

CECONOMY

Ergebnispräsentation Q3/9M 2017/18

Düsseldorf, 14. August 2018



DISCLAIMER

Dieser Disclaimer gilt in jeder Hinsicht für die gesamte Präsentation (einschließlich aller Folien dieses Dokuments), die mündliche Präsentation der Folien durch Vertreter der CECONOMY AG, Frage- und Antwortrunden, die auf die mündliche Präsentation folgen, Ausdrücke der Folien sowie zusätzliche Materialien, die anlässlich oder im Zusammenhang mit dieser Präsentation verteilt werden. Mit der Teilnahme an dem Meeting (bzw. der Telefon- oder Videokonferenz), bei dem/der die Präsentation gezeigt wird oder durch Lesen der schriftliche Materialien, die Bestandteil der Präsentation sind, nehmen Sie (I) sämtliche der folgenden Beschränkungen und Verpflichtungen zur Kenntnis und stimmen diesen zu und erkennen Sie (II) an und bestätigen Sie, dass Sie die rechtlichen und regulatorischen Sanktionen für Missbrauch, Offenlegung oder unsachgemäße Verbreitung dieser Präsentation verstanden haben. Soweit Aussagen in dieser Präsentation sich nicht auf vergangene oder gegenwärtige Fakten beziehen, stellen sie zukunftsgerichtete Aussagen dar. Alle diese zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf gewissen Schätzungen, Erwartungen und Annahmen zur Zeit der Veröffentlichung dieser Präsentation und es kann keine Gewissheit geben, dass diese Schätzungen, Erwartungen und Annahmen richtig sind oder sich als richtig erweisen. Zudem unterliegen die zukunftsgerichteten Aussagen Risiken und Ungewissheiten. Dazu gehören unter anderem zukünftige Markt- und Wirtschaftsbedingungen, das Verhalten anderer Marktteilnehmer, Investitionen in innovative Vertriebsformate, der Ausbau von Online- und Multichannel-Vertriebsaktivitäten, die Integration erworbener Unternehmen und die Erreichung erwarteter Kosteneinsparungen und Produktivitätssteigerungen sowie Maßnahmen von öffentlichen Behörden und anderen Dritten, von denen sich viele unserem Einfluss entziehen.

Dies kann bewirken, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Performance oder die Finanzlage wesentlich von zukünftigen Ergebnissen, der Performance oder der Finanzlage, die in dieser Präsentation dargestellt oder angedeutet werden, abweichen. Daher wird keine ausdrückliche oder implizite Gewähr oder Garantie (weder ausdrücklich noch stillschweigend dafür übernommen, dass diese zukunftsgerichteten Aussagen einschließlich der zugrundeliegenden Schätzungen, Erwartungen und Annahmen, korrekt oder vollständig sind. Die Leser sind angehalten, sich nicht unangemessen auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen. Informationen zu Risiken zum Zeitpunkt des Geschäftsberichts finden Sie auch im "Risiko- und Chancenbericht" im letzten Geschäftsbericht der CECONOMY. Wir übernehmen keinerlei Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren oder sie an Ereignisse oder Entwicklungen nach dem Datum dieser Präsentation anzupassen. Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken, sie stellt keinen Prospekt oder ein ähnliches Dokument dar und darf nicht als Anlageberatung verstanden werden. Sie ist nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zu einem Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung von irgendwelchen Wertpapieren nach irgendeiner Rechtsordnung bestimmt und sollte nicht so ausgelegt werden. Weder diese Präsentation, noch etwas darin Enthaltene, soll die Grundlage für irgendeine Verpflichtung oder Vertrag darstellen oder mit einem solchen in Verbindung gebracht werden. CECONOMY AG übernimmt keinerlei Haftung für Ansprüche, die auf die Vervielfältigung, Verbreitung oder Veröffentlichung der Präsentation (ganz oder auszugsweise) zurückzuführen sind. Dritte, deren Daten in der Präsentation zitiert sind, sind weder registrierte Broker, noch Finanzberater und der erlaubte Gebrauch von Daten stellt keinen finanziellen Rat oder Empfehlung dar. Historische Finanzinformationen, die in dieser Präsentation enthalten sind, basieren größtenteils auf konsolidierten, vorläufigen Finanzdarstellungen für den jeweiligen Zeitraum oder sind aus diesen abgeleitet.

