

2

METRO GROUP 2013

Das
Investment

Das Investment

S. 55 METRO-Aktie

- S. 57 Aktionärsstruktur der METRO AG
- S. 57 Marktkapitalisierung und Indexzugehörigkeit
- S. 58 Analystenempfehlungen
- S. 58 Investor Relations
- S. 59 Was spricht für die METRO-Aktie?

Von: Maik Reimann <reimann@media-saturn.com>
An: Bianca Rittler <rittler@media-saturn.com>
Betreff: Multichannel-Shop in der Türkei am 31. Juli gestartet!
Gesendet: 31. Juli 2013, 19:27 Uhr MEZ+1

Hallo Bianca,

heute Nacht haben wir unseren Multichannel-Shop für Media Markt Türkei erfolgreich eröffnet – nach nur sechsmonatiger Projektdauer. Zwar gab es ein paar Aufreger und kleinere Schwierigkeiten, aber dennoch sind wir pünktlich um 9.55 Uhr live gegangen. Damit haben wir in diesem Jahr bereits den dritten Multichannel-Shop für Media-Saturn gestartet und sind jetzt in einem der Länder mit den größten Wachstumsraten im Online-Umfeld vertreten.

Der Shop wird von den türkischen Kunden sehr gut angenommen. Obwohl wir uns für einen „Silent Launch“ entschieden und somit auf Werbung verzichtet haben, erzielten wir bereits am ersten Tag mehr als 100 Bestellungen. Wir sind überzeugt, dass unser Multichannel-Konzept auch weiterhin erfolgreich ist.

Es war wieder einmal ein sehr spannendes und interessantes Projekt mit toller Unterstützung aus dem Land. Nun übermannt mich langsam aber sicher die Müdigkeit. Wir fahren jetzt ins Hotel und versuchen noch ein paar Stunden Schlaf nachzuholen. Morgen sind wir ab 15 Uhr wieder vor Ort im Headquarter in Istanbul!

Viele Grüße

Maik

Maik Reimann

MS E-Business Concepts & Service GmbH
eBusiness Keyaccount & Country Support

MEDIA - SATURN

Wankelstraße 5
85046 Ingolstadt

Phone: +49 (841) 634-0

reimann@media-saturn.com
www.media-saturn.com



Von links nach rechts: Korhan Öz (CFO Media-Saturn Turkey), Bülent Gürçan (CEO Media-Saturn Turkey), Mehmet Çelikol (Head of E-Commerce Media-Saturn Turkey), Aziz Süzer (ehemaliger COO Media-Saturn Turkey), Marcus Tengler (COO Media-Saturn Turkey)

METRO-AKTIE

Im Rumpfgeschäftsjahr 2013 hat die Aktie der METRO AG stark angezogen: Ihr Kurs stieg deutlich um 39,5 Prozent auf 29,30 €. Damit entwickelte sich die METRO-Aktie wesentlich besser als die beiden Indizes DAX und Dow Jones Euro STOXX Retail, die lediglich um 12,9 Prozent beziehungsweise um 19,1 Prozent zulegten.

Bereits zu Beginn des Jahres 2013 zeigte die METRO-Aktie einen sehr positiven Verlauf. Die Veröffentlichung des Dividendenvorschlags am 1. März führte jedoch zu einem Kursrückgang, da die Dividende im Vergleich zum Vorjahr niedriger ausfallen sollte. Der Kursrückgang konnte aber bereits im März teilweise wieder aufgeholt werden.

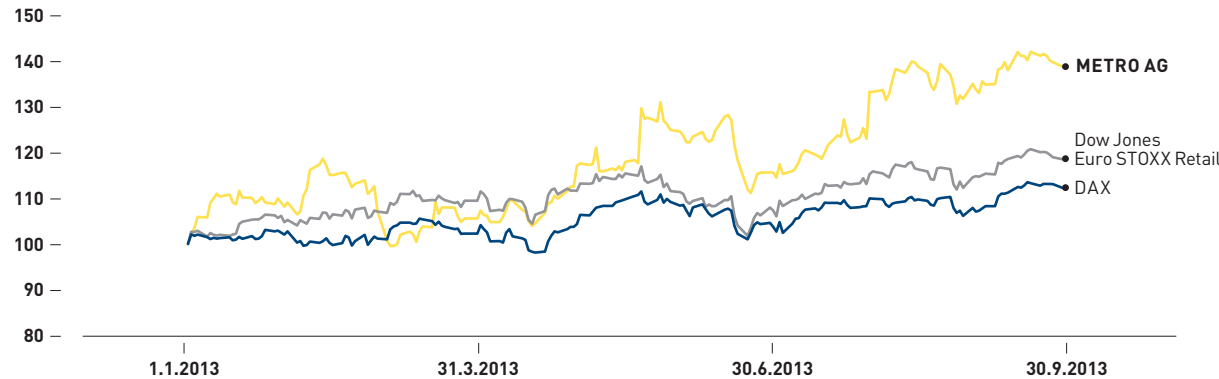
Die Veröffentlichung der Zahlen für das erste Quartal 2013 am 2. Mai wirkte sich positiv auf den Aktienkurs aus. Insbesondere das verbesserte Ergebnis wurde begrüßt. Im Vorfeld der Hauptversammlung führten Aktienkäufe zu weiteren Kursgewinnen. Am 8. Mai stimmten die Aktionäre auf der Hauptversammlung einer Dividende von 1,00 € je Stammaktie und 1,06 € je Vorzugsaktie zu.

