

# Consumption of salmon in Germany

August 16th 2017

Trondheim

Jürgen Pauly



# GLOBUS

since 189 years for its customers



founded 1828  
by Franz Bruch  
*“value for money and  
solid service”*

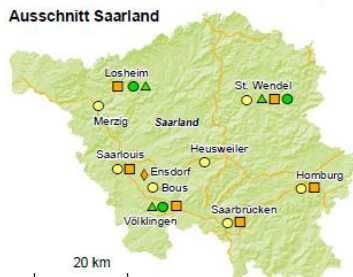


2015:  
*“more quality of life for more  
people, good products,  
regional variety”*  
(Thomas Bruch)

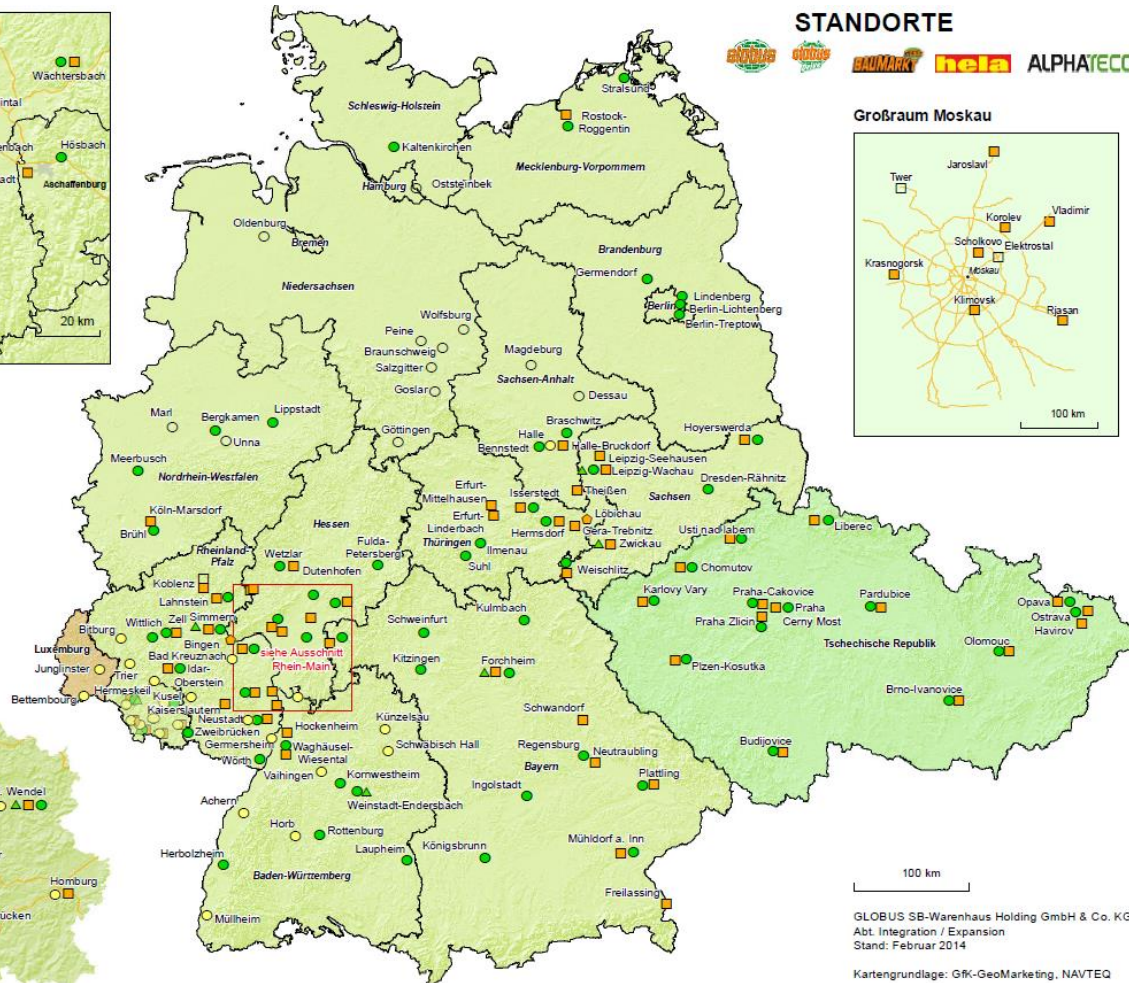
# GLOBUS group 2017



Ausschnitt Rhein-Main



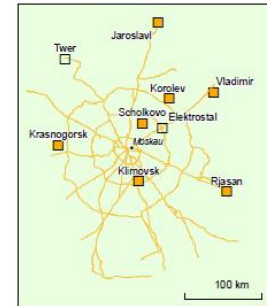
Ausschnitt Saarland



## STANDORTE



### Großraum Moskau



## Germany

- 46 hypermarkets
- 90 DIY-superstores
- 8 electronic stores

## Czech republic

- 15 hypermarkets with DIY-superstores

## Russia

- 12 hypermarkets

## Luxemburg

- 2 DIY-superstores



## Newest GLOBUS hypermarket at Rüsselsheim (opened



# retail ranking Germany 2017

## TOP 30 Lebensmittelhandel Deutschland 2017

LZ Retailytics  
Lebensmittel  
Zeitung

		Umsatz 2016 Mio. Euro	Umsatz 2015 Mio. Euro	Veränderung Umsatz zu 2015 Prozent	Anzahl Verkaufsstätten 2016	Marktanteil Deutschland 2016 Prozent
1	<b>Edelka</b>	53 806	52 472	2,5	13 308	20,1
	Vollsortiment	36 777	35 840	2,6	6 309	
	Netto	13 975	13 625	2,6	4 195	
	Regionale Discounter	1 427	1 420	0,5	660	
