



Präsentation zum 1. Halbjahr 2015

Amberg

05. August 2015



### Pkw-Neuzulassung 1-6 2015

*[in % zum Vorjahr]*

▪ Deutschland	+5%
▪ Westeuropa (inkl. D)	+8%
▪ USA	+4%
▪ Brasilien	-20%
▪ China	+7%

Quelle: VDA

### Anmerkungen zum Pkw-Markt

- Weltweite Automobilmärkte weiter mit positivem Wachstum
- Westeuropa (+8%) setzt im 1. Hj. Erholungskurs fort (IT +15%, ES +22%, FR +6%, GB +7%)
- Neuzulassungen Deutschland +5% (SUV +11%)
- Neuzulassungen in den USA mit +4% weiter positiv (Light Trucks +10%, Pkw -1%)
- China „nur“ noch +7% im 1. Hj. (+11% in Q1/15)

### Lkw (> 6T): Neuzulassung 1-6 2015

*[in % zum Vorjahr]*

▪ Deutschland	-1%
▪ Westeuropa (inkl. D)	+14%
▪ USA	+15%
▪ Brasilien	-44%
▪ China	-30%

Quelle: VDA

### Anmerkungen zum Nutzfahrzeugmarkt

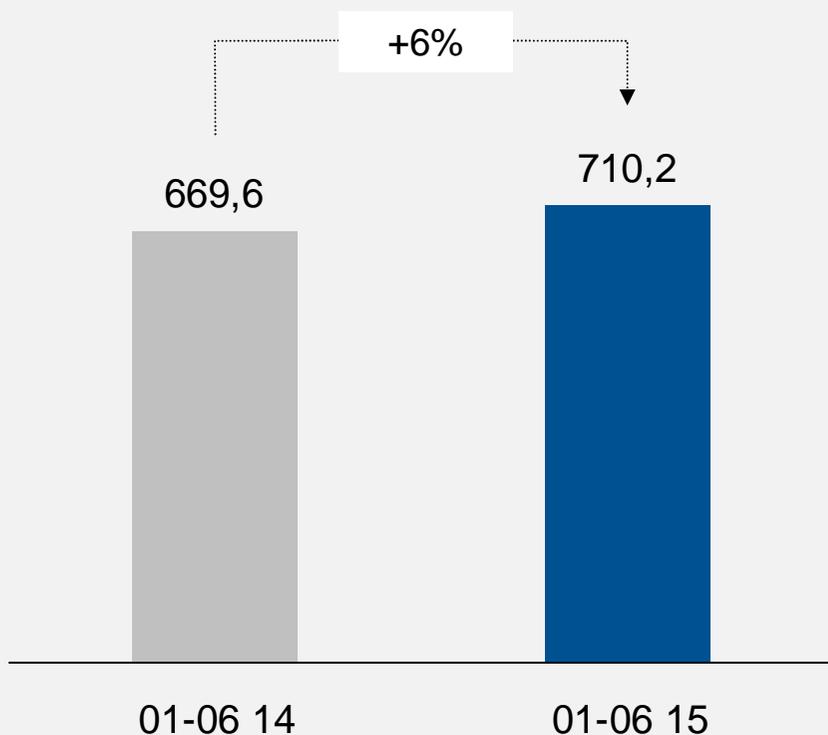
- Abwärtstrend im Q2 in Kernmärkten verstärkt
- Gemischte Marktentwicklung in Westeuropa (DE: -1%, FR +8%, ES +47%, GB +49%)
- USA (+15%) mit weiterhin starkem Wachstum
- Brasilien mit erneut einem unerwartet starken Rückgang von -44% (Heavy Trucks -53%)
- Markt in China (-30%) jetzt stark rückläufig (vor allem Lkw und Baumaschinen)
- Landtechnikmarkt unverändert stark rückläufig
- Baumaschinen schwächer. Stapler stabil

# GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSVERLAUF 1. HJ 2015

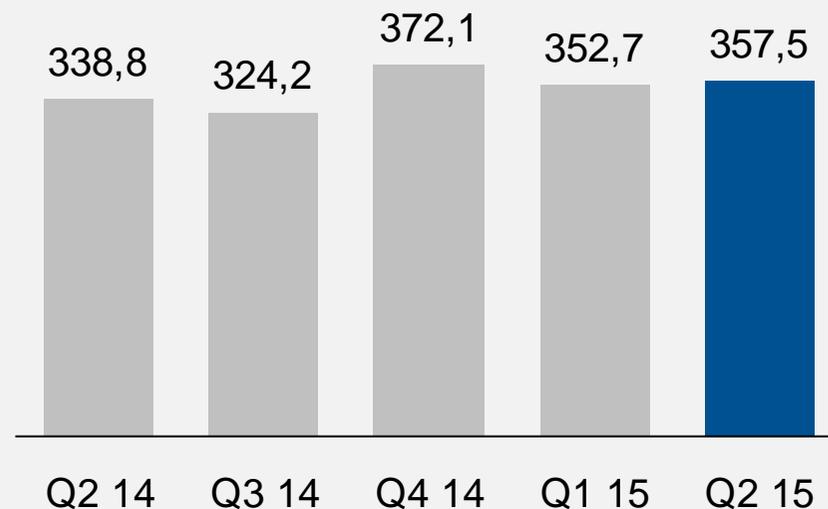
Konzernumsatz trotz rückläufiger Seating-Märkte deutlich über Vorjahr



Umsatz  
[in Mio. €]



Umsatzentwicklung 2014 / 2015 pro Quartal  
[in Mio. €]

