Steffen Ratzel (bis 30. September 2020)</li> <li>• Jürgen Wiesner</li> </ul>   |
| <b>Nominierungsausschuss</b>                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dr. Peter Kurz<br/>(Vorsitzender)</li> <li>• Ralf Eisenhauer</li> <li>• Barbara Hoffmann</li> <li>• Gregor Kurth (seit 1. Oktober 2020)</li> <li>• Steffen Ratzel (bis 30. September 2020)</li> <li>• Tatjana Ratzel (seit 1. Oktober 2020)</li> <li>• Prof. Heinz-Werner Ufer</li> </ul>   |
| <b>Vermittlungsausschuss</b>                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dr. Peter Kurz<br/>(Vorsitzender)</li> <li>• Heike Kamradt</li> <li>• Gregor Kurth (seit 1. Oktober 2020)</li> <li>• Steffen Ratzel (bis 30. September 2020)</li> <li>• Jürgen Wiesner</li> </ul>   |
| <b>Ausschuss zur Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dr. Peter Kurz<br/>(Vorsitzender)</li> <li>• Ralf Eisenhauer</li> <li>• Peter Erni</li> <li>• Dieter Hassel (bis 26. Juni 2020)</li> <li>• Heike Kamradt</li> <li>• Gregor Kurth (seit 1. Oktober 2020)</li> <li>• Steffen Ratzel (bis 30. September 2020)</li> <li>• Tatjana Ratzel (seit 1. Oktober 2020)</li> <li>• Christian Specht</li> <li>• Prof. Heinz-Werner Ufer</li> </ul> |

## MITGLIEDER DES VORSTANDS DER MVV ENERGIE AG

| Name                     | Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften   | Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen  |
|--------------------------|---|--|
| <b>Dr. Georg Müller</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach (Vorsitzender)</li> <li>• Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim</li> <li>• Juwi AG, Wörrstadt (Vorsitzender)</li> <li>• MVV Enamic GmbH, Mannheim (stellvertretender Vorsitzender)</li> <li>• MVV Insurance Services GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• MVV Trading GmbH, Mannheim</li> <li>• MVV Umwelt GmbH, Mannheim</li> <li>• Saarschmiede GmbH, Völklingen (bis 2. Juli 2020)</li> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel (Vorsitzender)</li> </ul> |  |
| <b>Verena Amann</b>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach (seit 26. Februar 2020)</li> <li>• Juwi AG, Wörrstadt (seit 19. Februar 2020)</li> <li>• MVV Enamic GmbH, Mannheim</li> <li>• MVV Netze GmbH, Mannheim (seit 1. Oktober 2019)</li> <li>• Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, Ingolstadt (seit 8. Mai 2020)</li> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel (seit 1. Januar 2020)</li> </ul>  |  |
| <b>Ralf Klöpfer</b>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach</li> <li>• IDOS Software AG, Karlsruhe</li> <li>• Juwi AG, Wörrstadt</li> <li>• MVV Enamic GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• MVV Trading GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, Ingolstadt (stellvertretender Vorsitzender)</li> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Energie CZ a.s., Prag, Tschechien (Vorsitzender)</li> <li>• Qivalo GmbH, Mannheim (Vorsitzender seit 4. Dezember 2019)</li> <li>• Soluvia GmbH, Mannheim</li> <li>• Stadtmarketing Mannheim GmbH, Mannheim</li> </ul> |
| <b>Dr. Hansjörg Roll</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach</li> <li>• Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Juwi AG, Wörrstadt</li> <li>• MVV Netze GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• MVV Umwelt GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Energie CZ a.s., Prag, Tschechien</li> <li>• Soluvia GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> </ul>   |

