

ON THE MOVE



GRAMMER AG Präsentation

Unterzeichnung einer Investorenvereinbarung
mit verbundenen Unternehmen von Ningbo Jifeng
Ankündigung eines Übernahmeangebots

Vorstand
Amberg, 29. Mai 2018



KERNPUNKTE DER TRANSAKTION

Investorenvereinbarung und 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



- Ningbo Jifeng wurde 1996 vom heutigen CEO Yiping Wang in Ningbo / China gegründet
- Ningbo Jifeng ist ein international aktiver Automobilzulieferer für innovative Innenausstattungs-komponenten
- Langfristige Orientierung, finanzielle Stabilität, & soziale Verantwortung sind Erfolgsgrundlagen von Ningbo Jifeng
- Seit 2015 an der Börse von Shanghai notiert – Gründerfamilie hält weiterhin 73 % der Gesellschaftsanteile

Produkte und Kunden

- Ningbo Jifeng entwickelt und produziert Innenausstattungs-komponenten für die Automobilindustrie
- Die wichtigsten Produkte sind Kopfstützen, Kopfstützen-streben, Armauflagen und andere Autositzkomponenten
- Zu den wichtigsten Kunden gehören OEMs wie VW, Ford, BMW sowie Tier1-Zulieferer wie Lear, Adient und Faurecia

Globaler Footprint

- Ningbo Jifeng ist ein international aktives Unternehmen mit einem starken, von Vertrauen geprägten Verhältnis zu seinen 3.000 Mitarbeitern
- Ningbo Jifeng betreibt 8 Produktionsstätten in China und hat seine Zentrale und Hauptproduktionsstätte in Ningbo
- Ningbo Jifeng hat Vertriebs- und Entwicklungsstandorte in 5 Ländern (China, Deutschland, Tschechien, Bosnien, Kanada) und exportiert seine Produkte in 13 Länder weltweit

Finanzielle Highlights

- Im Jahr 2017 generierte Ningbo Jifeng einen Gesamtumsatz von 1,9 Mrd. RMB (ca. 248 Mio. EUR)
- Der Gewinn lag bei 293 Mio. RMB (ca. 38 Mio. EUR)
- Die Bilanzsumme belief sich zum 31. Dezember 2017 auf 2,2 Mrd. RMB (ca. 280 Mio. EUR)
- Ningbo Jifeng ist an der Börse von Shanghai notiert und hat gegenwärtig eine Markt-kapitalisierung von 7,4 Mrd. RMB (ca. 1,0 Mrd. EUR), was die erfolgreiche Strategie und zukünftiges Wachstumspotenzial widerspiegelt

1

STÄRKUNG DER PARTNERSCHAFT ZWISCHEN GRAMMER UND NINGBO JIFENG

Geschäftsbeziehungen in China seit 2012 – Strategische Partnerschaft seit 2017



Dezember 2012

GRAMMER übernimmt Nectec Automotive, das mit 50 % an einem JV mit Ningbo Jifeng in China beteiligt ist
Nach dem Ende des JV liefert Ningbo Jifeng weiterhin Kopfstützenstreben an GRAMMER in China

Februar 2017

GRAMMER meldet die Absicht, eine strategische Partnerschaft mit Ningbo Jifeng einzugehen

Seit Februar 2017

Fortlaufende Gespräche und Prüfung potenzieller gemeinsamer Aktivitäten in China
Ausbau der Marktpräsenz in China, Nutzung der sich ergänzenden Portfolios, Aufbau gemeinsamer Vertriebs-/ Einkaufsstrukturen

