



Präsentation zum 3. Quartal 2015

Amberg
4. November 2015



Pkw-Neuzulassung in 2015

[in % zum Vorjahr]

	Jan-Sep	Q3
▪ Deutschland	+6%	+6%
▪ Westeuropa (inkl. D)	+9%	+10%
▪ USA	+5%	+6%
▪ Brasilien	-22%	-25%
▪ China	+5%	+0%

Quelle: VDA

Anmerkungen zum Pkw-Markt

- Weltweite Automobilmärkte weiter wachstumsstark
- Westeuropa (+9%) setzt Erholungskurs fort (IT +15%, ES +22%, FR +6%, GB +7%)
- Neuzulassungen Deutschland +6% (SUV +13%)
- Neuzulassungen USA mit +5% weiter positiv
- China „nur“ noch +5% (+7% in H1/15)
Kein Wachstum in Q3

Lkw (> 6T): Neuzulassung in 2015

[in % zum Vorjahr]

	Jan-Sep	Q3
▪ Deutschland	+1%	+6%
▪ Westeuropa (inkl. D)	+15%	+17%
▪ USA	+13%	+9%
▪ Brasilien	-45%	-48%
▪ China	-29%	-25%

Quelle: VDA

Anmerkungen zum Nutzfahrzeugmarkt

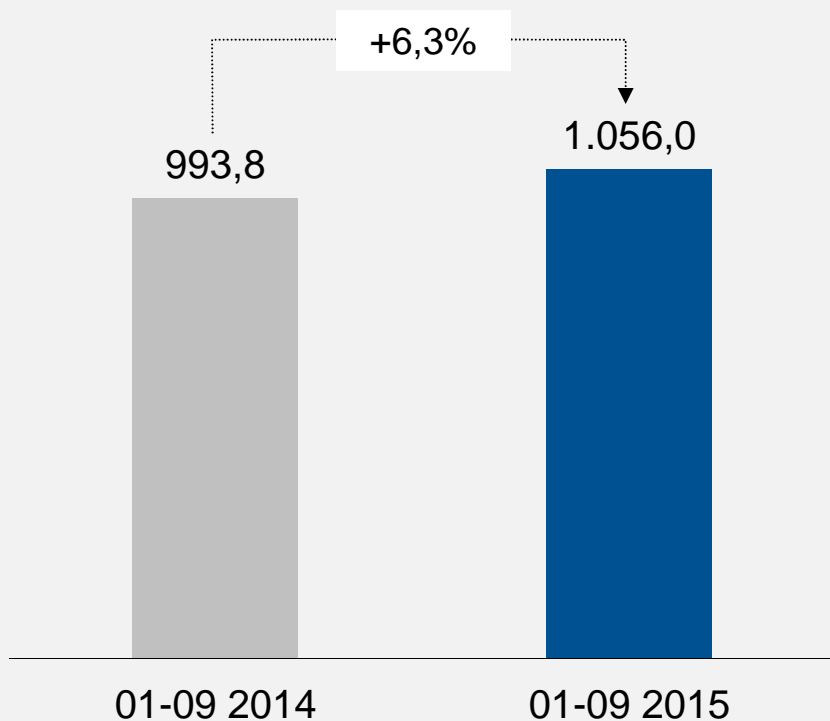
- Abwärtstrend in wichtigen Teilmärkten
- Gemischte Marktentwicklung in Westeuropa (DE: +1%, FR +8%, ES +54%, GB +37%)
- USA (+13%) mit weiterhin starkem Wachstum
- Brasilien mit erneut einem unerwartet starken Rückgang von -45%
- Markt in China (-29%) jetzt stark rückläufig (vor allem Lkw und Baumaschinen)
- Landtechnikmarkt unverändert rückläufig
- Baumaschinen schwächer. Stapler stabil

GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSVERLAUF JAN - SEP 2015

Steigender Konzernumsatz trotz rückläufiger Seating-Märkte



Umsatz
[in Mio. €]