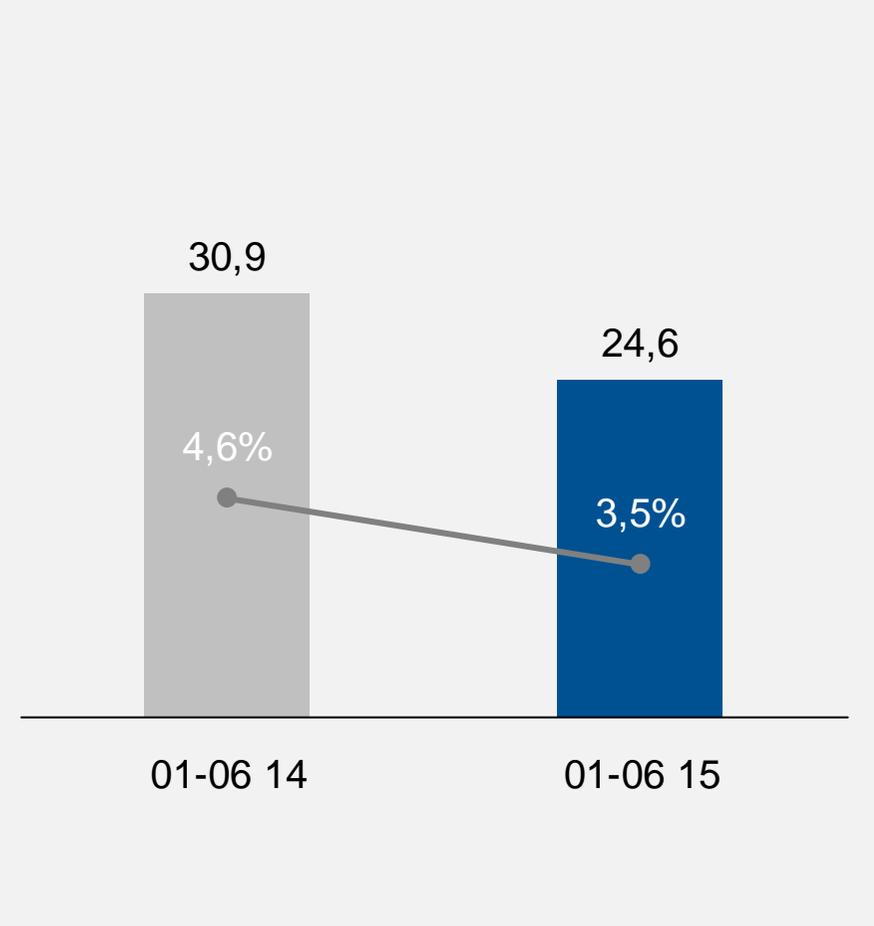


# GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSVERLAUF 1. HJ 2015

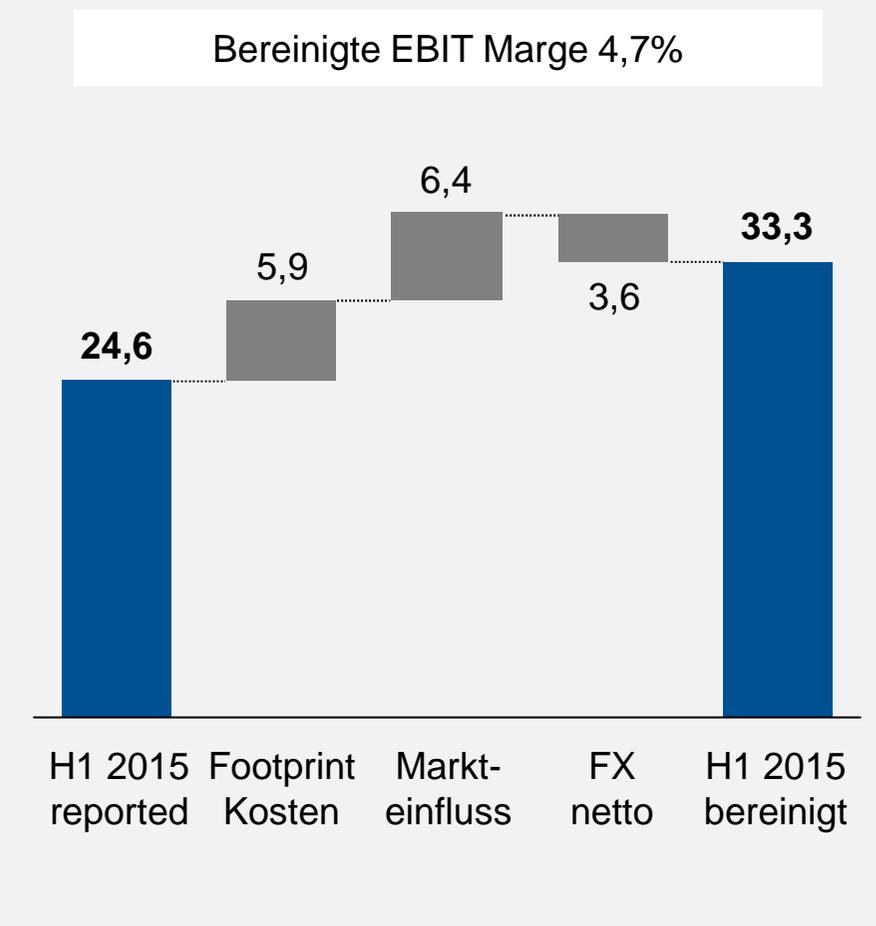
EBIT von Marktentwicklung Seating und globaler Expansion beeinflusst



EBIT und EBIT-Marge  
[in Mio. € und % vom Umsatz]



EBIT Brücke Jan - Jun 2015  
[in Mio. €]

