

ON THE MOVE



Investoren Präsentation

Akquisition Toledo Molding & Die Inc.

22. Mai 2018



AKQUISITION TMD GRUPPE

Kernpunkte der Transaktion



- Am 22. Mai 2018 hat GRAMMER das SPA zum Kauf von 100% der Toledo Molding & Die Inc. ("TMD"), USA unterzeichnet
- TMD ist spezialisiert auf Entwicklung & Herstellung von komplexen thermoplastischen Komponenten für die Pkw-Industrie
- TMD verfügt über 11 Standorte im NAFTA Raum, der Jahresumsatz beträgt über 300 Millionen USD
- Kaufpreis (Enterprise Value): rund 271 Millionen USD
- Die Transaktion wird vollständig fremdfinanziert, attraktive Finanzierungsbedingungen stehen zur Verfügung
- Die Transaktion ist vorbehaltlich der üblichen Closing-Bedingungen, insbesondere der Kartellprüfungen

Vorteile & Chancen

- ✓ GRAMMER erweitert sein Prozess Know-How und Technologie in thermoplastischen Anwendungen & Materialien
- ✓ Der Kauf der TMD Gruppe wird den Footprint in Nordamerika weiter verstärken
- ✓ Das TMD Produktspektrum erweitert das existierende Portfolio & bietet zusätzliche Chancen für Commercial Vehicles
- ✓ Die TMD Gruppe wird die mittelfristigen Wachstums- und Profitabilitätsziele des GRAMMER Konzern unterstützen

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

TMD GRUPPE – ÜBERBLICK

Komplettanbieter für integrierte thermoplastische Lösungen



Toledo Molding & Die – Unternehmensprofil

- Spezialist für Design, Entwicklung und Produktion von komplexen thermoplastischen Komponenten
- In-house Produktentwicklung, Prototyping, Werkzeugbau und Testing für höchste Qualität und Kundenanforderungen
- Langjähriger Partner der globalen Tier-1 und Pkw-Hersteller wie FCA, Ford, GM, Honda und Nissan
- Hervorragend aufgestellt in NAFTA-Region mit 11 Standorten in unmittelbarer Nähe zu den großen OEMs
- In der über 60-jährigen Firmengeschichte hat sich TMD von einem reinen Kunststoffspritzguß-Unternehmen zum produktorientierten Full-Service Anbieter entwickelt

Wichtige Kunden der TMD Gruppe

OEM

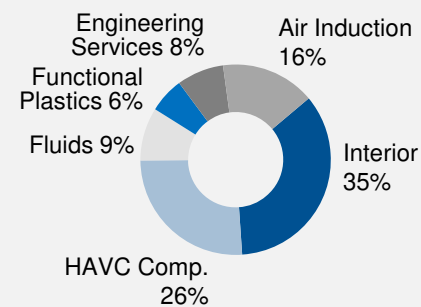


Tier-1



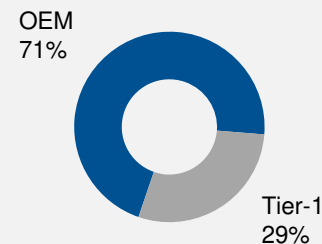
TMD Gruppe* Umsatz nach Produktgruppen und Kunden

nach Produktgruppen



Total: USD ~300 Mio.

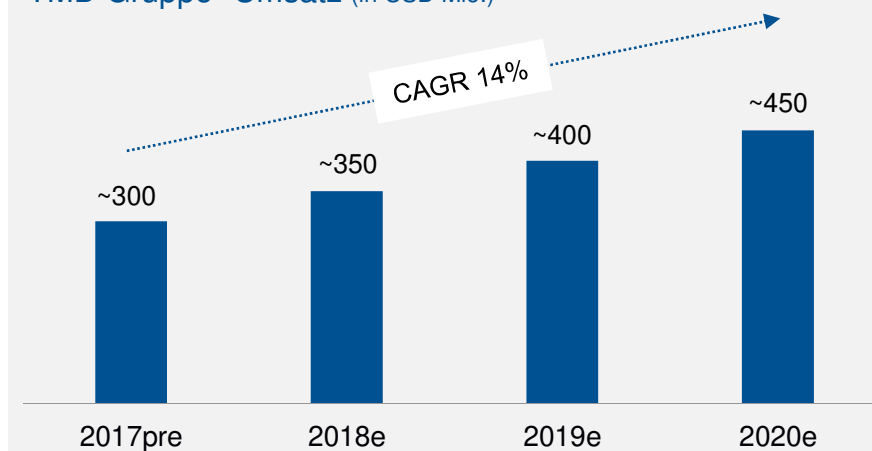
nach Kundengruppen



Total: USD ~300 Mio.

