

**MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET** – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients each having at least extended knowledge and each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

**MiFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN** - Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens jedes Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden jeweils mit erweiterten Kenntnissen und jeweils im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "**MiFID II**"), umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen angemessen sind einschließlich Anlageberatung, Portfolio-Management, Verkäufe ohne Beratung und reine Ausführungsdienstleistungen. Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts der Konzepteure berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches MiFID II unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung der Konzepteure) und angemessene Vertriebskanäle nach Maßgabe der Pflichten des Vertriebsunternehmens unter MiFID II im Hinblick Geeignetheit bzw. Angemessenheit, zu bestimmen

In case of Notes listed on the official list of and admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange or publicly offered in the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms of Notes will be displayed on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). In the case of Notes publicly offered in one or more member states of the European Economic Area other than the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms will be displayed on the website of METRO AG ([www.metrogroup.de](http://www.metrogroup.de)).

2 March 2018  
2. März 2018

**Final Terms**  
***Endgültige Bedingungen***

METRO AG

EUR 500,000,000 1.125 per cent. Notes due 2023  
*EUR 500.000.000 1,125 % Schuldverschreibungen fällig 2023*

Series No.: 32 / Tranche No.: 1  
*Serien Nr.: 32 / Tranche Nr.: 1*

Issue Date: 6 March 2018  
*Tag der Begebung: 6. März 2018*

issued pursuant to the EUR 5,000,000,000 Debt Issuance Programme dated 7 February 2018  
of METRO AG  
*begeben aufgrund des EUR 5.000.000.000 Debt Issuance Programme vom 7. Februar 2018  
der METRO AG*

**Important Notice**

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003, as amended by Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010, and must be read in conjunction with the Debt Issuance Programme Prospectus pertaining to the Programme dated 7 February 2018 (the "**Prospectus**") and the supplement dated 19 February 2018. The Prospectus and any supplement thereto are available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) and on the website of METRO AG ([www.metrogroup.de](http://www.metrogroup.de)) and copies may be obtained from METRO AG, Metro-Straße 1, 40235 Düsseldorf, Germany. Full information is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplement and these Final Terms.

**Wichtiger Hinweis**

*Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003, in der durch die Richtlinie 2010/73/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010 geänderten Fassung, abgefasst und sind in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Prospekt vom 7. Februar 2018 über das Programm (der „**Prospekt**“) und dem Nachtrag dazu vom 19. February 2018 zu lesen. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge können in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) und der Internetseite der METRO AG ([www.metrogroup.de](http://www.metrogroup.de)) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich unter METRO AG, Metro-Straße 1, 40235 Düsseldorf, Deutschland. Um sämtliche Angaben zu erhalten, sind die Endgültigen Bedingungen, der Prospekt und etwaige Nachträge im Zusammenhang zu lesen.*

**Part I: TERMS AND CONDITIONS**  
**Teil I: EMISSIONSBEDINGUNGEN**

This Part I of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Notes with fixed interest rates (the “**Terms and Conditions**”) set forth in the Prospectus as Option I. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

*Dieser Teil I der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Anleihebedingungen, der auf Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung Anwendung findet (die “**Anleihebedingungen**”), zu lesen, der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Anleihebedingungen definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

All references in this Part I of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.

*Bezugnahmen in diesem Teil I der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.*

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions applicable to the Notes (the “**Conditions**”).

*Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Anleihebedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Anleihebedingungen (die “**Bedingungen**”) gestrichen.*

**Introduction (§ 1)****WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)**

Title of issue Name der Emission	EUR 500,000,000 1.125 per cent. Notes due 2023 <i>EUR 500.000.000 1,125 % Schuldverschreibungen fällig 2023</i>
Currency <i>Währung</i>	Euro (" <b>EUR</b> ") <i>Euro ("<b>EUR</b>")</i>
Denomination <i>Stückelung</i>	EUR 100,000 <i>EUR 100.000</i>

**Global Note*****Globalurkunde***

Classical Global Note <i>Classical Global Note</i>	<input type="checkbox"/>
New Global Note <i>New Global Note</i>	<input checked="" type="checkbox"/>
Permanent Global Note <i>Dauerglobalurkunde</i>	<input type="checkbox"/>
Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note <i>Vorläufige Globalurkunden die gegen eine dauerhafte Globalurkunde ausgetauscht wird</i>	<input checked="" type="checkbox"/>

