

METRO

**Q1 2018/19
PRESSE-
TELEFONKONFERENZ**

12. Februar 2019



DISCLAIMER AND NOTES

To the extent that statements in this presentation do not relate to historical or current facts, they constitute forward-looking statements.

All forward-looking statements herein are based on certain estimates, expectations and assumptions at the time of publication of this presentation and there can be no assurance that these estimates, expectations and assumptions are or will prove to be accurate. Furthermore, the forward-looking statements are subject to risks and uncertainties that could cause actual results, performance or financial position to differ materially from any future results, performance or financial position expressed or implied in this presentation. Many of these risks and uncertainties relate to factors that are beyond **METRO AG's** ability to control or estimate precisely. The risks and uncertainties which these forward-looking statements may be subject to include (without limitation) future market and economic conditions, the behavior of other market participants, invest in innovative sales formats, expand in online and multichannel sales activities, integrate acquired businesses and achieve anticipated cost savings and productivity gains, and the actions of government regulators. Readers are cautioned not to place reliance on these forward-looking statements. **METRO AG** does not undertake any obligation to publicly update any forward-looking statements or to conform them to events or circumstances after the date of this presentation.

This presentation is intended for information only and should not be treated as investment advice. It is not intended as an offer for sale, or as a solicitation of an offer to purchase or subscribe to, any securities in any jurisdiction. Neither this presentation nor anything contained therein shall form the basis of, or be relied upon in connection with, any commitment or contract whatsoever. This presentation may not, at any time, be reproduced, distributed or published (in whole or in part) without prior written consent of **METRO AG**.

This presentation includes supplemental financial measures which are or may be non-GAAP financial or operative measures. These measures should not be viewed in isolation as alternatives to financial measures presented in accordance with IFRS. Other companies that disclose similarly titled measures may calculate them differently. All amounts are stated in million euros (**€ million**) unless otherwise indicated. Amounts below **€0.5 million** are rounded and reported as 0. Rounding differences may occur.

UNSER URSPRUNG IST

GROSSHANDEL

IST UNSERE ZUKUNFT

2016/17



2017/18



2018/19



Beschleunigung

01

WESENTLICHE EREIGNISSE Q1 2018/19



WESENTLICHE EREIGNISSE IN Q1 2018/19

Flächenbereinigter Umsatz steigt um 2,3 %

Ausblick für das Geschäftsjahr 2018/19 bestätigt

Verkaufsprozess des SB-Warenhausgeschäfts schreitet im vorgesehenen Zeitplan voran



Maßnahmen in Russland greifen, Trendverbesserung beim flächenbereinigten Umsatz

Belieferungsgeschäft entwickelt sich weiterhin dynamisch

Weitere konsequente Ausrichtung auf HoReCa und Trader



02

UPDATE ZU REAL



REAL: VORAUSSETZUNGEN FÜR EIGENSTÄNDIGKEIT

Geschäftsmodell



Markthallen-Konzept

- Markthalle Braunschweig startet mit Rekordumsatz
- Weitere Markthalle in Bielefeld geplant
- 19 Märkte mit Modulen aus dem Markthallen-Konzept umgebaut

Omnichannel-Geschäft



Online-Marktplatz

- rund 65 % GMV¹-Wachstum auf ca. 171 Mio. €
- >14 Mio. Artikel

Wettbewerbsfähige Kostenstrukturen



RTG

- Einkaufsplattform im April 2017 gegründet
- 7 Mitglieder, weitere folgen

Tarif

- ca. 5.600 Mitarbeiter unter neuem Tarifkonzept eingestellt

¹ GMV = Gross Merchandise Value (Bruttowarenwert).

VERKAUFSPROZESS SCHREITET VORAN

9/2018



10/2018



12/2018



2-3/2019



4-6/2019



September 2018

- 13.9.2018: Vorstand der METRO AG beschließt den Veräußerungsprozess von Real und den damit zusammenhängenden Geschäftsaktivitäten
- 30.9.2018: SB-Warenhausgeschäft wird als nicht fortgeführte Aktivität ausgewiesen (IFRS 5)

Oktober 2018

- Mandatierung der Banken erfolgt

Dezember 2018

- Datenraum wird geöffnet

Februar/März 2019

- Indikative Angebote werden in Kürze erwartet

Q3 2018/19

- Geplantes Signing in Q3 2018/19

03

FINANZIELLE PERFORMANCE



HÖCHSTES LFL-WACHSTUM SEIT 6 QUARTALEN

Mio. € / %	Q1 2018/19
Umsatz	8.017
flächenbereinigter Umsatz	2,3 %
<i>davon Food</i>	<i>3,1 %</i>
berichteter Umsatz	-0,6 %
währungsbereinigter Umsatz	2,1 %
Umsatzanteil Belieferung	18 %
EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	470
<i>davon Währungseffekte</i>	<i>-18</i>
EBITDA-Marge	5,9 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	2
EBITDA gesamt	472



