

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 elektronischen Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ in der jeweils geltenden Fassung während der letzten 12 Monate und insbesondere seit Abgabe der letzten Entsprechenserklärung im Dezember 2009 bis zum 4. Mai 2010 ohne Ausnahme entsprochen wurde.

Vorstand und Aufsichtsrat erklären weiter, dass den Empfehlungen der Regierungskommission in der geltenden Fassung mit einer Ausnahme entsprochen wird:

Am 5. Mai 2010 hat der Aufsichtsrat der METRO AG beschlossen, in einem Einzelfall von den Empfehlungen in Ziffer 4.2.3 Abs. 4 des Deutschen Corporate Governance Kodex abzuweichen. Nach diesen Empfehlungen soll bei Abschluss von Vorstandsverträgen darauf geachtet werden, dass Zahlungen an ein Vorstandsmitglied bei vorzeitiger Beendigung der Vorstandstätigkeit ohne wichtigen Grund einschließlich Nebenleistungen den Wert von zwei Jahresvergütungen nicht überschreiten (Abfindungs-Cap) und nicht mehr als die Restlaufzeit des Anstellungsvertrages vergüten. Auf die Vereinbarung solcher Regelungen wird bei dem Abschluss eines neuen Dienstvertrags mit Herrn Joël Saveuse in 2010 verzichtet. Der Grund hierfür liegt in dem vergleichsweise kurzen Beststellungszeitraum und der entsprechend kurzen Vertragslaufzeit. Herr Saveuse wurde mit Beschluss des Aufsichtsrats vom 5. Mai 2010 nur für rund zwei weitere Jahre zum Mitglied des Vorstands bestellt. Wie die Bestellung, so endet auch der neu zu schließende Dienstvertrag im April 2013. Die kurze Vertragsdauer bietet der Gesellschaft ausreichenden Schutz vor unangemessenen Abfindungszahlungen, so dass der Aufsichtsrat keine Notwendigkeit sieht, auf die Vereinbarung eines Abfindungs-Caps im Sinne des Kodex zu bestehen.

Düsseldorf, 5. Mai 2010

Für den Vorstand

Dr. Eckhard Cordes
Vorsitzender des Vorstands

Für den Aufsichtsrat

Franz M. Haniel
Vorsitzender des Aufsichtsrats