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

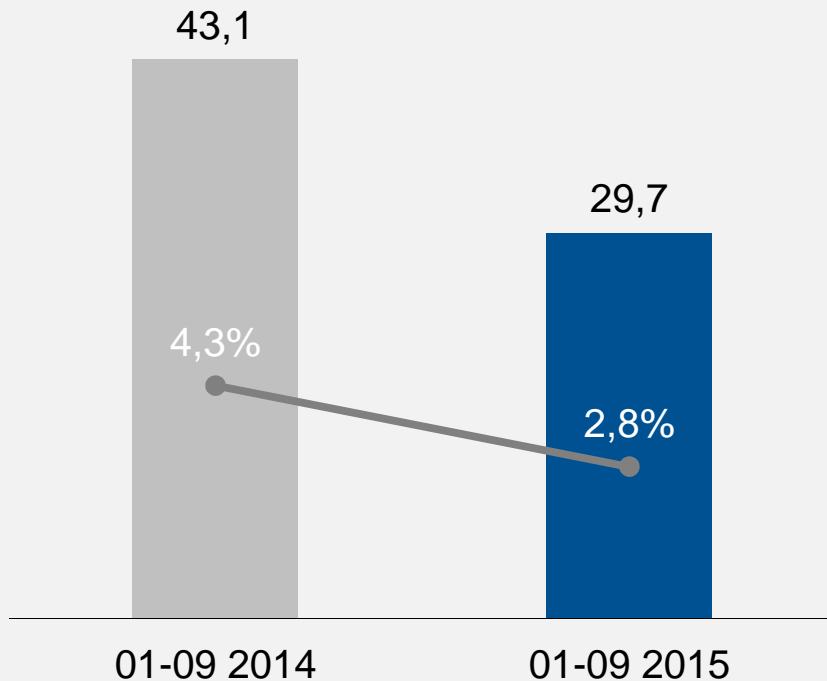


GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSVERLAUF JAN - SEP 2015

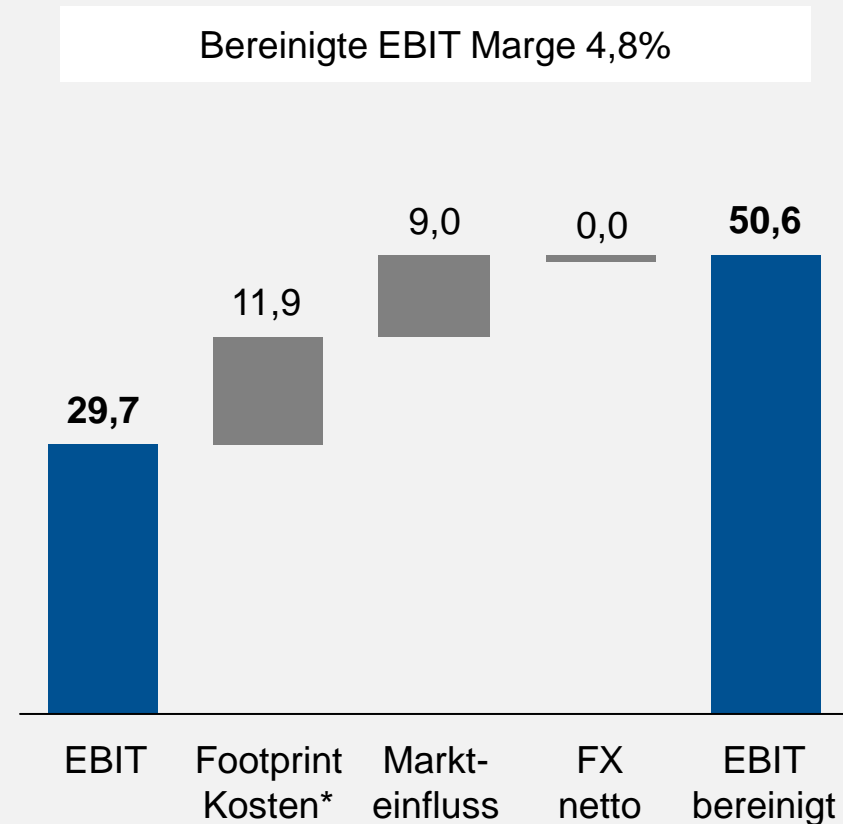
EBIT weiter von Marktentwicklung Seating und globaler Expansion beeinflusst



