

ON THE MOVE



GRAMMER AG Ordentliche Hauptversammlung 2018

Hartmut Müller
Vorstandsvorsitzender

Amberg, 13. Juni 2018



ON THE MOVE



Highlights
Geschäftsjahr 2017

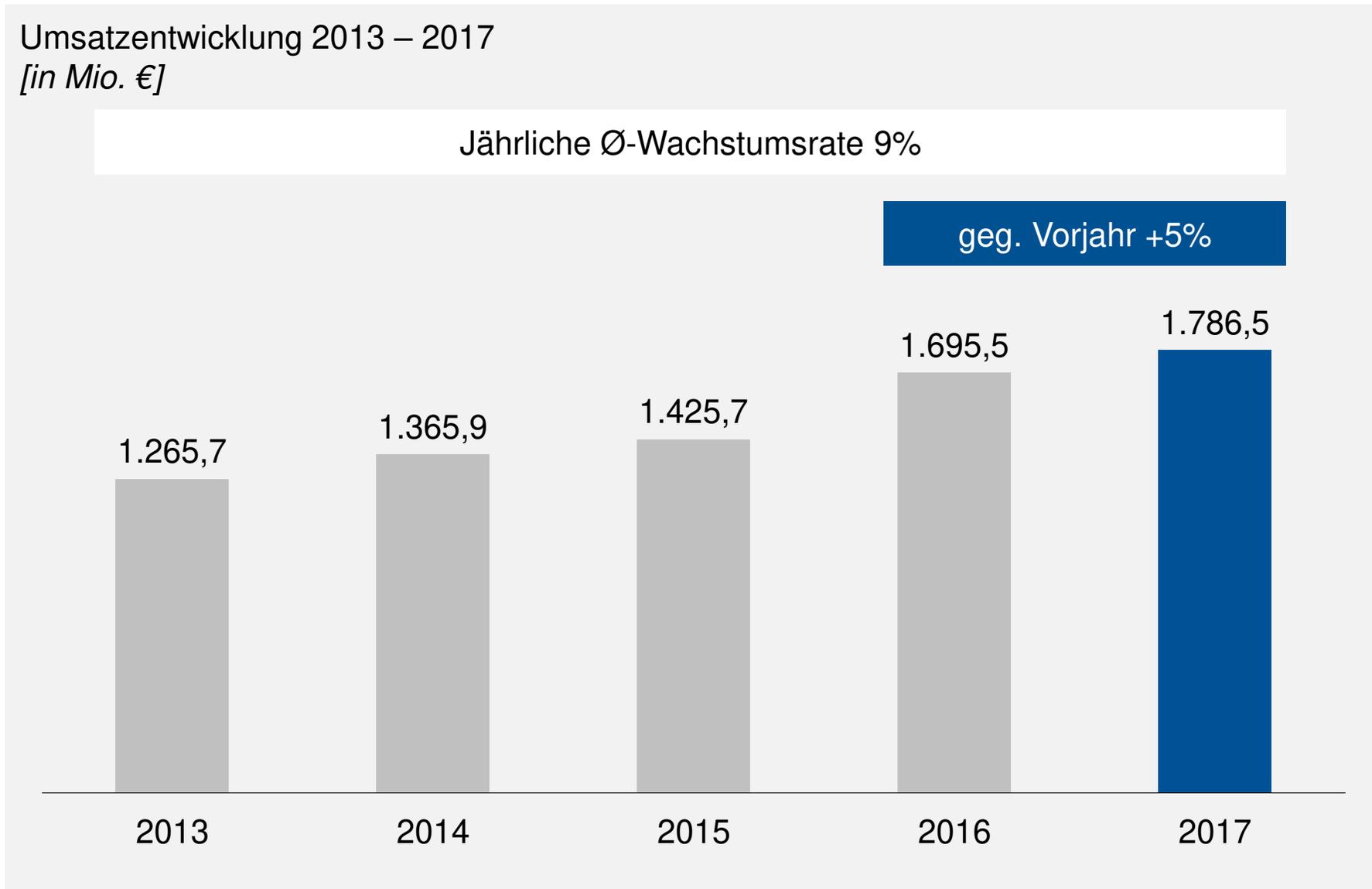


GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSJAHR 2017

Umsatzwachstum um +5% auf 1,79 Mrd. Euro



Umsatzentwicklung 2013 – 2017
[in Mio. €]



GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSJAHR 2017

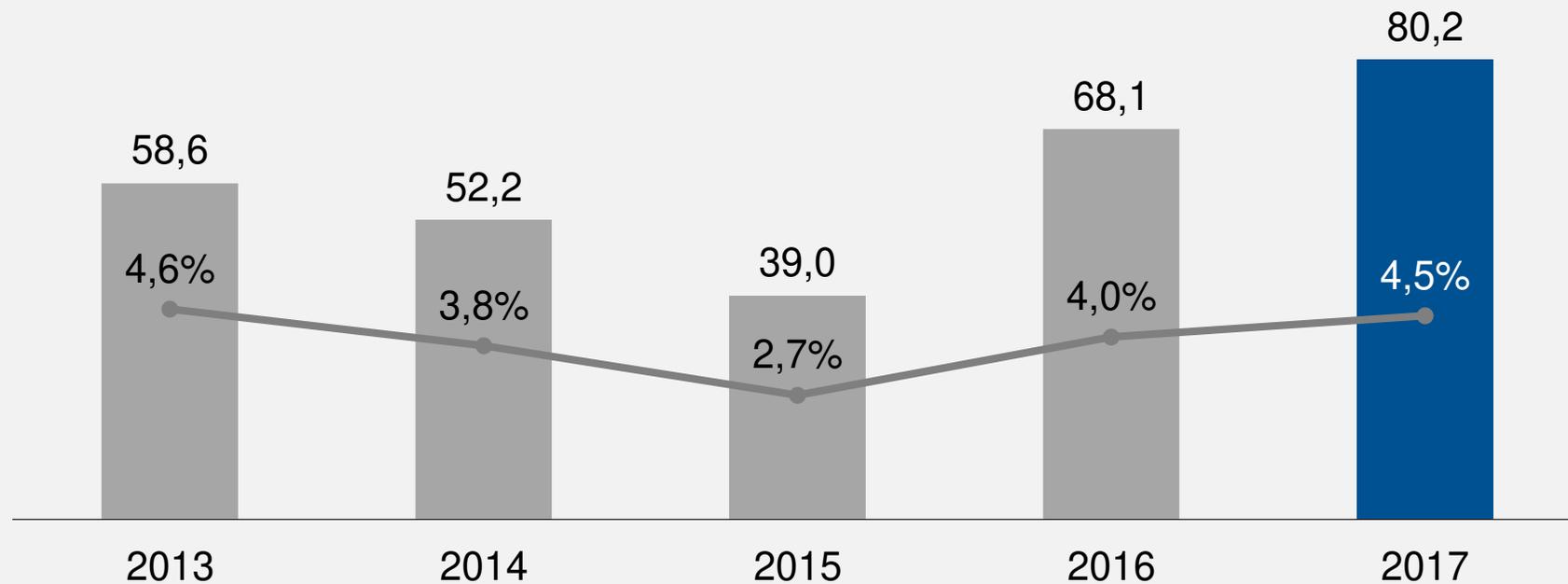
Deutliche Verbesserung der operativen Profitabilität