## MITGLIEDER DES AUFSICHTSRATS DER MVV ENERGIE AG

| Name<br>Beruf  | Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften   | Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen  |
|--|---|--|
| <b>Dr. Peter Kurz</b><br>(Vorsitzender)<br>Oberbürgermeister<br>der Stadt Mannheim                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Universitätsklinikum Mannheim GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• GBG Mannheimer Wohnungsbau-gesellschaft mbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• mg: mannheimer gründungszentren gmbh, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• MKB Mannheimer Kommunal-Beteiligungen GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• MWS Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Sparkasse Rhein Neckar Nord, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Stadtmarketing Mannheim GmbH, Mannheim</li> </ul> |
| <b>Heike Kamradt</b><br>(stellvertretende Vorsitzende)<br>Vorsitzende des Konzernbetriebsrats              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Enamic GmbH, Mannheim</li> <li>• MVV Insurance Services GmbH, Mannheim</li> <li>• MVV Netze GmbH, Mannheim</li> <li>• MVV Trading GmbH, Mannheim</li> <li>• MVV Umwelt GmbH, Mannheim</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Soluvia Energy Services GmbH, Offenbach</li> </ul>  |
| <b>Johannes Böttcher</b><br>Vorsitzender des Betriebsrates<br>der Energieversorgung<br>Offenbach AG        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach (stellvertretender Vorsitzender)</li> </ul>  |  |
| <b>Timo Carstensen</b><br>Stellvertretender Vorsitzender<br>des Betriebsrats der<br>Stadtwerke Kiel AG     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel</li> </ul>  |  |
| <b>Sabine U. Dietrich</b><br>Aufsichtsrätin, Beraterin<br>(seit 1. Oktober 2020)                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Commerzbank AG, Frankfurt</li> <li>• H&amp;R GmbH &amp; Co. KGaA, Salzbergen</li> </ul>  |  |
| <b>Ralf Eisenhauer</b><br>Bau- und Projektsteuerer MWS<br>Projektentwicklungsgesellschaft<br>mbH, Mannheim | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rhein-Neckar-Verkehr GmbH, Mannheim</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sparkasse Rhein Neckar Nord, Mannheim</li> </ul>  |
| <b>Peter Erni</b><br>Gewerkschaftssekretär<br>ver.di Rhein-Neckar  |   |  |
| <b>Detlef Falk</b><br>Vorsitzender des Betriebsrats<br>der Stadtwerke Kiel AG                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Soluvia GmbH, Mannheim</li> <li>• Soluvia Energy Services GmbH, Offenbach</li> <li>• Soluvia IT-Services GmbH, Kiel</li> </ul>  |
| <b>Gabriele Gröschl-Bahr</b><br>Leiterin des Bereichs<br>Sozialversicherung ver.di, Berlin                 |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Verwaltungsrat der Bundesagentur für Arbeit, Nürnberg</li> <li>• Verwaltungsrat der Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder, Karlsruhe (Vorsitzende)</li> </ul>  |

| Name<br>Beruf   | Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften  | Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen  |
|---|--|--|
| <b>Dieter Hassel</b><br>Mitglied des Vorstands der RheinEnergie AG, Köln<br>(bis 26. Juni 2020)   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• BRUNATA-METRONA GmbH, Hürth</li> <li>• NetCologne Gesellschaft für Telekommunikation mbH, Köln</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Agger Energie GmbH, Gummersbach</li> <li>• BELKAW GmbH, Bergisch Gladbach (Stellvertretender Vorsitzender)</li> <li>• Energieversorgung Leverkusen GmbH &amp; Co. KG, Leverkusen</li> <li>• Gasversorgungsgesellschaft mbH, Rhein-Erft, Hürth</li> <li>• Rheinische NETZGesellschaft mbH, Köln</li> <li>• Stadtwerke Leichlingen GmbH, Leichlingen (stellvertretender Vorsitzender)</li> <li>• Stadtwerke Lohmar GmbH &amp; Co. KG, Lohmar</li> </ul> |
| <b>Barbara Hoffmann</b><br>Wirtschaftsprüferin,<br>Steuerberaterin  |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Berliner Stadtreinigungsbetriebe, Anstalt des öffentlichen Rechts, Berlin</li> </ul>  |
| <b>Prof. Dr. Heidrun Kämper</b><br>Wissenschaftliche Mitarbeiterin am Institut für Deutsche Sprache, Mannheim<br>(bis 30. September 2020)         |  |  |
| <b>Brigitte Kemmer</b><br>Steuerberaterin<br>(bis 30. September 2020)   |  |  |
| <b>Gregor Kurth</b><br>Head of Transactions, Infrastructure Investments, Europe, First Sentier Investors (FSI), London, UK<br>(seit 3. Juli 2020) |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Utilitas Group, Estland</li> <li>• Owlcastle Holdings Limited, Großbritannien</li> </ul>  |
| <b>Thoralf Lingnau</b><br>Mitglied des Betriebsrats der MVV Energie AG<br>(seit 24. Januar 2020)  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Trading GmbH, Mannheim</li> </ul>   |  |