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



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



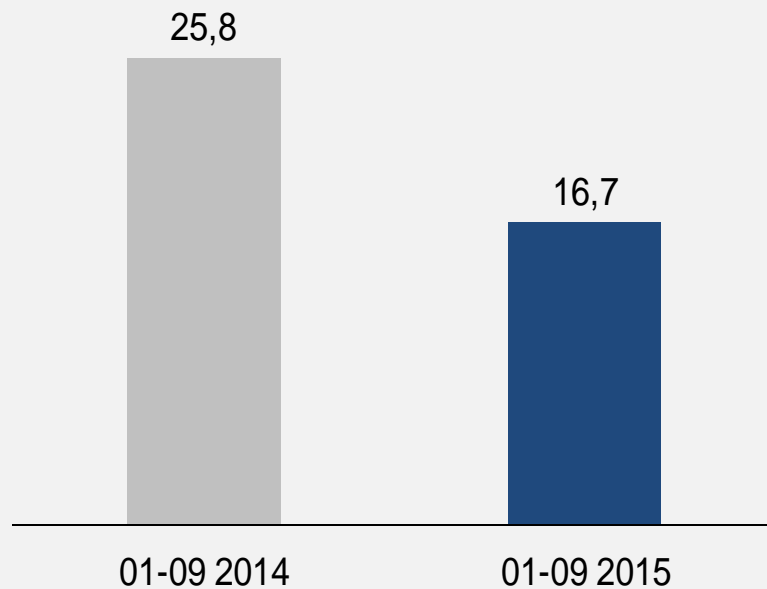
*) incl. Kapazitätsanpassungen

GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSVERLAUF JAN - SEP 2015

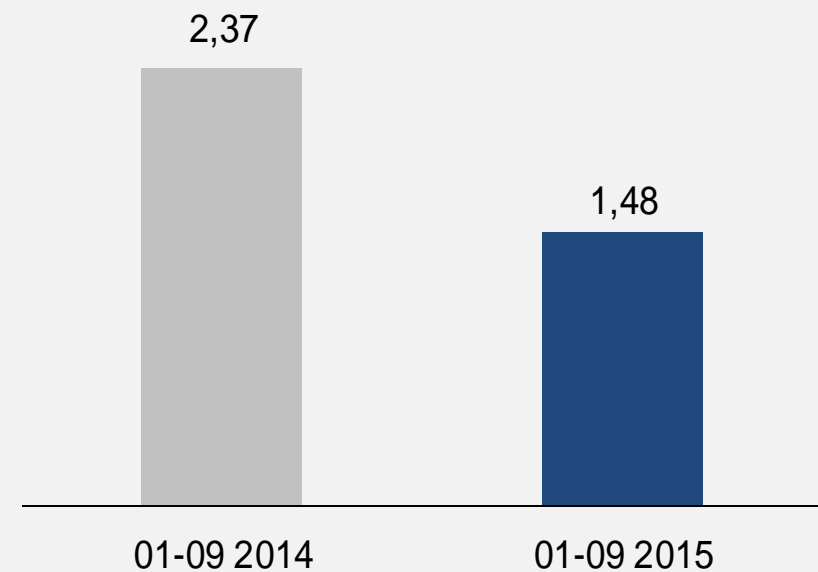
Ergebnis nach Steuern und Ergebnis je Aktie unter Vorjahr



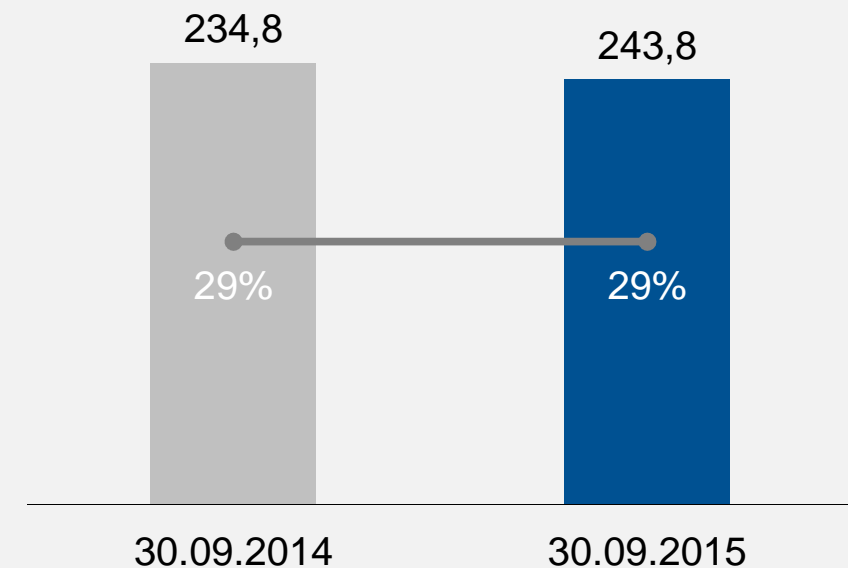
Ergebnis nach Steuern
[in Mio. €]



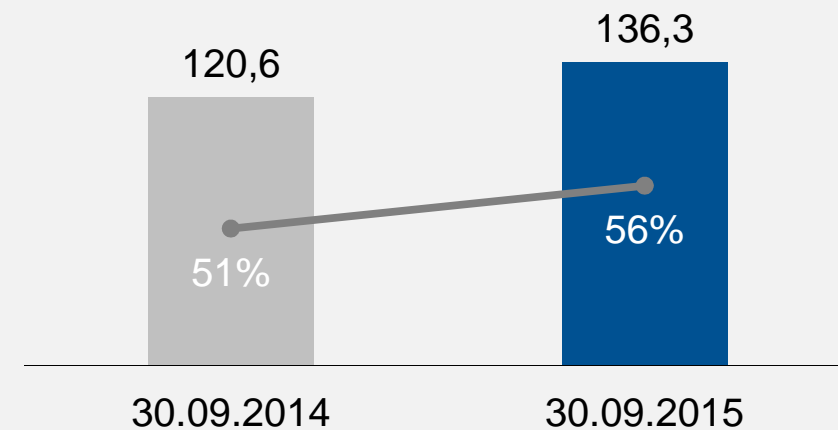
Ergebnis je Aktie
[in €]