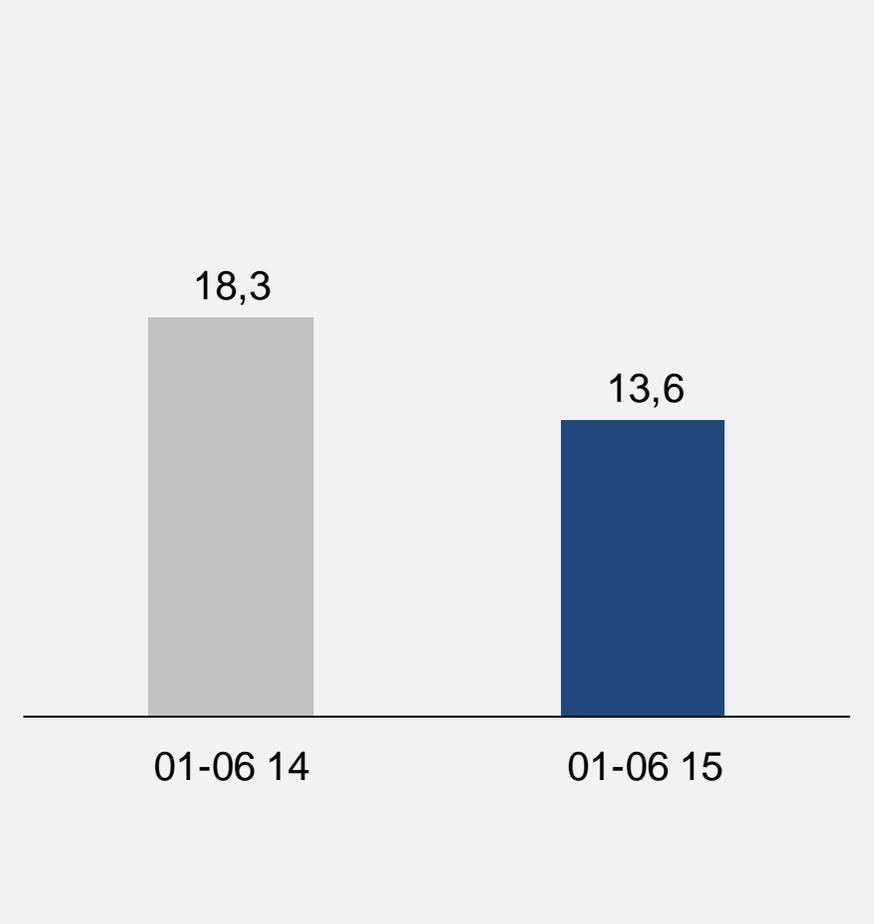


# GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSVERLAUF 1. HJ 2015

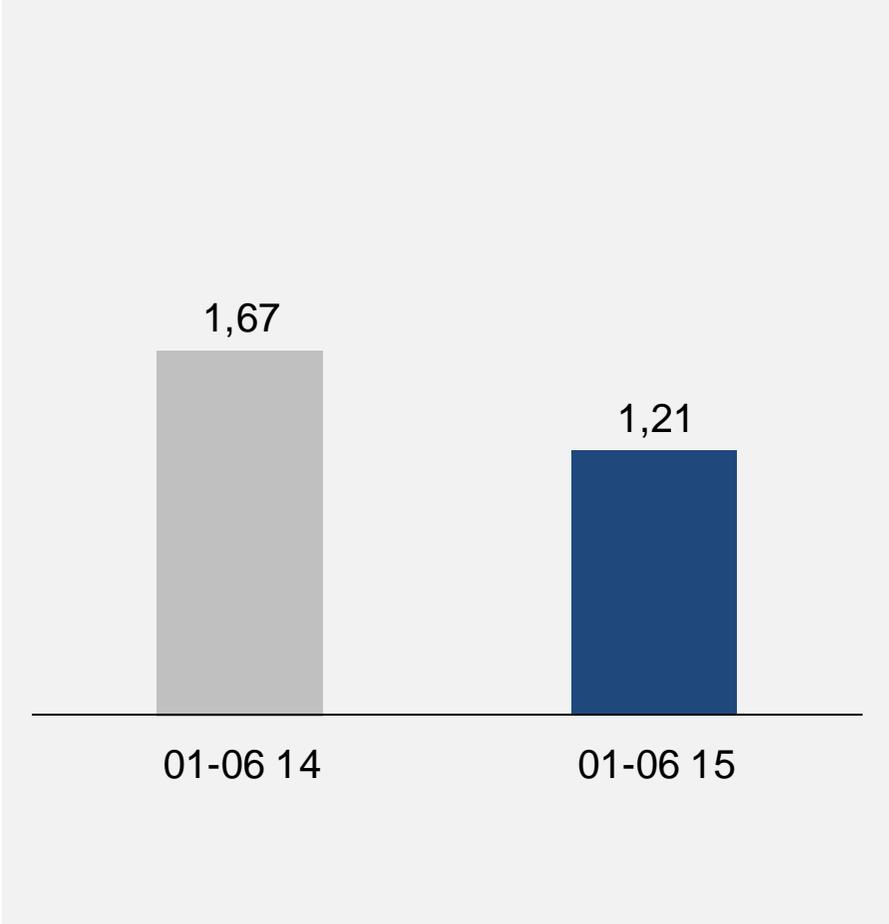
Ergebnis nach Steuern und Ergebnis je Aktie unter Vorjahr