Die Finanzinformationen über die Geschäftsaktivität der MediaMarktSaturn Retail Group basieren insbesondere auf der

Segmentberichterstattung, die in diesen Abschlüssen enthalten sind, oder sind von diesen abgeleitet. Diese Finanzinformationen deuten nicht notwendigerweise allein auf die operativen Ergebnisse, die Finanzlage und/oder den Cash Flow der Geschäftsaktivität der CECONOMY hin, weder in der Vergangenheit noch in der Zukunft, und können insbesondere von vergangenen Finanzinformationen, die auf den entsprechenden kombinierten Abschlüssen hinsichtlich der Geschäftsaktivität der CECONOMY basieren, abweichen. Aufgrund der vorstehend aufgeführten Ungewissheiten werden (potenzielle) Anleger darauf hingewiesen, sich nicht unangemessen auf solche Informationen zu verlassen. Die CECONOMY AG übernimmt keine Gewähr oder Garantie und auch keine Haftung, weder ausdrücklich noch implizit, für die Genauigkeit, Richtigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen.

Diese Präsentation enthält bestimmte ergänzende finanzielle oder operative Kennzahlen, die nicht in Übereinstimmung mit IFRS berechnet wurden und daher als Non-IFRS-Kennzahlen betrachtet werden. Wir sind davon überzeugt, dass diese Non-IFRS-Kennzahlen das Verständnis für unser Geschäft, die Geschäftsergebnisse, die Finanzlage oder die Cash Flows verbessern, wenn sie zusammen mit (aber nicht anstelle von) anderen Kennzahlen verwendet werden, die in Übereinstimmung mit IFRS ermittelt werden. Mit der Verwendung von Non-IFRS-Kennzahlen sind allerdings wesentliche Einschränkungen verbunden, einschließlich (und ohne Begrenzung) der Einschränkungen die in der Bestimmung entsprechender Anpassungen begründet sind. Die von uns verwendeten Non-IFRS-Kennzahlen können sich von ähnlich bezeichneten Kennzahlen, die von anderen Unternehmen verwendet werden, unterscheiden und nicht mit diesen vergleichbar sein.

Detaillierte Informationen zu diesem Thema finden Sie auf den Seiten 50 - 53 des Geschäftsberichts 2016/2017 der CECONOMY. Alle Beträge sind in Million Euro (€ Million) angegeben, es sei denn etwas anderes ist angegeben. Beträge unter 0,5 Mio. € werden auf 0 gerundet und ausgewiesen. Es können Rundungsunterschiede auftreten.

Überblick



01

Highlights



02

Entwicklung



03

Ausblick

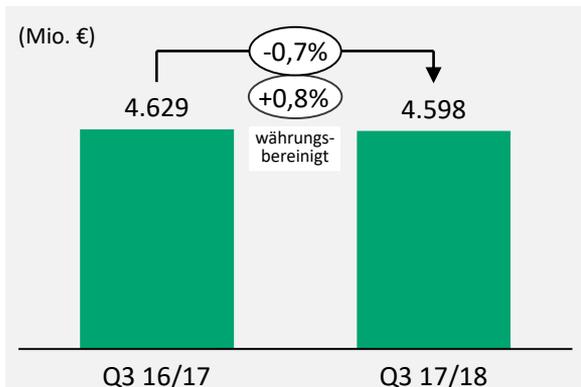
01

Highlights

Pieter Haas, CEO

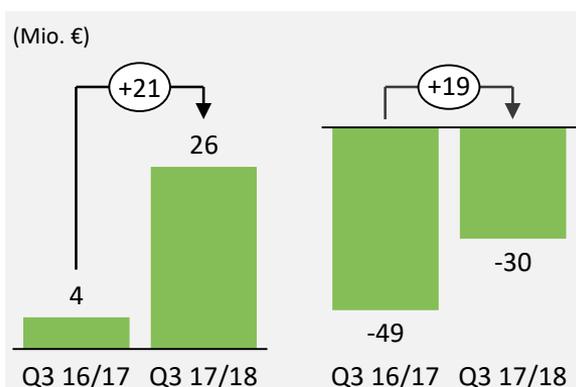
Hinweis: Geschäftszahlen stellen die fortgeführten Aktivitäten von CECONOMY dar.