Operatives EBIT* 2013 – 2017
[in Mio. € und in % vom Umsatz]

Jährliche Ø-Wachstumsrate 8%

geg. Vorjahr +10%



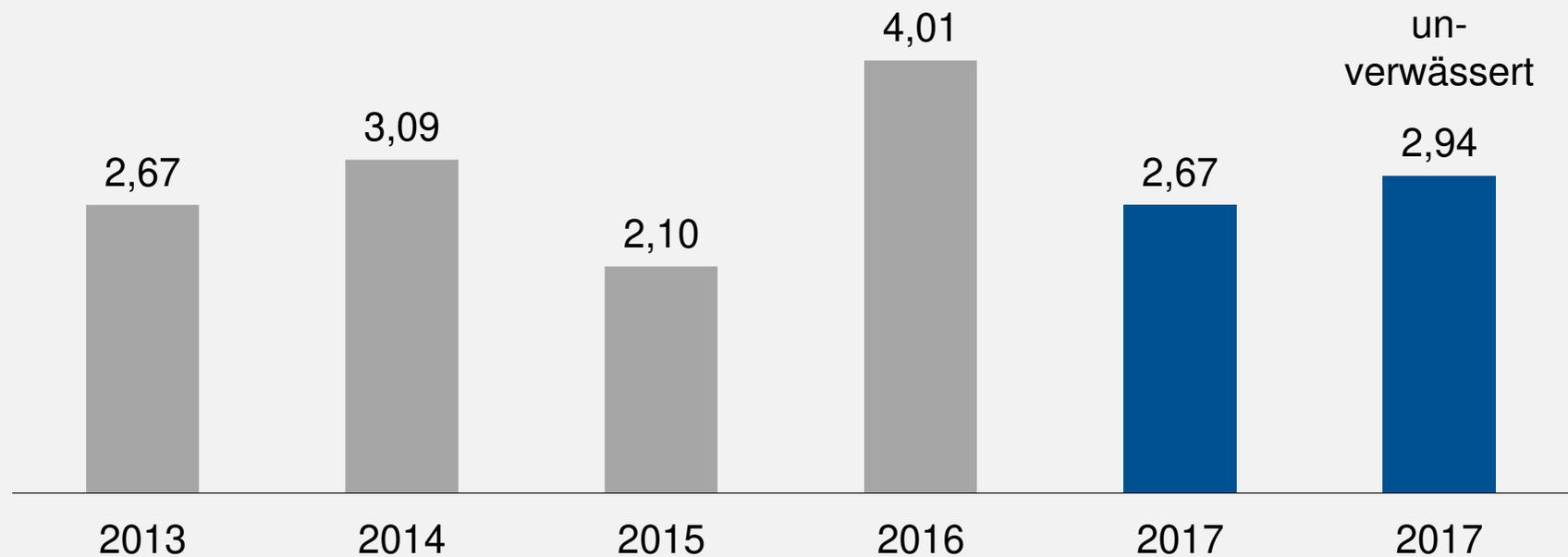
*) IFRS EBIT adjustiert um Wechselkurseffekte und Sonderkosten

GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSJAHR 2017

IFRS Ergebnis je Aktie durch Sondereinflüsse und US Steuerreform beeinflusst



IFRS Ergebnis je Aktie 2013 – 2017*
[in €]



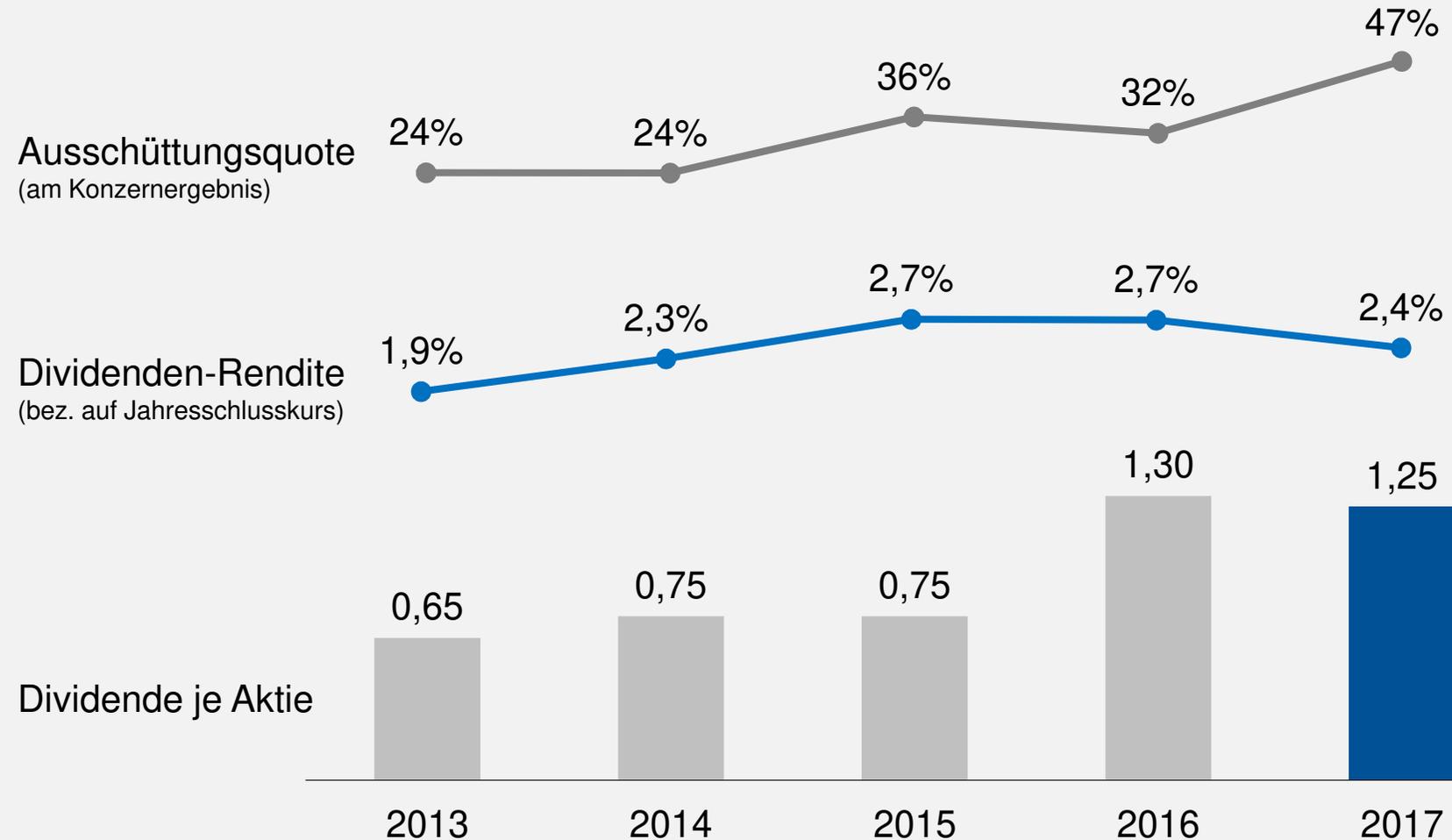
*) Anzahl Aktien 2013 bis 2016: 11,5 Mio. Stück, 2017: 12,6 Mio. Stück

GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSJAHR 2017

Dividendenvorschlag berücksichtigt Sonderbelastungen im Geschäftsjahr 2017



Dividende, Ausschüttungsquote und Dividenden-Rendite für die Geschäftsjahre 2013 – 2017
[in € und in %]

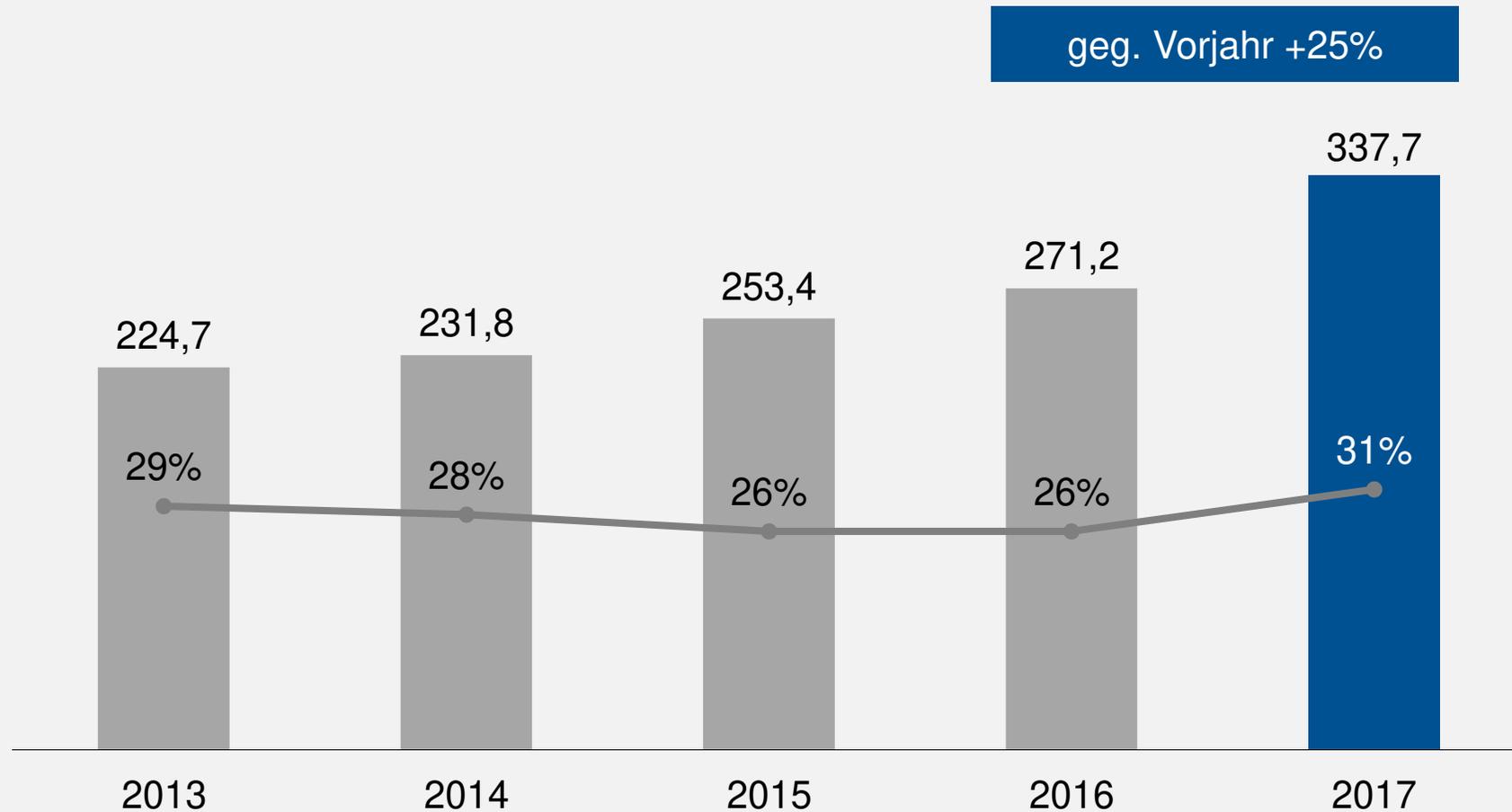


GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSJAHR 2017

Eigenkapital steigt deutlich gegenüber Vorjahr



Eigenkapital und Eigenkapitalquote 2013 – 2017
[in Mio. € und %, zum 31.12.]

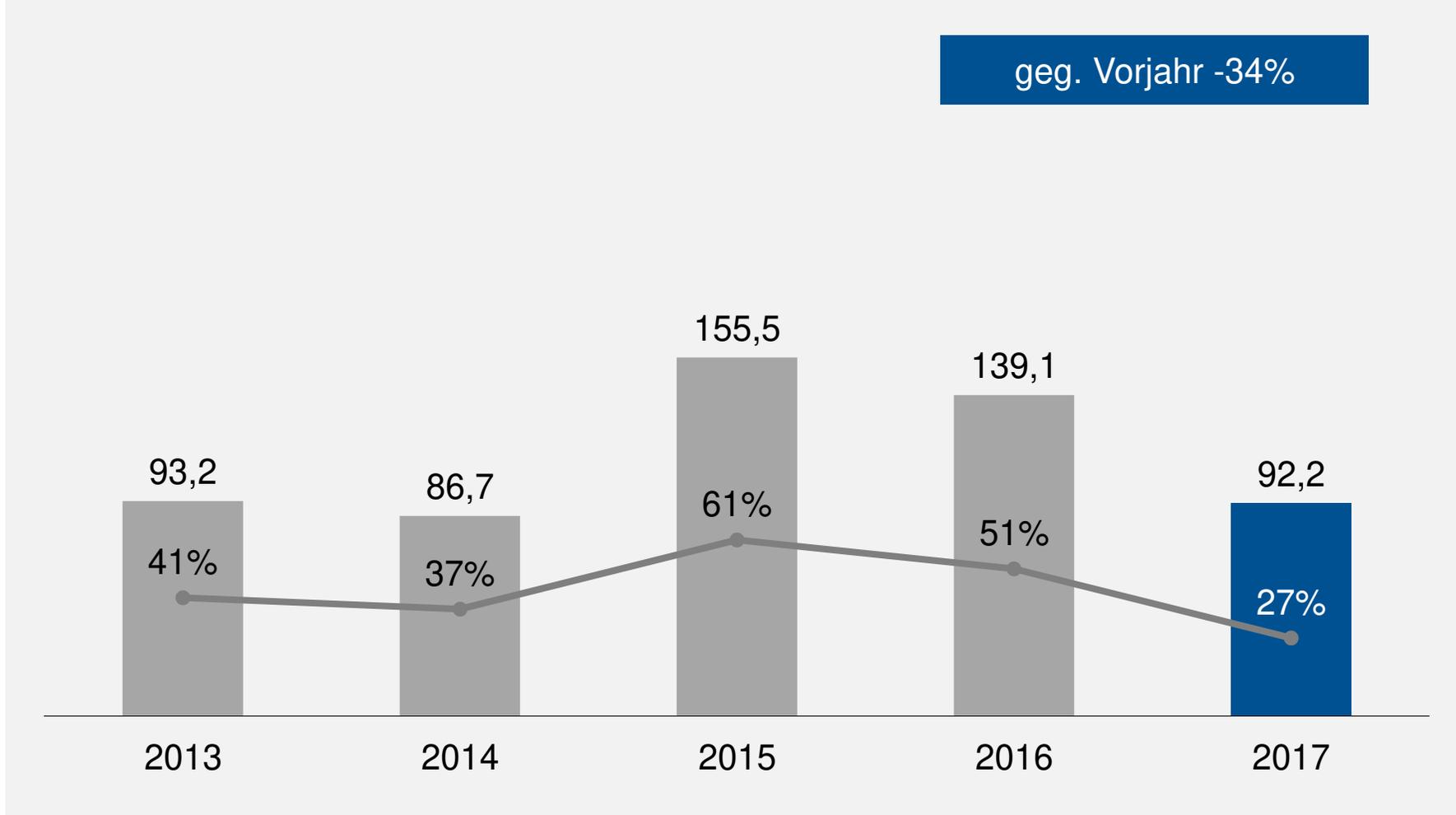


GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSJAHR 2017

Deutlicher Abbau der Verschuldung trotz Wachstum und Investitionen



Nettofinanzverbindlichkeiten und Gearing 2013 – 2017
[in Mio. € und %, zum 31.12.]