METRO DEUTSCHLAND MIT LEICHTEM UMSATZRÜCKGANG, WESTEUROPA WÄCHST

METRO Deutschland

Mio. € / %	Q1 2018/19
Umsatz	1.352
flächenbereinigter Umsatz	-0,2 %
berichteter Umsatz	-1,3 %
EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	68
EBITDA-Marge	5,0 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	0
EBITDA gesamt	68

METRO Westeuropa (ohne Deutschland)

Mio. € / %	Q1 2018/19
Umsatz	2.921
flächenbereinigter Umsatz	1,0 %
berichteter Umsatz	1,2 %
EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	175
EBITDA-Marge	6,0 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	0
EBITDA gesamt	175

TRENDVERBESSERUNG IN RUSSLAND, OSTEUROPA WEITER MIT DYNAMISCHER UMSATZENTWICKLUNG

METRO Russland

Mio. € / %	Q1 2018/19
Umsatz	801
flächenbereinigter Umsatz	-2,4 %
berichteter Umsatz	-11,9 %
EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	79
<i>davon Währungseffekte</i>	-10
EBITDA-Marge	9,9 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	0
EBITDA gesamt	79

METRO Osteuropa (ohne Russland)

Mio. € / %	Q1 2018/19
Umsatz	1.861
flächenbereinigter Umsatz	6,4 %
berichteter Umsatz	0,8 %
EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	113
<i>davon Währungseffekte</i>	-5
EBITDA-Marge	6,1 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	2
EBITDA gesamt	116

ASIEN BLEIBT WACHSTUMSTREIBER FÜR METRO

METRO Asien

Mio. € / %	Q1 2018/19
Umsatz	1.072
flächenbereinigter Umsatz	5,9 %
berichteter Umsatz	3,3 %
EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	36
<i>davon Währungseffekte</i>	0
EBITDA-Marge	3,3 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	0
EBITDA gesamt	36

Sonstige¹

Mio. € / %	Q1 2018/19
Umsatz	10
EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	-2
<i>davon Währungseffekte</i>	-2
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	0
EBITDA gesamt	-2

¹ Entspricht Segment-Betrachtung, Basis für 2018/19 Prognose.

EPS AUS FORTGEFÜHRTEN AKTIVITÄTEN IST KONSTANT

Mio. € / %	Q1 2018/19
EBITDA	472
Abschreibungen	-137
EBIT	335
<i>Zins- und Beteiligungsergebnis</i>	-30
<i>Übriges Finanzergebnis</i>	-10
Finanzergebnis	-40
EBT	296
Steuerquote	38 %
Periodenergebnis	181
EPS aus fortgeführten Aktivitäten (€)	0,50
EPS aus nicht fortgeführten Aktivitäten (€)	0,06
Berichtetes EPS (€)	0,56



04

STRATEGISCHE PRIORITÄTEN



4,7 % HORECA WACHSTUM GETRIEBEN DURCH FRANKREICH, TÜRKEI UND DEUTSCHLAND

1

Frankreich (Wholesale & Pro à Pro)

- Maßgeschneiderte Kundenstrategie aufbauend auf Omnichannel-Expertise
- Proaktive Maßnahmen zu den Gelbwesten-Protesten

2

Türkei

- Steigerung des FSD-Warenkorbs durch
 - Cross-Selling
 - Eigenmarken / Ultrafrische-Sortiment

3

Deutschland

- Stärkung des regionalen Kundenmanagements
- Steigerung der Kundenkontaktpunkte

HoReCa

+4,7 %¹ flächenbereinigtes Wachstum

Restaurants, Cafés, Caterer, Hotels, Kantinen



¹Flächenbereinigter Umsatz mit HoReCa in Q1 2018/19.

²HoReCa Umsatzanteil im Geschäftsjahr 2017/18.

KÜNFTIGES HORECA-WACHSTUM BESCHLEUNIGT DURCH DIGITALISIERUNG DER SCHNITTSTELLEN

Digitale Plattform für Belieferung

- In 13 Ländern
- 3,4 Mio. Bestellungen in 2018
- Ziel: in 2019 verdoppeln

Kundenmehrwert

- Besseres Einkaufserlebnis
- Personalisierter Warenkorb basierend auf vorherigem Kaufverhalten

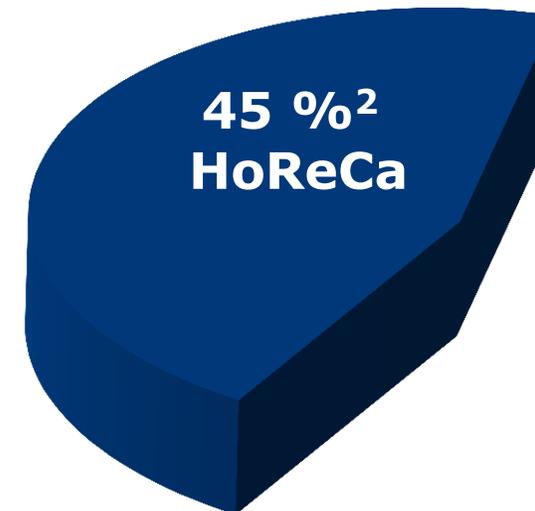
METRO Vorteile

- Bis zu +18 % Steigerung des Warenkorbs
- Kosten des Bestellprozesses um ~50 % gesenkt

HoReCa

+4,7 %¹ flächenbereinigtes Wachstum

Restaurants, Cafés, Caterer, Hotels, Kantinen



¹Flächenbereinigter Umsatz mit HoReCa in Q1 2018/19.

