



# Mehr als Strom

Analystenkonferenz 1. Halbjahr GJ 2018

15. Mai 2018

Wir begeistern  
mit Energie.

# Haftungsausschluss

## **Kein Angebot / keine Empfehlung für den Erwerb oder die Veräußerung von Aktien der MVV Energie AG**

Diese Präsentation wurde von MVV Energie AG ausschließlich für Informationszwecke erstellt. Sie ist kein Angebot für den Erwerb oder die Veräußerung von Aktien der MVV Energie AG, keine darauf gerichtete Empfehlung und keine Aufforderung zur Abgabe von entsprechenden Angeboten. Sie sollte nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung verwendet werden. Die Aktien der MVV Energie AG sind nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika registriert und dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder Staatsbürgern der Vereinigten Staaten von Amerika angeboten oder verkauft werden, wenn sie nicht zuvor nach dem Recht der Vereinigten Staaten von Amerika registriert oder von der Pflicht zur Registrierung ausgenommen worden sind.

## **Haftungsausschluss**

Sämtliche Informationen, die in dieser Präsentation enthalten sind, wurden sorgfältig zusammengestellt. Sie wurden jedoch nicht von einem unabhängigen Dritten geprüft. Wir können daher nicht für ihre Vollständigkeit und Richtigkeit einstehen. Die Informationen in dieser Präsentation stellen keine Garantie, Zusicherung oder sonstige Gewährleistung dar. MVV Energie AG behält sich vor, jederzeit Informationen in dieser Präsentation zu ändern, zu ergänzen oder zu löschen.

Zusätzlich zu den Kennzahlen in unseren Jahresabschlüssen kann diese Präsentation weitere Finanzkennzahlen enthalten. Diese Kennzahlen sind als Ergänzung, jedoch nicht als Ersatz für die in unseren Jahresabschlüssen enthaltenen Informationen zu sehen. Andere Unternehmen definieren diese Kennzahlen möglicherweise anders.

## **Zukunftsbezogene Aussagen**

Diese Präsentation enthält Aussagen zu zukünftigen Entwicklungen („zukunftsbezogene Aussagen“), die auf gegenwärtig vorhandenen Informationen, Planungen, Einschätzungen und Prognosen der MVV Energie AG beruhen. Die zukunftsbezogenen Aussagen umfassen insbesondere, jedoch nicht ausschließlich Einschätzungen zu Umsätzen, Jahresüberschüssen, Erträgen je Aktie, Dividenden sowie Pläne und Ziele für künftige Entwicklungen. Für solche zukunftsbezogenen Aussagen werden insbesondere die Worte „erwarten“, „können“, „werden“, „sollte“, „beabsichtigen“ oder „schätzen“ oder ähnliche Wörter verwendet. Diese zukunftsbezogenen Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheiten und können von MVV Energie AG nicht kontrolliert oder präzise vorhergesagt werden. Eine Vielzahl von Faktoren, wie etwa die Änderung der Marktverhältnisse oder der politischen und rechtlichen Rahmenbedingungen, schwankende Wechselkurse, Zinssätze, Preise, stärkerer Wettbewerb oder Vertriebsrisiken sowie Änderungen der Preise oder Verfügbarkeit von Rohstoffen oder Risiken im Zusammenhang mit dem Energiehandel (z.B. das Risiko von Verlusten als Folge von unerwarteten, extremen Kursschwankungen und Kreditrisiken) können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den erwarteten oder prognostizierten Entwicklungen abweichen.

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

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



# Agenda

- **Highlights** 4
- **Neue Berichtssegmente** 5
- **Geschäftsentwicklung  
1. Halbjahr GJ 2018** 7
- **Ausblick** 17

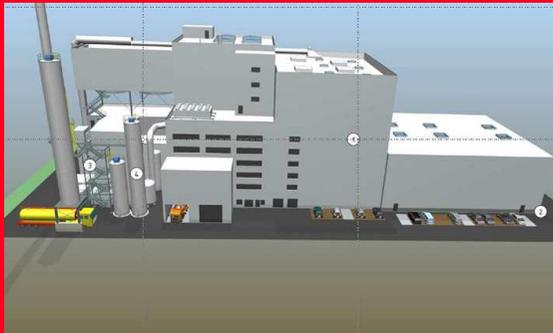


# Highlights

## 1. Halbjahr Geschäftsjahr 2018

### Dundee

Mit der dritten Erzeugungsanlage bauen wir unsere Marktposition im britischen Abfallmarkt weiter aus.