Per Ende Q3 haben wir unseren Ergebniserückstand aufgeholt



Sales

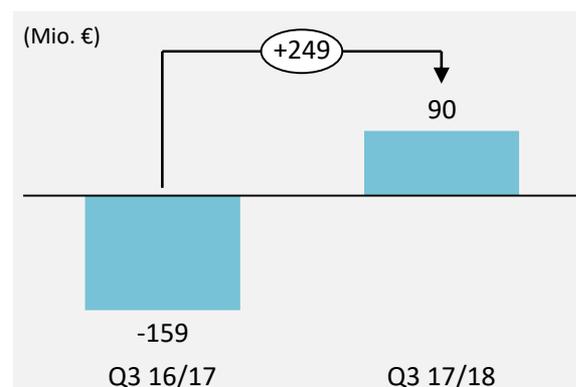
- // Umsatz stieg währungsbereinigt um **+0,8%** (-0,7% auf berichteter Basis)
- // Positive Impulse aus der Fußball-Weltmeisterschaft kompensieren die Verschiebung des Ostergeschäfts in Q2
- // Online-Umsatz +21%
- // Umsatz mit Services & Solutions +26%



EBITDA

EBIT

- // EBITDA um **+21 Mio. €** gestiegen
- // Bruttomarge weitgehend stabil bei 20,2%
- // Positiver Effekt aus Änderung der bilanziellen Bewertung von Verbindlichkeiten aus Geschenk-Gutscheinen in Deutschland
- // Ergebnisverbesserung in Italien
- // Russlandgeschäft als nicht fortgeführte Aktivitäten eingestuft



Veränderung des Net Working Capital

- // Veränderung des Net Working Capital (NWC) verbesserte sich um **249 Mio. €**
- // Entwicklung überwiegend auf temporäre Optimierung der Zahlungsziele zurückzuführen
- // Free Cashflow auf 9M-Basis um 87 Mio. € höher als im Vorjahr

Hinweis: EBITDA & EBIT inkl. Fnac Darty; EBITDA & EBIT in Q3 2016/17 vor Sonderfaktoren. NWC = Nettobetriebsvermögen gem. Kapitalflussrechnung.

Wir sind gut vorangekommen



Unerwarteter Q1 EBIT/DA-Rückgang **aufgeholt**



Starkes Wachstum im **Online-Geschäft** bei gleichbleibend **hoher Pick-up-Rate**



Beschleunigtes Wachstum bei **Services/Solutions**; unterstützt durch Ausbau des Smartbar-Konzepts



Deutliche **Ergebnisverbesserung in Italien**



Drei von vier **Portfolio-Themen** gelöst: redcoon, Russland und Türkei



Vereinbarung zur Gründung der **European Retail Alliance**



Kapitalerhöhung und **Einstieg der freenet AG** als neuer Großaktionär



Unsere Prioritäten für die kommenden Monate



Wachstum



- // Weiterer Ausbau der Online-Umsätze
- // Durchführung ausgewählter, gut geplanter Vertriebsaktionen
- // Weitere Black Friday-Vorbereitung in enger Zusammenarbeit mit Lieferanten



Services/Solutions



- // Vollständiger Roll-Out des Smartbar-Konzepts bis Ende 2018
- // Ausbau von Finanzdienstleistungen und Versicherungsprodukten
- // Einführung von „Always on“-Support außerhalb von BeNeLux



Focus auf Free Cashflow



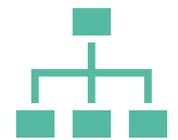
- // Reduzierung der Nettoaufwendungen um insgesamt 250 Mio. € über fünf Jahre
- // Strukturelle Verbesserung der Kostenstrukturen, vor allem durch Optimierung und Automatisierung von Prozessen
- // Überprüfung von Investitionen und noch selektivere Store-Expansion



European Retail Alliance



- // Formale Gründung
- // Synergieanalyse
- // Gemeinsame Verhandlung und Harmonisierung internationaler Zusatzkonditionen mit Lieferanten
- // Gründung gemeinsamer Eigenmarkenorganisation