	Sonstige Vertriebslinien (u.a. C+G)	1 628	1 587	2,6	2 144	
2	<b>Schwarz Gruppe</b>	37 764	36 935	2,2	3 850	14,1
	Lidl	22 488	21 975	2,3	3 190	
	Kaufland	15 276	14 960	2,1	660	
3	<b>Rewe Group<sup>1)</sup></b>	35 774	34 337	4,2	6 940	13,3
	Vollsortiment	25 089	23 893	5,0	4 489	
	Penny	7 953	7 750	2,6	2 110	
	Sonstige Vertriebslinien	2 732	2 694	1,4	341	
4	<b>Aldi</b>	28 315	27 892	1,5	4 195	10,6
	Aldi Süd	15 655	15 592	0,4	1 865	
	Aldi Nord	12 660	12 300	2,9	2 330	
5	<b>Metro Group</b>	26 268	25 510	11,0	815	9,8
	Metro Cash+Carry	5 476	5 500	-0,4	106	
	Real	8 466	8 759	-3,3	285	
	Media-Saturn	12 326	11 900	3,6	424	
	Sonstige Vertriebslinien <sup>2)</sup>	-	3 358		-	
6	<b>Amazon</b>	10 401	8 687	19,7	-	3,9
7	<b>Leckerland</b>	9 265	9 058	2,3	-	3,5
8	<b>Tengelmann</b>	7 574	7 550	0,3	3 316	2,8
	Kaiser's, Tengelmann	1 811	2 011	-9,9	410	
	Obi	3 789	3 733	1,5	356	
	Kik	1 753	1 658	5,7	2 550	
	Sonstige Online-Shops	221	148	49,3	-	
9	<b>dm</b>	7 496	7 029	6,6	1 825	2,8
10	<b>Rossmann</b>	6 100	5 790	5,4	2 055	2,7
11	<b>Globus</b>	4 919	4 871	1,0	142	1,8
	SB-Warenhäuser	3 299	3 280	0,6	95	
	Baumärkte	1 620	1 591	1,8	818	1,8
12	<b>Bartels-Langness (Bela)</b>	4 781	4 064	17,6	106	