### Friesenheimer Insel

Wir entwickeln unseren Standort in Mannheim zu einem Baustein der Energiewende und einer nachhaltigen Kreislaufwirtschaft für die Stadt und die Metropolregion Rhein-Neckar weiter.



### Konstante Dividende

Hauptversammlung 2018 beschließt eine Dividende von 0,90 Euro je Aktie für das Geschäftsjahr 2017.

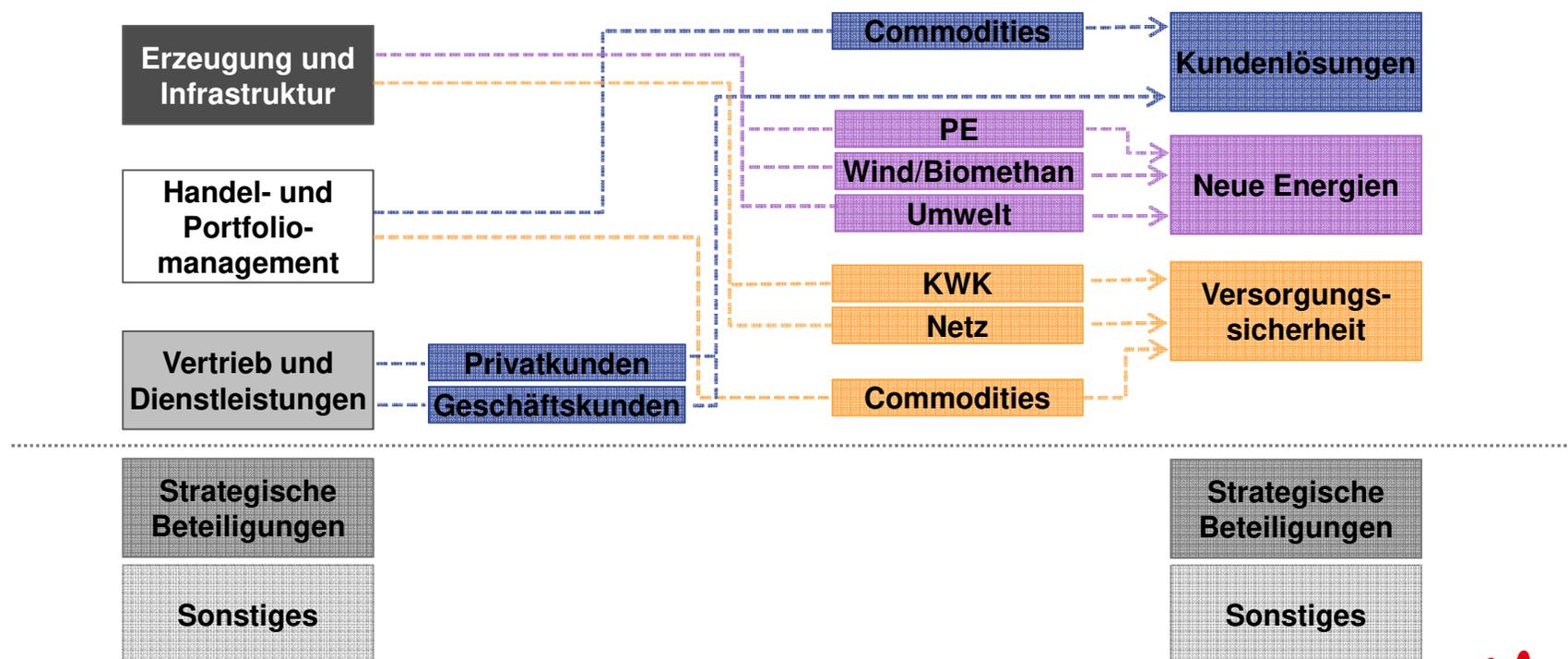




# Neue Berichtssegmente

# Neue Berichtsstruktur

Berichtssegmente bis GJ 2017    Berichtssegmente ab GJ 2018





# Geschäftsentwicklung 1. Halbjahr GJ 2018



# MVV auf einen Blick

## 1. Halbjahr Geschäftsjahr 2018

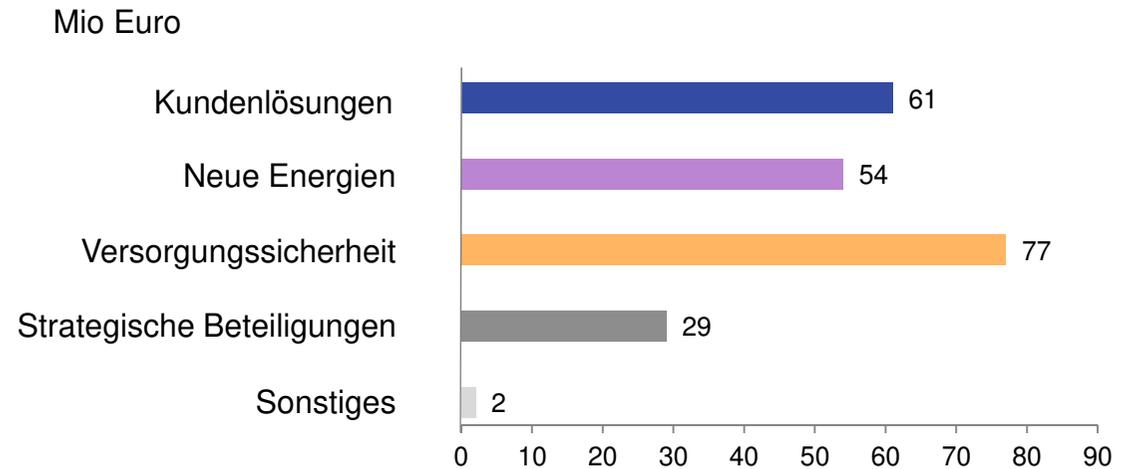
Umsatz **2,1** Mrd Euro

Investitionen

**155** Mio Euro

Rund **6.000**  
Beschäftigte

Adjusted EBIT **223** Mio Euro  
nach Berichtssegmenten



# Kennzahlen

## 1. Halbjahr Geschäftsjahr 2018

### Bereinigte Kennzahlen

Mio Euro

	<b>1.10.2017 bis 31.3.2018</b>	1.10.2016 bis 31.12.2017	<b>% Vorjahr</b>
Umsatz ohne Energiesteuern	<b>2.136</b>	2.165	-1
Adjusted EBITDA <sup>1</sup>	<b>335</b>	300	+12
Adjusted EBIT <sup>1</sup>	<b>223</b>	212	+5
Bereinigter Jahresüberschuss <sup>1</sup>	<b>140</b>	131	+7
Bereinigter Jahresüberschuss nach Fremdanteilen <sup>1</sup>	<b>119</b>	113	+5
Bereinigtes Ergebnis je Aktie <sup>1</sup> (Euro)	<b>1,81</b>	1,71	+6
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	<b>58</b>	217	-73