Oktober 2017

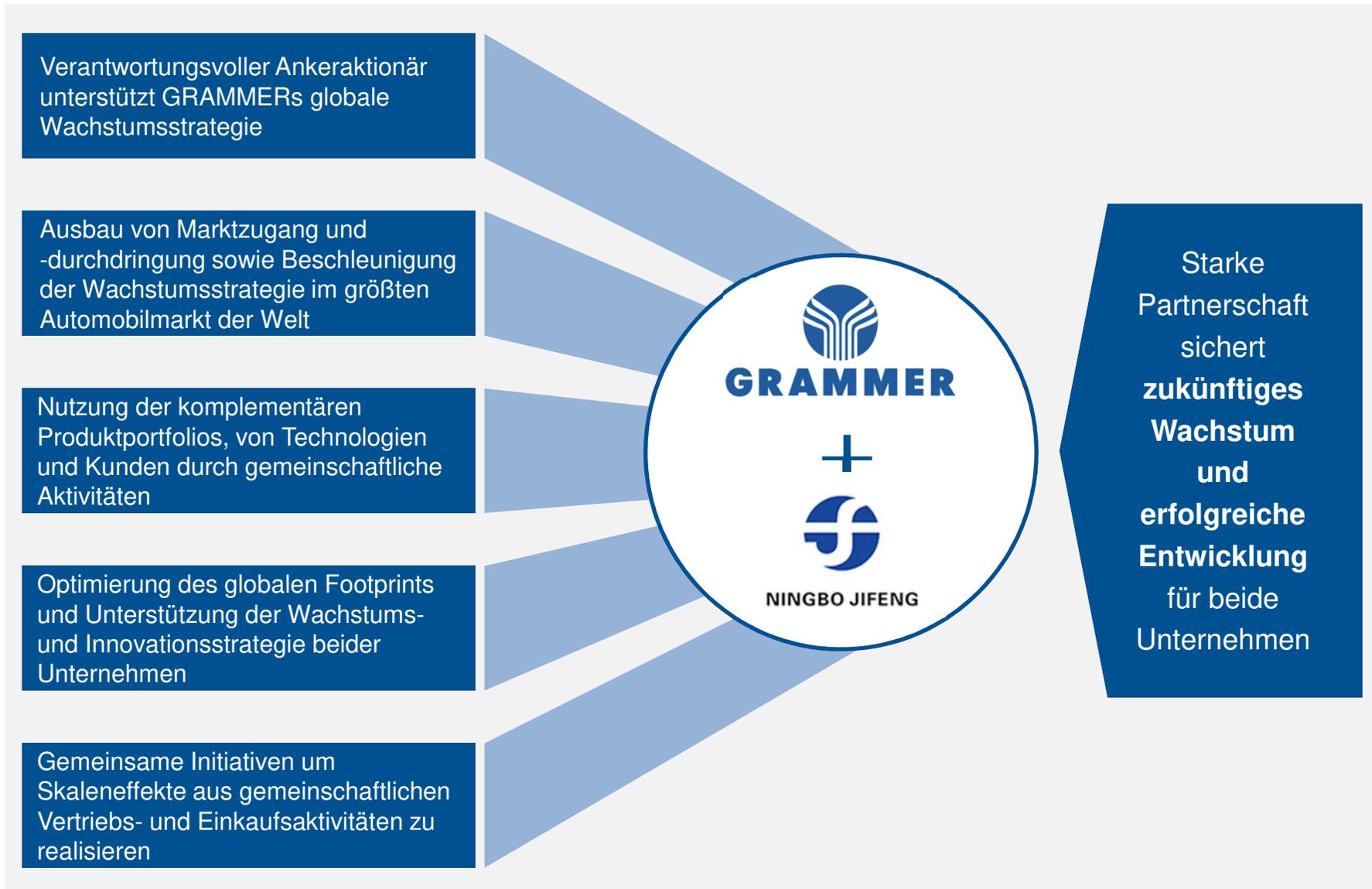
Die strategische Partnerschaft wird durch die Erhöhung der Beteiligung von Ningbo Jifeng an Grammer auf über 25 % gestärkt
Ningbo Jifeng ist größter Aktionär der GRAMMER AG und hat die Aktionärsstruktur signifikant stabilisiert

Mai 2018: Unterzeichnung der Investorenvereinbarung und Übernahmeangebot durch Ningbo Jifeng