the big 5  
> 182 b €  
turnover  
> 75%  
marketshare



# 1. trends for seafood consumption in Germany with salmon as the focus point

---

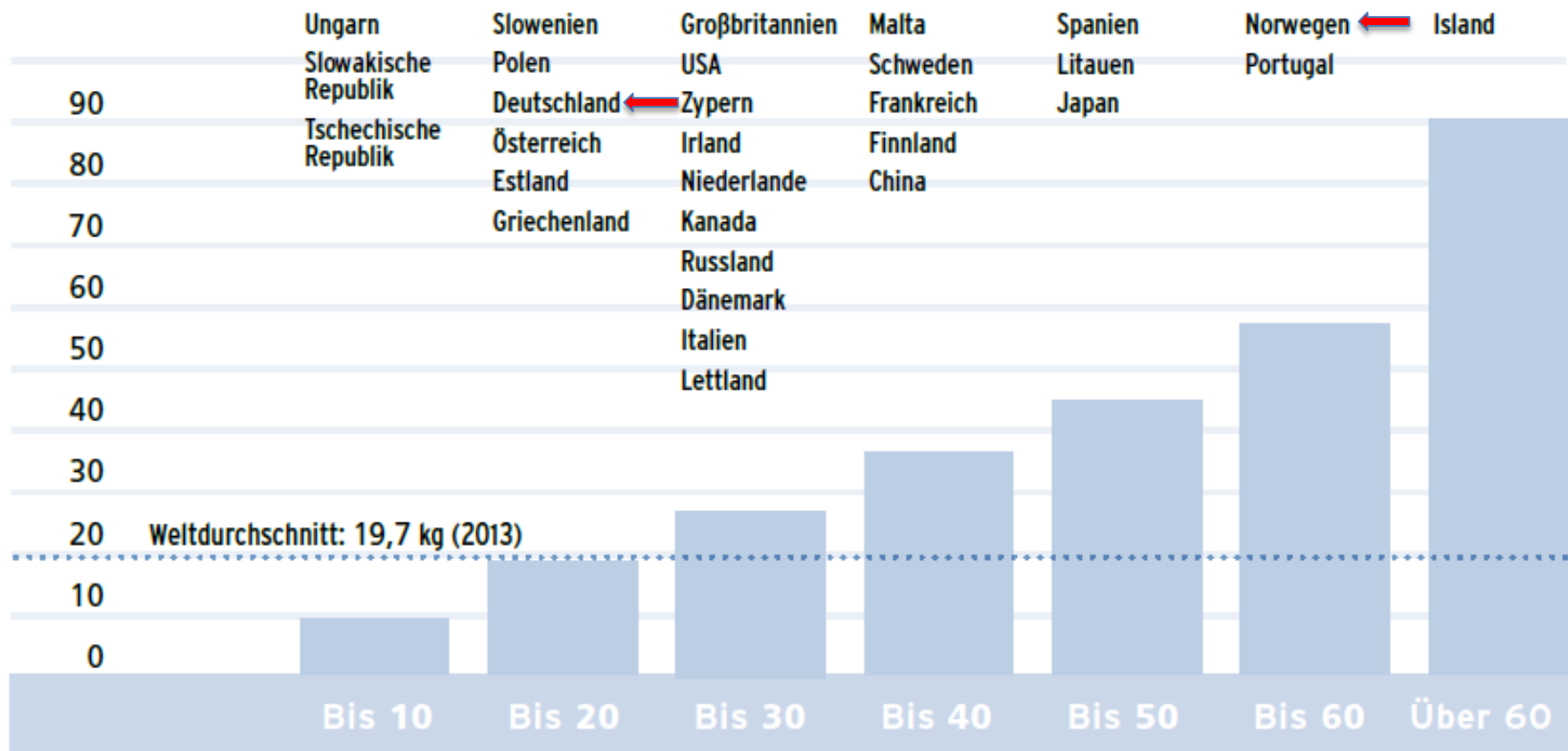
- any trends visible
  - by product/species ?
  - by product/processing variations ?
  - lasting effects of etoxyquin news 2016 ?
  - certificates - influencing buying behaviour ?
  - by price ?