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

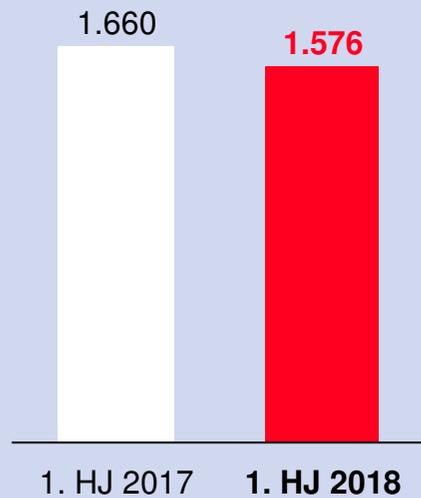


# Kundenlösungen

## 1. Halbjahr Geschäftsjahr 2018

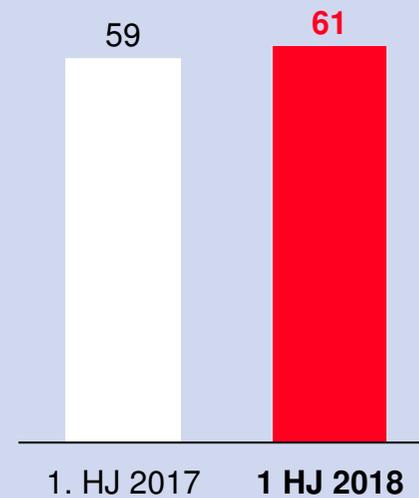
### Umsatz -5%

Mio Euro



### Adjusted EBIT +3%

Mio Euro

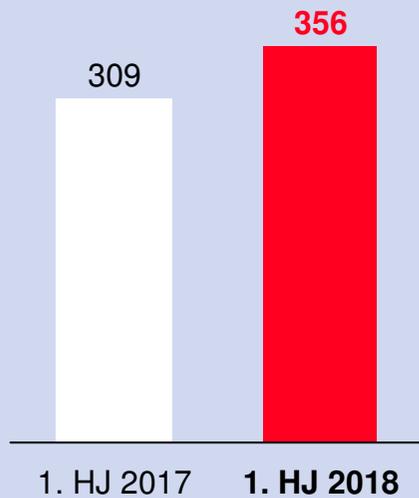


# Neue Energien

## 1. Halbjahr Geschäftsjahr 2018

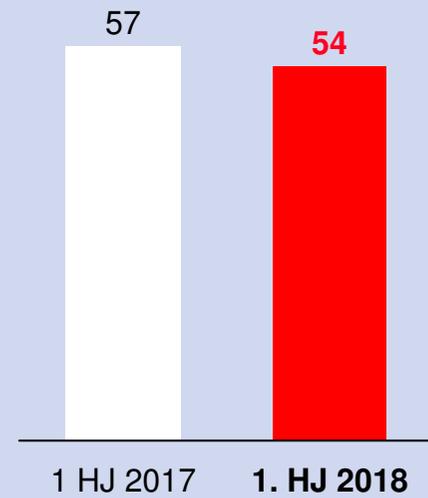
### Umsatz +15%

Mio Euro



### Adjusted EBIT -5%

Mio Euro

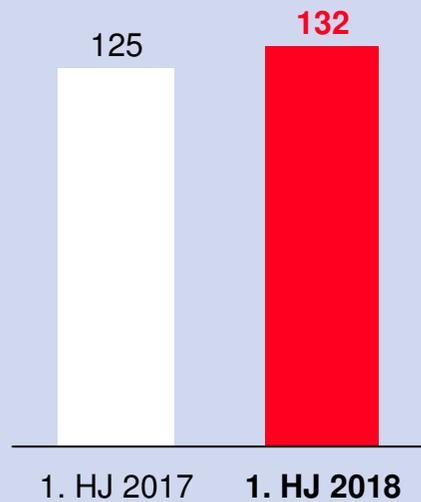


# Versorgungssicherheit

## 1. Halbjahr Geschäftsjahr 2018

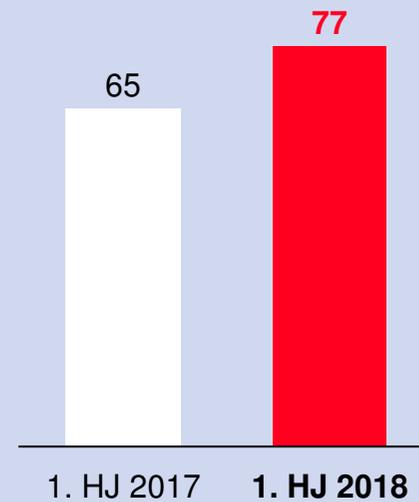
### Umsatz +6%

Mio Euro



### Adjusted EBIT +18%

Mio Euro

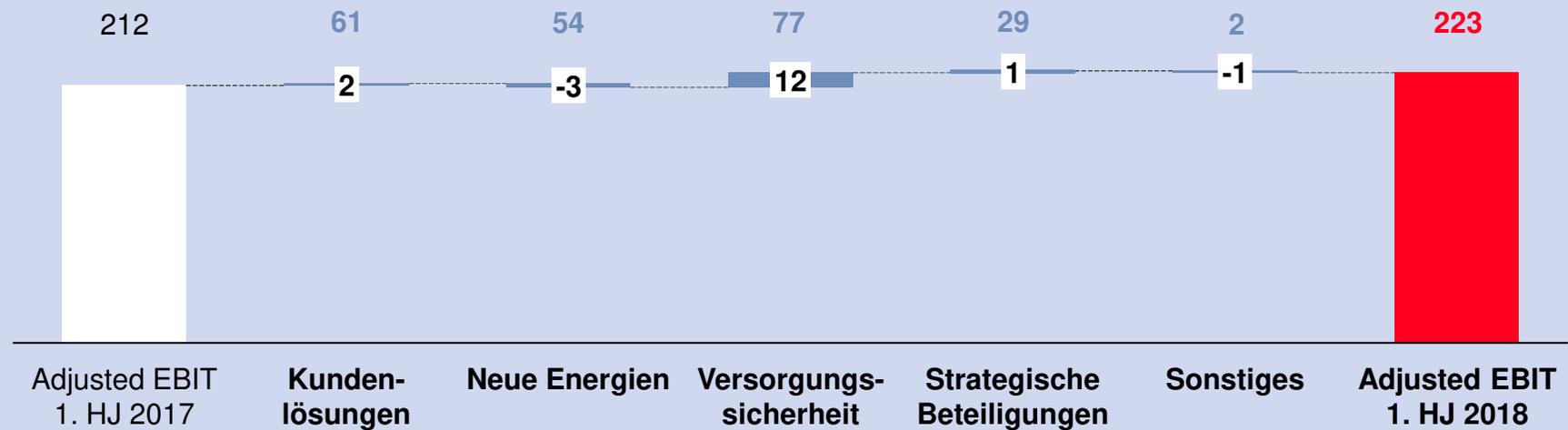


# Adjusted EBIT-Entwicklung

## 1. Halbjahr Geschäftsjahr 2018

### Adjusted EBIT-Entwicklung

Mio Euro



