



# Q2 2018/19 PRESSE- TELEFONKONFERENZ

9. Mai 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 Q2 2018/19



# WESENTLICHE EREIGNISSE IN Q2 2018/19





02

UPDATE ZU REAL



# VERKAUFSPROZESS GEHT IN FINALE PHASE

9/2018



## September 2018

- 13.9.2018: METRO beschließt Veräußerungsprozess für SB-Warenhausgeschäft und damit zusammenhängenden Geschäftsaktivitäten
- 30.9.2018: SB-Warenhausgeschäft wird als nicht fortgeführte Aktivität ausgewiesen (IFRS 5)

10/2018



## Oktober 2018

- Mandatierung der Banken erfolgt

12/2018



## Dezember 2018

- Datenraum wird geöffnet

2-3/2019



## Februar/März 2019

- Indikative Angebote sind eingegangen und Bieter wurden ausgewählt

5/2019



## Mai 2019

- Exklusivitätsvereinbarung mit redos unterzeichnet
- Unternehmenswert ca. 1 Mrd. €, Eigenkapitalwert und Mittelzufluss jeweils ca. 0,5 Mrd. €
- Wertminderung des SB-Warenhausgeschäfts in Höhe von 385 Mio. €
- METRO bleibt zunächst mit 24,9 % am operativen Geschäft von Real beteiligt, erhält jedoch Put-Option, die frühestens nach 3 Jahren ausübbar ist

# 03

## FINANZIELLE PERFORMANCE



# METRO STEIGERT LFL-WACHSTUM, UMSATZANTEIL BELIEFERUNG BEI 20%

Mio. € / %	Q2 2018/19
<b>Umsatz</b>	<b>6.752</b>
flächenbereinigter Umsatz	1,2 %
<i>davon Food</i>	1,8 %
berichteter Umsatz	0,2 %
währungsbereinigter Umsatz	1,6 %
Umsatzanteil Belieferung	20 %
<b>EBITDA</b> ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	<b>83</b>
<i>davon Währungseffekte</i>	-3
<b>EBITDA-Marge</b>	1,2 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	32
<b>EBITDA gesamt</b>	<b>116</b>



# METRO DEUTSCHLAND UND WESTEUROPA BEEINTRÄCHTIGT DURCH OSTERVERSCHIEBUNG

## METRO Deutschland

Mio. € / %	Q2 2018/19
<b>Umsatz</b>	<b>1.024</b>
flächenbereinigter Umsatz	-3,1 %
exkl. Osterverschiebung	-0,1 %
berichteter Umsatz	-4,1 %
<b>EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen</b>	<b>-23</b>
EBITDA-Marge	-2,2 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	0
<b>EBITDA gesamt</b>	<b>-23</b>

## METRO Westeuropa (ohne Deutschland)

Mio. € / %	Q2 2018/19
<b>Umsatz</b>	<b>2.333</b>
flächenbereinigter Umsatz	-0,3 %
exkl. Osterverschiebung	1,1 %
berichteter Umsatz	-0,3 %
<b>EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen</b>	<b>20</b>
EBITDA-Marge	0,9 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	0
<b>EBITDA gesamt</b>	<b>20</b>

# OSTEUROPA BLEIBT WACHSTUMSTREIBER, RUSSLAND MIT VERBESSERUNG IM VERGLEICH ZU Q2 2017/18

## METRO Russland

Mio. € / %	Q2 2018/19
<b>Umsatz</b>	<b>573</b>
flächenbereinigter Umsatz	-4,0 %
berichteter Umsatz	-8,3 %
<b>EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen</b>	<b>30</b>
<i>davon Währungseffekte</i>	-2
EBITDA-Marge	5,2 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	0
<b>EBITDA gesamt</b>	<b>30</b>

## METRO Osteuropa (ohne Russland)

Mio. € / %	Q2 2018/19
<b>Umsatz</b>	<b>1.550</b>
flächenbereinigter Umsatz	6,8 %
berichteter Umsatz	2,4 %
<b>EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen</b>	<b>42</b>
<i>davon Währungseffekte</i>	-2
EBITDA-Marge	2,7 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	0
<b>EBITDA gesamt</b>	<b>42</b>