Konzernstruktur



- // Lösung mit dem Minderheitsgesellschafter von MediaMarktSaturn
- // Entscheidung über den weiteren Umgang mit der Metro-Beteiligung

02

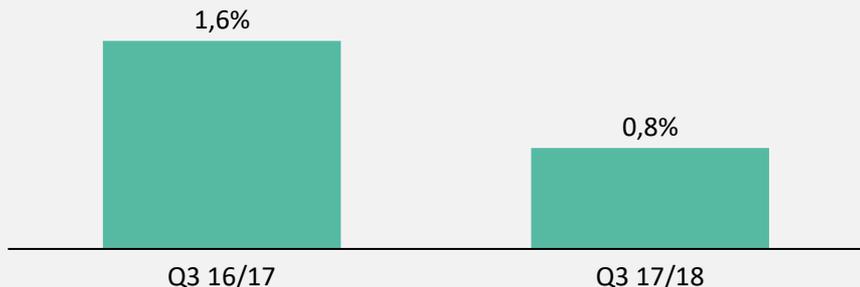
Entwicklung

Mark Frese, CFO

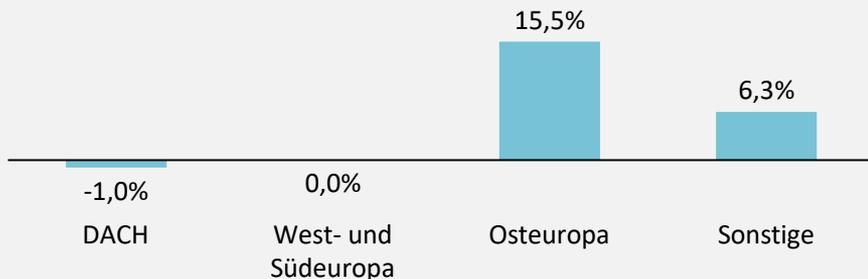
Hinweis: Geschäftszahlen stellen die fortgeführten Aktivitäten von CECONOMY dar.

Positive Impulse aus der Fußball-Weltmeisterschaft kompensieren Verschiebung des Ostergeschäfts in das zweite Quartal

Umsatz gesamt und flächenbereinigt
(währungsbereinigt, Änderung zum Vorjahr)



Gesamtumsatz Q3 17/18
(währungsbereinigt und vor Portfolioeffekten, Änderung zum Vorjahr)



Highlights

- // Rückläufige Umsatzentwicklung in Deutschland, auch bedingt durch herausforderndes CE-Umfeld und die Abwicklung von redcoon; Marktposition in den ersten neun Monaten aber weitgehend stabil
- // Spanien konnte die rückläufige Entwicklung in anderen Märkten der Region West- und Südeuropa weitgehend ausgleichen; unterstützt durch Kampagnen rund um die Fußball-Weltmeisterschaft, das Onlinegeschäft sowie Services/Solutions
- // Heißes Wetter beeinträchtigt derzeit die Kundenfrequenz in den Märkten

Online/Mobile weiterhin wesentlicher Wachstumstreiber

Online/Mobile-Umsatz (in Mio. €)



Online/Mobile-Umsatz (in % des Gesamtumsatzes)



Highlights

- // Online/Mobile-Umsatz stieg um +21%
- // Auf Online/Mobile entfallen nun 12,7% des Gesamtumsatzes (Vorjahr: 10,4%)
- // Starkes Online/Mobile-Wachstum über alle Segmente
- // Pick-up-Quote leicht auf 40% gestiegen (Vorjahr: 39%)
- // Zahl der online verfügbaren Artikel auf rund 375 Tsd. gesteigert

Beschleunigtes Wachstum der Umsätze mit Services/Solutions

Umsatz mit Services/Solutions (in Mio. €)