new products in the market

# fish consumption - countrywise

## Fischverbrauch in ausgewählten Ländern

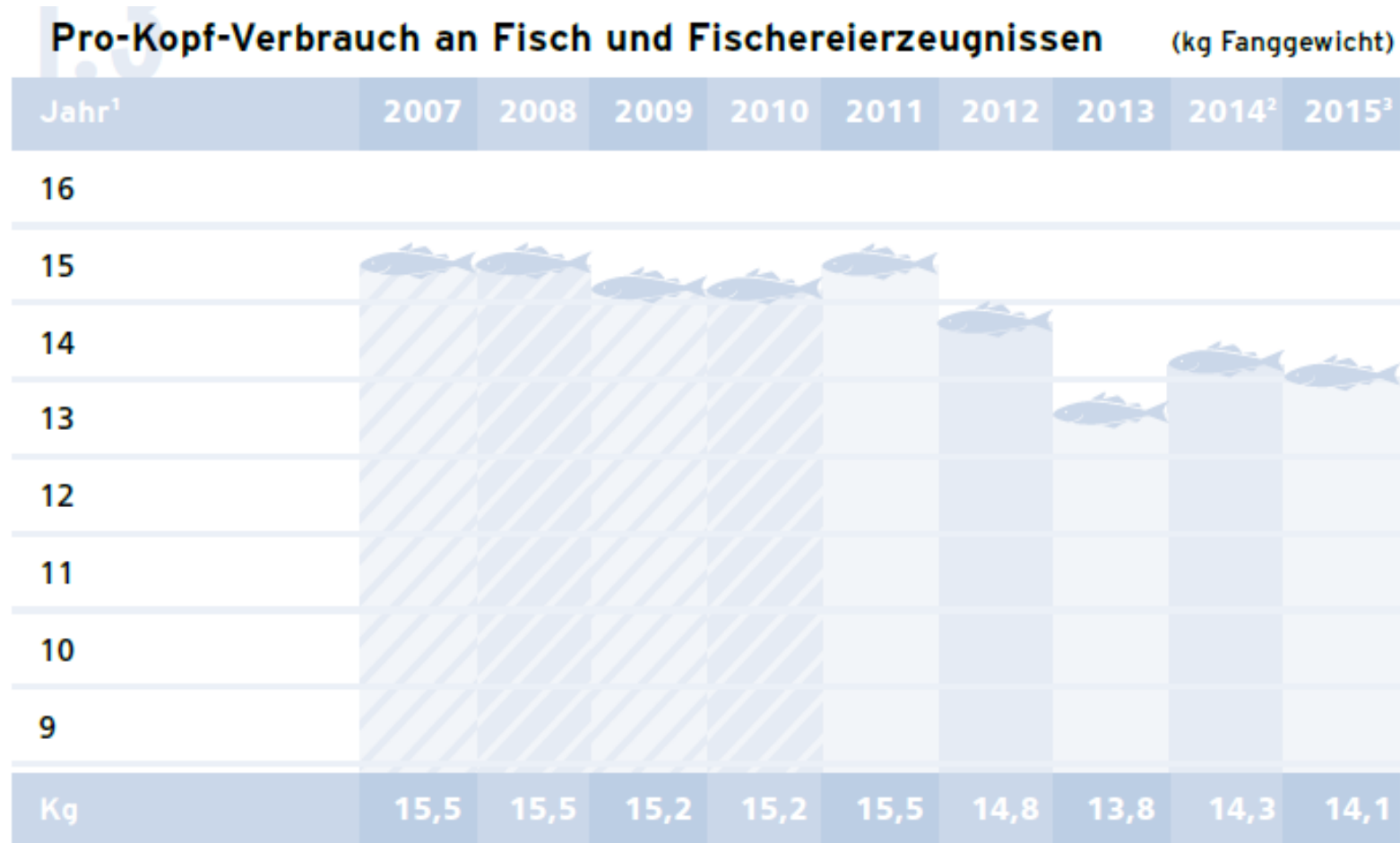
Kg pro Kopf (Durchschnittsmengen im Jahr 2013 in Fanggewicht)



fish consumption per head in different countries

Fisch-Informationszentrum 2016

# fish consumption in Germany – any trend ?



<sup>1</sup> Zahlen ab 2011 nicht vergleichbar mit den Vorjahren aufgrund einer veränderten statistischen Erhebung durch das Statistische Bundesamt. <sup>2</sup> Berichtigt. <sup>3</sup> Vorläufig.

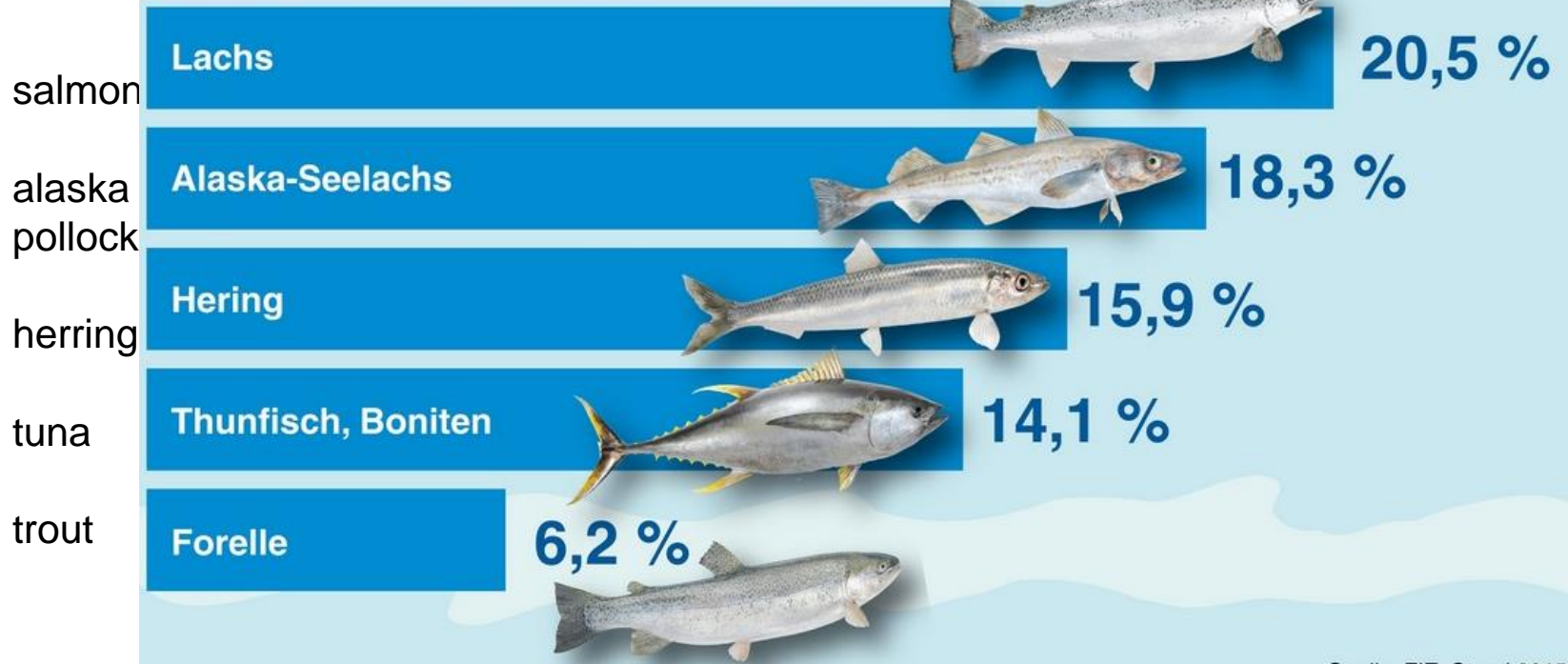
consumption (catch weight) per head in Germany