1

STÄRKUNG DER PARTNERSCHAFT ZWISCHEN GRAMMER UND NINGBO JIFENG

Weitere Vertiefung der Kooperationsbereiche und der gemeinsamen Aktivitäten



2 KERNPUNKTE DER INVESTORENVEREINBARUNG (BCA)

BCA sichert die Unabhängigkeit und zukünftige Entwicklung von GRAMMER



A Unabhängigkeit von GRAMMER gesichert

B Zusicherungen gegenüber Mitarbeitern & Produktionsstandorten

C Unterstützung für die Corporate Governance von GRAMMER

D Unterstützung der Markenstrategie und globalen Strategie von GRAMMER

E Schutz von Know-how und geistigem Eigentum

Zusagen von Ningbo Jifeng*

- 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

Zusagen von Ningbo Jifeng*

- 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**

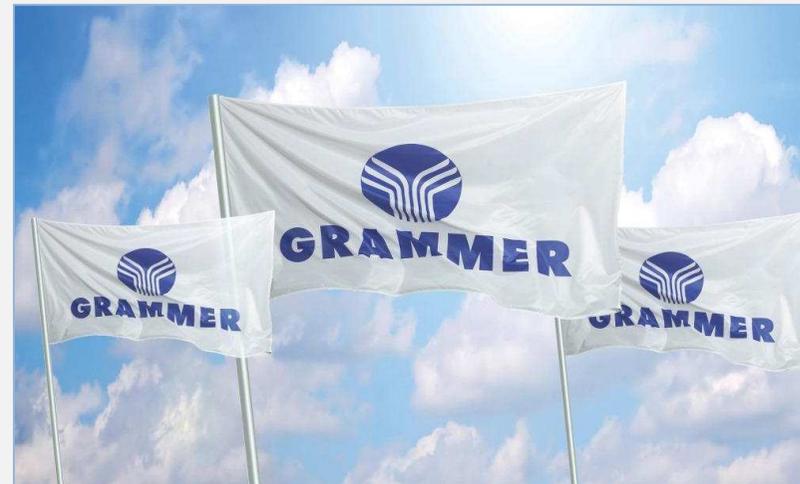


*) Sofern nicht von Vorstand oder Aufsichtsrat mit einfacher Mehrheit empfohlen

**) Gilt für Zusicherungen auf dieser Seite, 5 Jahre für Standorte außerhalb von Deutschland

Zusagen von Ningbo Jifeng

- 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 bleibt 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

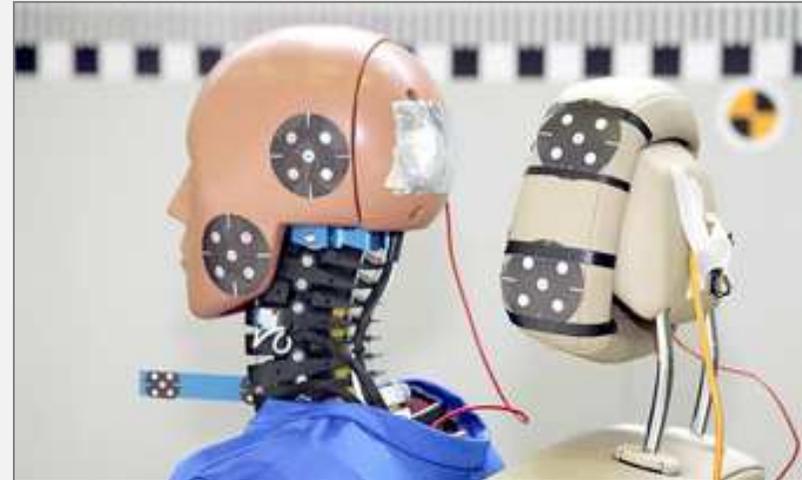
Zusagen von Ningbo Jifeng

- 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



Zusagen von Ningbo Jifeng

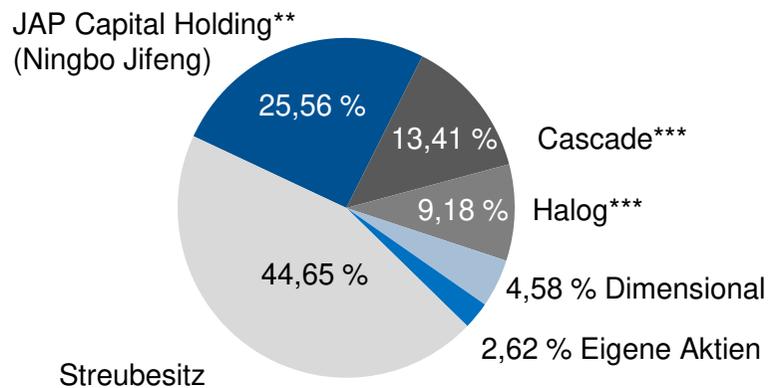
- Ningbo Jifeng erkennt die Notwendigkeit der Fokussierung von GRAMMER auf Innovationen sowie technologisch hochentwickelte Produkte und Verfahren an
- Ningbo Jifeng unterstützt die erforderlichen F&E-Investitionen
- Das gesamte geistige Eigentum von GRAMMER bleibt Eigentum des Unternehmens
- Außerdem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