Am 22. Mai verzeichnete die METRO-Aktie aufgrund einer Analystenempfehlung einen deutlichen Kursanstieg um 10,3 Prozent. Auch in den darauffolgenden Tagen war das Interesse weiterhin sehr hoch. Im Zuge der Konsolidierung an den Aktienmärkten sowie einer Verkaufsempfehlung ging der Kurs der METRO-Aktie im Juni wieder leicht zurück. Zum Ende des zweiten Quartals notierte sie bei 24,32 €.

Im Juli entwickelte sich die METRO-Aktie im Vorfeld der Veröffentlichung des Halbjahresfinanzberichts erneut positiv. Nach Vorlage der Geschäftszahlen am 1. August zog der Kurs spürbar an und stieg sogar stärker als der Gesamtmarkt. Am 20. September erreichte die METRO-Aktie schließlich ihren Jahreshöchstkurs von 30,00 € und damit erstmals wieder das Kursniveau von März 2012.

Am Ende des Rumpfgeschäftsjahres 2013 schloss die METRO-Aktie mit einem Kurs von 29,30 € und damit 39,5 Prozent höher als Ende Dezember 2012.

Kursentwicklung der METRO-Aktie [%]



Performancevergleich der METRO-Stammaktie 9M 2013 vs. Dow Jones Euro STOXX Retail vs. DAX

METRO GROUP

39,5 %

Dow Jones Euro STOXX Retail

19,1 %

DAX

12,9 %

Quelle: Bloomberg

METRO-Aktie 2011–9M 2013

			2011	2012	9M 2013
Schlusskurs	Stammaktie	€	28,20	21,00	29,30
	Vorzugsaktie	€	24,16	23,05	23,82
Höchstkurs	Stammaktie	€	55,91	31,18	30,00
	Vorzugsaktie	€	39,24	27,50	24,84
Tiefstkurs	Stammaktie	€	27,39	20,05	20,88
	Vorzugsaktie	€	22,43	20,80	21,70
Ausschüttung	Stammaktie	€	1,35	1,00	0,00 ¹
	Vorzugsaktie	€	1,485	1,06	0,00 ¹
Dividendenrendite auf Schlusskursbasis	Stammaktie	%	4,8	4,8	0,0 ¹
	Vorzugsaktie	%	6,1	4,6	0,0 ¹
Marktkapitalisierung (Mrd.)		€	9,2	6,9	9,6

¹Vorbehaltlich des Hauptversammlungsbeschlusses
Daten auf Basis der Xetra-Schlusskurse
Quelle: Bloomberg

Daten zur METRO-Aktie

	Stammaktie	Vorzugsaktie
Wertpapierkennnummer	725 750	725 753
ISIN-Code	DE 000 725 750 3	DE 000 725 753 7
Reuters-Kürzel	MEOG.DE	MEOG_p.DE
Bloomberg-Kürzel	MEO GR	ME03 GR
Anzahl der Aktien	324.109.563	2.677.966

Aktionärsstruktur der METRO AG

Die Hauptanteilseigner der METRO AG sind die Großaktionäre Haniel, Schmidt-Ruthenbeck und Beisheim. Zum 30. September 2013 hielten sie nach den der METRO AG vorliegenden Informationen insgesamt 54,88 Prozent der Stimmrechte. Dabei sind die Gesellschafterstämme Haniel und Schmidt-Ruthenbeck die größten Anteilseigner. Sie hatten zum Bilanzstichtag gemäß den Stimmrechtsmitteilungen nach dem Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) 45,78 Prozent der Stimmrechte gebündelt. Dem Gesellschafterstamm Beisheim sind gemäß Stimmrechtsmitteilungen 9,10 Prozent der Stimmrechte zuzurechnen. Nach den der METRO AG vorliegenden Stimmrechtsmitteilungen hat der Gesellschafterstamm Haniel seine METRO-Beteiligung am 5. Februar 2013 um 4,23 Prozent auf 30,01 Prozent reduziert. Dies entspricht 13,7 Millionen METRO-Aktien.