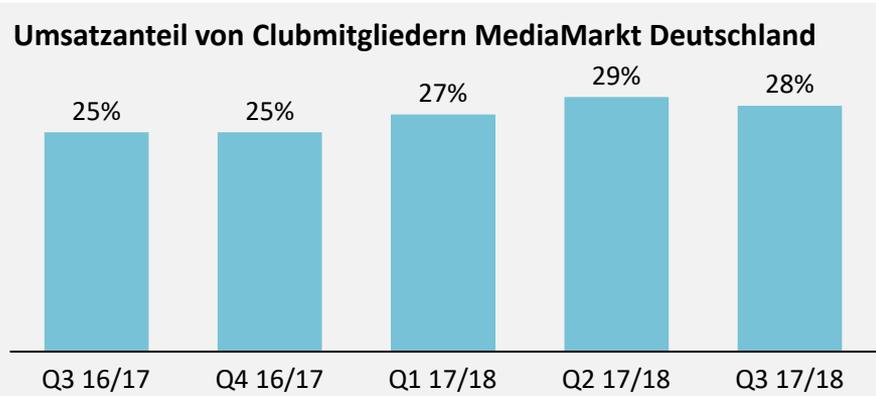
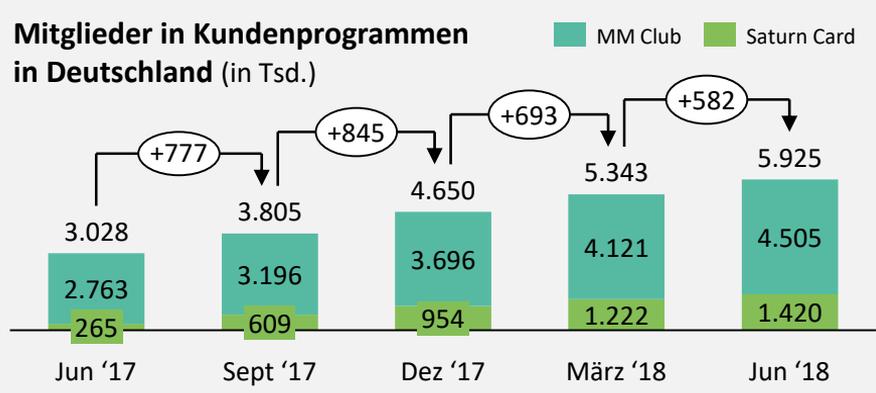
Umsatz mit Services/Solutions (in % des Gesamtumsatzes)



Highlights

- // Umsatz mit Services/Solutions +26%, insbesondere durch Mobilfunkverträge, Versicherungen, Garantieverlängerungen und Reparaturservices
- // Geschäft mit Services/Solutions steht mittlerweile für 8,3% des Gesamtumsatzes (Vorjahr: 6,6%)
- // Weiterer Ausbau der „Smartbars“ auf mittlerweile 821 Märkte; vollständige Einführung des Smartbar-Konzepts bis Ende 2018 erwartet
- // Integration des „Zuhause“-Service der Deutsche Technikberatung in allen MediaMarkt- und Saturn-Märkten in Deutschland abgeschlossen

Kundenprogramme mit nachhaltig positiver Entwicklung

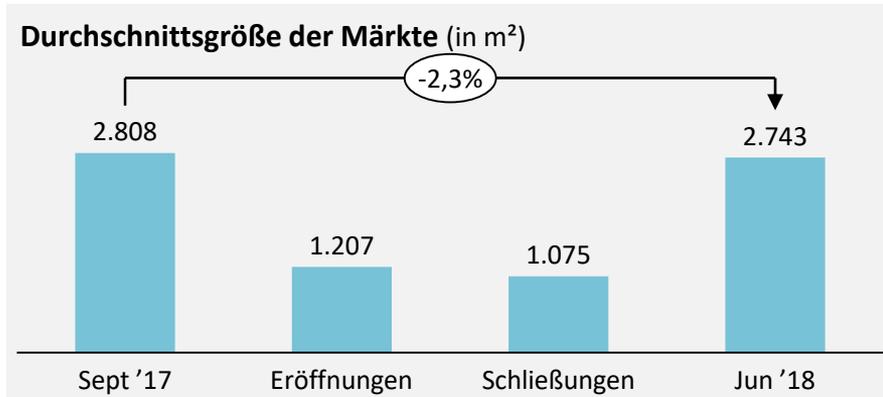
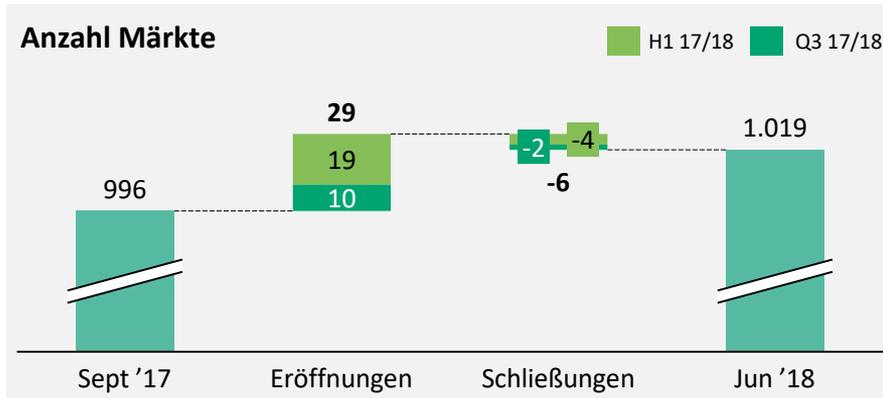