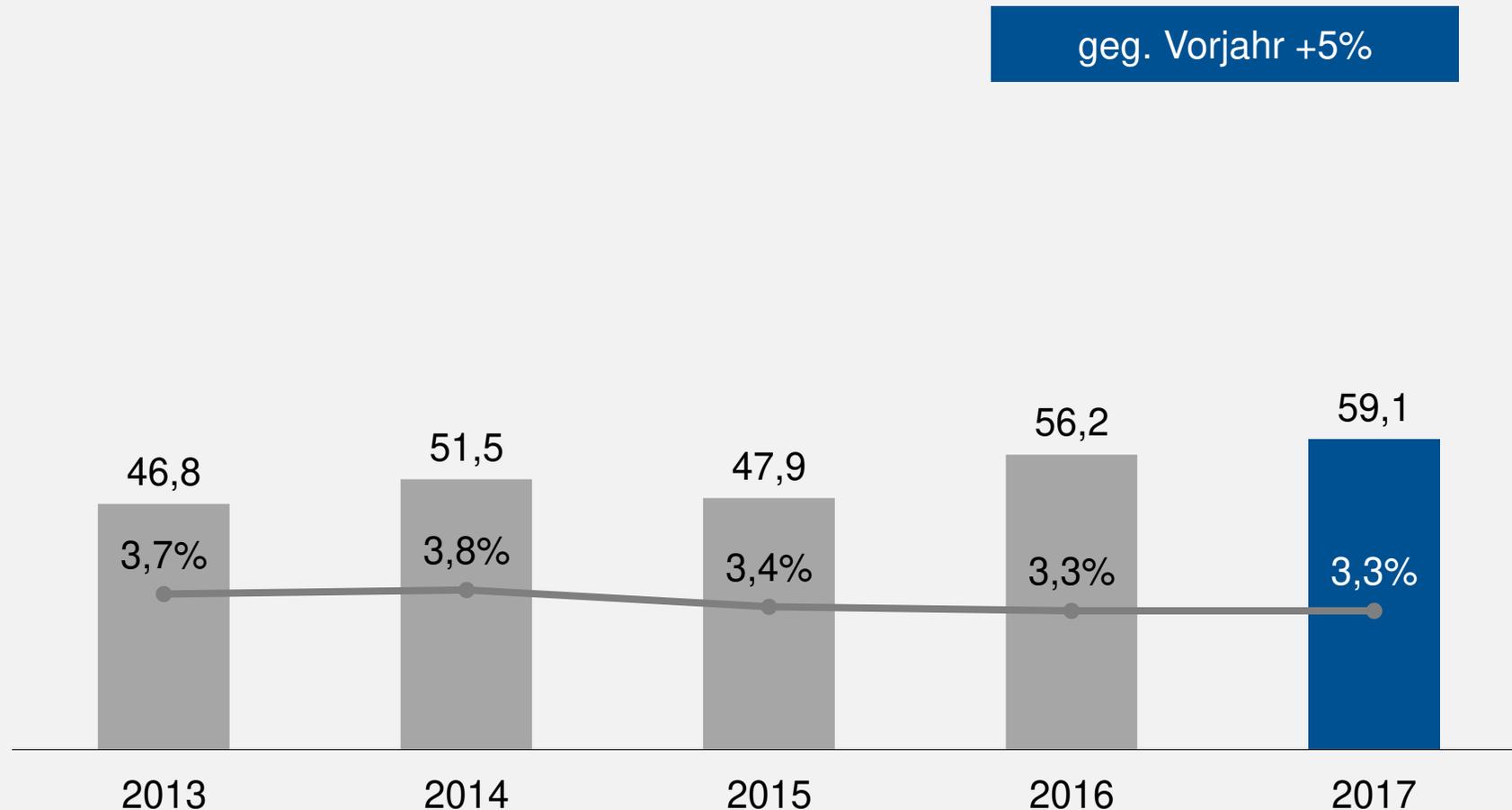


GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSJAHR 2017

Investitionen in Aufbau der Fertigungskapazitäten und Prozessoptimierung



Investitionen und Investitionsquote 2013 – 2017
[ohne M&A, in Mio. €, in % vom Umsatz]