Ergebnis nach Steuern  
*[in Mio. €]*



Ergebnis je Aktie  
*[in €]*

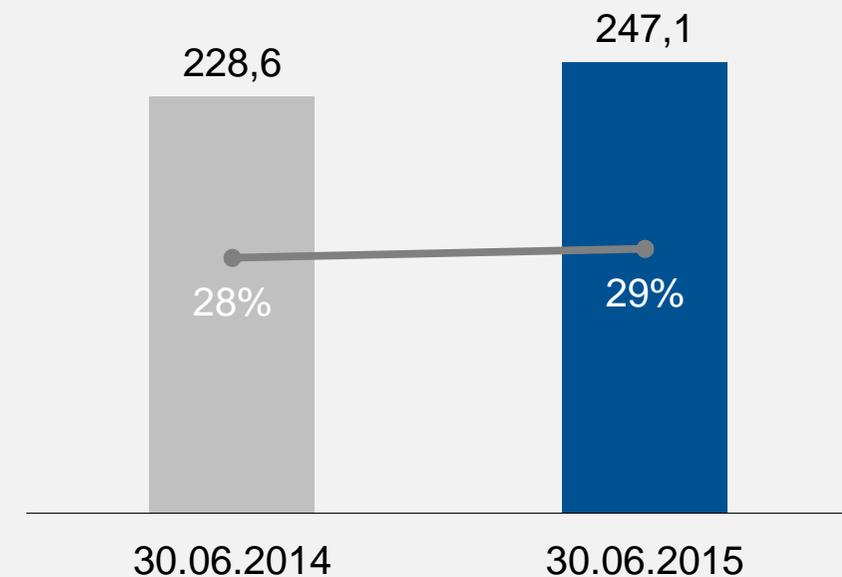


# GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSVERLAUF 1. HJ 2015

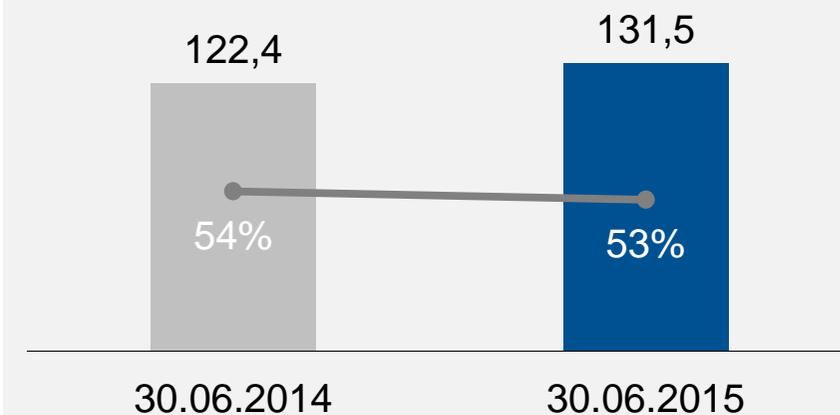
Eigenkapital über Vorjahr. Gearing stabil.



Eigenkapital und Eigenkapital-Quote  
[in Mio. € und %]



Nettofinanzverbindlichkeiten und Gearing  
[in Mio. € und %]

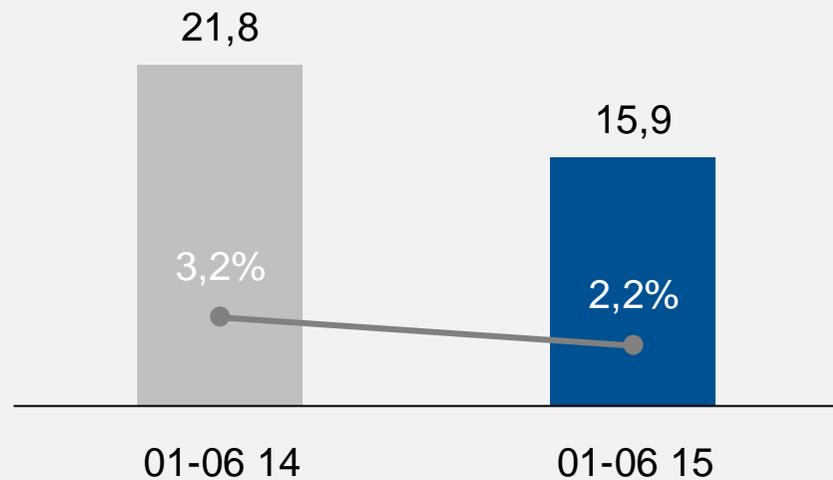


# GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSVERLAUF 1. HJ 2015

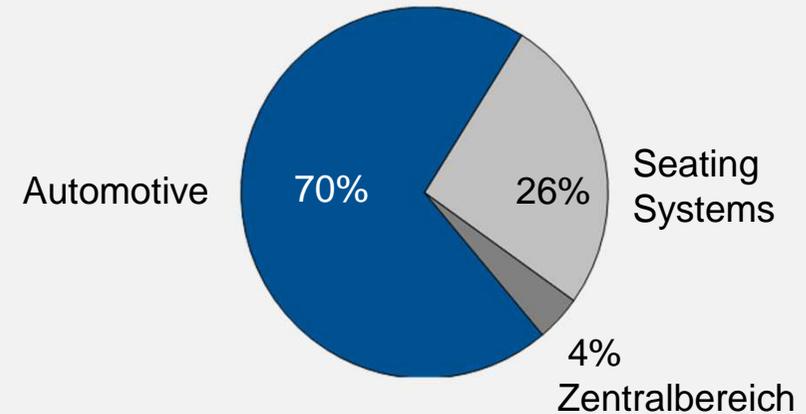
Fokus der Investitionstätigkeit auf Erweiterungs- und Optimierungsmaßnahmen



Investitionen und Investitionsquote  
[in Mio. € und %]



Investitionen H1 2015 nach Segmenten  
[in %]