# Consumption of fish in Germany – the big 5

## Die großen 5 beim Fischverzehr

Anteil der Fischarten am Fischverzehr in %

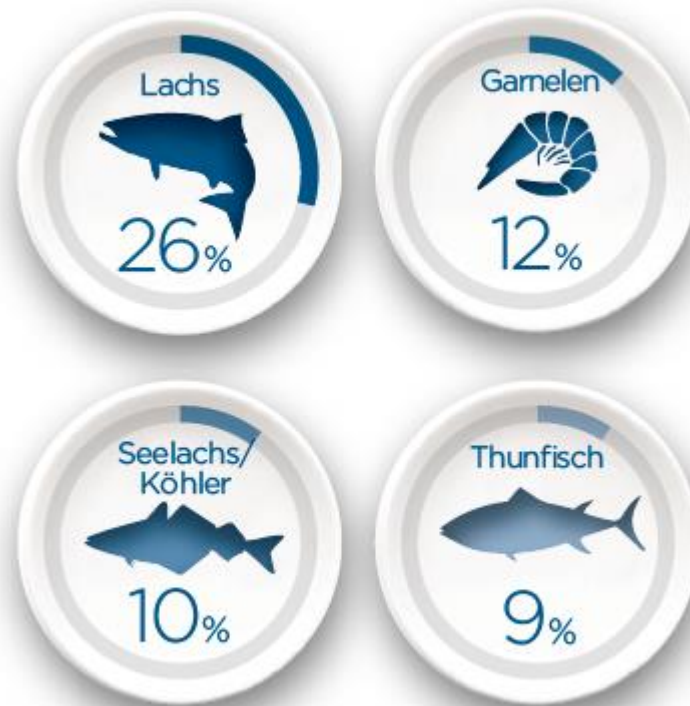


Quelle: FIZ, Stand 2015

# Consumption of salmon in Germany – trends



## DIE MEIST PRÄFERIERTEN FISCHARTEN IN DEUTSCHLAND



species by  
preference

salmon 26  
%

shrimps 12  
%

saithe/polla  
ck 10 %

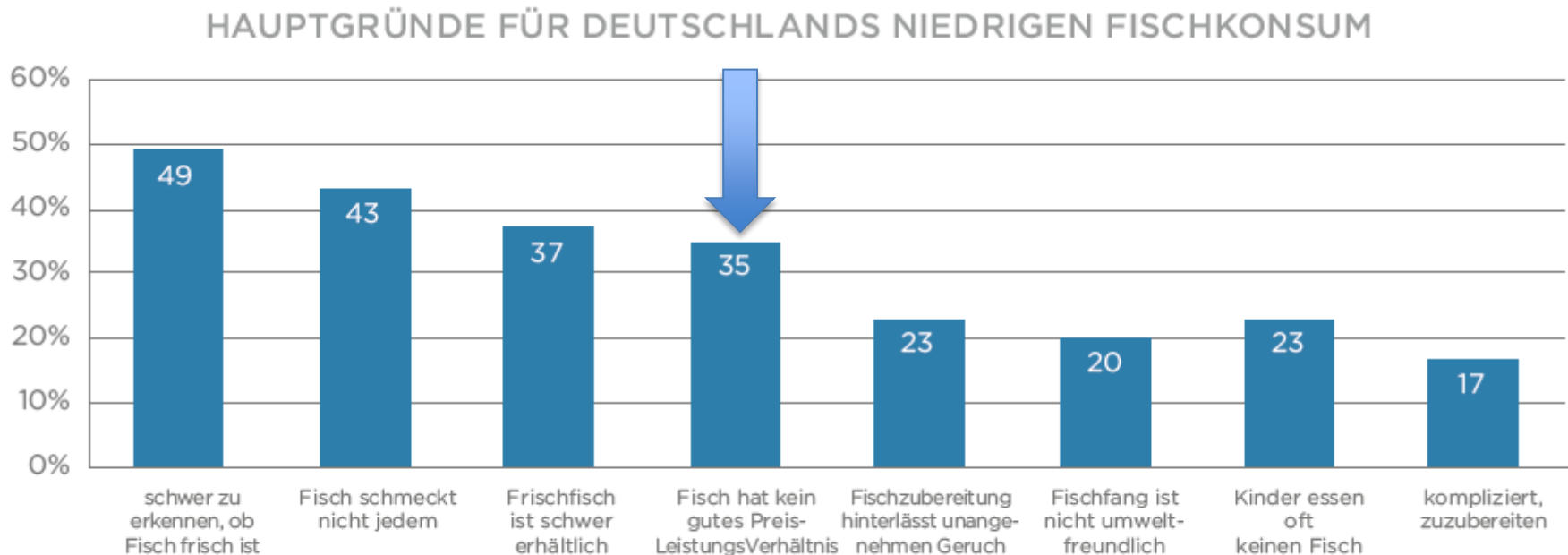
tuna 9 %

Abb. 3: TNS Gallup/NSC, 2014

NSC seafood study Germany 2014

# Consumption of salmon in Germany – trends

main reasons for low seafood consumption in Germany



Frage: Es gibt viele mögliche Gründe, warum Verbraucher wenig Fisch (in jeglicher Form) essen. Wählen Sie bitte aus der folgenden Liste bis zu 5 Gründe aus, die Ihrer Meinung nach gegen einen höheren Fischkonsum sprechen.

Abb. 23: Ipsos/NSC, 2014