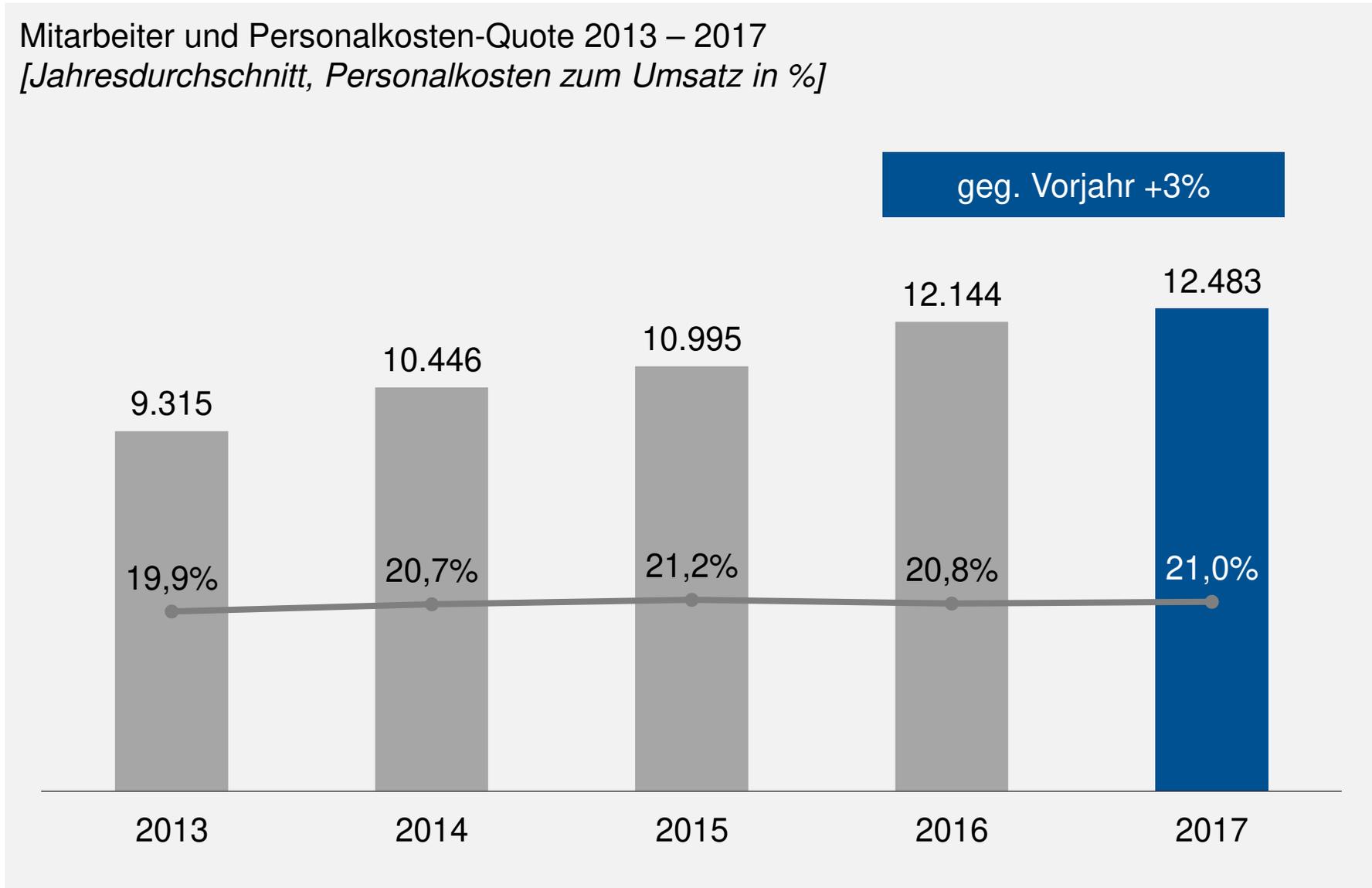


GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSJAHR 2017

Mitarbeiteranstieg liegt unter dem Umsatzwachstum



Mitarbeiter und Personalkosten-Quote 2013 – 2017
[Jahresdurchschnitt, Personalkosten zum Umsatz in %]



ON THE MOVE



Highlights
1. Quartal 2018 & Ausblick 2018



GRAMMER KONZERN – 1. QUARTAL 2018

Solider Start in das aktuelle Geschäftsjahr

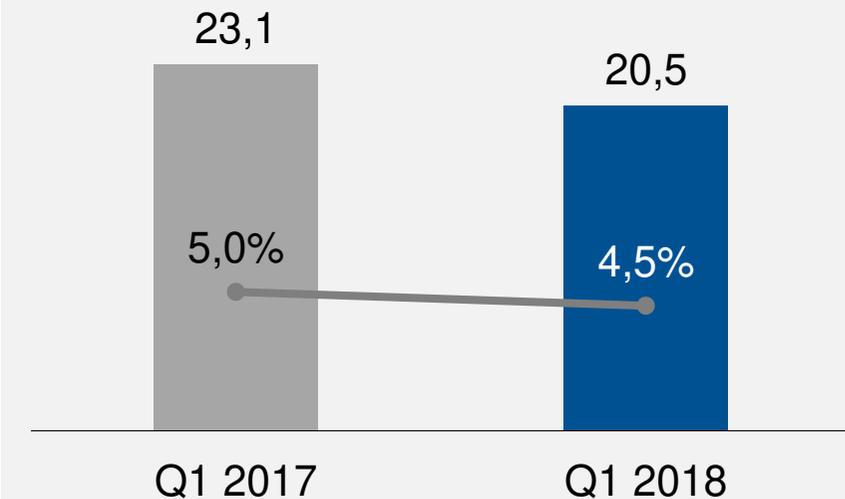


Umsatz
[in Mio. €]

Gegenüber Vorjahr -1%
Ohne Wechselkurseffekte +2%



Operatives EBIT
[in Mio. € und in % vom Umsatz]



GRAMMER KONZERN – AUSBLICK 2018

Weitere Steigerung bei Umsatz & Profitabilität erwartet



		Ist 2017	Ausblick 2018
GRAMMER Ausblick	Konzernumsatz	1,79 Mrd. €	rund 1,85 Mrd. €
	Operative EBIT-Marge	4,5%	rund 5%
	ROCE	11,5%	> Vorjahr

Hinweis:

Zum jetzigen Zeitpunkt können potenzielle Einflüsse auf das Ergebnis im Zusammenhang mit möglichen Veränderungen aufgrund des angekündigten Übernahmeangebots noch nicht prognostiziert werden und sind daher im aktuellen Ausblick nicht enthalten.