# Überleitungsrechnung zum Adjusted EBIT

## 1. Halbjahr Geschäftsjahr 2018

### Überleitungsrechnung zum Adjusted EBIT

Mio Euro

	<b>1.10.2017 bis 31.3.2018</b>	1.10.2016 bis 31.3.2017	<b>+/- Vorjahr</b>
EBIT gemäß Gewinn- und Verlustrechnung	<b>224</b>	226	-2
Bewertungseffekt aus Finanzderivaten	<b>-3</b>	-16	+13
Strukturanpassung Altersteilzeit	<b>0</b>	+1	-1
Zinserträge aus Finanzierungsleasing	<b>+2</b>	+1	+1
Adjusted EBIT	<b>223</b>	212	+11



# Absatzmengen

## 1. Halbjahr Geschäftsjahr 2018

### Absatzmengen

	<b>1.10.2017 bis 31.3.2018</b>	1.10.2016 bis 31.3.2017	<b>% Vorjahr</b>
Strom (Mio kWh)	<b>13.387</b>	13.891	-4
Wärme (Mio kWh)	<b>4.909</b>	5.053	-3
Gas (Mio kWh)	<b>13.945</b>	16.979	-18
Wasser (Mio m <sup>3</sup> )	<b>22,0</b>	19,2	+4