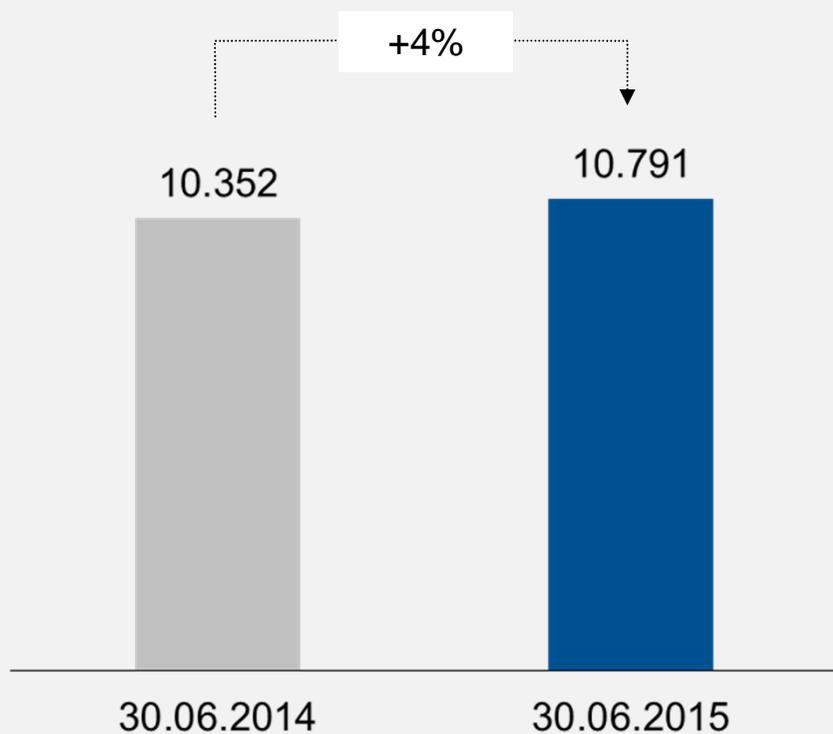


# GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSVERLAUF 1. HJ 2015

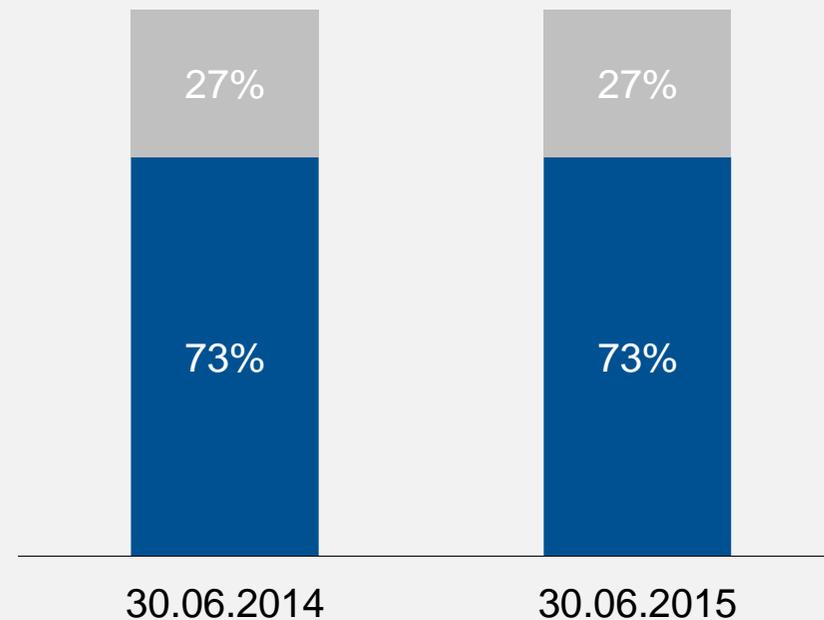
Leichter Mitarbeiteranstieg durch Kapazitätserweiterungen im Ausland



Mitarbeiter  
[zum Stichtag]



Mitarbeiter in Niedrig- / Hochlohn-Ländern  
[zum Stichtag]

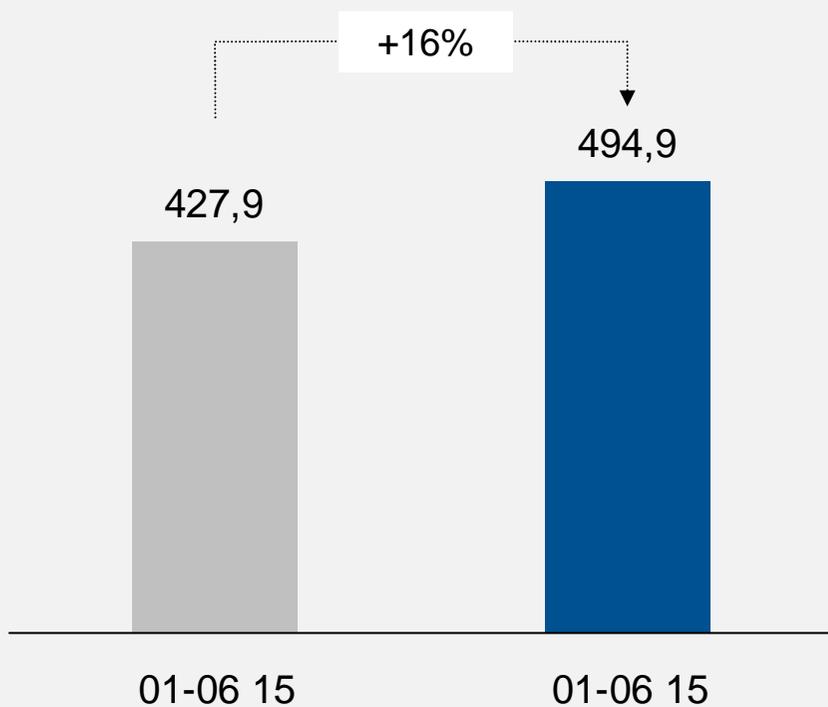


# GRAMMER AUTOMOTIVE – GESCHÄFTSVERLAUF 1. HJ 2015

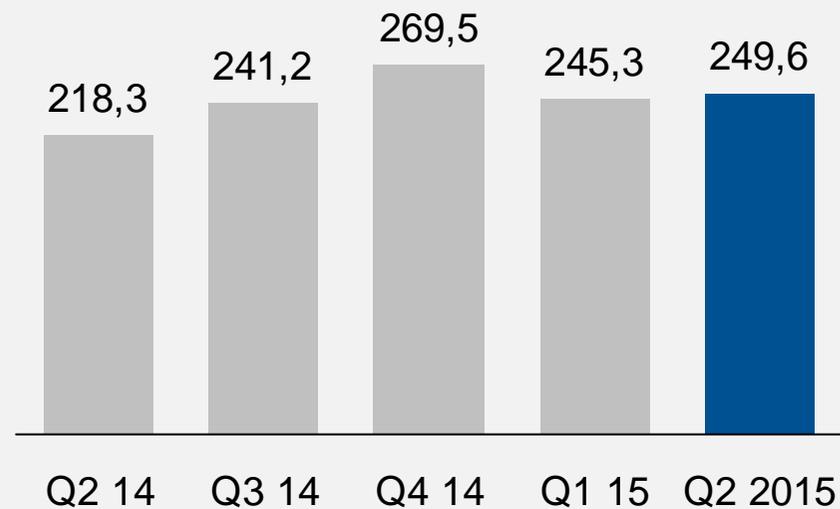
Wachstum getragen von Neuanläufen und positiver Automobilkonjunktur



Umsatz  
[in Mio. €]



Umsatzentwicklung pro Quartal  
[in Mio. €]