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



Nettofinanzverbindlichkeiten und Gearing
[in Mio. € und %]

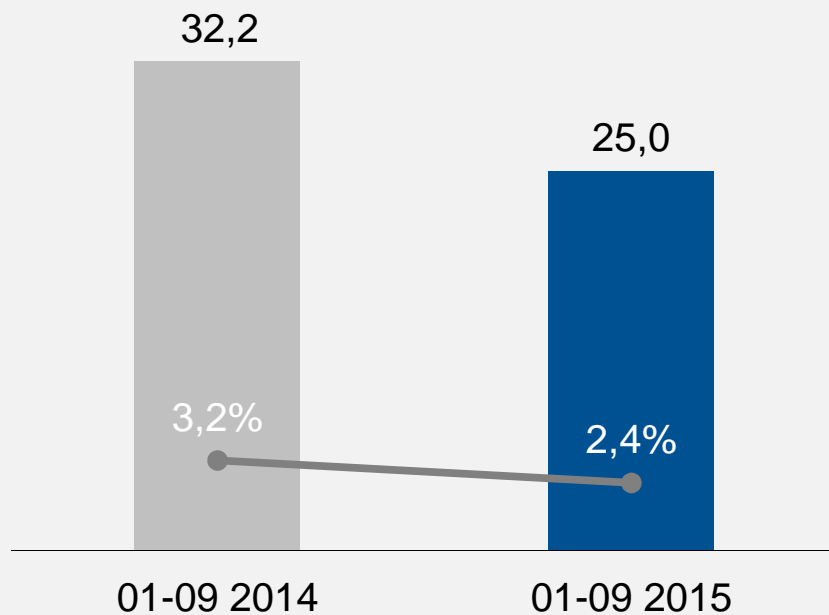


GRAMMER KONZERN – GESCHÄFTSVERLAUF JAN - SEP 2015

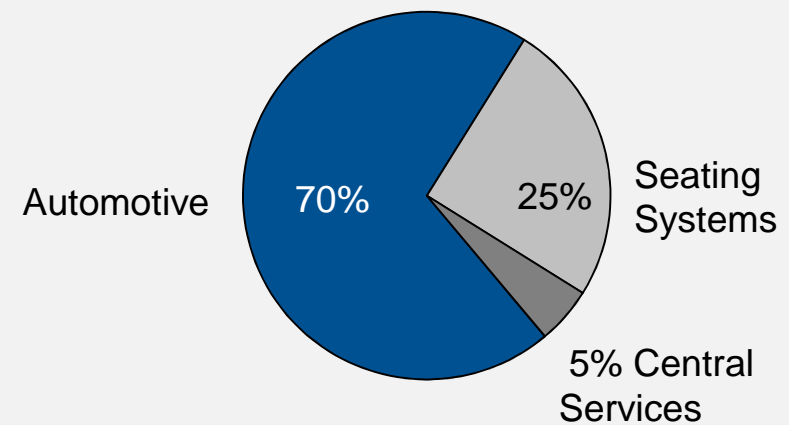
Erweiterungsinvestitionen im Fokus, bei Seating an schwächere Märkte angepasst



Investitionen und Investitionsquote
[in Mio. € und %]



Investitionen Jan – Sep 2015 nach Segmenten
[in %]

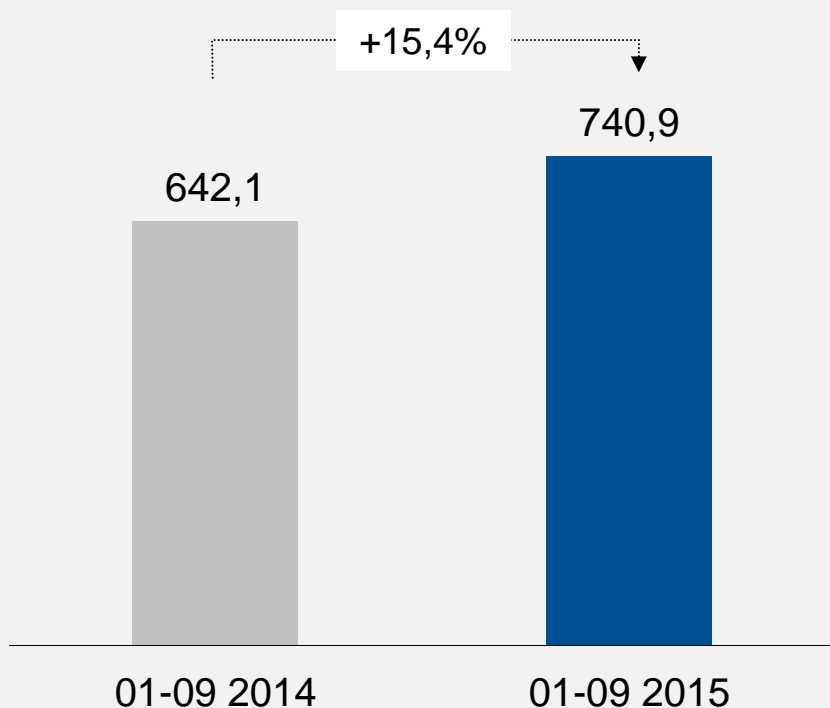


GRAMMER AUTOMOTIVE – GESCHÄFTSVERLAUF JAN - SEP 2015

Wachstum getragen von Neuanläufen und positiver Automobilkonjunktur



Umsatz
[in Mio. €]



