

A man wearing glasses and a blue shirt is focused on pouring rice from a bag into a silver rice cooker. The rice cooker's lid is open, revealing the inner pot. The background shows a kitchen with various pots and pans on shelves. The METRO logo is visible in the top left corner.

METRO

SdK Unternehmenspräsentation METRO AG

15.05.2024



ATTRAKTIVE MARKTCHANCEN

AUSSER-HAUS
KONSUM

1 Trill. € MARKT

5 % CAGR



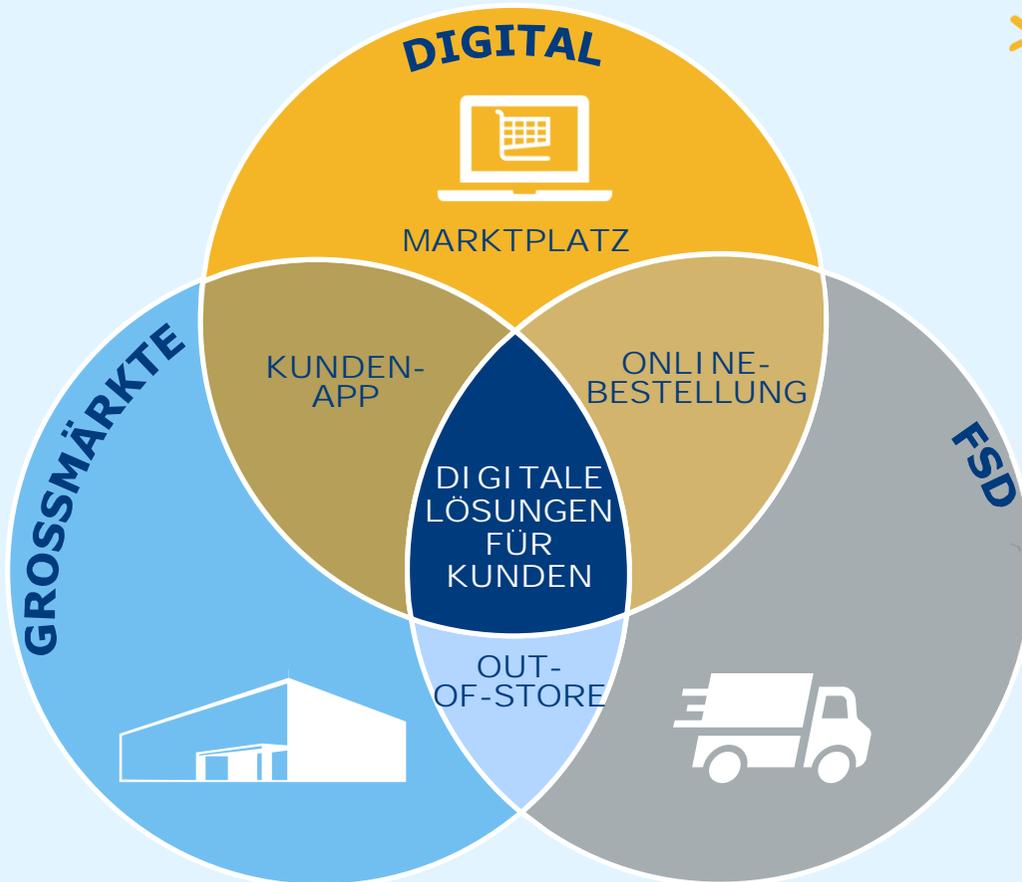
TOP 3
WENIGER ALS
30 % ANTEIL

WACHSENDE
MÄRKTE ¹

HOHE
FRAGMENTIERUNG ²

¹ Quellen: Oxford Economics, Januar 2022. CAGR 2010-2019. ² Eigene Analysen auf der Grundlage von Firmenpublikationen und lokalen Marktquellen (GIRA, Alimarket, GV-Markt (Nielsen/Tradedimension), Capital IQ).