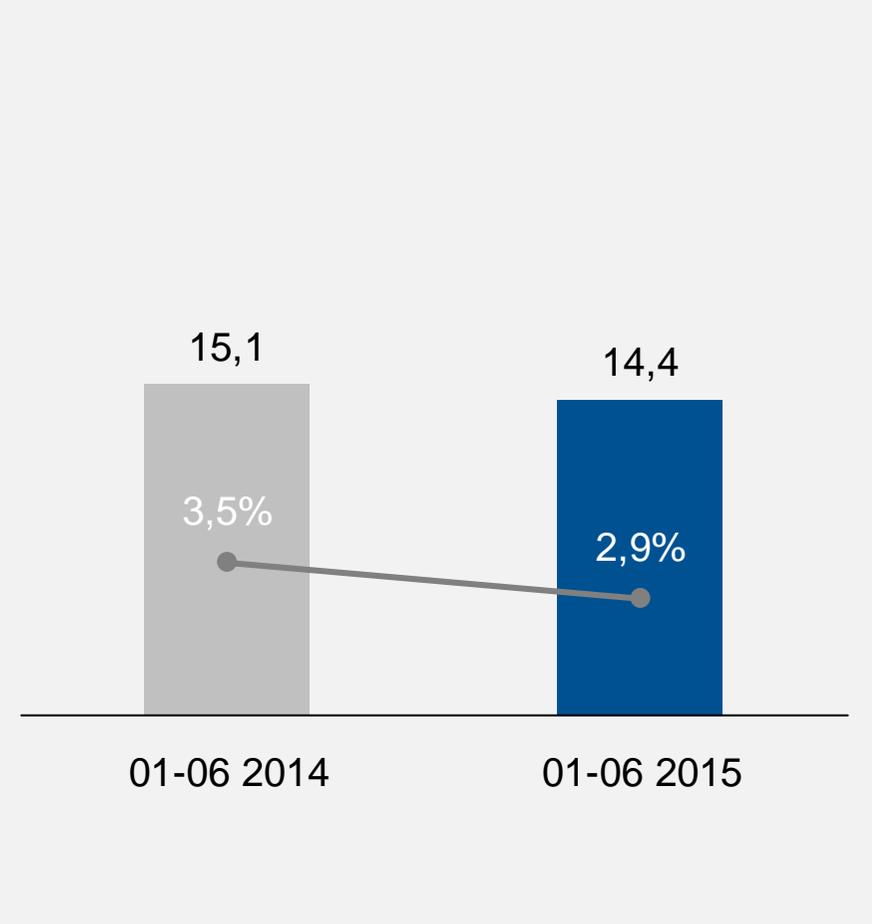


# GRAMMER AUTOMOTIVE – GESCHÄFTSVERLAUF 1. HJ 2015

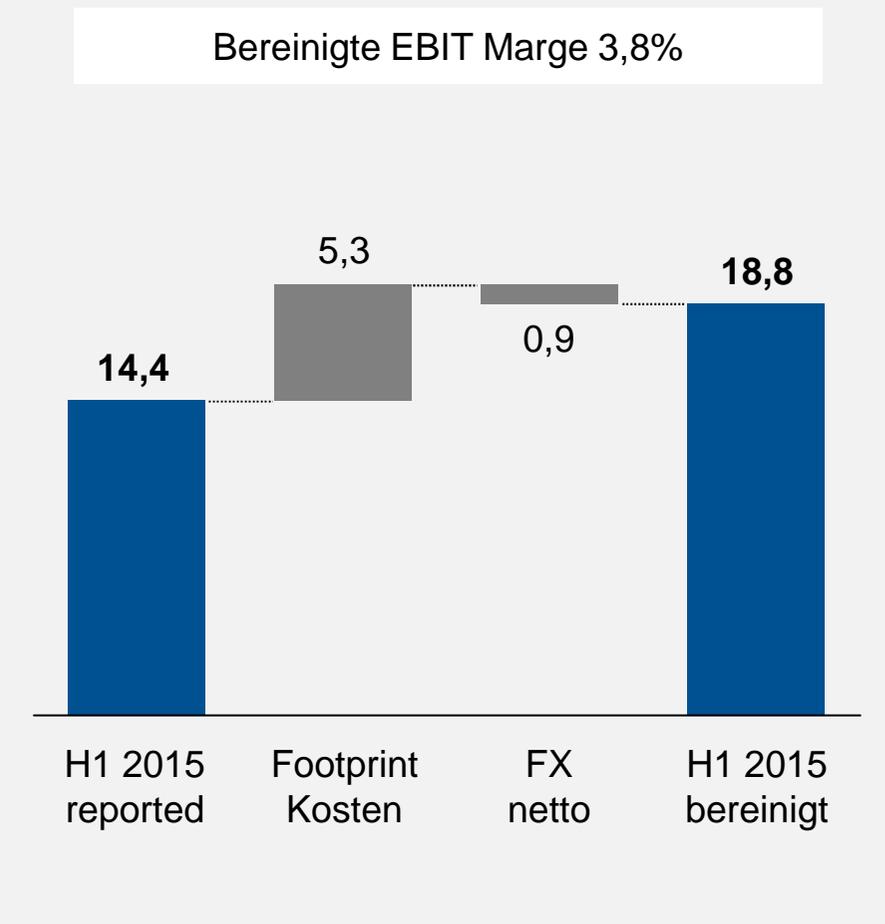
EBIT durch hohes Wachstum mit Neuanläufen und Vorleistungen beeinflusst



EBIT und EBIT-Marge  
[in Mio. € und % vom Umsatz]



EBIT Brücke Jan - Jun 2015  
[in Mio. €]

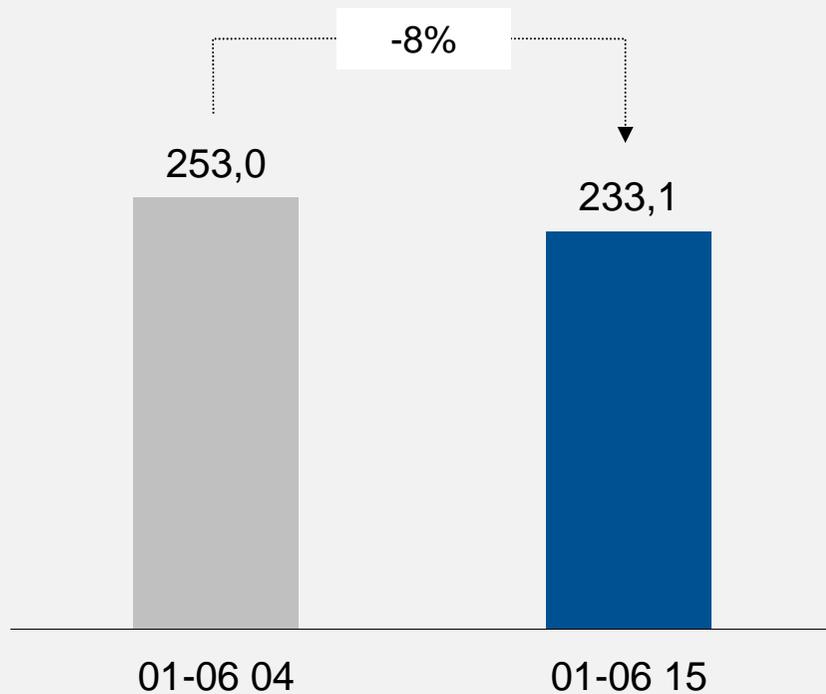


# GRAMMER SEATING SYSTEMS – GESCHÄFTSVERLAUF 1. HJ 2015

Umsatzrückgang aufgrund deutlich negativer Marktentwicklungen



Umsatz  
[in Mio. €]