ON THE MOVE

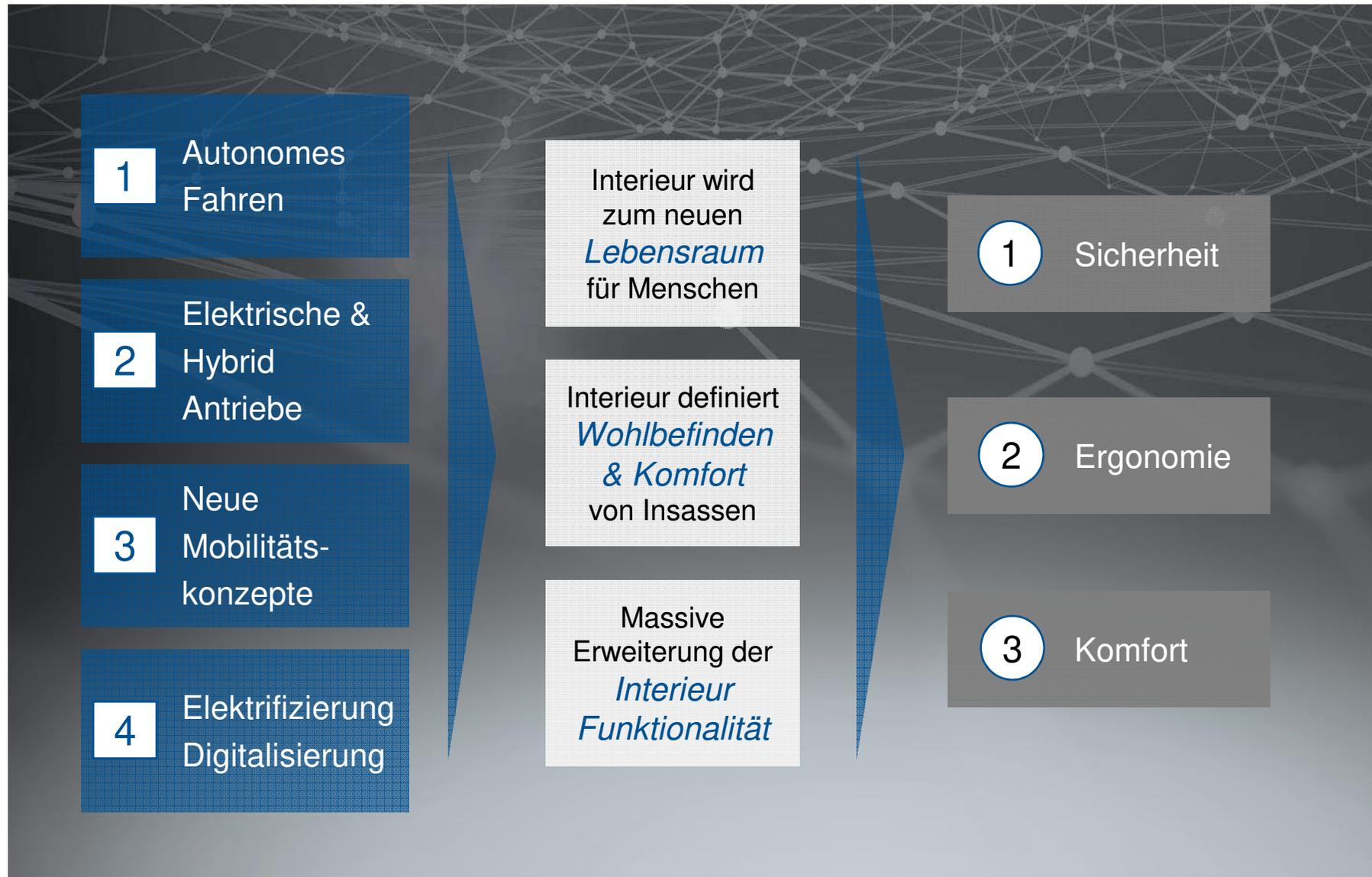


Highlights Strategie
Innovationen



GRAMMER STRATEGISCHE HIGHLIGHTS – INNOVATIONEN

Hohes Potential für Interieur-Spezialisten in zukünftigen Fahrzeuggenerationen



GRAMMER STRATEGISCHE HIGHLIGHTS – INNOVATIONEN

Project PURE – Neue, revolutionäre Interieur Vision von GRAMMER



Oberflächen & Materialien

- ▶ Hochwertige Haptik, Touch & Feel
- ▶ Hygienische & „Grüne“ Materialien
- ▶ Leichtbau & Verbundwerkstoffe
- ▶ Funktionale & 3D-Oberflächen
- ▶ Ambiente Beleuchtung

Elektrische Funktionen

- ▶ E/E System-Integration
- ▶ Smartphone/Tablet Integration
- ▶ E-Antriebe & Intelligente Kinematik
- ▶ Monitore, Kameras, Sensoren
- ▶ Intuitive HMI's

Project
PURE
Premiere
September 2019

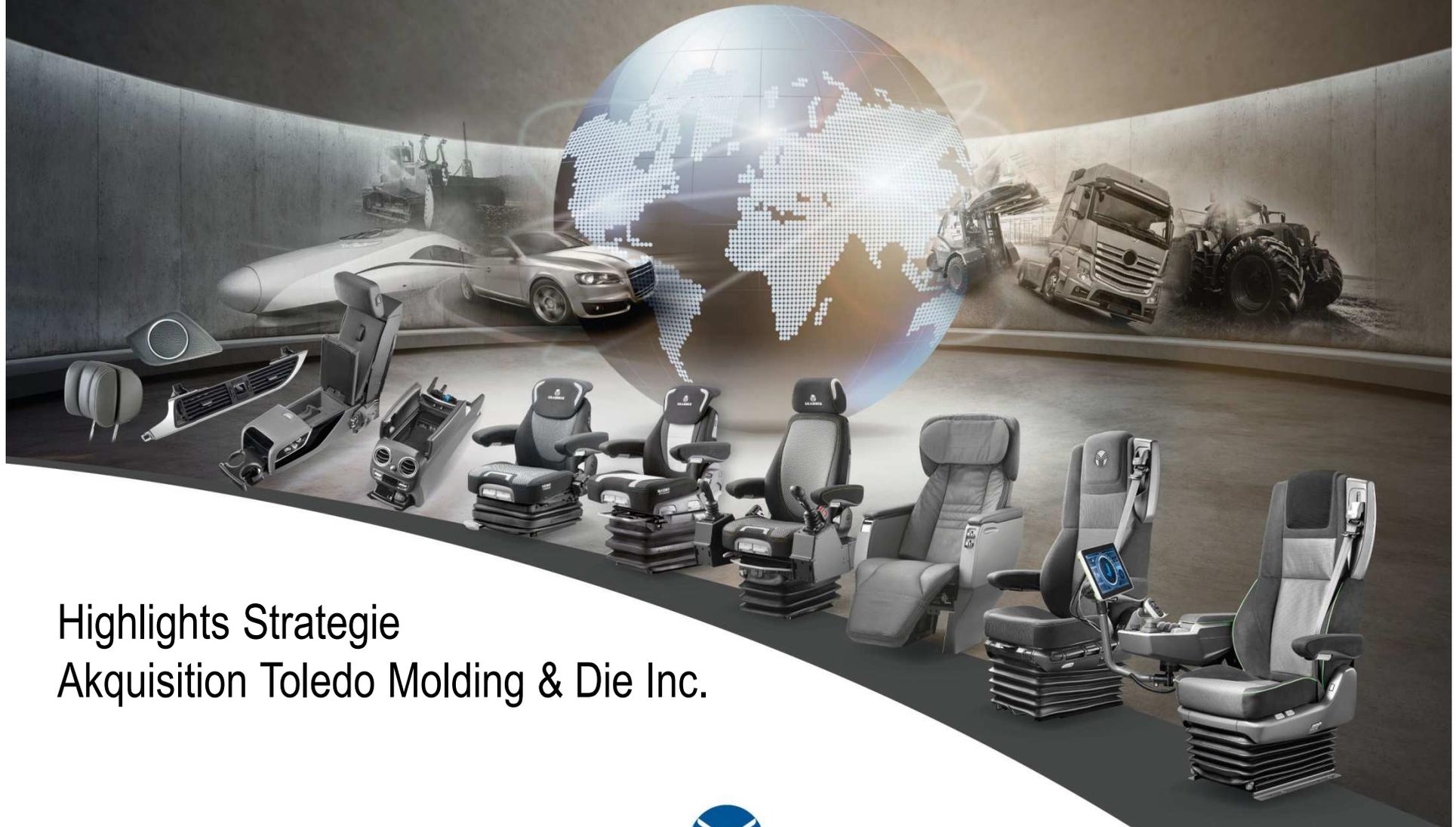
Komfort Merkmale

- ▶ E-Sitz, drehbar, aktiver Sitz
- ▶ Neueste Sitzfederungs-Systeme
- ▶ Individuelle Klimazonen
- ▶ Geräuschunterdrück., Sound-Zonen
- ▶ Tische, Stausysteme, Kühlfächer

Sicherheit

- ▶ Neue Gurt- & Rückhaltesysteme
- ▶ Neue Kopfstützensysteme
- ▶ Nacken- & Oberkörperstützsysteme
- ▶ Fahrerüberwachung
- ▶ Aktive Kontrolle der Körperhaltung

ON THE MOVE



Highlights Strategie
Akquisition Toledo Molding & Die Inc.