Den Streubesitz der METRO AG in Höhe von 45,12 Prozent hält eine Vielzahl nationaler und internationaler Investoren. Aus Mitteilungen von Fondsgesellschaften und weiteren öffentlich verfügbaren Informationen geht hervor, dass bei den institutionellen Anlegern US-amerikanische und britische Investoren den größten Anteil stellen, gefolgt von Anlegern aus Deutschland. Größter institutioneller Aktionär ist gemäß einer Stimmrechtsmitteilung vom 20. November 2011 die Fondsgesellschaft Franklin Mutual Advisers mit einem Stimmrechtsanteil von 3,06 Prozent. Insgesamt halten die zehn größten institutionellen Anleger fast 26 Prozent des Streubesitzes. Zudem sind schätzungsweise rund 75.000 Privatanleger Anteilseigner der METRO AG. Damit ist die Zahl der Privatanleger gegenüber dem Vorjahr um etwa 10.000 gestiegen und zeigt somit das breite Interesse an der METRO-Aktie.

Marktkapitalisierung und Indexzugehörigkeit

Die Marktkapitalisierung der METRO AG ist durch die positive Kursentwicklung deutlich gestiegen. Ende September 2013 betrug sie 9,6 Mrd. € gegenüber 6,9 Mrd. € im Dezember 2012. Das Handelsvolumen der METRO-Aktie an der Frankfurter Börse lag von Januar bis September 2013 börsentäglich bei durchschnittlich rund 1,2 Millionen Aktien (12M 2012: 1,6 Millionen). Ursächlich für den Rückgang sind mehrere Entwicklungen: Unternehmen, die dem DAX angehören, werden von Indexfonds gehandelt. Außerhalb des Index gibt es dagegen keine nennenswerten Investitionen seitens dieser Fonds. Zudem ist der Börsenumsatz in Frankfurt generell gesunken und alternative Handelsplattformen gewinnen zunehmend an Bedeutung. Von der weniger liquiden Vorzugsaktie wurden börsentäglich rund 8.000 Aktien gehandelt (12M 2012: rund 3.000).

Die METRO AG gehört trotz einer Marktkapitalisierung von fast 10 Mrd. € nicht mehr zum Aktienindex DAX 30. Dies ist dadurch bedingt, dass die Deutsche Börse ihrem Regelwerk entsprechend lediglich den Streubesitz für die indexrelevante Marktkapitalisierung zugrunde legt. Bei der METRO AG betrug die Marktkapitalisierung des Streubesitzes Ende September 2013 rund 4,3 Mrd. €.

In der Indexrangliste der Deutschen Börse liegt die Aktie der METRO AG per Ende September 2013 bei der Marktkapitalisierung auf Rang 32 und beim Börsenumsatz auf Rang 29.

Im MDAX gehört die METRO-Aktie nach der Marktkapitalisierung zu den größten Werten und hat den höchsten Börsenumsatz. Unverändert ist die METRO AG Mitglied im Branchenindex Dow Jones Euro STOXX Retail.

Analystenempfehlungen

Rund 40 Analysten namhafter nationaler und internationaler Banken beobachten und bewerten die METRO GROUP. Die entsprechenden Empfehlungen und Kursziele veröffentlicht die METRO GROUP regelmäßig auf ihren Investor-Relations-Seiten im Internet. Zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres 2013 empfahlen 30 Prozent (31.12.2012: 21 Prozent) der Analysten den Kauf der METRO-Aktie; 35 Prozent (31.12.2012: 55 Prozent) stuften sie auf Halten und 35 Prozent (31.12.2012: 24 Prozent) sprachen eine Verkaufsempfehlung aus. Der Median der Kursziele lag Ende September 2013 bei 24,00 € im Vergleich zu 22,10 € Ende 2012.

Investor Relations

Während des gesamten Jahres steht der Bereich Investor Relations allen Kapitalmarktteilnehmern für umfassende Informationen zur Verfügung. Wir orientieren uns dabei an den Grundsätzen einer zeitgemäßen Kapitalmarktbetreuung. Diese betreffen insbesondere:

- Aktualität: Gewährleistung der Informationsführerschaft
- Kontinuität: Konsistenz in der Außendarstellung
- Glaubwürdigkeit: Weitergabe inhaltlich einwandfreier Informationen
- Gleichbehandlung: Alle Adressaten erhalten zeitlich und inhaltlich die gleichen Informationen