| Name<br>Beruf  | Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften | Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen  |
|--|---|--|
| <b>Dr. Lorenz Näger</b><br>Stellvertretender<br>Vorstandsvorsitzender<br>und Finanzvorstand<br>der HeidelbergCement AG   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• PHÖNIX Pharma SE, Mannheim</li> </ul>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Castle Cement Limited, Maidenhead, Großbritannien (bis 31. Januar 2020)</li> <li>• Cimenteries CBR S.A., Brüssel, Belgien</li> <li>• ENCI Holding N.V., 's-Hertogenbosch, Niederlande</li> <li>• Hanson Limited, Maidenhead, Großbritannien (bis 31. Januar 2020)</li> <li>• Hanson Pioneer España, S.L.U., Madrid, Spanien</li> <li>• HeidelbergCement Canada Holding Limited, Maidenhead, Großbritannien</li> <li>• HeidelbergCement Holding S.à.r.l., Luxemburg</li> <li>• HeidelbergCement UK Holding Limited, Maidenhead, Großbritannien</li> <li>• HeidelbergCement UK Holding II Limited, Maidenhead, Großbritannien</li> <li>• Italcementi Fabbriche Riunite Cemento S.p.A., Bergamo, Italien</li> <li>• Lehigh B.V., 's-Hertogenbosch, Niederlande (Vorsitzender)</li> <li>• Lehigh Hanson, Inc., Irving, TX, USA</li> <li>• Lehigh Hanson Materials Limited, Calgary, Kanada</li> <li>• Lehigh UK Limited, Maidenhead, Großbritannien (bis 31. Januar 2020)</li> <li>• PHOENIX Pharmahandel GmbH &amp; Co. KG, Mannheim, Deutschland</li> <li>• PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk., Jakarta, Indonesien</li> </ul> |
| <b>Steffen Ratzel</b><br>Geschäftsführer der BKV-<br>Bäder- und Kurverwaltung<br>Baden-Württemberg,<br>Anstalt des öffentlichen Rechts,<br>Baden-Baden<br>(bis 30. September 2020) |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Badenweiler Thermen und Touristik GmbH, Badenweiler</li> <li>• Gemeinschaftskraftwerk Baden-Baden GmbH, Baden-Baden</li> <li>• Staatsbad Wildbad - Bäder- und Kurbetriebsgesellschaft mbH, Bad Wildbad<br/>(stellvertretender Vorsitzender)</li> </ul>  |
| <b>Tatjana Ratzel</b><br>Leiterin Fachbereich<br>Krankentagegeld INTER<br>Versicherungsgruppe, Mannheim<br>(seit 1. Oktober 2020)  |   |  |
| <b>Bernhard Schumacher</b><br>Bereichsleiter Smart Cities<br>der MVV Energie AG  |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Management Stadtwerke Buchen GmbH, Buchen<br/>(stellvertretender Vorsitzender)</li> <li>• Stadtwerke Schwetzingen Verwaltungsgesellschaft mbH, Schwetzingen</li> <li>• Stadtwerke Walldorf GmbH &amp; Co. KG, Walldorf</li> </ul>   |

| <b>Name<br/>Beruf</b>   | <b>Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften</b>   | <b>Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen</b>  |
|---|--|---|
| <b>Dr. Stefan Seipl</b><br>Unternehmer,<br>selbstständiger<br>Unternehmensberater<br>(seit 1. Oktober 2020) | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ferngas Netzgesellschaft GmbH, Schwaig (Vorsitzender)</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nordion Energi AB, Malmö, Schweden</li> <li>• Swedegas AB, Göteborg, Schweden</li> <li>• WEUM AB, Malmö, Schweden</li> </ul>   |
| <b>Christian Specht</b><br>Erster Bürgermeister<br>der Stadt Mannheim                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rhein-Neckar-Verkehr GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• MKB Mannheimer Kommunal-Beteiligungen GmbH, Mannheim (stellvertretender Vorsitzender)</li> <li>• MV Verkehr GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Verkehrsverbund Rhein-Neckar GmbH (VRN), Mannheim (Vorsitzender)</li> </ul> |
| <b>Prof. Heinz-Werner Ufer</b><br>Diplom-Ökonom   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Amprion GmbH, Dortmund (Vorsitzender)</li> </ul>  |   |
| <b>Susanne Wenz</b><br>Stellvertretende<br>Landesbezirksleiterin ver.di<br>Baden-Württemberg                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, Schwäbisch Hall</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• PSD Bank Karlsruhe-Neustadt eG, Karlsruhe</li> </ul>   |
| <b>Jürgen Wiesner</b><br>Vorsitzender des Betriebsrats<br>der MVV Energie AG                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Enamic GmbH, Mannheim</li> <li>• MVV Trading GmbH, Mannheim</li> <li>• MVV Umwelt GmbH, Mannheim</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Soluvia GmbH, Mannheim</li> <li>• Soluvia IT-Services GmbH, Kiel</li> </ul>  |

# Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die MVV Energie AG, Mannheim

## VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES KONZERNLAGEBERICHTS

### Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der MVV Energie AG, Mannheim, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzern-Bilanz zum 30. September 2020, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Gesamtergebnisrechnung, der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzern-Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 sowie dem Konzern-Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der MVV Energie AG, der mit dem Lagebericht der Gesellschaft zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 geprüft. Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Bestätigungsvermerks genannten Bestandteile des Konzernlageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 30. September 2020 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 und

- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Konzernlagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Konzernlageberichts.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

## Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesonderter Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Aus unserer Sicht waren folgende Sachverhalte am bedeutsamsten in unserer Prüfung:

- ❶ **Werthaltigkeit von Geschäfts- oder Firmenwerten**
- ❷ **Bilanzierung von Energiehandelsgeschäften**

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir jeweils wie folgt strukturiert:

- ① Sachverhalt und Problemstellung
- ② Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- ③ Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

### ❶ Werthaltigkeit von Geschäfts- oder Firmenwerten

① In dem Konzernabschluss der MVV Energie AG werden unter dem Bilanzposten „Immaterielle Vermögenswerte“ insgesamt Geschäfts- oder Firmenwerte in Höhe von € 203 Mio ausgewiesen. Geschäfts- oder Firmenwerte werden einmal jährlich oder anlassbezogen von der Gesellschaft einem Werthaltigkeitstest unterzogen, um einen möglichen Abschreibungsbedarf zu ermitteln. Der Werthaltigkeitstest erfolgt auf Ebene der Gruppen von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, denen der jeweilige Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet ist. Im Rahmen des Werthaltigkeitstests wird der Buchwert der jeweiligen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten inklusive des Geschäfts- oder Firmenwerts dem entsprechenden erzielbaren Betrag gegenübergestellt. Die Ermittlung des erzielbaren Betrags erfolgt grundsätzlich anhand des Nutzungswerts. Grundlage der Bewertung ist dabei regelmäßig der Barwert künftiger Zahlungsströme der jeweiligen Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten. Die Barwerte werden mittels Discounted-Cash-Flow Modellen ermittelt. Dabei bildet die verabschiedete Mittelfristplanung des Konzerns den Ausgangspunkt, die mit Annahmen über langfristige Wachstumsraten fortgeschrieben wird. Hierbei werden auch Erwartungen über die zukünftige Marktentwicklung und Annahmen über die Entwicklung makroökonomischer Einfluss-

faktoren sowie die erwarteten Auswirkungen der anhaltenden Corona-Krise auf die Geschäftstätigkeit des Konzerns berücksichtigt. Die Diskontierung erfolgt mittels der gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten der jeweiligen Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten. Als Ergebnis der regelmäßigen Werthaltigkeitstests wurden im aktuellen Geschäftsjahr Wertminderungen in Höhe von € 8,3 Mio erfasst.

Das Ergebnis dieser Bewertung ist in hohem Maße von der Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der künftigen Zahlungsmittelzuflüsse der jeweiligen Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten unter anderem auch vor dem Hintergrund der Auswirkungen der Corona-Krise, des verwendeten Diskontierungssatzes, der Wachstumsrate sowie weiteren Annahmen abhängig und dadurch mit einer erheblichen Unsicherheit behaftet. Vor diesem Hintergrund und aufgrund der Komplexität der Bewertung war dieser Sachverhalt im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