Umsatzentwicklung pro Quartal  
[in Mio. €]

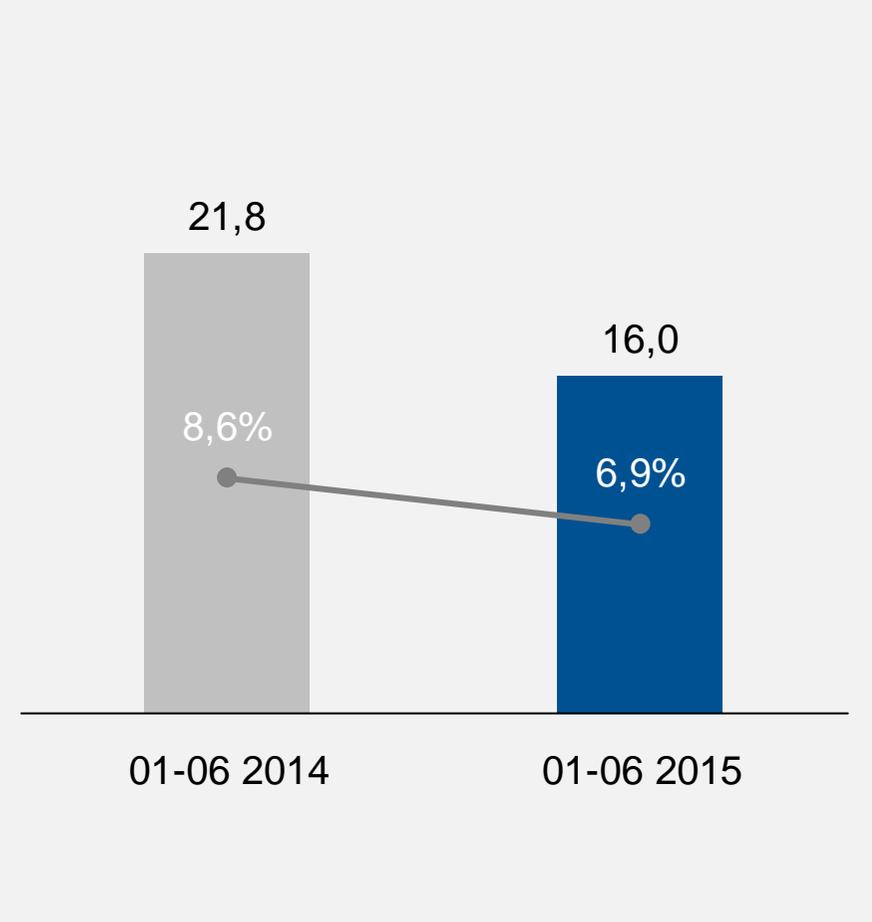


# GRAMMER SEATING SYSTEMS – GESCHÄFTSVERLAUF 1. HJ 2015

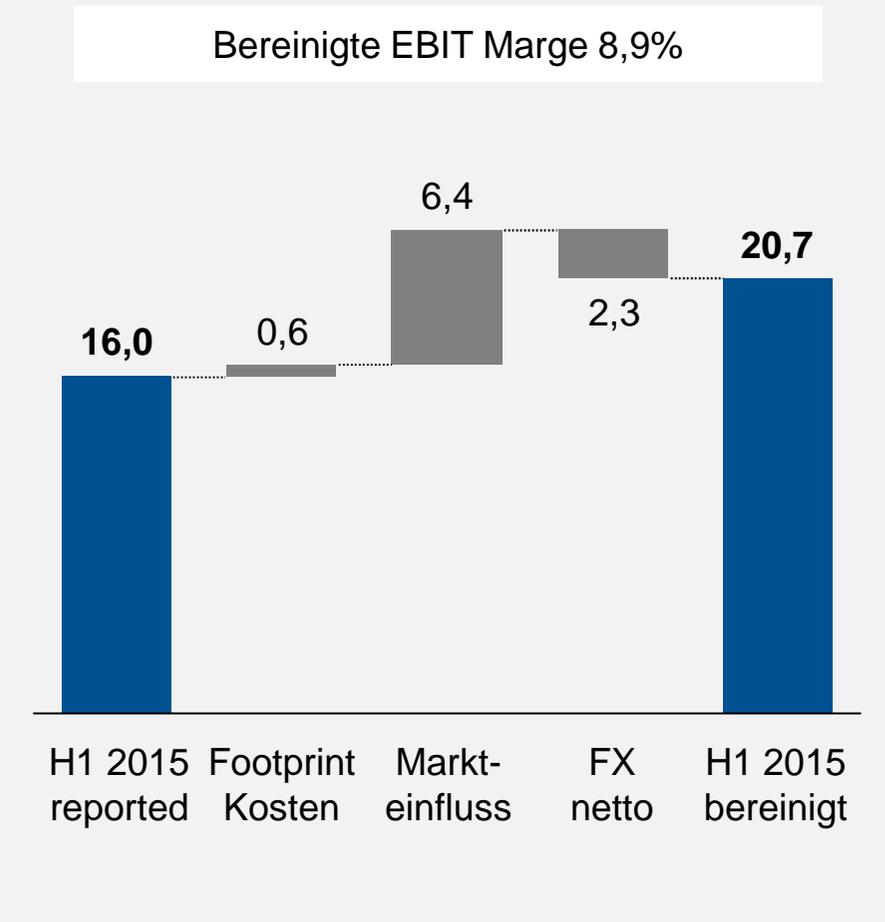
EBIT aufgrund Marktschwäche in Brasilien, China und Landtechnik belastet