fresh?    not tasty    difficult    no good price-  
for everyboy    to find    worth-relation

NSC seafood study Germany 2014



# Consumption of salmon in Germany – trends

## Ethoxyquin: Chemie in Speisefisch

### Wie verbotenes Pflanzenschutzmittel in Aquakulturen landet

Fisch ist beliebt: 1,15 Millionen Tonnen konsumierten die Deutschen laut Fisch-Informationszentrum (FIZ) im Jahr 2015. Ganz oben auf der Beliebtheitskala finden sich Zuchtfische wie Lachs und Forelle. Fisch gilt als gesund, doch aus konventioneller Aquakultur hat er es in

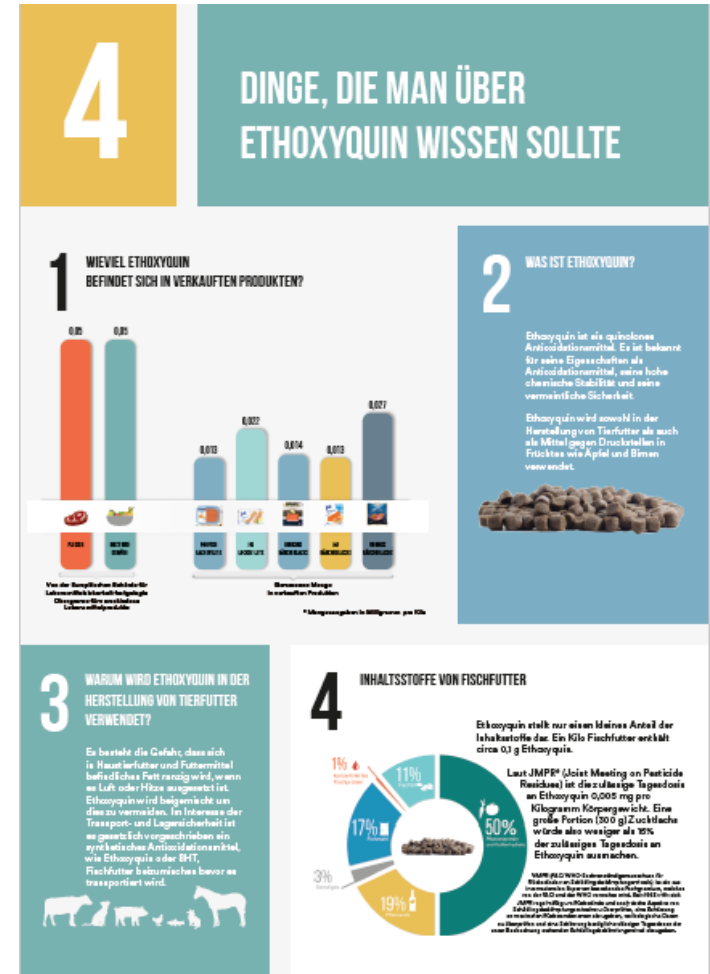
ten, dass Ethoxyquin die Erbsubstanz schädigen, den Leberstoffwechsel verändern und krebserregend sein kann. In Tierversuchen wurden Nierenfunktionsschäden, Schilddrüsenunterfunktionen, Störungen der Reproduktion und DNA-Schädigungen festgestellt.