Die festen Termine für die reguläre Berichterstattung setzen den Rahmen für die Kapitalmarktkommunikation. Den Jahresauftakt bildete dabei die Umsatzmeldung 2012, die Mitte Januar 2013 erfolgte. Den Geschäftsbericht mit der Gesamtentwicklung des Geschäftsjahres 2012 haben wir am 20. März 2013 im Rahmen einer Analysten- und Investorenkonferenz in Düsseldorf vorgestellt. Jeweils etwa einen Monat nach Quartalsende informierte die METRO AG den Kapitalmarkt in einer Telefonkonferenz über den vergangenen Berichtszeitraum. Die Konferenzen können im Internet live verfolgt werden und stehen zusammen mit einer Präsentation im Internet auf den Investor-Relations-Seiten der METRO GROUP zur Verfügung. Die zugehörigen Berichte sind dort ebenfalls zugänglich. Über weitere relevante Ereignisse informieren wir in Form von Investor News.

Für den direkten Dialog mit Aktionären, potenziellen Investoren und Analysten haben wir uns im Berichtszeitraum auf wichtigen Finanzmärkten in Europa und den USA präsentiert. 9 Konferenzen in New York, London, Frankfurt und Paris sowie 23 Roadshow-Tage in 11 Ländern unterstützen die Kapital-

marktkommunikation. Ergänzend dazu konnten sich Analysten und Investoren am Hauptsitz der METRO AG in Düsseldorf von der Leistungskraft des Unternehmens überzeugen. Im Fokus standen dabei unter anderem Marktführungen, um die Konzeptstärke der Vertriebslinien der METRO GROUP zu verdeutlichen. Generell ist die Nachfrage nach Terminen gegenüber dem Vorjahreszeitraum angestiegen. Dies zeigt das nach wie vor große Interesse an der METRO GROUP.

Eine weitere bedeutende Aktionärsgruppe sind die Privatanleger. Sie stellen die größte Zahl an Investoren. Als zentrale und praktische Anlaufstelle stehen für sie die Investor-Relations-Seiten der METRO GROUP im Internet zur Verfügung. Der Internetauftritt bietet unter anderem Erläuterungen zur Strategie und zur Geschäftsentwicklung, alle aktuellen Publikationen sowie ein Geschäftsberichtsarchiv, das bis zur Gründung der METRO AG ins Jahr 1996 zurückreicht. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, direkten Kontakt mit dem Investor-Relations-Bereich aufzunehmen. Bei der alljährlichen Hauptversammlung haben alle Aktionäre die Möglichkeit, sich ein Bild von der METRO GROUP zu machen und den Vorstand live zu erleben. Während der Hauptversammlung stehen die Mitarbeiter des Bereichs Investor Relations für Gespräche mit Anlegern bereit.

Auch im Jahr 2013 erhielt die Investor-Relations-Arbeit der METRO GROUP zahlreiche Auszeichnungen. Bei dem vom Deutschen Investor Relations Verband initiierten Deutschen IR-Preis konnte die METRO AG den vierten Platz im MDAX erreichen. Bei der international wichtigen und renommierten europaweiten Extel-Umfrage von Thomson Reuters konnte die METRO GROUP eine sehr gute Platzierung erlangen, insbesondere in der Einzelwertung. Beim Wettbewerb „Beste Investor Relations Deutschland“ der Zeitschrift „Börse Online“ erreichte die METRO AG im MDAX den fünften Platz.

Diese und andere Auszeichnungen bestätigen, dass eine umfassende und transparente Information des Kapitalmarkts unerlässlich ist und gewürdigt wird. Daran wird die METRO GROUP unabhängig vom Börsensegment auch weiterhin festhalten.

Was spricht für die METRO-Aktie?

Mit der METRO-Aktie beteiligen sich Aktionäre an der METRO GROUP, dem weltweit viertgrößten Handelsunternehmen, mit

- METRO Cash & Carry – international führend im Selbstbedienungsgroßhandel,
- Media-Saturn – Nummer eins im europäischen Elektrofachhandel,
- Real SB-Warenhäusern – unter den führenden SB-Warenhaus-Betreibern in Deutschland,
- Galeria Kaufhof – Marktführer im Warenhaussegment in Deutschland und Belgien,
- einer Präsenz in 32 Ländern mit herausragenden Marktpositionen in Wachstumsländern und reifen Märkten weltweit,
- Ausrichtung auf profitables Wachstum sowie nachhaltige und konsequente Wertsteigerung,
- hoher Selbstfinanzierungskraft und einer im Sektorvergleich überdurchschnittlichen Kapitalrendite.

Kontakt Investor Relations

METRO AG
Investor Relations
Metro-Straße 1
40235 Düsseldorf
Tel.: +49 (211) 6886-1051
Tel.: +49 (211) 6886-1936
Fax: +49 (211) 6886-3759
E-Mail: investorrelations@metro.de