② Im Rahmen unserer Prüfung haben wir unter anderem das methodische Vorgehen zur Durchführung des Werthaltigkeitstests nachvollzogen. Nach Abgleich der bei der Berechnung verwendeten künftigen Zahlungsmittelzuflüsse mit der verabschiedeten Mittelfristplanung des Konzerns haben wir die Angemessenheit der Berechnung insbesondere durch Abstimmung mit allgemeinen und branchenspezifischen Markterwartungen beurteilt. Die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der Corona-Krise auf die Geschäftstätigkeit des Konzerns haben wir gewürdigt und deren Berücksichtigung bei der Ermittlung der künftigen Zahlungsmittelzuflüsse nachvollzogen. Zudem haben wir auch die sachgerechte Berücksichtigung der Kosten von Konzernfunktionen beurteilt. Mit der Kenntnis, dass bereits relativ kleine Veränderungen des verwendeten Diskontierungszinssatzes wesentliche Auswirkungen auf die Höhe des auf diese Weise ermittelten Unternehmenswerts haben können, haben wir uns intensiv mit den bei der Bestimmung des verwendeten Diskontierungszinssatzes herangezogenen Parametern beschäftigt und das Berechnungsschema nachvollzogen. Um den bestehenden Prognoseunsicherheiten Rechnung zu tragen, haben wir die von der Gesellschaft erstellten Sensitivitätsanalysen nachvollzogen. Die von den gesetzlichen Vertretern angewandten Bewertungsparameter und -annahmen stimmen insgesamt mit unseren Erwartungen überein und liegen auch innerhalb der aus unserer Sicht vertretbaren Bandbreiten.

③ Die Angaben der Gesellschaft zu den Geschäfts- oder Firmenwerten sind im Abschnitt „14 Immaterielle Vermögenswerte“ des Konzern-Anhangs enthalten.

## ② Bilanzierung von Energiehandelsgeschäften

① Im MVV Energie AG Konzern hat das einbezogene Tochterunternehmen MVV Trading GmbH im Wesentlichen die Aufgabe der Beschaffung von Energie und Emissionszertifikaten sowie der Sicherung von Energiepreissrisiken für die Konzerngesellschaften MVV Energie AG, Stadtwerke Kiel AG, Energieversorgung Offenbach AG sowie Stadtwerke Ingolstadt GmbH. Die MVV Trading GmbH handelt hierzu am Spot- und Terminmarkt im Wesentlichen für Strom, Gas und Emissionsrechte an Börsen und am „Over-the-Counter“-Markt. Bei diesen Verträgen handelt es sich um derivative Finanzinstrumente nach IFRS 9, die entweder erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden (Kategorie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten) oder aufgrund des zukünftigen Empfangs oder der zukünftigen Lieferung der Basis des derivativen Finanzinstruments im Rahmen des erwarteten Einkaufs-, Verkaufs- oder Nutzungsbedarfs des Unternehmens (sog. „Own Use Exemption“) als schwebendes Geschäft bilanziert werden. Die Abgrenzung der Bilanzierung erfolgt für physisch zu erfüllende derivative Finanzinstrumente anhand des Risikomanagements der MVV Trading GmbH, die diese derivativen Finanzinstrumente aus Konzernsicht dem entsprechenden Zweck und somit der entsprechenden Bilanzierung zuordnet. Danach werden physisch zu erfüllende derivative Finanzinstrumente, die nicht dem erwarteten Einkaufs-, Verkaufs- oder Nutzungsbedarfs dienen sowie alle finanziell zu erfüllenden derivative Finanzinstrumente erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Teilweise werden diese derivativen Finanzinstrumente für Strom, Gas und Emissionsrechte als Sicherungsinstrumente ins Hedge Accounting nach IFRS 9 als sogenannte Cash Flow Hedges einbezogen. Grundgeschäfte sind der Ein- bzw. Verkauf von Strom, Gas und Emissionsrechten zu variablen Preisen in maximal fünf Jahren.

Die Abwicklung des Energiehandels erfolgt mit Unterstützung durch Energiehandelssysteme. Hierüber wird die Prozesskette Erfassung der Handelsgeschäfte, Positionsermittlung und -bewertung, Bestätigung der Handelsgeschäfte sowie Risikomanagement abgewickelt. Aufgrund des großen Handelsvolumens und der Komplexität der Derivatebilanzierung nach IFRS 9 bzw. IFRS 13 sowie der signifikanten Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ist dieses Geschäftsfeld von besonderer Bedeutung für den Konzernabschluss und die Durchführung unserer Prüfung.