Hinweis: Zahlen für MediaMarkt Club Polen für Mai und Juni 2018 nicht enthalten auf Grund einer Umstellung der CRM IT-Plattform

Highlights

- // Nachhaltiges Wachstum der Mitgliederzahl des deutschen MediaMarkt Clubs: 4,5 Mio. Mitglieder per Juni 2018
- // 28% des Umsatzes werden von MediaMarkt Club-Mitgliedern in Deutschland generiert
- // Saturn Card im Juni 2018 mit mehr als 1,4 Mio. Mitgliedern in Deutschland
- // International mehr als 16,6 Mio. Mitglieder in Kundenprogrammen
- // Einführung des MediaMarkt Club in Österreich; Einführung in weiteren Ländern bis Jahresende geplant

Durchschnittliche Storegröße weiter reduziert

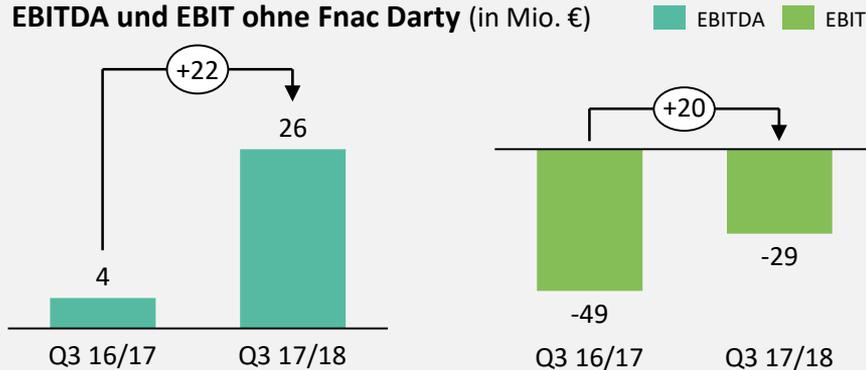


Highlights

- // Selektive Expansion mit Eröffnung von zehn Standorten fortgesetzt
- // Davon sechs kleinflächige Stores in der Türkei und jeweils ein Markt in Deutschland, Polen, Italien und Spanien
- // Zwei Marktschließungen in Italien
- // Durchschnittliche Storegröße seit September 2017 um rund -2,3% reduziert; vor allem durch Eröffnung von kleinflächigen Formaten und weitere Flächenanpassungen

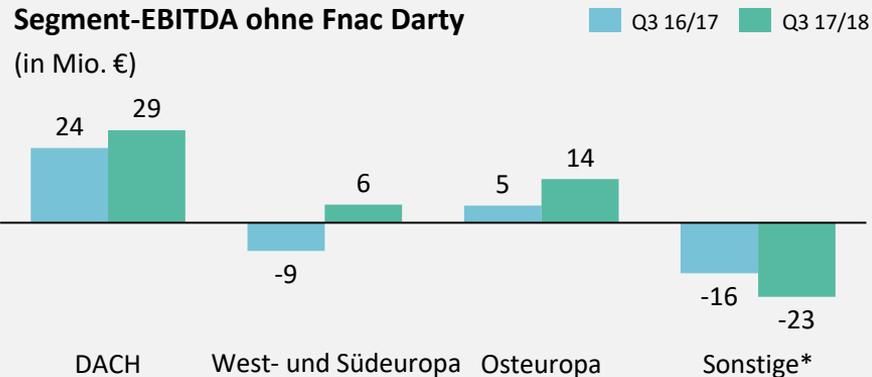
EBITDA vor allem in den Regionen West- und Südeuropa sowie Osteuropa verbessert

EBITDA und EBIT ohne Fnac Darty (in Mio. €)



Segment-EBITDA ohne Fnac Darty

(in Mio. €)



Hinweis: EBITDA & EBIT im Q3 2016/17 vor Sonderfaktoren. *Sonstige: Inkl. Konsolidierung.

