

**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 ihrer Fassung vom 26. Mai 2010 seit Abgabe der letzten Entsprechenserklärung im Dezember 2010 ohne Ausnahme entsprochen wurde.

Vorstand und Aufsichtsrat beabsichtigen, den Empfehlungen der Regierungskommission in ihrer Fassung vom 26. Mai 2010 auch zukünftig ohne Ausnahme zu entsprechen.

Düsseldorf, Dezember 2011

Für den Vorstand

Für den Aufsichtsrat



Dr. Eckhard Cordes  
Vorsitzender des Vorstands



Franz M. Haniel  
Vorsitzender des Aufsichtsrats