Alle 38 Speisefische aus konventionellen Aquakulturen enthielten Ethoxyquin. In 32 Proben der Aquakultur-Fische lag die Ethoxyquin-Belastung über der gesetzlich erlaubten Höchstmenge für Fleisch, das bedeutet der Ethoxyquin-Wert lag über 50 Mikrogramm pro Kilogramm (50 µg/kg).

Die höchste Ethoxyquin-Belastung wies ein Lachsprodukt aus norwegischer Aquakultur auf. Der für Fleisch existierende Grenzwert (50 µg/kg) wurde dabei um mehr als das 17-fache überschritten.

source: greenpeace 12/2016

GREENPEACE



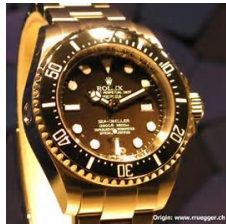
source: NSC 2016

## certified standards - drivers for buying decisions and consumption?



?

# Consumption of salmon in Germany – situation today



+



+



?

how much consumers are willing to pay for good food?

are customers disappearing?





# Consumption of salmon in Germany – situation today

Ab Donnerstag, 03.08.2017 bis Mittwoch, 09.08.2017



sales prices August 2017 (examples)

- fresh salmon (or Fjord trout) fillet (skin on, boneless):  
15,90 - 29,90 €/kg at fish counters (retail price promo – r)  
15,60 - 16,80 €/kg MAP-packaged (discount)
- cold smoked salmon slices  
4,29 €/200g (discount) 21,45 €/kg  
5,49 €/100g (brand product) 54,90 €/kg

➔ understandable?

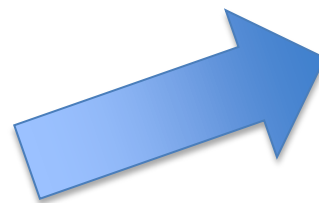
➔ worth of a healthy product ?

# Consumption of salmon in Germany – situation today

frozen salmon: from farmed to wild

22,40 – 27,30 €/kg

8,00 – 16,00



... driven by price

# Consumption of salmon in Germany – situation today



## consequences

- consumer's price elasticity limited, price limits are reached
  - consumption, volumes decreasing (2016 10%, 2017 6% ?)
  - retail margins squeezed, looking for alternatives
  - discount: salmon share low, differentiation by availability of fresh
- ➔ worth and money burned along the chain
- ➔ uncertainty of consumers towards worth of the product
- ➔ losing profit: relative effect, losing buyers & confidence: long la



# Consumption of salmon in Germany – situation today

another look into the  
business

## Marine Harvest expects Q1 profit to rocket 92%

Norwegian salmon giant says it harvested a total of 84,000 tons of salmon in the first quarter of the year.

by IntraFish Media  
April 21st, 2017 01:12 GMT Updated April 21st, 2017 02:19 GMT

Oslo-listed Marine Harvest said its operational earnings before interest and taxes (EBIT) amounted to about €215 million (\$230.6 million) in the first quarter of the year -- up 91.9 percent from the €112 million (\$120.1 million) reported last year.

## Leroy revenues up 28% in 2016, despite 'extraordinarily high' costs

Profit rose 121 percent in 2016; group currently estimates a total harvested volume of 180,000 metric tons for 2017.

by IntraFish Media  
February 21st, 2017 14:12 GMT

Leroy Seafood Group reported revenue of NOK 17.3 billion (€2 billion/\$2.1 billion) in 2016, up 28 percent from 2015. Operating profit before fair value adjustment of biomass more than doubled (106 percent) rising to NOK 2.8 billion (€321.3 million/\$340 million) in 2016 compared with NOK 1.4 billion (€155.9 million/\$165 million) in 2015.