*) Sofern nicht zu marktüblichen Bedingungen

- Im Mai 2017 wehrten Ningbo Jifeng und die große Mehrheit der Aktionäre von GRAMMER durch Ablehnung aller - von einem Minderheitsaktionär - vorgeschlagenen Beschlüsse und Gegenanträge den Versuch einer Kontrollerlangung ab

Beteiligungsstruktur der GRAMMER AG*



*) Prozentsatz auf der Grundlage von 12.607.121 Stimmrechten insgesamt

***) Verbundenes Unternehmen von Ningbo Jifeng (strategischer Partner von GRAMMER)

****) Unternehmen im Eigentum der Hastor-Familie

Zusammenfassung

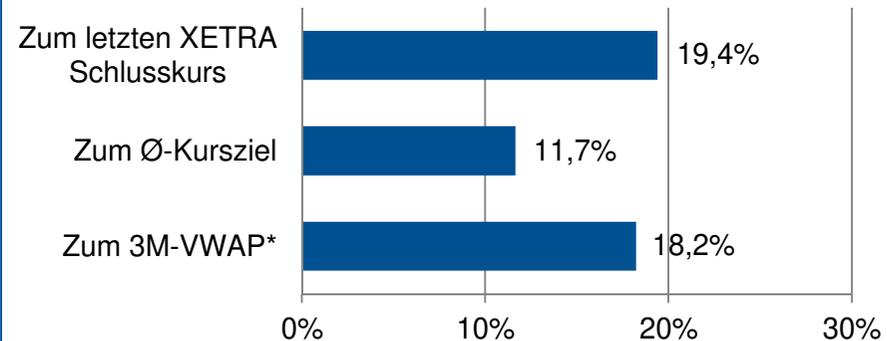
- Erhöhung der Beteiligung von Ningbo Jifeng führte zu einer wichtigen Stabilisierung der Aktionärsstruktur
- Basierend auf der derzeitigen Aktionärsstruktur wird es zukünftig nahezu unmöglich sein, einen negativen Einfluss auszuüben
- Jeder Ausbau der Beteiligung von Ningbo Jifeng infolge eines erfolgreichen Übernahmeangebots würde die Situation weiter stabilisieren



Wichtige Elemente des Kaufangebots

- Bieter: Jiye Auto Parts GmbH
- Geldleistung von 60,00 € / Aktie an alle Aktionäre von GRAMMER
- Zusätzlich zur Geldleistung erhalten die Aktionäre von GRAMMER immer noch die geplante Dividende von 1,25 € je Aktie für GJ 2017, wodurch sich die Gesamtgegenleistung auf insgesamt 61,25 € beläuft
- Das entspricht einer Prämie von:
 - ➔ 19,4 % auf den letzten XETRA-Schlusskurs
 - ➔ 11,7 % auf den durchschnittlichen Zielkurs der Aktienanalysten
 - ➔ 18,2 % auf den volumengewichteten 3-Monats-Durchschnittskurs