Highlights

- // Bruttomarge weitgehend stabil bei 20,2%
- // Positive Ergebniseffekte durch eine rechtliche Änderung bei der bilanziellen Bewertung von Verbindlichkeiten aus Geschenk-Gutscheinen in Deutschland
- // Höhere Erträge im Bereich Services/Solutions, die Abwicklung von redcoon sowie die erfolgreiche Restrukturierung der Aktivitäten in Italien unterstützen
- // Für das Geschäftsjahr angekündigte zusätzliche Kosteneinsparungen von 30 Mio. € weitgehend umgesetzt

Bereinigtes EPS durch höheres EBIT/DA verbessert; berichtetes EPS von Wertminderung der Metro-AG-Beteiligung belastet

Mio. € (fortgeführte Aktivitäten)	Q3 2016/17	Q3 2017/18	Veränderung
EBITDA	4	26	21
<i>EBITDA-Marge</i>	0.1%	0.6%	0.5%p.
EBIT	-49	-30	19
<i>EBIT-Marge</i>	-1.1%	-0.6%	0.4%p.
Finanzergebnis	-11	-154	-142
Ergebnis vor Steuern	-61	-184	-123
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	29	93	64
Steuerquote	47.4%	50.8%	3.2%p.
Periodenergebnis	-32	-90	-59
Den Anteilen nicht beherrschender Gesellschafter zuzurechnendes Periodenergebnis	-2	13	16
Den Anteilseignern der CECONOMY AG zuzurechnendes Periodenergebnis	-29	-104	-74
Ergebnis je Aktie, EPS (in €)	-0.09	-0.32	-0.23

Highlights

Beinhaltet 138 Mio. € Wertminderung der Beteiligung an der Metro AG auf 10,59 € je Stammaktie und 11,95 € je Vorzugsaktie

Verschlechterung in 9M aufgrund nicht steuerlich abzugsfähiger Wertminderung der Metro-Beteiligung; bereinigte Steuerquote verbesserte sich auf rund 38% (insbesondere durch Wegfall von Verlusten in Russland)

Hinweis: Geschäftszahlen stellen die fortgeführten Aktivitäten von CECONOMY dar, inkl. Fnac Darty; Q3 2016/17 Geschäftszahlen vor Sonderfaktoren.

03

Ausblick

Mark Frese, CFO

Hinweis: Geschäftszahlen stellen die fortgeführten Aktivitäten von CECONOMY dar.

Ausblick

Der Ausblick ist um Währungseffekte und Portfolioänderungen bereinigt.

	GJ 2016/17 ¹	GJ 2017/18
Mio. €		
Gesamtumsatz	21,628	Leichter Anstieg²
EBITDA (ohne Fnac Darty)	714	Wachstum im niedrigen bis mittleren einstelligen Prozentbereich
EBIT (ohne Fnac Darty)	494	Wachstum im niedrigen bis mittleren einstelligen Prozentbereich
Gewinnanteil Fnac Darty (Konsensus)	N.A.	ca. 20 Mio. €

