



METRO VERKAUFT
MEHRHEITSANTEIL
VON METRO CHINA
AN WUMEI

PRESSE-
TELEFONKONFERENZ

11. Oktober 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 or recommendation. It is not, and nothing in it should be construed 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.

Not all figures included in this presentation have been audited and certain figures may also deviate substantially from information in the consolidated financial statements of METRO AG, thus, may not be fully comparable to such financial statements. The hypermarket business for sale is reported as a discontinued operation as of 30 September 2018 due to the ongoing sales process. The discontinued segment primarily includes Real and some other individual companies or assets. All following explanations of the business development will focus on the continued operations unless stated otherwise. No representation or warranty is given and no liability is assumed by METRO AG, express or implied, as to the accuracy, correctness or completeness of the information contained in this document and METRO AG undertakes no obligation to update and/or revise any information.

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...

- METRO wandelt sich zu einem reinen Großhandelsunternehmen
- Kontinuierliche Portfolio-Optimierung zur Stärkung des B2B-Profils
- Fokussierung als Treiber für beständiges flächenbereinigtes Wachstum mit HoReCa- und Trader-Kunden
- 360°-Wholesale-Strategie mit Potenzial für noch stärkere Differenzierung und weiteres Wachstum
- China-Transaktion als wichtiger Meilenstein und Möglichkeit, Mittel für nächste Schritte freizusetzen

...GROSSHANDEL IST UNSERE ZUKUNFT!

METRO CHINA: STARKES LEH-GESCHÄFT MIT HOHER FOOD-QUALITÄT – BEREIT FÜR NÄCHSTEN SCHRI TT

 Von Beginn an: Aufbau eines attraktiven Geschäfts...



 ...mit großen Chancen im Einzelhandelssektor



- Status quo: Umsatz von 2,7 Mrd. €¹, 97 Standorte² in 59 Städten
- Beständiges Umsatzwachstum über 23 Jahre, EBITDA-Marge > 5 %³
- Signifikanter Immobilienbesitz und Entwicklungspotenzial
- Hoher Markenwert und führendes Eigenmarkenangebot
- Lebensmittelsicherheit: Rückverfolgbarkeit mithilfe des Systems „StarFarm“ für > 4.500 Produkte
- 70 %⁴ des Umsatzes in China von SCO-Kunden⁵
- Dynamische Entwicklung im chinesischen Lebensmitteleinzelhandel
- „Neuer Einzelhandel“ eröffnet Chancen im Endverbraucherbereich
- Zusammenschluss fast aller Top-10-Player, um Wachstum der Technologie-Ökosysteme voranzutreiben und Investitionen in Logistik und Belieferung zu tätigen

¹ Geschäftsjahr 2017/18 ² Geschäftsjahr 2018/19 ³ Geschäftsjahr 2017/18 EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen ⁴ Flächenbereinigter Umsatz Geschäftsjahr 2017/18

⁵ SCO = Service Companies and Offices

METRO CHINA: MEHRHEITSÜBERNAHME DURCH WUMEI HEBT GESCHÄFT AUF NEUES LEVEL

Auf Stärken aufbauen



- Synergien bei der Beschaffung und zusätzlicher Zugang zu lokalen ultra-frischen Produkten
- Erweitertes Produktangebot
- Kontinuität im Management
- Starke Qualitätssicherung durch METRO

Neues Potenzial erschließen



- „New Retail“, Verknüpfung von Offline- und Online-Services
- Erhöhung der Kundenreichweite und Beschleunigung des Wachstums
- DMALL-Lösung ermöglicht nahtlosen Omnichannel-Einzelhandel

Erfolg vorantreiben



- Unterstützung des Geschäfts durch enge Zusammenarbeit
- Siebenköpfiger Verwaltungsrat, davon zwei Mitglieder von METRO
- Kontinuierliche Präsenz in einem attraktiven Markt
- Risikominderung durch Put-Option mit Wertsteigerungspotenzial

METRO CHINA: HIGHLIGHTS DER TRANSAKTION

- Ü Verkauf Mehrheitsanteil von METRO China an Wumei
- Ü Transaktion bewertet METRO China mit einem attraktiven impliziten Unternehmenswert von 1,9 Mrd. €¹
- Ü METRO wird 20 % -Beteiligung behalten und weiter am Wachstum des China-Geschäfts und am Wertsteigerungspotenzial des Marktes teilhaben
- Ü Abschluss der Transaktion spätestens im 2. Quartal des Kalenderjahres 2020 erwartet
- Ü Erwarteter Netto-Mittelzufluss in Höhe von mehr als 1 Mrd. €² bei Abschluss der Transaktion

¹ Umfasst noch nicht realisierte Immobilien-Entwicklungsprojekte ² Vorläufig, basierend auf dem 30. Juni 2019, vorbehaltlich der Nettoliquidität und NWC-Situation zum Vollzugsdatum

METRO: STÄRKUNG DER WHOLESALE-STRATEGIE



+ > 1,0 Mrd. €

erwarteter Netto-Mittelzufluss aus Transaktion²

Wir vereinfachen das
Portfolio...

... um unseren Fokus auf HoReCa- und
Trader-Kunden zu maximieren
(70 %¹ Umsatzanteil) und den SCO-
Anteil um 20 % zu reduzieren.

...um Wert in einer gut
getimten Transaktion zu
realisieren – das ermöglicht
zukünftiges Wachstum.

¹ Flachenbereinigter Umsatz Geschäftsjahr 2017/18, vorläufige Ergebnisse ² vorläufig, basierend auf dem 30. Juni 2019, vorbehaltlich der Abschlusserstellung und vor etwaigen Auswirkungen von IFRS 16

Q&A



Olaf Koch, CEO



Christian Baier, CFO



KONTAKT

Corporate Communications

METRO AG
Metro-Straße 1
40235 Düsseldorf
Deutschland

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

www.metroag.de

METRO