**Clearing System*****Clearing System***

- Clearstream Banking AG
- Clearstream Banking, société anonyme
- Euroclear Bank SA/NV

**INTEREST (§ 4)*****ZINSEN (§ 4)*****■ Fixed Rate Notes (Option I)*****Festverzinsliche Schuldverschreibungen (Option I)***

Interest Commencement Date <i>Verzinsungsbeginn</i>	Issue Date <i>Tag der Begebung</i>
Interest Payment Dates <i>Zinszahlungstage</i>	6 March in each year <i>6. März eines jeden Jahres</i>
Rate of Interest <i>Zinssatz</i>	1.125 per cent. <i>per annum</i> <i>1,125 % per annum</i>
Calculation of interest <i>Berechnung des Zinsbetrags</i>	

First Interest Payment Date  
*Erster Zinszahlungstag*

6 March 2019  
*6. März 2019*

**Day Count Fraction**  
*Zinstagequotient*

- 30E/360 or Eurobond Basis  
*30E/360 oder Eurobond Basis*
- Actual/Actual (ICMA)  
*Aktuell/Aktuell (ICMA)*
- Floating Rate Notes (Option II)**  
*Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen*  
*(Option II)*

**REDEMPTION, EARLY REDEMPTION AND PURCHASE (§ 5)**  
**RÜCKZAHLUNG, VORZEITIGE RÜCKZAHLUNG UND KAUF (§**  
**5)**

**Scheduled Redemption**  
*Rückzahlung bei Endfälligkeit*

- Maturity Date  
*Fälligkeitstag*
- Redemption Month and Year  
*Rückzahlungsmonat und Jahr*

6 March 2023  
*6. März 2023*

**Early Redemption**  
*Vorzeitige Rückzahlung*

Redemption for tax reasons  
*Rückzahlung aus Steuergründen*

At any time  
*Jederzeit*

Redemption at the Option of the Issuer)  
*Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zu festgeleg-*  
*ten Wahlrückzahlungsbetrag/-beträgen (Call)*

No

*Nein*

Optional Redemption Amount (Call)  
*Optionaler Rückzahlungsbetrag (Call)*

Optional Redemption Date (Call)  
*Optionaler Rückzahlungstag (Call)*

Present Value  
*Abgezinster Marktwert*

Redemption at the Option of the Issuer in the case of a Transac-  
tion Trigger Event

No

*Rückzahlung nach Wahl der Emittentin im Falle des Eintritts*  
*eines Transaktions-Ereignisses*

*Nein*

Redemption Amount (Trigger)  
*Rückzahlungsbetrag (Trigger)*

Redemption Date (Trigger)  
*Rückzahlungstag (Trigger)*

Transaction  
*Transaktion*

Early Redemption at the Option of the Noteholder  
Kündigungsrecht der Anleihegläubiger

No  
*Nein*

Early Redemption at the Option of the Noteholder  
*Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl Anleihegläubiger*

No  
*Nein*

Optional Redemption Amount (Put)  
*Optionaler Rückzahlungsbetrag (Put)*

Optional Redemption Date (Put)  
*Optionaler Rückzahlungstag (Put)*

**PAYMENTS (§ 6)**  
**ZAHLUNGEN (§ 6)**

Additional financial centre(s)  
*Zusätzliche(s) Finanzzentrum(en)*

**AGENTS (§ 10)**  
**Beauftragte (§ 10)**

Calculation Agent  
*Berechnungsstelle*

Not applicable  
*Nicht anwendbar*

**NOTICES (§ 13)**  
**Bekanntmachungen (§ 13)**

**Place and medium of publication**  
**Ort und Medium der Bekanntmachung**

Federal Gazette  
*Bundesanzeiger*

Newspaper  
*Zeitung*

Website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu)  
*Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse (www.bourse.lu)*

Clearing System  
*Clearing System*

Newspaper  
*Zeitung*

**AMENDMENT OF THE CONDITIONS, NOTEHOLDERS' REPRESENTATIVE (§ 15)**  
**ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 15)**