MULTI CHANNEL-MODELL: UNSER ERFOLGSREZEPT



SIGNIFIKANTE VORTEILE

Effizienter für Kunden

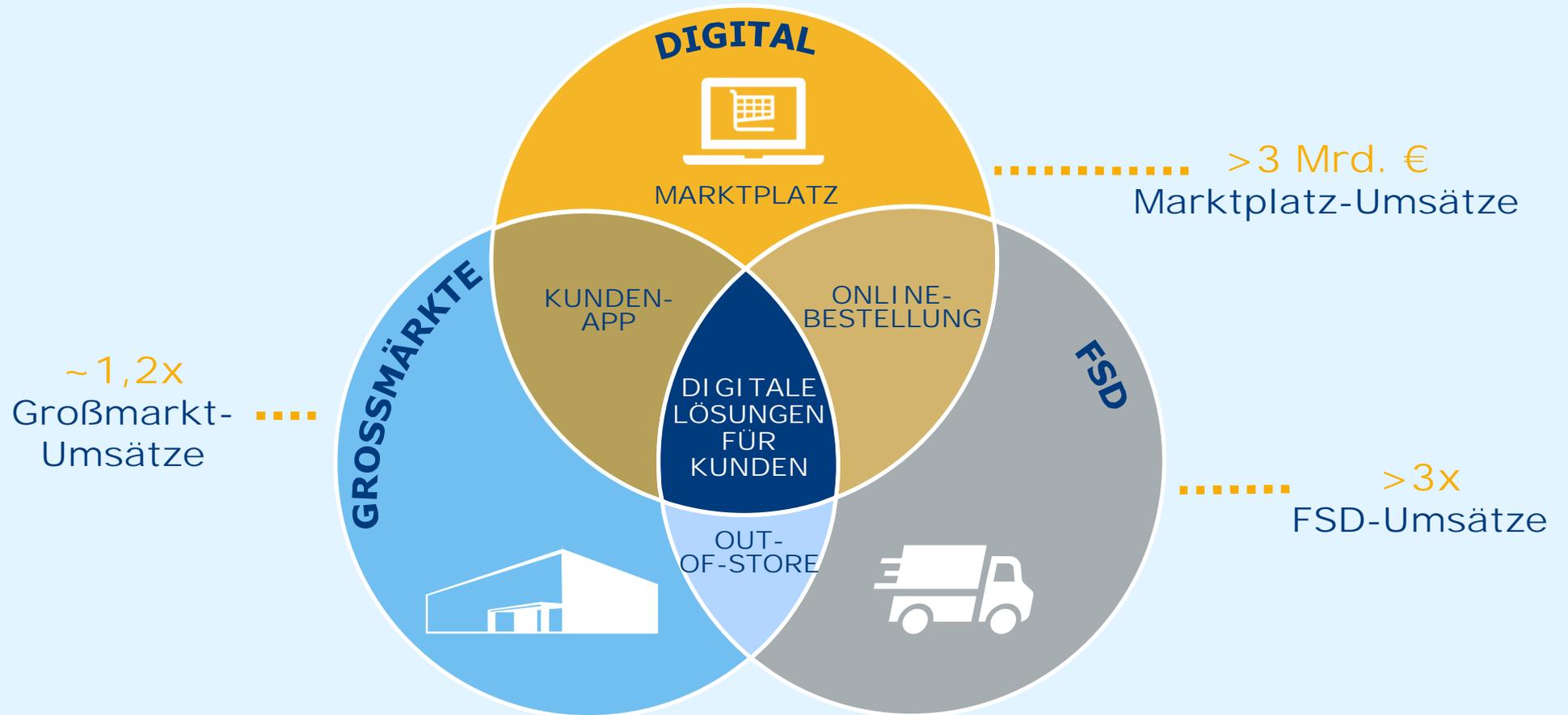
Optimale Nutzung der bestehenden Infrastruktur

Signifikanter Wettbewerbsvorteil

Synergieeffekte der Kanäle



... ERMÖGLICHT GROSSE AMBITIONEN FÜR 2030



WIR INVESTIEREN IN WACHSTUM



TECHNOLOGIE

AUSROLLEN DES MARKTPLATZES & DIGITALISIERUNG DER PROZESSE

~ 100 Mio. €
p.a.