*) ohne Jeep Wrangler cockpit assembly Umsatz

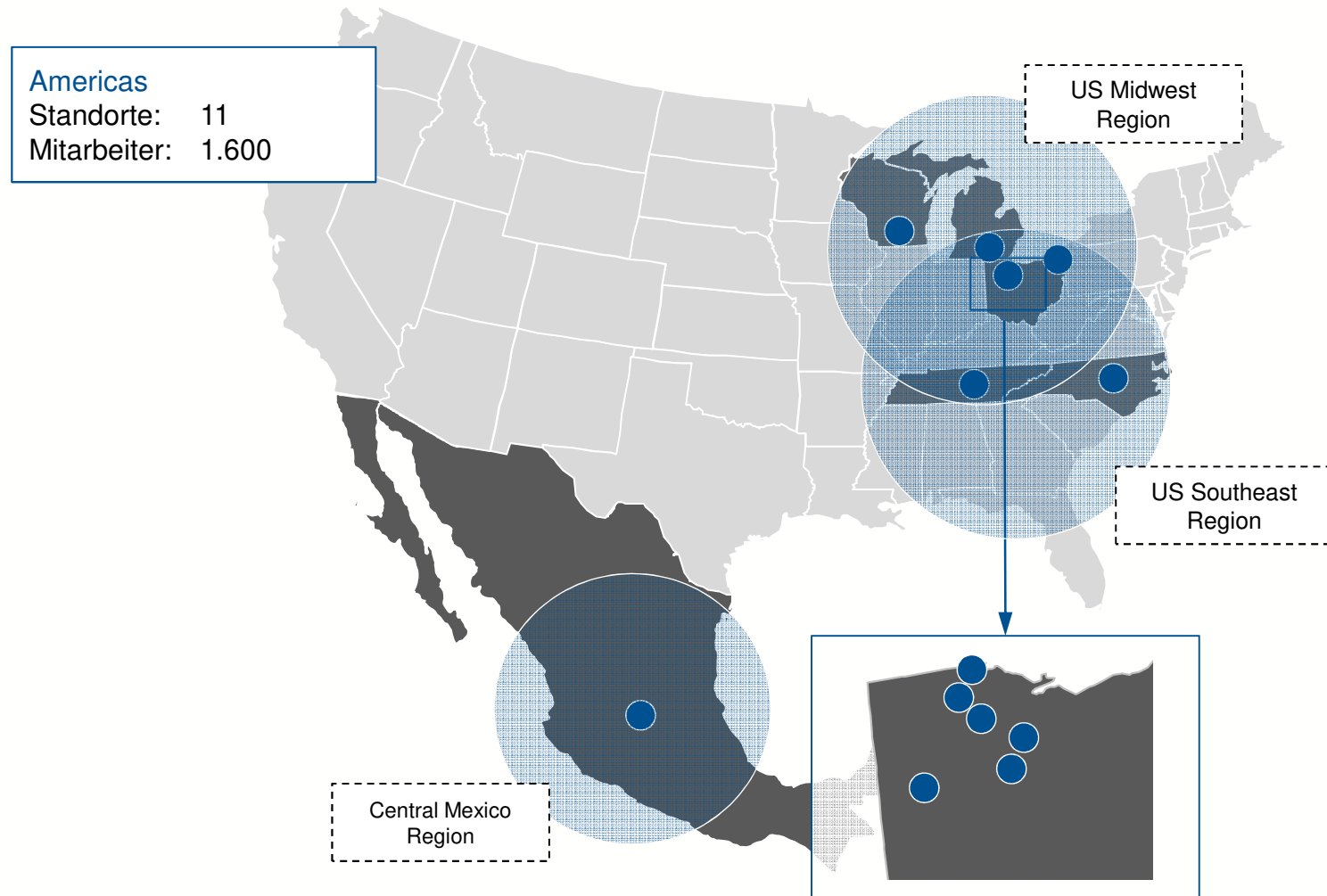
TMD Gruppe* Umsatz (in USD Mio.)