Umsatzentwicklung pro Quartal
[in Mio. €]

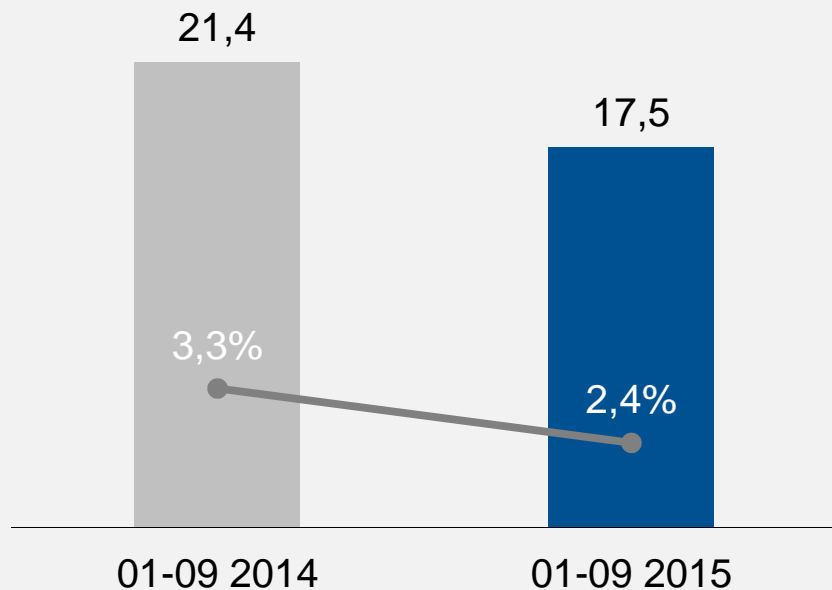


GRAMMER AUTOMOTIVE – GESCHÄFTSVERLAUF JAN - SEP 2015

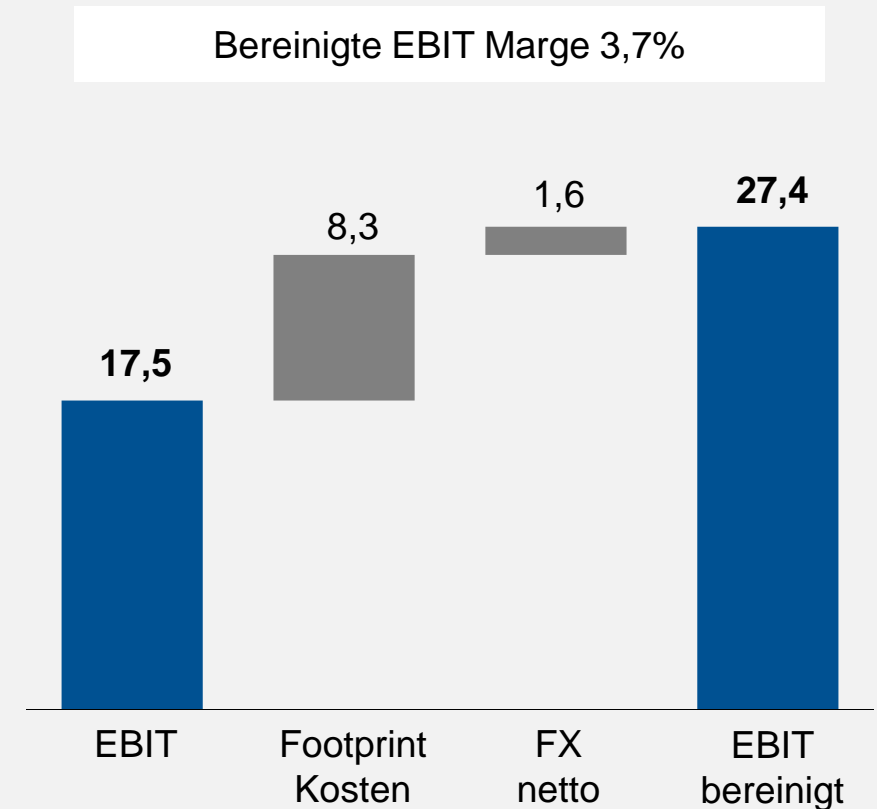
EBIT durch hohes Wachstum mit Neuanläufen und Vorleistungen beeinflusst