NETWORK

INFRASTRUKTUR FÜR WACHSTUM

~ 200 Mio. €
p.a.



NACHHALTIGKEIT KLIMANEUTRALITÄT

~ 100 Mio. €
p.a.

Temporäre Verdopplung der
Wachstumsinvestitionen

PORTFOLIOVERBESERUNGEN UND STATUS QUO

Akquisitionen beschleunigen SCORE

Focus auf Digitalisierung und Großhandel Transformation



Keine weitere Länderaustritte geplant

626 Großmärkte¹ davon 524 mit OoS, 80 depots, 33 Länder davon 6 mit Marktplatz

¹ Zum 31.12.2023.



12M 22/23

ANHALTENDES WACHSTUM NACH STARKEM VJ

GJ
2021/22

PROGNOSE
2022/23

GJ
2022/23

UMSATZ¹

>20 %

+5-10 %

~9 % ✓

EBITDA BEREINIGT¹ ggü. VJ

+ >200

-75-225

-170 ✓

EPS²

-0,92

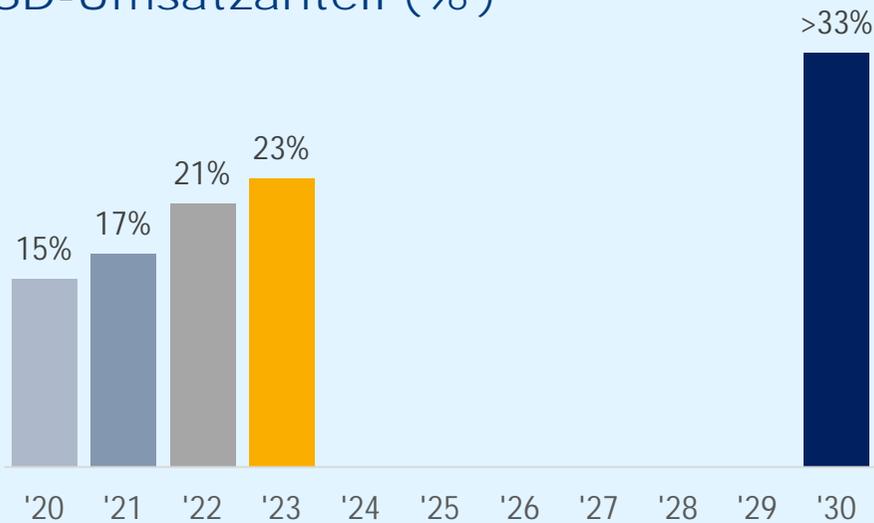
positiv

+1,21 ✓

¹ Bei konstanten Wechselkursen. 2021/22 ohne JP und MY, mit Aviludo und PaP Spain. 2022/23 ohne JP, MY, BE, JHB, IN. EBITDA bereinigt in Mio. €. ² In €.