## Marine Harvest doubles earnings, hits record high

Salmon of Norwegian origin raked in earnings of €2.70 per kilo.

by IntraFish Media  
February 18th, 2017 00:53 GMT

Marine Harvest achieved an all-time high operational earnings before interest and tax (EBIT) for 2016, doubling 2015's result to hit €700 million (\$740.1 million).

This was thanks in large part to a 187.8 percent increase in its operational EBIT to €259 million (\$273.8 million) in the fourth quarter of the year.



## Guess what Norway spent on salmon marketing last year

France received most of Norway's salmon marketing attention, followed by Germany and Spain.

....understandable for seafood buyers  
in Europe?

# Consumption of salmon in Germany - trends

## chilled products in the shelf



smoked salmon

- still dominating the shelf

but

- trend from big packs to small packs

# Consumption of salmon in Germany – alternatives

smoked mackerel fillets – no real alternative but complementary convenience





# Consumption of salmon in Germany - alternatives

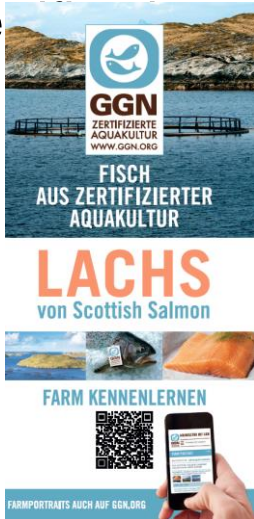
**fresh Cobia from Panama at Globus**  
– interesting & healthy alternative



Open Blue Cobia has over  
**3700/4**  
mg of EPA+DHA / oz  
portion

# Consumption of salmon in Germany - alternatives

salmon from Scotland – differentiation by transparency of origin and  
ce



Globus fish counters  
2017



# Consumption of salmon in Germany - alternatives



## GLOBUS Sushi bars



value adding and competence by own production

- more modern
- less salmon

more ultra fresh ideas for own production

- ceviche
- poke





# Consumption of salmon in Germany – perspectives in the (near) future

- **consumer behaviour not changing rapidly but steadily**
- **low consumption sustaining, no growth at the horizon**
- **retail looking for & working on product alternatives/changes**
- **buying cooperations/alliances of retailers in Europe ?**
- **own production of big players? (land based salmon farming)**

# Consumption of salmon in Germany – perspectives, outlook

## - own production of big players?



Eier, wir brauchen Eier! Gut 14 Jahre alt ist dieses legendäre Zitat von Torhüter Oliver Kahn inzwischen. **Edeka** hat keine. Nein, nicht was Sie denken. Dem Händler fehlt nur eine eigene Hühnerfarm. Auf anderen Gebieten wagt sich der **größte deutsche Lebensmittelhändler** bereits mutig voran und wird **immer mehr zum Selbstversorger**.

Nach der Übernahme eines Saftherstellers und dem Einstieg bei einer Molkerei **kauft Edeka-Chef Markus Mosa jetzt eine Apfelplantage** in Mecklenburg-Vorpommern. Manch einer mag einwenden, dass die Eigenproduktion der Edeka noch ein sehr zartes Pflänzchen ist. Zugegeben - das erworbene Ackerland hat gerade einmal die Größe von Monaco. Doch dabei wird es sicherlich nicht bleiben. Denn Mosa verfolgt ein klares Ziel: Der **Edeka-Chef** will den Händler in kritischen Segmenten **unabhängiger von Lieferanten** machen. Ihm kann's nur Recht sein, **unterschätzt** zu werden. Denn bereits **Mahatma Gandhi** wusste: „Zuerst ignorieren sie dich, dann lachen sie über dich, dann bekämpfen sie dich und dann gewinnst du“. → [Jetzt online lesen](#)

## EDEKA

- juice plant
- apple farm
- dairy (cooperation)



**Selbstversorgung** kann natürlich auch ein Kampf sein. **Lidl hat gerade** eine schätzungsweise 100 Mio. Euro teure **Eiskremfabrik in Übach-Palenberg in Betrieb genommen**. Dabei lief längst nicht alles glatt. Alleine schon durch die verspätete Fertigstellung der Eisfabrik hat die Schwarz-Gruppe mit Marktanteilsverlusten zu kämpfen.

Doch wenn die Produktionsstätten gut gemanagt werden, dürfte die **Strategie** der Neckarsulmer **langfristig** aufgehen. → [Jetzt online lesen](#)

## LIDL

- icecream plant (100 M € invest)
- production of chocolate and baked goods

Lebensmittelzeitung online August 11th 2017

**Thank *you* for your participation and  
commitment!**