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



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



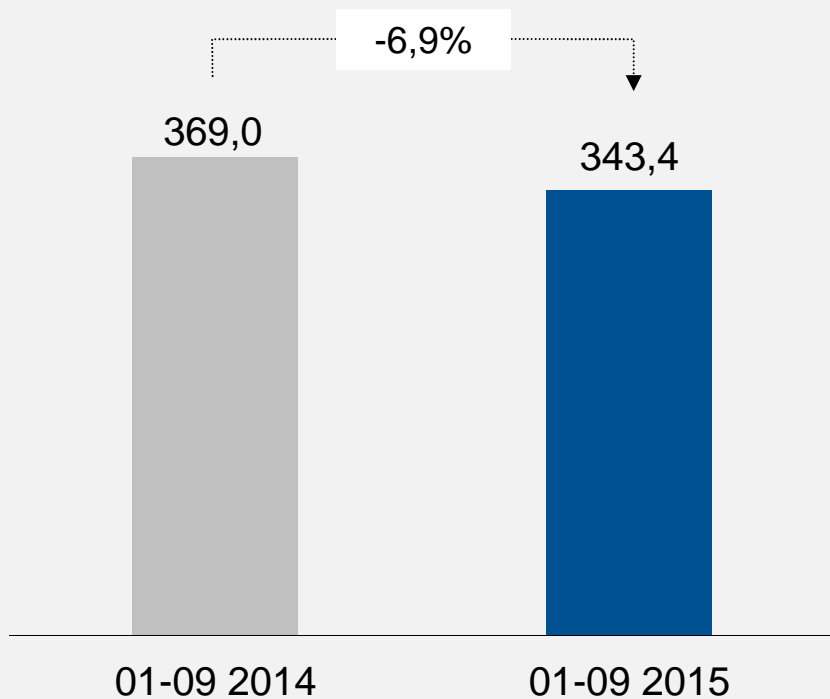
GRAMMER SEATING SYSTEMS – GESCHÄFTSVERLAUF JAN - SEP 2015



Umsatzrückgang aufgrund deutlich negativer Marktentwicklungen

GRAMMER

Umsatz
[in Mio. €]

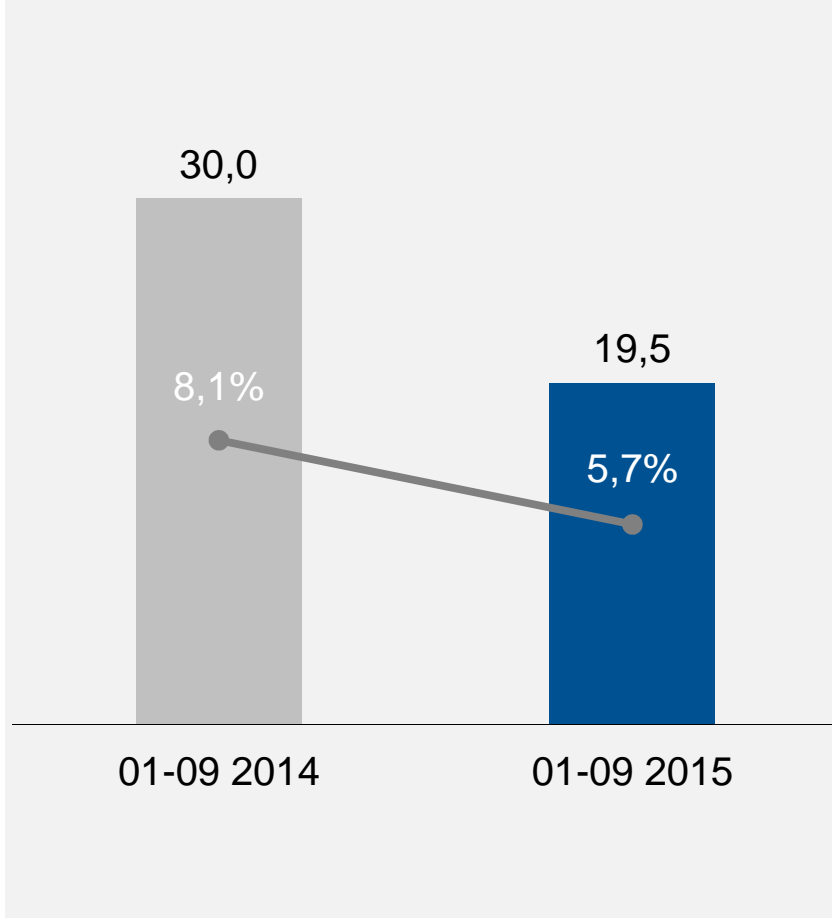


Umsatzentwicklung pro Quartal
[in Mio. €]