FSD UND DIGITAL AUF ALLZEIT HOCH

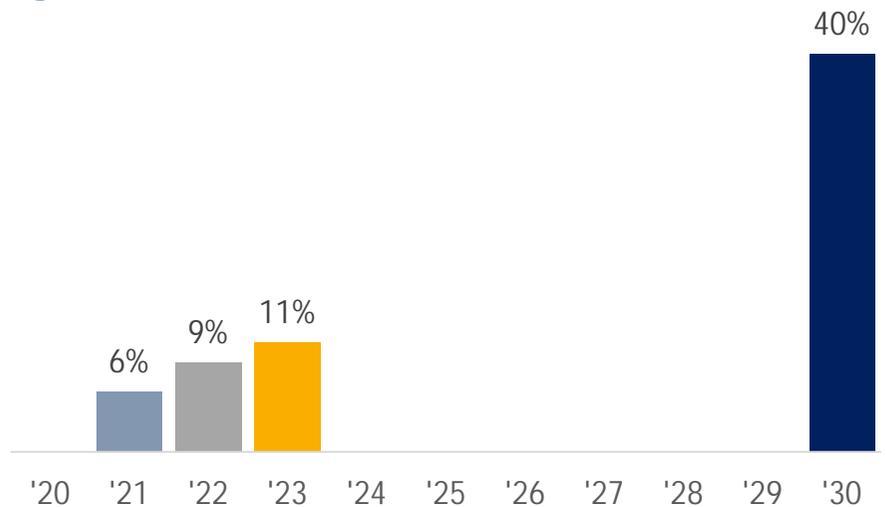
FSD-Umsatzanteil (%)



- + >0,7 Mrd. € Umsatz¹
- Wachstumsinvestitionen zahlen sich aus



Digitaler Umsatzanteil (%)



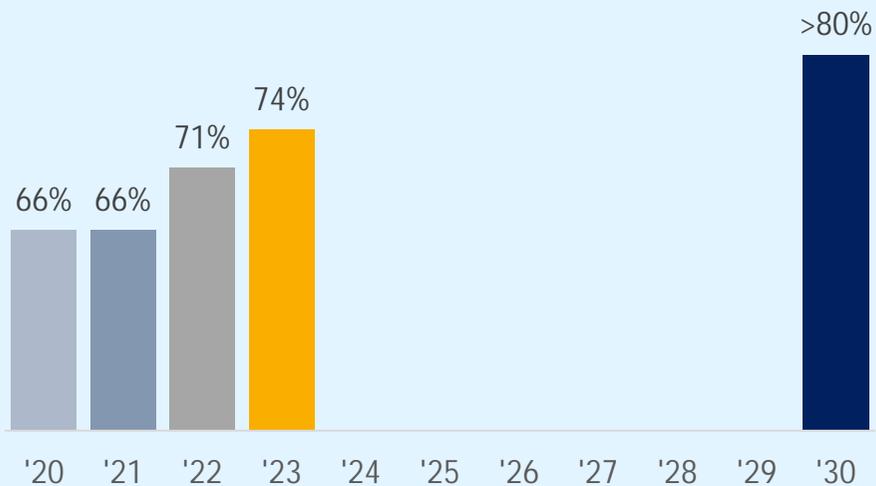
- + ~0,5 Mrd. € Umsatz¹
- Wachstum wird sich in kommenden Jahren beschleunigen



Digitale Umsatzanteil in sämtlichen Jahren ohne JP, MM, BE. ¹ Wachstum in GJ 22/23 ggü. VJ.

WEITERE sCORE KPIS ÜBER ERWARTUNGEN

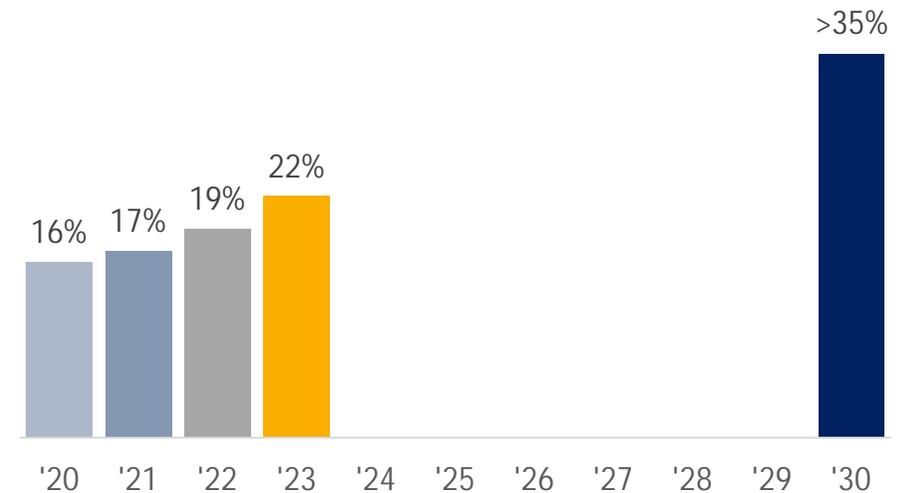
Strategischer Kundenumsatzanteil (%)