② Wir haben im Rahmen unserer Prüfung unter anderem die Angemessenheit des eingerichteten internen Kontrollsystems zum Abschluss und zur Abwicklung der Energiehandelsgeschäfte einschließlich der hierfür eingesetzten Handelssysteme beurteilt. Im Rahmen der Prüfung des internen Kontrollsystems haben wir auf Basis von Stichproben auch die Wirksamkeit der von der Gesellschaft eingerichteten Kontrollen beurteilt. Die Methodik zur Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte der derivativen Finanzinstrumente haben wir in Bezug auf die Übereinstimmung mit IFRS 13 analysiert und durch eigene Bewertungen auf Stichprobenbasis beurteilt. Für die Bilanzierung der Derivate nach IFRS 9 haben wir die Anwendung der „Own Use Exemption“ für die physisch zu erfüllenden derivativen Finanzinstrumente anhand des implementierten Prozesses im Konzern – von der Meldung der einbezogenen Tochtergesellschaften an die MVV Trading GmbH bis zur Verarbeitung der Daten bei der MVV Trading GmbH – beurteilt und die sachgerechte Anwendung der „Own Use Exemption“ auf Basis einer Zufallsauswahl gewürdigt. Die Bildung von Cash Flow Hedges und deren Bilanzierung haben wir nachvollzogen. Wir haben unter anderem das Verfahren zur Beurteilung der notwendigen Effektivität der Cash Flow Hedges und die Richtigkeit der daraus im Eigenkapital erfassten Beträge sowie der aus dem Eigenkapital in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliederten Beträge beurteilt. Die von den gesetzlichen Vertretern angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie die methodische Vorgehensweise zur Bilanzierung der Energiehandelsgeschäfte sind aus unserer Sicht insgesamt sachgerecht.

③ Die Angaben der Gesellschaft zum Energiehandel und zu dessen Auswirkungen auf den Konzernabschluss sind im Konzern-Anhang im Abschnitt „35 Finanzinstrumente“ enthalten.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des Konzernlageberichts:

- die in Abschnitt "Corporate Governance" des Konzernlageberichts enthaltene Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f HGB und § 315d HGB
- den Corporate Governance-Bericht nach Nr. 3.10 des Deutschen Corporate Governance Kodex
- die in Abschnitt „Zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung“ des Konzernlageberichts enthaltene nichtfinanzielle Erklärung nach § 289b Abs. 1 HGB und § 315b Abs. 1 HGB

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile des Geschäftsberichts – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Konzernabschlusses, des geprüften Konzernlageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsabschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, zum Konzernlagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, es sei denn, es besteht die Absicht den Konzern zu liquidieren oder der Einstellung des Geschäftsbetriebs oder es besteht keine realistische Alternative dazu.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Konzernabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

## SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

### Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 13. März 2020 als Konzernabschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 19. September 2020 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2008/09 als Konzernabschlussprüfer der MVV Energie AG, Mannheim, tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

## VERANTWORTLICHE WIRTSCHAFTSPRÜFERIN

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Andrea Ehrenmann.

Essen, den 10. November 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Ralph Welter

Wirtschaftsprüfer



Andrea Ehrenmann

Wirtschaftsprüferin

## Weitere Informationen

# Prüfungsvermerk zur zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS ÜBER EINE BETRIEBSWIRTSCHAFTLICHE PRÜFUNG ZUR ERLANGUNG BEGRENZTER SICHERHEIT DER NICHTFINANZIELLEN BERICHTERSTATTUNG

An die MVV Energie AG, Mannheim

Wir haben die in Abschnitt „Zusammengefasste Nichtfinanzielle Erklärung“ des zusammengefassten Lageberichts enthaltene zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung nach §§ 289b Abs. 1 und 315b Abs. 1 HGB der MVV Energie AG, Mannheim, (im Folgenden die „Gesellschaft“) für den Zeitraum vom 01. Oktober 2019 bis 30. September 2020 (im Folgenden die „nichtfinanzielle Erklärung“) einer betriebswirtschaftlichen Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit unterzogen.

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung der nichtfinanziellen Erklärung in Übereinstimmung mit den §§ 315c i.V.m. 289c bis 289e HGB.

Diese Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft umfasst die Auswahl und Anwendung angemessener Methoden zur nichtfinanziellen Berichterstattung sowie das Treffen von Annahmen und die Vornahme von Schätzungen zu einzelnen nichtfinanziellen Angaben, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung einer nichtfinanziellen Erklärung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Angaben ist.