Aufschläge zur Gesamtgegenleistung in %



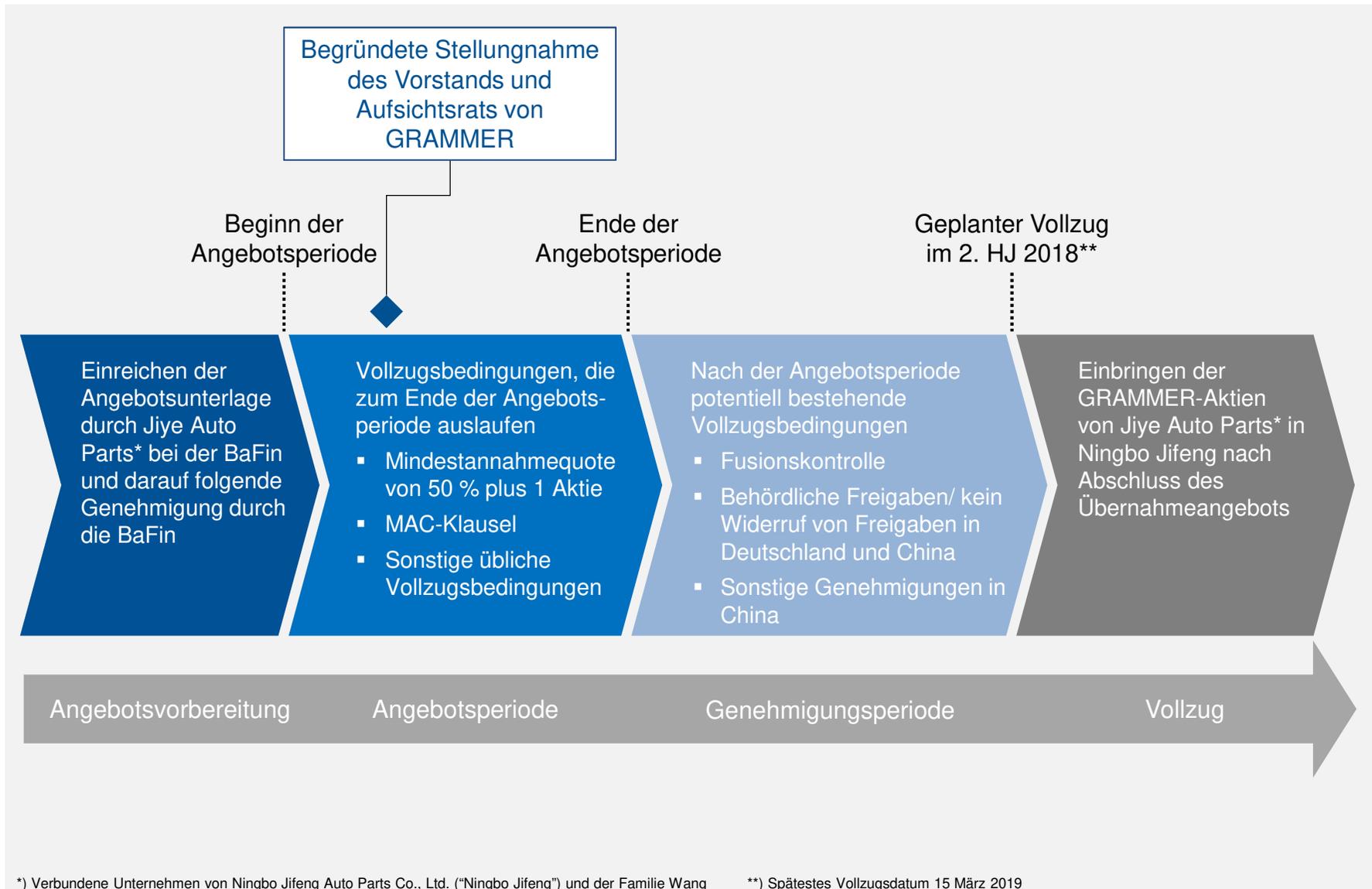
Aktienkursentwicklung seit 2016



*) volumengewichteter Drei-Monats-Durchschnittskurs

ZEITPLAN DES ÜBERNAHMEANGEBOTS UND NÄCHSTE SCHRITTE

Zeitlicher Ablauf des Übernahmeangebots



*) Verbundene Unternehmen von Ningbo Jifeng Auto Parts Co., Ltd. ("Ningbo Jifeng") und der Familie Wang

**) Spätestes Vollzugsdatum 15 März 2019

ZUSAMMENFASSUNG

Vorstand der GRAMMER AG begrüßt und unterstützt das freiwillige Übernahmeangebot*



GRAMMER AKTIONÄRE

Attraktive Prämie für GRAMMER Aktionäre
Fortführung Dividendenpolitik & Corporate Governance