²HoReCa Umsatzanteil im Geschäftsjahr 2017/18.

KÜNFTIGES HORECA-WACHSTUM BESCHLEUNIGT DURCH DIGITALISIERUNG DER KUNDEN

Digitalisierung der Kunden

- Online-Plattform DISH ausgerollt (Deutschland, Italien, Frankreich, Kroatien)
- >120.000 Accounts aktiviert

Kundenmehrwert

- Kundengewinnung durch stärkere Sichtbarkeit
- Geringere Kosten vs. alternative Lösungen
- Reduzierung der administrativen Prozesse

METRO Vorteile

- Stärkung der Kundenloyalität (z. B. Frequenzsteigerung)
- Basis für komplexere Lösungen
- Datennutzung

HoReCa

+4,7 %¹ flächenbereinigtes Wachstum

Restaurants, Cafés, Caterer, Hotels, Kantinen

**45 %²
Horeca**



¹Flächenbereinigter Umsatz mit HoReCa in Q1 2018/19.

²HoReCa Umsatzanteil im Geschäftsjahr 2017/18.

4,6 % TRADER-WACHSTUM GETRIEBEN DURCH RUMÄNIEN, INDIEN UND PAKISTAN

1

Rumänien

- Signifikantes Umsatzwachstum bei Food durch BMPL³-Verbesserung und verstärkte Kommunikation

2

Indien

- Bereitstellung einer breiten Palette von kundenspezifischen Lösungen im Voraus zum Diwali Festival

3

Pakistan

- Neu eingeführte Eigenmarkenprodukte
- "Freshly by METRO"(moderner Franchise-Convenience-Store)

Trader

+4,6 %¹ flächenbereinigtes Wachstum

Unabhängige Einzelhändler, Kioske, Mom-and-Pop-Shops, Kiranas

21 %²
Trader



¹Trader-Länder (Bulgarien, Indien, Pakistan, Polen, Rumänien, Russland, Serbien, Slowakei, Tschechien) exkl. Russland.

²Umsatzanteil Trader im Geschäftsjahr 2017/18.

³BMPL = Buy More Pay Less.

KÜNFTIGES TRADER-WACHSTUM BESCHLEUNIGT DURCH DIGITALISIERUNG DER SCHNITTSTELLEN

Digitale Plattform für Belieferung

- 3-monatiges Pilotprojekt in Rumänien
- Maßgeschneiderte Produktpalette, Preisgestaltung, Marketingmaßnahmen
- Zweites Roll-out-Land: Russland

Kundenmehrwert

- Kundenspezifische Preise für Trader unterstützen Volumeneinkäufe

METRO Vorteile

- Mengensteigerung, Cross-Selling
- Sinkende Kosten für die Auftragsabwicklung

Trader

+4,6 %¹ flächenbereinigtes Wachstum

Unabhängige Einzelhändler, Kioske,
Mom-and-Pop-Shops, Kiranas

**21 %²
Trader**



¹Trader-Länder (Bulgarien, Indien, Pakistan, Polen, Rumänien, Russland, Serbien, Slowakei, Tschechien) exkl. Russland.

²Umsatzanteil Trader im Geschäftsjahr 2017/18.

A close-up, low-angle shot of a person's feet as they ascend a blue metal staircase. The person is wearing bright orange sneakers with white soles and black socks. The blue metal railings and steps are prominent, creating a strong geometric pattern. The background is slightly blurred, showing a grid-like structure.

05 AUSBLICK & PROGNOSE

AUSBLICK FÜR 2018/19

Prognose¹

	GJ 2017/18		GJ 2018/19
Umsatzwachstum in lokaler Wahrung	1,5%	➔	1-3%
Flachenbereinigtes Wachstum	1,3%	➔	1-3%
EBITDA ohne Beiträge aus Immobilien- transaktionen	1.242 Mio. €	➔	2-6% Rückgang



¹ Ohne Währungseffekte und vor Portfoliomanahmen.

Q&A



Olaf Koch, CEO



Christian Baier, CFO

KONTAKT

Corporate Communications

METRO AG
Metro-Straße 1
40235 Düsseldorf
Germany

T +49 211 6886-4252
F +49 211 6886-2001
E presse@metro.de

www.metroag.de

METRO