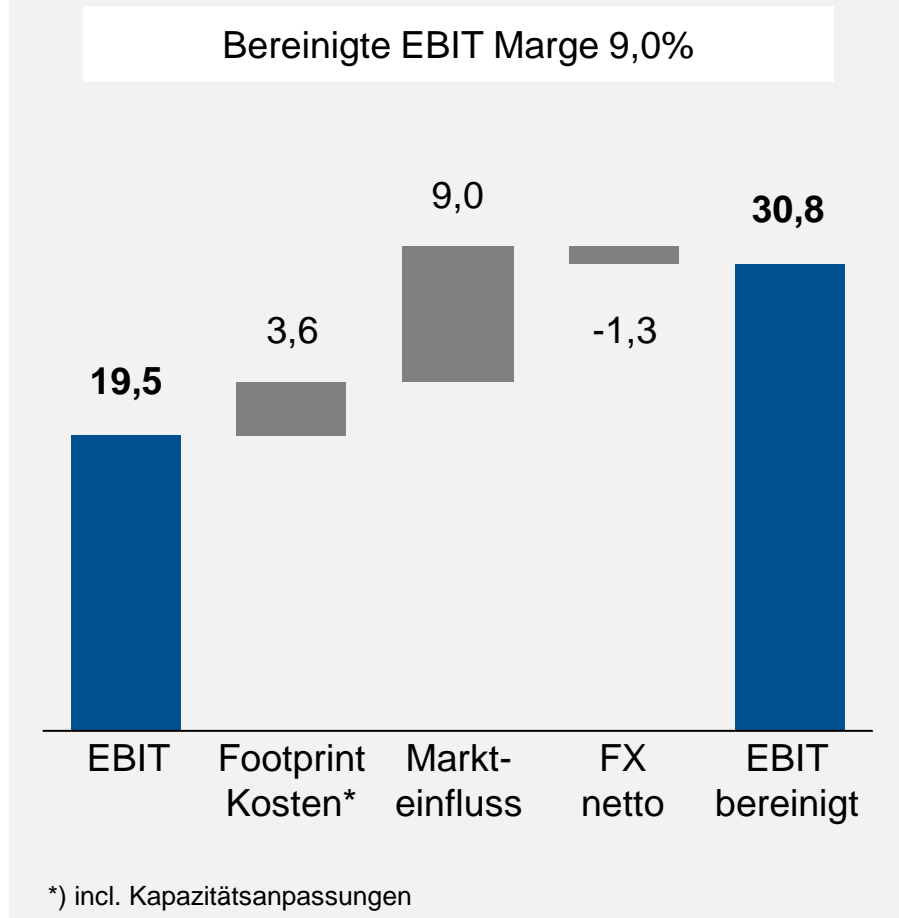




EBIT und EBIT-Marge
[in Mio. € und % vom Umsatz]



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





AUSBLICK 2015



Pkw-Neuzulassungen – VDA Prognosen für 2015 [in % ggü. Vorjahr]

	Prognose Jan. 2015	Prognose Okt. 2015
Westeuropa	+2%	+7%
USA	+2%	+3%
Brasilien	0%	-20%
China	+6%	+4%
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 % ggü. Vorjahr]

	Prognose Jan. 2015	Prognose Okt. 2015
Westeuropa	+2%	+10%
USA	+10%	+10%
Brasilien	-5%	-45%
China	-5%	-25%
Welt	-1%	-9%

Quelle: VDA

- Erwartung für Lkw-Märkte insgesamt mit spürbarer Eintrübung seit dem Frühjahr 2015
- USA stabil. Westeuropa mit positivem Trend
- Starker Markteinbruch in Brasilien und China

GRAMMER Konzern - Ausblick 2015:

- Umsatz und EBIT-Prognose (veröffentlicht am 30.07.2015) für das Geschäftsjahr 2015 bestätigt
- Aufgrund der negativen Marktentwicklung bei Nutzfahrzeugen erwartet GRAMMER für das laufende Geschäftsjahr einen Rückgang beim EBIT um rund 15 Millionen Euro gegenüber dem Vorjahr auf 42 Millionen Euro in 2015
- Aufgrund der weiterhin dynamischen Geschäftsentwicklung im Bereich Automotive erwartet GRAMMER unverändert eine spürbare Steigerung des Konzernumsatzes gegenüber dem Vorjahr auf über 1,4 Milliarden Euro




AKQUISITION DER REUM GRUPPE



GRAMMER

1 Zusammenfassung der Transaktion

- Unterzeichnung des Kaufvertrags am 22.10.2015
 - Über den Kaufpreis haben die Parteien Stillschweigen vereinbart
 - Die Finanzierung der Akquisition erfolgt über die bestehenden Kreditlinien der GRAMMER AG – eine Kapitalerhöhung ist nicht erforderlich
 - Die Transaktion steht insbesondere noch unter dem Vorbehalt der Zustimmung der Kartellbehörden
-  **GRAMMER setzt seine Strategie des Erwerbs von Technologieunternehmen fort, um Kernkompetenzen und Technologieführerschaft zu sichern**