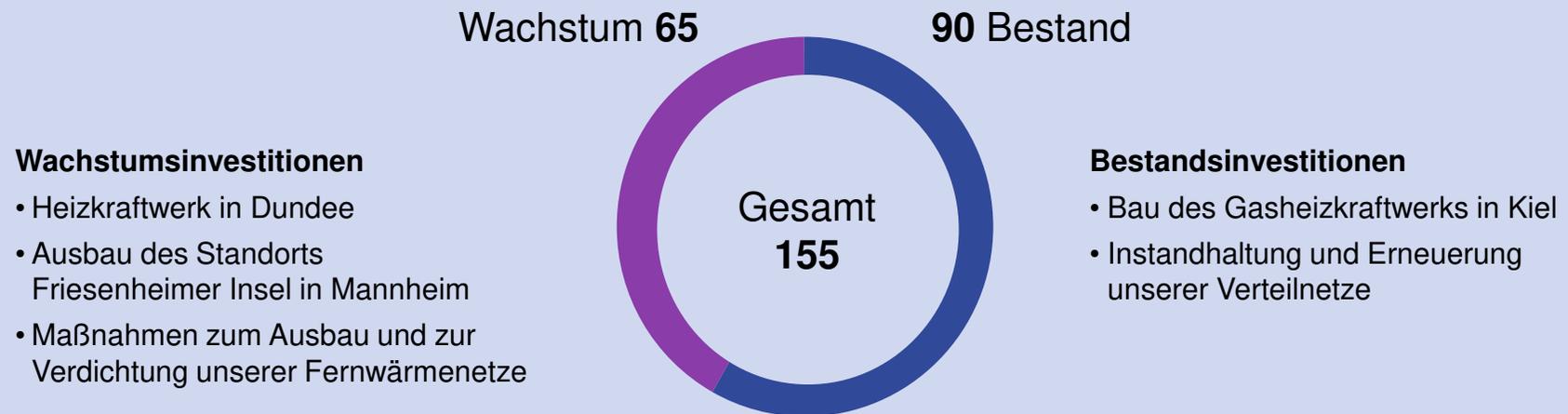


# Investitionen

## 1. Halbjahr Geschäftsjahr 2018

### Investitionen

Mio Euro



# Ausblick

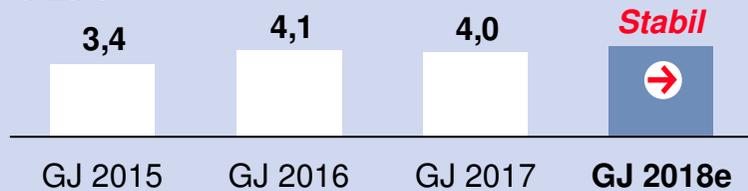


# Prognose für das Geschäftsjahr 2018

## Leichter Anstieg bei Adjusted EBIT

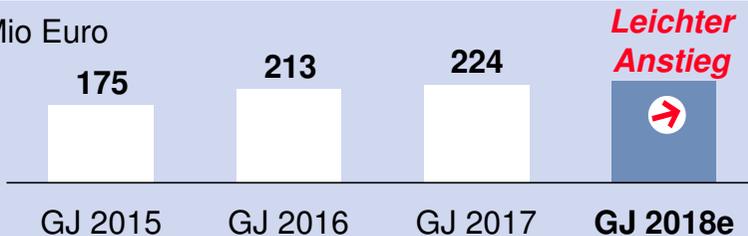
### Umsatz

Mrd Euro



### Adjusted EBIT

Mio Euro



Prognose abhängig von

- Entwicklung Stromgroßhandelspreise und Erzeugungsmarge (Clean Dark Spread)
- Entwicklung der Abfall- und Biomassepreise
- Anlagenverfügbarkeit
- Gestiegene Volatilität durch Ausbau der Projektentwicklung erneuerbare Energien



# Vielen Dank!

Kontakt:

Philipp Riemen

Bereichsleiter Finanzen  
und Investor Relations

T +49 621 290 31 88

[philipp.riemen@mvv.de](mailto:philipp.riemen@mvv.de)

[www.mvv.de/investoren](http://www.mvv.de/investoren)

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