GRAMMER STRATEGISCHE HIGHLIGHTS – AKQUISITION TMD

Kernpunkte der Transaktion



- Spezialist für Entwicklung & Herstellung von thermoplastischen Pkw-Komponenten
- TMD verfügt über 11 Standorte im NAFTA Raum, Jahresumsatz > 300 Mio. USD
- Kaufpreis (Enterprise Value): rund 271 Millionen USD
- Die Transaktion wird vollständig fremdfinanziert mit attraktiven Finanzierungsbedingungen
- Die Transaktion ist vorbehaltlich der üblichen Closing-Bedingungen, insb. Kartellprüfungen

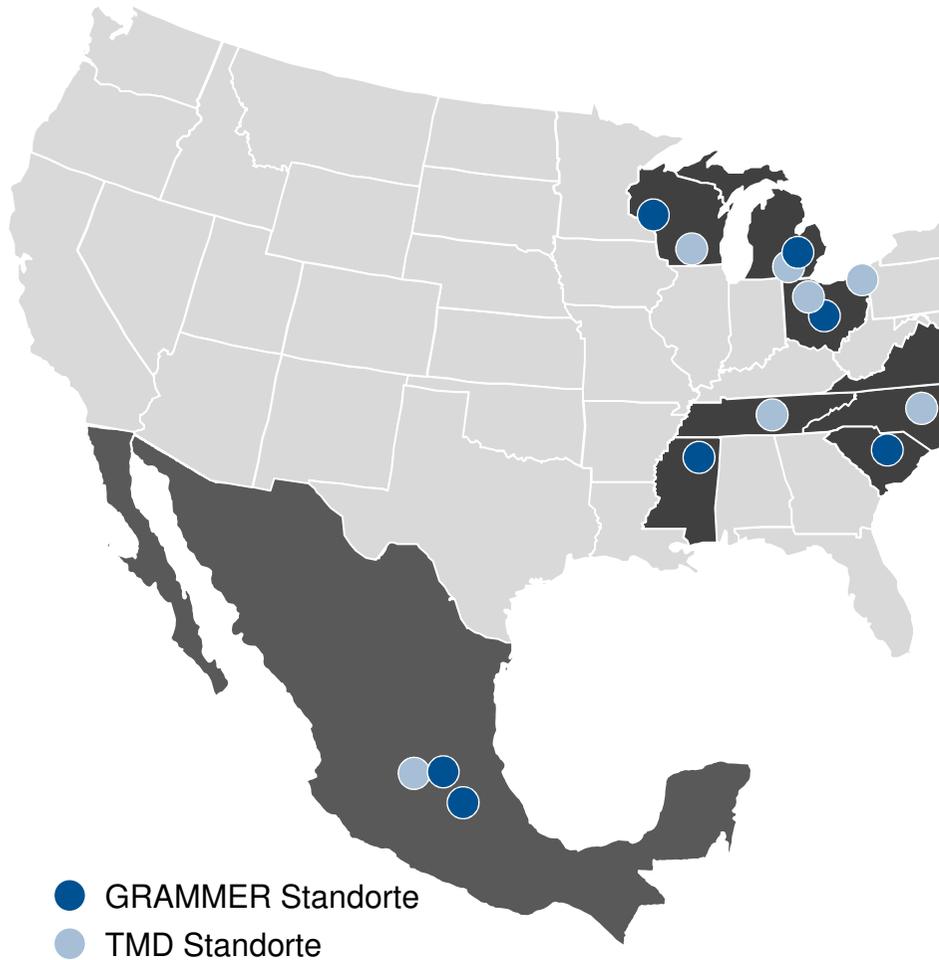


A large, light gray downward-pointing arrow is centered on the slide, pointing towards the blue text box below.

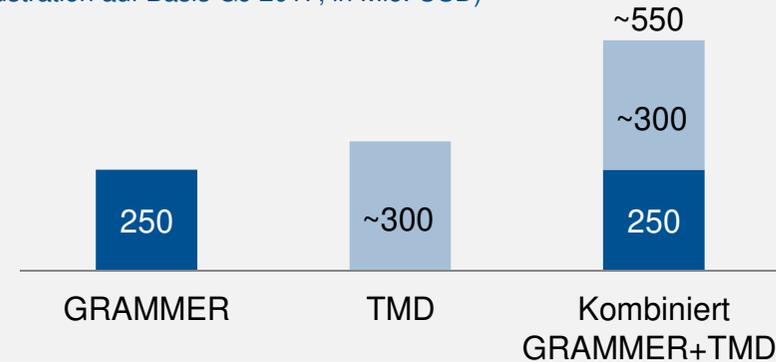
Akquisition der TMD vollzieht den erwarteten Meilenstein in der strategischen Transformation des GRAMMER Konzerns

GRAMMER STRATEGISCHE HIGHLIGHTS – AKQUISITION TMD

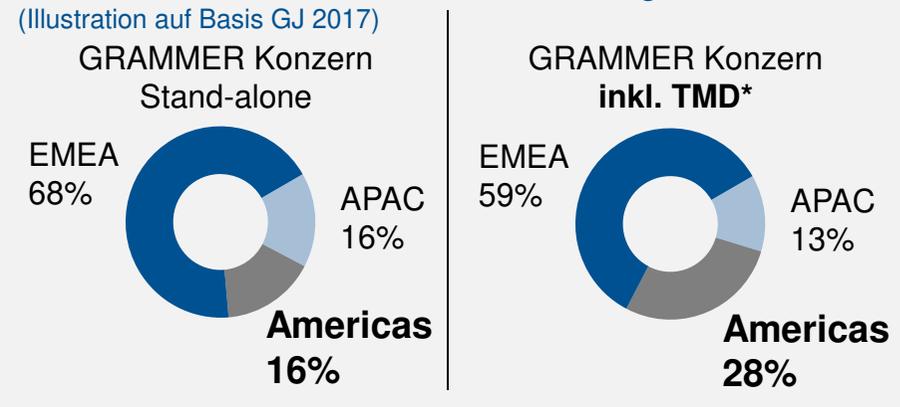
Gemeinsamer Footprint deckt alle wichtigen Automotive-Regionen ab



GRAMMER & TMD* kombinierte NAFTA Umsätze
(Illustration auf Basis GJ 2017, in Mio. USD)



GRAMMER Konzern Umsatzaufteilung
(Illustration auf Basis GJ 2017)



➔ GRAMMER's und TMD's state-of-the-art Werke decken die gesamte NAFTA Region ab

➔ Akquisition der TMD Gruppe wird den GRAMMER Americas Footprint stärken

*) ohne Berücksichtigung des JWCA Umsatzes

GRAMMER STRATEGISCHE HIGHLIGHTS – AKQUISITION TMD

Überzeugende Vorteile durch die gemeinsamen Aktivitäten



1

Produkte:

Kombiniertes Portfolio und gemeinsame F&E bieten exzellente Produktlösungen

2

Footprint:

Breiter gemeinsamer Footprint deckt alle Automotive Regionen Amerikas ab

3

Technologie:

Ausweitung der Prozesstechnologie für Spritzguss & Blasform und Leichtbau

4

Kunden:

Weltweiter Full-Service Partner für innovative Thermoplastik & Interieur Lösungen

5

Synergien:

Gemeinsame Aktivitäten bieten Potential für Synergien und Kostenoptimierungen

ON THE MOVE



Investorenvereinbarung mit
verbundenen Unternehmen
von Ningbo Jifeng &
Ankündigung eines
Übernahmeangebots



INVESTORENVEREINBARUNG & ÜBERNAHMEANGEBOT

BCA & Übernahmeangebot bieten Chancen für beide Unternehmen



- GRAMMER und Ningbo Jifeng* haben eine weitreichende, rechtlich bindende Investorenvereinbarung unterzeichnet
- Ningbo Jifeng macht freiwilliges Übernahmeangebot an alle Aktionäre mit einer Gesamtgegenleistung von 61,25 € je Aktie