Appointment of a Noteholders' Representative by resolution passed by Noteholders and not in the Conditions  
*Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Anleihegläubiger durch Beschluss der Anleihegläubiger und nicht in den Bedingungen*

- Appointment of a Noteholders' Representative in the Conditions  
*Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Anleihegläubiger in den Bedingungen*

Name and address of the Noteholders' Representative:  
*Name und Anschrift des gemeinsamen Vertreters:*

**LANGUAGE OF THE TERMS AND CONDITIONS (§ 17)**  
***SPRACHE DER ANLEIHEBEDINGUNGEN (§ 17)***

- German and English (German controlling)  
*Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)*
- English and German (English controlling)  
*Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)*
- English only  
*Ausschließlich Englisch*
- German only  
*Ausschließlich Deutsch*

**Part II: ADDITIONAL INFORMATION**  
**Teil II: ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN**

**A. Essential information**  
**Grundlegende Angaben**

**Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer** Not Applicable  
*Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind* Nicht anwendbar

**Reasons for the offer and use of proceeds** Not Applicable  
*Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge* Nicht anwendbar

Estimated net proceeds  
*Geschätzter Nettobetrag der Erträge*

Estimated total expenses of the issue  
*Geschätzte Gesamtkosten der Emission*

**Global Note**  
**Globalurkunde**

If the note is issued in Classical Global Note form and is intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility Not Applicable

*Wenn die Urkunde in Form einer Classical Global Note begeben wird und die Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt werden soll* Nicht anwendbar

If the note is issued in New Global Note (NGN) form and it is intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility Applicable. Note that if this item is applicable it simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositories (ICSDs) as common safekeeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria (ECB eligibility).

*Sofern die Urkunde in Form einer New Global Note (neuen Globalurkunde – NGN) begeben wird und die Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt* Anwendbar. Im Fall der Anwendbarkeit dieses Punktes ist damit beabsichtigt, die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission bei einer der internationalen zentralen Verwahrstellen (ICSDs)



*als gemeinsame Sicherheitsverwahrstelle (common safekeeper) einzureichen. Das bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission oder zu einem anderen Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als geeignete Sicherheit im Sinne der Geldpolitik des Eurosystems und für Zwecke der untertägigen Kreditfähigkeit durch das Eurosystem anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt von der Erfüllung der Kriterien der Eignung des Eurosystems ab (EZB-Fähigkeit).*

**B. Information concerning the securities to be offered /admitted to trading**  
**Informationen über die anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Wertpapiere**

**Securities Identification Numbers**  
**Wertpapier-Kenn-Nummern**

Common Code	178851578
<i>Common Code</i>	<i>178851578</i>
ISIN Code	XS1788515788
<i>ISIN Code</i>	<i>XS1788515788</i>
German Securities Code	A2LQJK
<i>Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)</i>	<i>A2LQJK</i>
Any other securities number	
<i>Sonstige Wertpapierkennnummer</i>	

**Delivery**  
**Lieferung**

Delivery against payment	Applicable
<i>Lieferung gegen Zahlung</i>	<i>Anwendbar</i>
Delivery free of payment	Not Applicable
<i>kostenfreie Lieferung</i>	<i>Nicht anwendbar</i>

**Historic Interest Rates and further performance as well as volatility**  
**Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität**

Details of historic [EURIBOR][LIBOR] rates and the further performance as well as their volatility can be obtained from	Not Applicable
<i>Einzelheiten zu vergangenen [EURIBOR][LIBOR] Sätzen und Informationen über künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität können abgerufen werden unter</i>	<i>Nicht anwendbar</i>