*) ohne Jeep Wrangler cockpit assembly Umsätze

TMD – FOOTPRINT

Strategisch positionierter geographischer Footprint in enger Nachbarschaft zu großen OEMs



Komplexe thermoplastische Komponenten für die Automobilindustrie



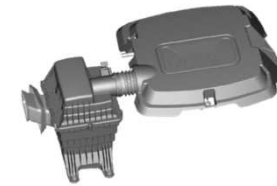
- Türpaneele
- A / B / C Säulen
- Handschuhfach
- IP End Kappen & Rim Teile
- Konsolen-Komponenten

Interior Systems



- Luftreiniger Montage Teile
- Frischluftkanäle
- Abluftkanäle
- Funkt. Motor Abdeckung
- Resonatoren & Tuners

Air Induction Systems



- Front-End Komponenten
- Verkleidung, Lüfter
- Motor Abdeckungen
- Transmission Komponenten
- Hinterachs-Assemblies

Functional Plastics



- IP & Konsolen Luftkanal
- Rückw. Boden Luftführung
- Batterie Kühlkanäle
- Defrost Ausströmer

HVAC Components



- Waschanlage Systeme
- Kühlmittel Systeme
- Motorraummodule
- Waschanlage Füllstutzen

Fluid Reservoirs

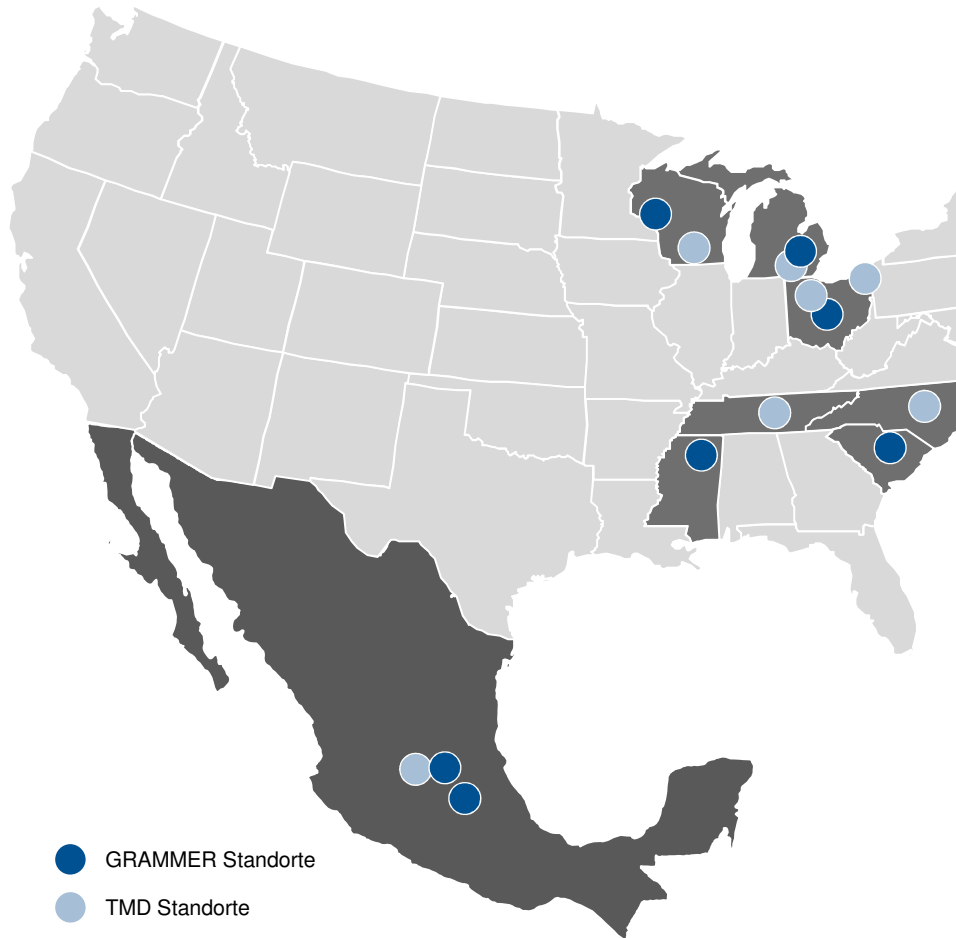


- Design, Herstellung von Spritzguss- & Blasformen
- Prototyping
- A2LA Mechanical Test Lab
- LCC gemischte Werkzeuge