#### Unabhängigkeit und Qualitätssicherung der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Wir haben die deutschen berufsrechtlichen Vorschriften zur Unabhängigkeit sowie weitere berufliche Verhaltensanforderungen eingehalten.

Unsere Wirtschaftsprüfungsgesellschaft wendet die nationalen gesetzlichen Regelungen und berufsständischen Verlautbarungen – insbesondere der Berufssatzung für Wirtschaftsprüfer und vereidigte Buchprüfer (BS WP/vBP) sowie des vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) herausgegebenen IDW Qualitätssicherungsstandards 1 „Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis“ (IDW QS 1) – an und unterhält dementsprechend ein umfangreiches Qualitätssicherungssystem, das dokumentierte Regelungen und Maßnahmen in Bezug auf die Einhaltung beruflicher Verhaltensanforderungen, beruflicher Standards sowie maßgebender gesetzlicher und anderer rechtlicher Anforderungen umfasst.

#### Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung ein Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit über die Angaben in der nichtfinanziellen Erklärung abzugeben.

Nicht Gegenstand unseres Auftrages ist die Beurteilung von externen Dokumentationsquellen oder Expertenmeinungen, auf die in der nichtfinanziellen Erklärung verwiesen wird.

Wir haben unsere betriebswirtschaftliche Prüfung unter Beachtung des International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised): „Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information“, herausgegeben vom IAASB, durchgeführt. Danach haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir mit begrenzter Sicherheit beurteilen können, ob uns Sachverhalte bekannt geworden sind, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass die nichtfinanzielle Erklärung der Gesellschaft für den Zeitraum vom 01. Oktober 2019 bis 30. September 2020 in allen wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den §§ 315c i.V.m. 289c bis 289e HGB aufgestellt worden ist. Bei einer betriebswirt-

schaftlichen Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit sind die durchgeführten Prüfungshandlungen im Vergleich zu einer betriebswirtschaftlichen Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit weniger umfangreich, sodass dementsprechend eine erheblich geringere Prüfungssicherheit erlangt wird. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Wirtschaftsprüfers.

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir u.a. folgende Prüfungshandlungen und sonstige Tätigkeiten durchgeführt:

- Verschaffung eines Verständnisses über die Struktur der Nachhaltigkeitsorganisation und über die Einbindung von Stakeholdern
- Befragung der gesetzlichen Vertreter und relevanter Mitarbeiter, die in die Aufstellung der nichtfinanziellen Erklärung einbezogen wurden, über den Aufstellungsprozess, über das auf diesen Prozess bezogene interne Kontrollsystem sowie über die Angaben in der nichtfinanziellen Erklärung
- Identifikation wahrscheinlicher Risiken wesentlicher falscher Angaben in der nichtfinanziellen Erklärung
- Analytische Beurteilung von Angaben der nichtfinanziellen Erklärung
- Prüfung der Umsetzung von zentralen Managementanforderungen, Prozessen und Vorgaben zur Datenerhebung durch eine Prüfung des Standorts Kiel (SWK), die aufgrund der Corona-Schutzmaßnahmen virtuell durchgeführt wurde
- Abgleich von Angaben mit den entsprechenden Daten im Konzernabschluss und Konzernlagebericht
- Beurteilung der Darstellung der Angaben.

## Prüfungsurteil

Auf der Grundlage der durchgeführten Prüfungshandlungen und der erlangten Prüfungsnachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass die nichtfinanzielle Erklärung der Gesellschaft für den Zeitraum vom 01. Oktober 2019 bis 30. September 2020 in allen wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den §§ 315c i.V.m. 289c bis 289e HGB aufgestellt worden ist.

## Verwendungszweck des Vermerks

Wir erteilen diesen Vermerk auf Grundlage des mit der Gesellschaft geschlossenen Auftrags. Die Prüfung wurde für Zwecke der Gesellschaft durchgeführt und der Vermerk ist nur zur Information der Gesellschaft über das Ergebnis der Prüfung bestimmt.

Der Vermerk ist nicht dazu bestimmt, dass Dritte hierauf gestützt (Vermögens-) Entscheidungen treffen. Unsere Verantwortung besteht allein der Gesellschaft gegenüber. Dritten gegenüber übernehmen wir dagegen keine Verantwortung.

München, den 10. November 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hendrik Fink

ppa. Meike Beenken

Wirtschaftsprüfer