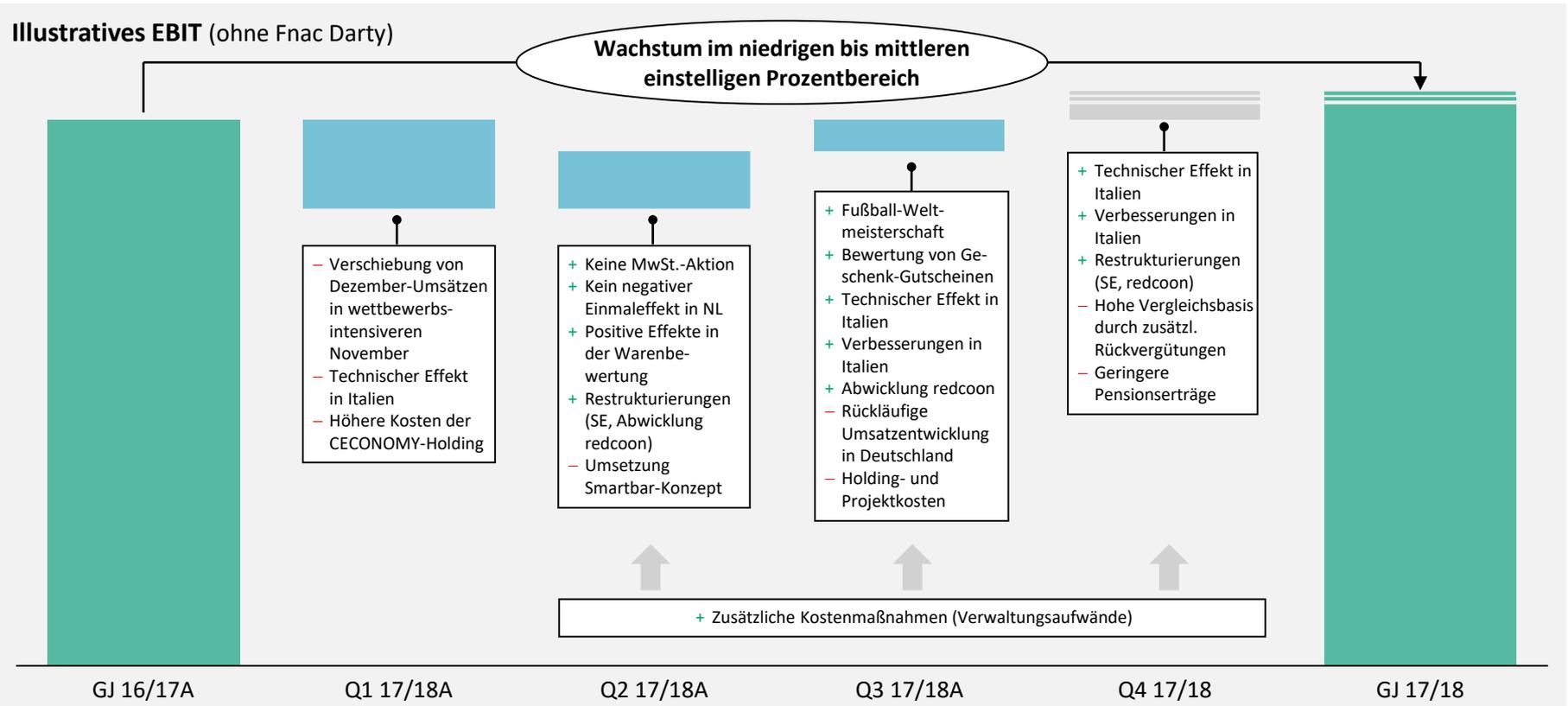
Hinweis: Angepasster Ausblick aufgrund der vollständigen Veräußerung des gesamten Geschäfts von MediaMarkt Russland.

Final angepasste Vergleichsbasis für GJ 2016/17 nach IFRS 5-Anwendung bei 714 Mio. € EBITDA und 494 Mio. € EBIT gegenüber 717 Mio. € EBITDA und 498 Mio. € EBIT bei Veröffentlichung via Ad-hoc-Mitteilung am 20. Juni 2018.

Vergleichsbasis abhängig von Währungseffekten zum 30. September 2018.

¹ EBITDA & EBIT im GJ 2016/17 vor Sonderfaktoren. EBITDA & EBIT im GJ 2017/18 wie berichtet. ² Korrespondierend wird eine leichte Verbesserung des Net Working Capital (Nettobetriebsvermögen) im Vergleich zum Vorjahr erwartet.

Ergebnisbausteine für Q4 2017/18



Q&A



Pieter Haas, CEO



Mark Frese, CFO

KONTAKT

CECONOMY AG Unternehmenskommunikation

Benrather Straße 18-20
40213 Düsseldorf
Germany

Tel.: +49 (211) 5408-7125
Email: presse@ceconomy.de
<https://www.ceconomy.de/de/presse/>

CECONOMY

We empower life in the digital world