1

Stärkung der Partnerschaft von GRAMMER und Ningbo Jifeng**
Zahlreiche Kooperationsbereiche identifiziert

2

Investorenvereinbarung sichert die Unabhängigkeit von GRAMMER ab
Zahlreiche Zusagen über bis zu 7,5 Jahre

3

Weitere Stabilisierung der Aktionärsstruktur
Ningbo Jifeng als starker Ankeraktionär

4

Attraktive und sofortige Wertschöpfung für die Aktionäre von GRAMMER
Prämie von 19,4 % auf den letzten Schlusskurs

*) Vertragsparteien sind Ningbo Jihong Investment Co., Ltd. und Jiye Auto Parts GmbH, beides verbundene Unternehmen von Ningbo Jifeng Auto Parts Co., Ltd. ("Ningbo Jifeng")

***) Ein verbundenes Unternehmen von Ningbo Jifeng hält aktuell 25,56% an der GRAMMER AG und plant, diese und alle im Rahmen des Angebots erworbenen Aktien in Ningbo Jifeng einzubringen

INVESTORENVEREINBARUNG & ÜBERNAHMEANGEBOT

Investorenvereinbarung sichert die Unabhängigkeit & zukünftige Entwicklung



A Unabhängigkeit von GRAMMER gesichert

B Zusicherungen gegenüber Mitarbeitern & Produktionsstandorten

C Unterstützung für die Corporate Governance von GRAMMER

D Unterstützung der Markenstrategie und globalen Wachstumsstrategie

E Schutz von Know-how, Technologien und geistigem Eigentum

INVESTORENVEREINBARUNG & ÜBERNAHMEANGEBOT

Unabhängigkeit gesichert, weitreichende Zusagen für Mitarbeiter & Standorte



A Unabhängigkeit*

- Keine Änderungen der Rechtsform des Unternehmens als börsennotierte AG
- Keine Änderungen von Name, Sitz und Zentrale der GRAMMER AG
- Integrität von GRAMMER bleibt bewahrt, keine Verkäufe oder Ausgliederungen von Geschäftsfeldern
- Keine Absicht einen Beherrschungsvertrag abzuschließen
- Kein Squeeze-out oder vergleichbare strukturelle Maßnahmen
- Fortsetzung der bisherigen Finanzierungs- und Dividendenpolitik

*) Sofern nicht von Vorstand oder Aufsichtsrat mit einfacher Mehrheit empfohlen

B Mitarbeitern & Standorten*

- Ningbo Jifeng erkennt den Stellenwert der hervorragenden Mitarbeiter von GRAMMER für den weiteren Erfolg des Unternehmens an
- Bestehende Betriebs- oder Tarifvereinbarungen und sonstige Zusatzzahlungen oder ähnliche Vereinbarungen werden eingehalten
- Bestätigung der Mitbestimmung, der Mitarbeiterrechte, der Betriebsräte und der Gewerkschaften
- Beschäftigungsniveau und Standorte sollen unverändert bleiben
- Zusage für den Zeitraum von 7,5 Jahren ab heute**

*) Sofern nicht von Vorstand oder Aufsichtsrat mit einfacher Mehrheit empfohlen

***) Gilt für Zusicherungen auf diesem Chart, 5 Jahre für Standorte außerhalb von Deutschland

INVESTORENVEREINBARUNG & ÜBERNAHMEANGEBOT

Bekanntnis für gute Corporate Governance, Unterstützung der Strategie



C Corporate Governance

- Zusammensetzung des Vorstands der GRAMMER AG soll unverändert bleiben*
- Vorstand der GRAMMER AG leitet die Geschäfte weiterhin unabhängig
- Gegenwärtige Größe und Struktur des Aufsichtsrates der GRAMMER AG bleiben erhalten
- Keine Änderungen an der bestehenden gleichberechtigten Mitbestimmung im Aufsichtsrat der GRAMMER AG
- Ningbo Jifeng beabsichtigt mittelfristig, zwei Mitglieder für den Aufsichtsrat der GRAMMER AG zu nominieren, die von der Hauptversammlung zu wählen sind

*) Es sei denn GRAMMER ist in einer existenziellen Krise und der Vorstand unterlässt es, rechtzeitig geeignete Maßnahmen einzuleiten

D Strategie

- Ningbo Jifeng unterstützt die organische und externe Wachstumsstrategie
- Ningbo Jifeng unterstützt die globale Aufstellung und die Produktionsstandorte von GRAMMER
- Ningbo Jifeng unterstützt die für den Aufrechterhalt der Standorte des Konzerns erforderlichen Investitionen
- Kunden und Zulieferer werden von GRAMMER und Ningbo Jifeng wie bisher behandelt
- Keine Änderungen an der Marke GRAMMER

E Schutz von Know-how

- Ningbo Jifeng erkennt die Notwendigkeit der Fokussierung von GRAMMER auf Innovationen sowie technologisch hochentwickelte Produkte und Verfahren an
- Ningbo Jifeng unterstützt die erforderlichen F&E-Investitionen
- Das gesamte geistige Eigentum von GRAMMER bleibt Eigentum des Unternehmens
- Außerdem verpflichtet sich Ningbo Jifeng, weder Know-how*, Technologien oder wichtige Mitarbeiter zum Nachteil von GRAMMER zu transferieren

*) Sofern nicht zu marktüblichen Bedingungen



INVESTORENVEREINBARUNG & ÜBERNAHMEANGEBOT

Vorstand begrüßt und unterstützt das freiwillige Übernahmeangebot*



GRAMMER
AKTIONÄRE

Attraktive Prämie für GRAMMER Aktionäre
Fortführung Dividendenpolitik & Corporate Governance



GRAMMER
KONZERN

Unterstützung der globalen Wachstumsstrategie
Unabhängigkeit von GRAMMER gesichert



GRAMMER
KUNDEN

Weitere Stabilisierung der Aktionärsstruktur
Fortführung der Innovationsstrategie



GRAMMER
MITARBEITER

Weitreichende Beschäftigungs- & Standortgarantien
Mitbestimmung und Mitarbeiterrechte bleiben erhalten



*) Vorbehaltlich der Prüfung der Angebotsunterlage im Zuge der begründeten Stellungnahme

ON THE MOVE



GRAMMER AG
Anmerkungen zur Tagesordnung



TOP 8 - Beschlussfassung über die Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals

Keine Abstimmung in der heutigen Hauptversammlung

TOP 9 - Beschlussfassung über Satzungsänderungen

Anpassung von § 4 Abs. 2 der Satzung:

(2) Die Gesellschaft ist zur Übermittlung von Informationen an die Inhaber der Wertpapiere im Wege der Datenfernübertragung nach Maßgabe des § 49 Abs. 3 WpHG berechtigt.

Anpassung von § 24 Abs. 1 und Abs. 2 der Satzung:

(1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder ein von ihm bestimmtes anderes Aufsichtsratsmitglied der Aktionäre.

(2) Für den Fall, dass weder der Vorsitzende des Aufsichtsrats noch ein von ihm bestimmtes Mitglied des Aufsichtsrats den Vorsitz übernimmt, wird der Vorsitzende durch die Aufsichtsratsmitglieder der Aktionäre gewählt.

ON THE MOVE



GRAMMER AG Ordentliche Hauptversammlung 2018

Hartmut Müller
Vorstandsvorsitzender

Amberg, 13. Juni 2018