<p>Description of any market disruption or settlement disruption events that effect the [EURIBOR][LIBOR] rates  <i>Beschreibung etwaiger Ereignisse, die eine Störung des Marktes oder der Abrechnung bewirken und die [EURIBOR][LIBOR] Sätze beeinflussen</i></p>	<p>Not applicable  <i>Nicht anwendbar</i></p>
<p><b>Yield</b>  <b>Rendite</b></p>	<p>1.186 per cent.  1.186 %</p>
<p><b>C. Terms and conditions of the offer</b>  <b><i>Bedingungen und Konditionen des Angebots</i></b></p>	
<p><b>C.1 Conditions, offer statistics, expected timetable and action required to apply for the offer</b>  <b><i>Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung</i></b></p>	
<p>Conditions to which the offer is subject  <i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt</i></p>	<p>Not Applicable  <i>Nicht anwendbar</i></p>
<p>Total amount of the offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer  <i>Gesamtsumme des Angebots wenn die Summe nicht feststeht, Beschreibung der Vereinbarungen und des Zeitpunkts für die Ankündigung des endgültigen Angebotsbetrags an das Publikum</i></p>	<p>Not Applicable  <i>Nicht anwendbar</i></p>
<p>Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process  <i>Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt und Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots</i></p>	<p>Not Applicable  <i>Nicht anwendbar</i></p>
<p>A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants  <i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner</i></p>	<p>Not Applicable  <i>Nicht anwendbar</i></p>
<p>Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of notes or aggregate amount to invest)  <i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)</i></p>	<p>Not Applicable  <i>Nicht anwendbar</i></p>
<p>Method and time limits for paying up the notes and for delivery of the notes  <i>Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung</i></p>	<p>Not Applicable  <i>Nicht anwendbar</i></p>

Manner and date in which results of the offer are to be made public <i>Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind</i>	Not Applicable  <i>Nicht anwendbar</i>
The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of not exercised subscription rights <i>Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte</i>	Not Applicable  <i>Nicht anwendbar</i>
<b>C.2 Plan of distribution and allotment</b> <b><i>Plan für die Aufteilung der Wertpapiere und deren Zuteilung</i></b>	
If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate such tranche <i>Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten zwei oder mehrerer Ländern und wurde/wird eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche</i>	Not Applicable  <i>Nicht anwendbar</i>
Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made <i>Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist</i>	Not Applicable  <i>Nicht anwendbar</i>
<b>C.3 Pricing</b> <b><i>Kursfeststellung</i></b>	
Expected price at which the Notes will be offered  <i>Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich angeboten werden</i>	Not applicable  <i>Nicht anwendbar</i>
Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser <i>Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden</i>	Not applicable  <i>Nicht anwendbar</i>
<b>C.4 Placing and underwriting</b> <b><i>Platzierung und Emission</i></b>	
Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place <i>Name und Anschrift des Koordinator/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots - sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt - in den einzelnen Ländern des Angebots</i>	Not Applicable  <i>Nicht anwendbar</i>

**Method of distribution****Vertriebsmethode**

- |   |  |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Non-syndicated<br><i>Nicht syndiziert</i>  | Not Applicable<br><i>Nicht anwendbar</i> |
| <input checked="" type="checkbox"/> Syndicated<br><i>Syndiziert</i> | Applicable<br><i>Anwendbar</i>           |

**Subscription Agreement****Übernahmevertrag**

Date of Subscription Agreement <i>Datum des Übernahmevertrages</i>	2 March 2018 <i>2. März 2018</i>
---	-------------------------------------

General features of the Subscription Agreement  
*Hauptmerkmale des Übernahmevertrages*

Under the subscription agreement, the Issuer agrees to issue the Notes and the managers agree to subscribe to the Notes

*Im Übernahmevertrag verpflichtet sich die Emittentin die Schuldverschreibungen zu begeben und die Manager verpflichten sich, zur Zeichnung der Schuldverschreibungen.*

**Management Details including form of commitment****Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme**

Dealer / Management Group (specify)

Commerzbank Aktiengesellschaft  
Kaiserstrasse 16 (Kaiserplatz)  
60311 Frankfurt am Main  
Germany

Goldman Sachs International  
Peterborough Court  
133 Fleet Street  
London EC4A 2BB  
United Kingdom

Société Générale  
Tour Société Générale  
17 cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex  
France

UniCredit Bank AG  
Arabellastr. 12  
81925 Munich  
Germany

*Platzeur / Bankenkonsortium (angeben)*

*Commerzbank Aktiengesellschaft  
Kaiserstrasse 16 (Kaiserplatz)  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland*

*Goldman Sachs International  
Peterborough Court  
133 Fleet Street  
London EC4A 2BB  
Vereinigtes Königreich*

*Société Générale  
Tour Société Générale  
17 cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex  
Frankreich*