# ASIEN MIT STARKEM LFL- UND BERICHTETEM UMSATZ

## METRO Asien

Mio. € / %	Q2 2018/19
<b>Umsatz</b>	<b>1.255</b>
flächenbereinigter Umsatz	3,6 %
berichteter Umsatz	5,5 %
<b>EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen</b>	<b>48</b>
<i>davon Währungseffekte</i>	<i>1</i>
EBITDA-Marge	3,8 %
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	30
<b>EBITDA gesamt</b>	<b>79</b>

## Sonstige<sup>1</sup>

Mio. € / %	Q2 2018/19
<b>Umsatz</b>	<b>18</b>
<b>EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen</b>	<b>-34</b>
<i>davon Währungseffekte</i>	
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	2
<b>EBITDA gesamt</b>	<b>-32</b>

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

# VERBESSERUNG DES EPS

Mio. € / %	Q2 2018/19
<b>EBITDA</b>	<b>116</b>
Abschreibungen	-145
<b>EBIT</b>	<b>-29</b>
<i>Zins- und Beteiligungsergebnis</i>	-27
<i>Übriges Finanzergebnis</i>	4
Finanzergebnis	-23
<b>EBT</b>	<b>-52</b>
Steuerquote	38 %
Periodenergebnis	-34
<b>EPS (€)</b>	<b>-0,09</b>
<b>EPS für nicht fortgeführte Aktivitäten</b>	<b>-1,17</b>
<b>Berichtetes EPS (€)</b>	<b>-1,26</b>
<b>Berichtetes EPS vor Wertminderung des SB-Warenhausgeschäfts (€)</b>	<b>-0,20</b>



# 04

## STRATEGISCHE PRIORITÄTEN



# TROTZ OSTERVERSCHIEBUNG 3,2 % HORECA- WACHSTUM GETRIEBEN DURCH TÜRKEI, FRANKREICH UND SPANIEN

1

## METRO Türkei

- Erweitertes Eigenmarkensortiment mit geografisch gekennzeichneten Produkten, die den Gastronomen eine regionale Speisekarte ermöglichen

2

## METRO Frankreich

- Brigaden – InStore Sales Force
- Proaktives Verkaufen, Stärkung der Marktmitarbeiter

3

## makro Spanien

- „Board on tour“: Ausrichtung der Strategie auf allen Ebenen des Unternehmens
- Aus NPS abgeleitete Preisverbesserung

## HoReCa

+3,2 %<sup>1</sup> flächenbereinigtes Wachstum

Restaurants, Cafés, Caterer, Hotels, Kantinen



<sup>1</sup>Flächenbereinigter Umsatz mit HoReCa in Q2 2018/19.

<sup>2</sup>HoReCa Umsatzanteil im Geschäftsjahr 2017/18.