GRAMMER MITARBEITER

Weitreichende Beschäftigungs- & Standortgarantien
Mitbestimmung und Mitarbeiterrechte bleiben erhalten



GRAMMER KONZERN

Unterstützung der globalen Wachstumsstrategie
Unabhängigkeit von GRAMMER gesichert



GRAMMER KUNDEN

Weitere Stabilisierung der Aktionärsstruktur
Fortführung der Innovationsstrategie



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

Indem Sie die Veranstaltung, auf die sich diese Präsentation bezieht, besuchen oder diese Präsentation erhalten und nicht sofort zurücksenden, erklären Sie sich mit den folgenden Einschränkungen einverstanden:

Diese Präsentation und die darin behandelten Themen wurden nur zu Diskussionszwecken zusammengestellt und sollen keine umfassende Zusammenfassung aller geschäftlichen, finanziellen, rechtlichen, praktischen und sonstigen Aspekte darstellen oder alle Fragen im Zusammenhang mit einer Beteiligung an der Grammer AG abdecken. Eine verbindliche Verpflichtung ergibt sich erst aus einer endgültigen und verbindlichen Vereinbarung.

Diese Präsentation stellt weder ein Angebot oder Teil eines Angebots zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar und sollte nicht aus solche ausgelegt werden. Weder diese Präsentation noch die darin enthaltenen Informationen dürfen als Grundlage oder Anreiz zur Abgabe eines Angebots oder zum Abschluss eines Vertrages oder einer sonstigen Verpflichtung verstanden werden.

Diese Präsentation stellt kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika dar. Weder diese Präsentation noch eine Kopie hiervon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika, deren Territorien oder Besitzungen gebracht oder dorthin übermittelt werden, oder direkt oder indirekt innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika, deren Territorien oder Besitzungen, oder an U.S. Personen (wie in Regulation S des U.S. Securities Act definiert) verteilt werden. Jede Missachtung dieser Bestimmung kann eine Verletzung der U.S.-amerikanischen Wertpapiergesetze darstellen. Weder diese Präsentation noch eine Kopie hiervon dürfen nach Australien, Kanada oder Japan gebracht oder dorthin übermittelt werden oder direkt oder indirekt in Australien, Kanada oder Japan verteilt werden. Die Verbreitung dieser Präsentation in anderen Ländern kann gesetzlich eingeschränkt sein und Personen, in deren Besitz diese Präsentation gelangt, sollten sich über derartige Einschränkungen informieren und diese beachten.

Diese Präsentation enthält Einschätzungen, Prognosen und Erwartungen. Solche Einschätzungen, Prognosen und Erwartungen unterliegen Risiken und Unsicherheitsfaktoren, welche zu einer Abweichung der tatsächlichen Entwicklungen von den erwarteten Entwicklungen führen können. Die Einschätzungen, Prognosen und Erwartungen sind nur zum Zeitpunkt der Veröffentlichung gültig und es kann nicht garantiert werden, dass zukünftige Ergebnisse oder Ereignisse mit diesen Einschätzungen, Prognosen und Erwartungen übereinstimmen werden. Die Grammer AG beabsichtigt keine Aktualisierung dieser Einschätzungen, Prognosen und Erwartungen und übernimmt auch keine derartige Verpflichtung. Die Grammer AG übernimmt keine Haftung für die getätigten Aussagen.

Weder die Grammer AG noch ihre jeweiligen Vorstände, sonstigen Manager oder Angestellte noch andere Personen übernehmen – soweit gesetzlich zulässig – irgendeine Haftung für Verluste, die sich aus der Verwendung dieser Präsentation oder ihres Inhalts oder in sonstiger Weise im Zusammenhang mit dieser ergeben. Bitte lassen Sie sich ausreichenden beraten, bevor Sie den Inhalt dieser Materialien für bestimmte Angelegenheiten oder Transaktionen gebrauchen.

Diese Präsentation ist vertraulich und dient ausschließlich zu Ihrer Information und darf zu keinem Zweck vervielfältigt, verteilt oder an andere Personen weitergegeben oder (ganz oder teilweise) veröffentlicht werden. Diese Präsentation oder eine Kopie hiervon dürfen nicht an Dritte verteilt werden, einschließlich der Medien oder der Presse.