*UniCredit Bank AG  
Arabellastr. 12  
81925 Munich  
Deutschland*

- |  |  |
|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Firm commitment<br><i>Feste Zusage</i>   | Applicable<br><i>Anwendbar</i>           |
| <input type="checkbox"/> No firm commitment / best efforts arrangements<br><i>Ohne feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen</i> | Not Applicable<br><i>Nicht anwendbar</i> |

Various categories of potential investors to which the Notes are offered:

- Professionel/Qualified Investors
- Retail Investors

*Angabe der verschiedenen Kategorien der potentiellen Investoren, denen die Schuldverschreibungen angeboten wurden:*

- Professionelle/Qualifizierte Investoren*
- Retail investoren*

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors

(If the Notes do not constitute “packaged” products, “Not Applicable” should be specified. If the Notes will may constitute “packaged” products, “Applicable” should be specified.)

Not applicable  
*Verbot des Verkaufs an EWR Retail Investoren*

*(Falls die Schuldverschreibungen eindeutig keine „packaged“ Produkte darstellen, sollte „Nicht anwendbar“ konkretisiert werden. Falls die Schuldverschreibungen „packaged“ Produkte darstellen, sollte „Anwendbar“ konkretisiert werden).*

*Nicht anwendbar*

**Consent to use of Prospectus**  
***Zustimmung zur Verwendung des Prospekts***

The Issuer consents to the use of the Prospectus by the following Dealer(s) and/or financial intermediar[y][ies] (individual consent):

*Die Emittentin stimmt der Verwendung des Prospekts durch den/die folgenden Platzeur(e) und/oder Finanzintermediär(e) (individuelle Zustimmung) zu:*

Such consent is also subject to and given under the condition:

*Ferner erfolgt diese Zustimmung vorbehaltlich:*

The subsequent resale or final placement of Notes by Dealers and/or financial intermediaries can be made:

*Die spätere Weiterveräußerung und endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch Platzeure und/oder Finanzintermediäre kann erfolgen während:*

Consent to use of the Prospectus is given for the following jurisdictions:

*Zustimmung zur Verwendung des Prospekts wird für die folgenden Jurisdiktionen erteilt:*

#### **Commissions**

##### **Provisionen**

Management/Underwriting Commission (specify) 0.30 per cent.  
*Management- und Übernahmeprovision (angeben) 0,30 %*

Selling Concession (specify)  
*Verkaufsprovision (angeben)*

**Stabilising Dealer(s)/Manager(s)**

Commerzbank  
Aktiengesellschaft  
Commerzbank  
Aktiengesellschaft

***Kursstabilisierende(r) Platzeur(e)/Manager***

#### **D. Admission to trading**

Yes

***Einbeziehung in den Handel***

Ja

Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange  
*Regulated Market der Luxemburger Wertpapierbörse*

Regulated Market of the Düsseldorf Stock Exchange  
*Regulated Market der Düsseldorf Wertpapierbörse*

Other Stock Exchange  
*Andere Wertpapierbörse*

Date of admission to trading

6 March 2018

*Datum der Einbeziehung in den Handel*

6. März 2018

Estimate of the total expenses related to admission to trading  
*Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel*

EUR 3,100

EUR 3.100

**Issue Price**

99.706%

***Ausgabepreis***

99.706%

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment

Not applicable

*Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung*

*Nicht anwendbar*

**E. Additional Information**  
**Zusätzliche Informationen**

**Rating** Standard & Poor's: BBB-  
**Rating** Standard & Poor's: BBB-

Standard & Poor's is established in the European Community and is registered under Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended from time to time (the "**CRA Regulation**").

*Standard & Poor's hat seinen Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen in der jeweils geltenden Fassung (die „**Ratingagentur-Verordnung**“), registriert.*

The European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") publishes on its website ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu)) a list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA Regulation. That list is updated within five working days following the adoption of a decision under Article 16, 17 or 20 CRA Regulation. The European Commission shall publish that updated list in the Official Journal of the European Union within 30 days following such update.

*Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde („**ESMA**“) veröffentlicht auf ihrer Webseite ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu)) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.*

**THIRD PARTY INFORMATION**  
**INFORMATIONEN VON SEITEN DRITTER**

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

*Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.*

**METRO AG**  
(as Issuer)  
(als Emittentin)

  
KRUSE

  
HINKLER

