

**Entsprechenserklärung**  
**des Vorstands und des Aufsichtsrats der METRO AG**  
**zu den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex**  
**gemäß § 161 AktG**

Vorstand und Aufsichtsrat der METRO AG erklären,

dass den vom Bundesministerium der Justiz im amtlichen Teil des Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der ‚Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex‘ in den Fassungen vom 13. Mai 2013 und 24. Juni 2014 während der letzten 12 Monate und insbesondere seit Abgabe der letzten Entsprechenserklärung im Dezember 2014 mit einer Ausnahme entsprochen wurde:

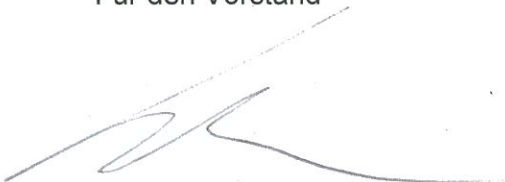
Wie bereits in der letzten Entsprechenserklärung erläutert, hat der Aufsichtsrat der METRO AG am 10. Dezember 2014 die variablen Komponenten im bisherigen Vergütungssystem für den Vorstand geprüft und im Ergebnis eine Anpassung beschlossen. Die Anpassung trat mit Wirkung zum Beginn des Geschäftsjahres 2014/15 (1. Oktober 2014 bis 30. September 2015) in Kraft und die laufenden Dienstverträge der Mitglieder des Vorstands der METRO AG wurden entsprechend angepasst.

Durch die unterjährige Einführung eines neuen Vergütungssystems wurde einmalig von der Empfehlung in Ziffer 4.2.3 Abs. 2, Satz 8 des Deutschen Corporate Governance Kodex abgewichen. Nach dieser Empfehlung soll hinsichtlich der variablen Teile der Vorstandsvergütung eine nachträgliche Änderung der Erfolgsziele oder der Vergleichsparameter ausgeschlossen sein. Durch die Umstellung der Dienstverträge der Mitglieder des Vorstands auf das neue, am 10. Dezember 2014 beschlossene Vergütungssystem, galten die Erfolgsziele und Vergleichsparameter nach Maßgabe des alten Systems für das Geschäftsjahr 2014/15 nicht mehr fort.

Vorstand und Aufsichtsrat beabsichtigen, den Empfehlungen der Regierungskommission in ihrer Fassung vom 5. Mai 2015 zukünftig ohne Ausnahme zu entsprechen.

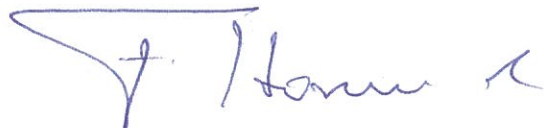
Düsseldorf, 30. September 2015

Für den Vorstand



Olaf Koch  
Vorsitzender des Vorstands

Für den Aufsichtsrat



Franz M. Haniel  
Vorsitzender des Aufsichtsrats