2 Unternehmensprofil REUM Gruppe

- REUM wurde im Jahr 1896 in Trusetal, Deutschland gegründet
- Führender Spezialist für Oberflächentechnologie, Kunststoff- und Metalltechnik
- Hochwertige, designorientierte Interieurkomponenten für die Premium Automobil OEMs
- Rund 950 Mitarbeiter in Europa an 3 Standorten (2 in Deutschland, 1 Polen)
- GJ. 2014: rund 130 Mio. € Umsatz mit Potential von mehr als 25% organischem Wachstum bis 2020
- Ertragreiches Unternehmen, das die GRAMMER Profitabilitätsziele unterstützt

3 Vorteile & Potential der REUM Integration

- **Erweiterung des know-how in der Prozesstechnologie** : Ausbau der Spritzgusskompetenz und verschiedener Prozessverfahren zur Oberflächenveredelung in höchster Qualität und Anmutung
- **Anreicherung des bestehenden GRAMMER Produktportfolios**: Komplettierung der Lieferumfänge bei Mittelkonsolen und gezielte Ausweitung des GRAMMER Interieur Produktportfolios
- **Wachstum durch GRAMMERs globalen footprint**: Produktportfolio wird zukünftig auch der internationalen Kundenbasis angeboten werden können



Expansion der Prozesstechnologie & Erweiterung des Konsolen Produktportfolios

4 Produktportfolio REUM Gruppe



Interieur
Komponenten



Cockpit
Anbauteile



Ausströmer



Lüftungsgitter &
Abdeckungen



Lautsprecher
Gitter

Finanzkalender 2016

Analysten- und Bilanzpressekonferenz in
Frankfurt/M. 30. März 2016

Zwischenbericht Q1/2016: 09. Mai 2016

Hauptversammlung: 11. Mai 2016

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

Internet: www.grammer.com/investor-relations



BACK-UP



GRAMMER

[IFRS, in Mio. €]

	1-9 2015	1-9 2014	Veränd.
Konzernumsatz	1.056,0	993,8	6,3 %
EBITDA	58,9	69,8	-15,6%
EBITDA-Marge	5,6%	7,0%	-1,4 %-P
EBIT	29,7	43,1	-31,1 %
EBIT-Marge	2,8%	4,3%	-1,5 %-P
Ergebnis nach Steuern	16,7	25,8	-35,3 %
Ergebnis je Aktie in €	1,48	2,37	-37,6 %
Bilanzsumme	842,7	808,1	4,3 %
Eigenkapital	243,8	234,8	3,8 %
Eigenkapital-Quote	29%	29%	0 %-P
Nettofinanzverbindlichkeiten	136,3	120,6	13,0 %
Verschuldungsgrad	56%	51%	5 %-P
Investitionen (ohne M&A)	25,0	32,2	-22,4 %
Abschreibungen	29,2	26,7	9,4 %
Mitarbeiter (Stichtag)	11.331	10.499	7,9 %

GRAMMER KONZERN

Kennzahlen nach Quartalen 2015 / 2014



<i>[IFRS, in Mio. €]</i>	Q1 2015	Q1 2014	Q2 2015	Q2 2014	Q3 2015	Q3 2014
Konzernumsatz	352,7	330,8	357,5	338,8	345,8	324,2
EBITDA	26,2	23,4	17,9	24,6	14,8	21,8
EBITDA-Marge	7,4%	7,1%	5,0%	7,3%	4,3%	6,7%
EBIT	16,5	14,8	8,1	16,1	5,1	12,2
EBIT-Marge	4,7%	4,5%	2,3%	4,8%	1,5%	3,8%
Ergebnis nach Steuern	9,8	8,5	3,9	9,7	3,1	7,5
Ergebnis je Aktie in €	0,87	0,78	1,21	1,67	1,48	2,37
Bilanzsumme	864,5	778,2	858,6	804,5	842,7	808,1
Eigenkapital	238,1	228,1	247,1	228,6	243,8	234,8
Eigenkapital-Quote	28%	29%	29%	28%	29%	29%
Nettofinanzverbindlichkeiten	125,8	120,9	131,5	122,4	136,3	120,6
Verschuldungsgrad	53%	53%	53%	54%	56%	51%
Investitionen (ohne M&A)	8,8	10,1	7,1	11,7	9,1	10,4
Abschreibungen	9,7	8,6	9,8	8,5	9,7	9,6
Mitarbeiter (Stichtag)	10.693	10.476	10.791	10.352	11.331	10.499

This presentation has been prepared by Grammer AG solely for press and analyst conference on November 04, 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.