# KÜNFTIGES WACHSTUM MIT PROFIKUNDEN BESCHLEUNIGT DURCH DIGITALISIERUNG DER SCHNITTSTELLEN

## HoReCa



*Spezielle Belieferungspreise und Synchronisation mit Warenverfügbarkeit*

**aro White Tiger Garnelen tiefgefroren, roh, geschält, glasiert, 56 - 66 Stück 800 g Beutel**

**13,49 € / Stück** **Zustellpreis 13,49 € VK (netto)**

*Spezielle Funktionalität, um Gewichtsartikel pro Stück zu bestellen*

METRO Deutschland  
<https://lieferservice.metro.de/>

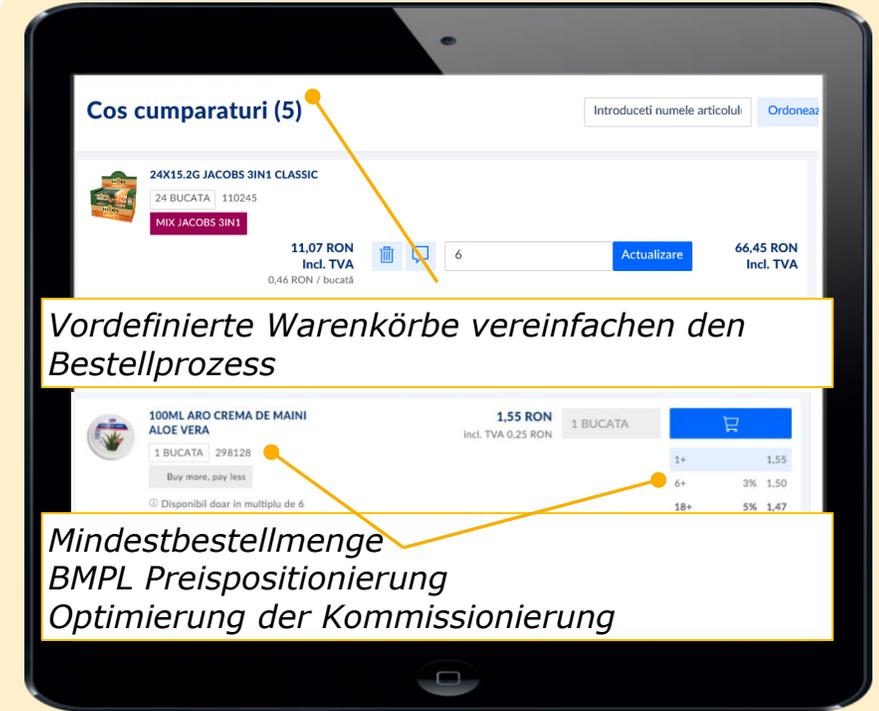
**17** Länder live  
oder Aktivierung

**M | SHOP**

**~40 % Online-  
Bestellungen**  
~ +10 % mehr verglichen  
zum GJ 2017/18

**~400.000** vordefinierte  
Warenkörbe

## Trader



*Vordefinierte Warenkörbe vereinfachen den Bestellprozess*

*Mindestbestellmenge  
BMPL Preispositionierung  
Optimierung der Kommissionierung*

METRO Rumänien  
<https://distributie.metro.ro/>

# TROTZ OSTERVERSCHIEBUNG 4,6 % TRADER- WACHSTUM GETRIEBEN DURCH RUMÄNIEN, INDIEN UND POLEN

1

## METRO Rumänien

- Stärkere Präsentation von Palettenware. Kernartikel neben dem Eingang und dem Kassensbereich.
- Vereinfachung der Kundenlaufwege

2

## METRO Indien

- Erster Pilot von „SmartKirana“
- Vorteile für Kiranas, METRO und Lieferanten

3

## makro Polen

- Aktive Vertriebs- und Verkaufsakademie für Marktmitarbeiter und Kundenmanager

## Trader

+4,6 %<sup>1</sup> flächenbereinigtes Wachstum

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

21 %<sup>2</sup>  
Trader



<sup>1</sup>Flächenbereinigter Umsatz mit Trader in Q2 2018/19. Trader-Länder (Bulgarien, Indien, Pakistan, Polen, Rumänien, Russland, Serbien, Slowakei, Tschechien) exkl. Russland.

<sup>2</sup>Umsatzanteil Trader im Geschäftsjahr 2017/18.

A close-up, low-angle shot of a person's feet wearing bright orange sneakers with white soles, walking on a blue metal staircase. The person is moving upwards, with one foot on a higher step than the other. The blue metal railings and steps create a strong geometric pattern. The background is slightly blurred, showing a grid-like structure.

# 05 AUSBLICK & PROGNOSE

# AUSBLICK FÜR 2018/19

## Prognose<sup>1</sup>

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



<sup>1</sup> Ohne Währungseffekte und vor Portfoliomaßnahmen.

# 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](mailto:presse@metro.de)

[www.metroag.de](http://www.metroag.de)

**METRO**