EBIT und EBIT-Marge  
[in Mio. € und % vom Umsatz]



EBIT Brücke Jan – Jun 2015  
[in Mio. €]





AUSBLICK 2015



### Pkw-Neuzulassungen – VDA Prognosen für 2015 [in % zum Vorjahr]

	Prognose Jan. 2015	Prognose Juli 2015
Westeuropa	+2%	+4%
USA	+2%	+2%
Brasilien	0%	-20%
China	+6%	+6%
Welt	+2%	+1%

Quelle: VDA

- Prognosen für Pkw-Marktentwicklung mit Ausnahme von Brasilien stabil im Jahresverlauf 2015
- Insgesamt leichtes Wachstum gegenüber dem Vorjahr erwartet

### Lkw-Neuzulassungen – VDA Prognosen für 2015 [Lkw > 6t, in % zum Vorjahr]

	Prognose Jan. 2015	Prognose Juli 2015
Westeuropa	+2%	+10%
USA	+10%	+10%
Brasilien	-5%	-30%
China	-5%	-20%
Welt	-1%	-7%

Quelle: VDA

- Erwartung für Lkw-Märkte insgesamt mit spürbarer Eintrübung seit Beginn Q2 2015
- USA stabil. Westeuropa mit positivem Trend
- Für Brasilien und China wird jetzt mit starkem Einbruch gerechnet

### **GRAMMER Konzern - Ausblick 2015:**

- Umsatzprognose bestätigt, EBIT-Prognose aufgrund Marktschwäche im Nutzfahrzeugbereich angepasst
- Aufgrund der negativen Marktentwicklung erwartet GRAMMER für das laufende Geschäftsjahr nun einen Rückgang beim EBIT um rund 15 Millionen Euro gegenüber dem Vorjahr auf 42 Millionen Euro
- Aufgrund der weiterhin dynamischen Geschäftsentwicklung im Bereich Automotive bestätigt GRAMMER die Umsatzprognose und erwartet im Geschäftsjahr unverändert eine spürbare Steigerung des Konzernumsatzes gegenüber dem Vorjahr auf über 1,4 Milliarden Euro

### Finanzkalender 2015

Zwischenbericht Q3/2015: 04. November 2015

### Investor Relations Kontakt

Ralf Hoppe,  
VP Investor Relations, Communications,  
Marketing & Strategic Product Planning

Tel: +49 (0)9621 66 2200

Fax: +49 (0)9621 66 32200

Email: [investor-relations@grammer.com](mailto:investor-relations@grammer.com)

Internet: [www.grammer.com/investor-relations](http://www.grammer.com/investor-relations)



BACK-UP



**GRAMMER**

[IFRS, in Mio. €]

	H1 2015	H1 2014	Veränd.
Konzernumsatz	710,2	669,9	6,1 %
EBITDA	44,1	48,0	-8,1 %
EBITDA-Marge	6,2%	7,2%	-1 %-P
EBIT	24,6	30,9	-20,4 %
EBIT-Marge	3,5%	4,6%	-1,1 %-P
Ergebnis nach Steuern	13,6	18,3	-25,7 %
Ergebnis je Aktie in €	1,21	1,67	-27,5 %
Bilanzsumme	858,6	804,5	6,7 %
Eigenkapital	247,1	228,6	8,1 %
Eigenkapital-Quote	29%	28%	1 %-P
Nettofinanzverbindlichkeiten	131,5	122,4	7,4 %
Verschuldungsgrad	53%	54%	-1 %-P
Investitionen (ohne M&A)	15,9	21,8	-27 %
Abschreibungen	19,5	17,1	14 %
Mitarbeiter (Stichtag)	10.791	10.352	4,2 %

# GRAMMER KONZERN

Kennzahlen nach Quartalen 2015 / 2014



[IFRS, in Mio. €]

	Q1 2015	Q1 2014	Q2 2015	Q2 2014
Konzernumsatz	352,7	330,8	357,5	338,8
EBITDA	26,2	23,4	17,9	24,6
EBITDA-Marge	7,4%	7,1%	5,0%	7,3%
EBIT	16,5	14,8	8,1	16,1
EBIT-Marge	4,7%	4,5%	2,3%	4,8%
Ergebnis nach Steuern	9,8	8,5	3,9	9,7
Ergebnis je Aktie in €	0,87	0,78	1,21	1,67
Bilanzsumme	864,5	778,2	858,6	804,5
Eigenkapital	238,1	228,1	247,1	228,6
Eigenkapital-Quote	28%	29%	29%	28%
Nettofinanzverbindlichkeiten	125,8	120,9	131,5	122,4
Verschuldungsgrad	53%	53%	53%	54%
Investitionen (ohne M&A)	8,8	10,1	7,1	11,7
Abschreibungen	9,7	8,6	9,8	8,5
Mitarbeiter (Stichtag)	10.693	10.476	10.791	10.352

This presentation has been prepared by Grammer AG solely for press and analyst conference on August 05, 2015. It has not been independently verified. It does not constitute an offer, invitation or recommendation to purchase or subscribe for any shares or other securities issued by Grammer AG. Nor shall any part of it form the basis of, or be relied upon in connection with, any contract or commitment whatsoever.

Therefore, neither Grammer AG nor any of its affiliates, advisors or representatives shall have any liability whatsoever (in negligence or otherwise) for any loss that may arise from any use of this document or its contents, or which otherwise results from this document.

This presentation includes assumptions, estimates, forecasts and other forward-looking statements, including statements about our beliefs and expectations regarding future developments as well as their effect on the results of Grammer. These statements are based on plans, estimates and projections currently available to the management of Grammer. Therefore, these statements are only valid for the date on which they are made, and we assume no obligation to publicly update them in the light of new information or future events. Furthermore, although management is of the opinion that these statements and their underlying beliefs and expectations are realistic, no guarantee can be given that the expected developments and effects will actually occur. Many factors may cause the actual development to be materially different from the expectations expressed here. Examples of such factors include, but are not limited to, changes in general economic and business conditions, fluctuations in currency exchange rates or interest rates, the launch of competing products, the lack of acceptance of new products or services and changes in business strategy.