- + ~1,5 Mrd. € Umsatz¹
- HoReCa als Haupttreiber



Eigenmarkenumsatzanteil (%)



- + ~0,9 Mrd. € Umsatz¹
- Strategischer Vorteil in inflationärem Umfeld



Alle Zahlen bereinigt um Marktaustritte aus CN, JP, MN. Berichtete Zahlen. ¹ Wachstum in GJ 22/23 ggü. VJ.

KAPITALALLOKATION FOLGT UNSEREN PRIORITÄTEN

PRIORITÄTEN

GJ 22/23

- | | | |
|-----|---|----------|
| # 1 | REINVESTITIONEN IN WACHSTUM
Update: nur bis zu 2,0 % des Umsatzes (CMD: 2,5 %) | ✓ 1,8 % |
| # 2 | ENTSCHULDUNG DURCH EBITDA-WACHSTUM
Ziel: 2,5x NETTOVERSCHULDUNG/EBITDA | ✓ 2,0x |
| # 3 | AKTIONÄRSRENDITE
Vorgeschlagene Dividende: 45-55 % des EPS | ✓ 0,55 € |



Q2 23/24

SALES GROWTH DRIVEN BY ALL REGIONS

SALES GROWTH		ADJ. EBITDA ²		
Δ to PY ¹	Q2		Δ to PY ¹	Q2
+7%		METRO PORTF. ADJ.	€-26 m	
+4%	€6,898 m	METRO	€-33 m	€73 m
+2%	€1,100 m	GERMANY	€-3 m	€-12 m
+2%	€2,837m	WEST	+€9 m	€69 m
+13%	€545 m	RUSSIA	€-1 m	€18 m
+4%	€2,355 m	EAST	+€9 m	€55 m
+27%	€60 m	OTHERS	€-46 m	€-56 m

¹ At constant currency. ² Adj. EBITDA - EBITDA pre transformation costs, real estate gains. Adj. EBITDA consolidation effect for Q2 €-1 m vs PY.

MULTI CHANNEL GROWTH IN LINE WITH SCORE



+7%¹



Growth stores:
+4% sales¹



Growth FSD:
+18% sales¹



Roll-out METRO MARKETS:
+45% sales¹



DISH:
+~8 k new subscribers²

¹ Figures Q2 23/24 FY vs Q2 PY (at constant currency, portfolio adj). ² In Q2 23/24 selective FY

FY23/24: OUTLOOK REITERATED

DRIVE MARKET SHARE
GAINS



Sales growth 3-7%

PRODUCTIVITY GAINS
& COST INFLATION



▲ Adj. EBITDA €-100 to +50 m

NORMALIZATION OF D&A, NET
FINANCIAL RESULT, TAXES



EPS ~0

CONTINUING GROWTH
INVESTMENTS



Slightly negative FCF

LEASE PORTFOLIO EXTENSION



Increase in net debt

UNSERE WACHSTUMSAMBITION

WACHSTUMSZIEL (GJ 22-30)

+5-10 % CAGR

+5-7 % CAGR



AMBITION 2030

>40 Mrd. €

>2 Mrd. €

>0,6 Mrd. €

UMSATZ

EBITDA

FREE CASHFLOW

Zielvorgaben im Vergleich ggü. GJ 20/21.

KONTAKT

METRO AG
Investor Relations
Metro-Straße 1
40235 Düsseldorf, Germany

F +49 211 6886-73-3759
E investorrelations@metro.de
W www.metroag.de