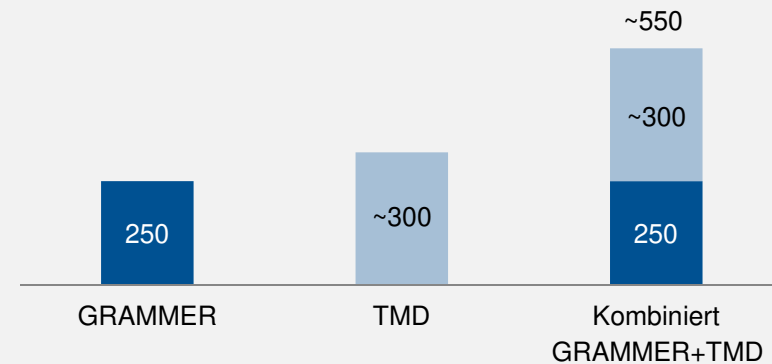
Engineering Services

GRAMMER & TMD – NORD AMERIKANISCHER FOOTPRINT

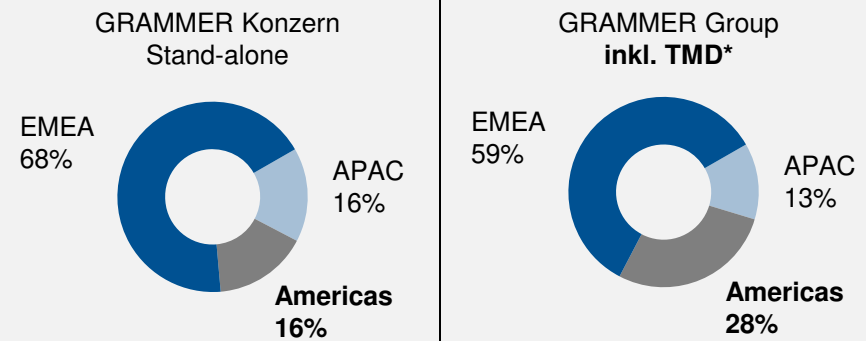
Kombinierter Footprint deckt alle wichtigen Automotive-Regionen ab



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 Jeep Wrangler cockpit assembly Umsatzes

GRAMMER & TMD – INDUSTRIELLE LOGIK

Überzeugende Vorteile durch die gemeinsamen Aktivitäten



1

Produkte: Kombiniertes Portfolio und gemeinsames F&E bieten exzellente Produktlösungen

- Integrierte Interieur-Produktlösungen durch kombiniertes GRAMMER & TMD Produkt-Portfolio
- TMD's innovative Prozess-Technologie bietet Chancen für Anwendungen in GRAMMER's Commercial Vehicles Produkten

2

Footprint: Breiter gemeinsamer Footprint deckt alle großen Automotive Regionen in Amerikas ab

- Gemeinsame nordamerikanische Aufstellung mit verfügbarer Kapazität in unmittelbarer Nachbarschaft zu wichtigen OEMs
- TMD Produktlösungen können durch GRAMMER's globale Aufstellung auch für globale OEM Plattformen vermarktet werden

3

Technologie: Ausweitung der Prozesstechnologie für Spritzguss & Blasform und Leichtbaulösungen

- GRAMMER's Fertigungs-Know-How wird von TMD's Innovationsführerschaft bei Thermoplastik-Technologien profitieren
- TMD's innovative Materialien als potentielle Leichtbaulösungen in vielen GRAMMER Produkten

4

Kunden: Neuer weltweiter Full-Service Partner für innovative Lösungen bei Thermoplastik & Interiors

- TMD's innovatives Produktportfolio wird jetzt deutlich breiterer globalen Kundenbasis in verschiedenen Industrien angeboten
- TMD's starke und langjährige Partnerschaft mit den wichtigsten US Kunden wird GRAMMER's Vertriebsaktivitäten unterstützen

5

Synergien: Gemeinsame Aktivitäten bieten Potential für weitere Synergien und Kostenoptimierungen

- TMD's führendes internes Werkzeugdesign und –herstellung bringt Kostenoptimierung für GRAMMER Komponenten
- Verstärkung der gemeinsamen R&D, Organisation und Vertriebsaktivitäten in den USA

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.