

GERRESHEIMER



Ordentliche Hauptversammlung 2017

Uwe Röhrhoff, Vorsitzender des Vorstands
Düsseldorf, 26. April 2017

Unsere Größe untermauert unsere Marktführerschaft und unsere operative Stärken

MARKTFÜHRER

bei Primärverpackungen für Parenteralia / Drug Delivery Devices

15,5 Mrd.

Stück pro Jahr

Nr.1

bei verschreibungspflichtigen und injizierbaren Medikamenten in den USA

STARK DIVERSIFIZIERTER

Kundenstamm

Der größte Kunde hat einen Anteil von **weniger als 7 %** am Gesamtumsatz

AUF

1.500

Kunden

Partner der

10

wichtigsten Pharmaunternehmen

PRODUKTIONSSTÄTTEN in 14 Ländern

Absatz in

97

Ländern

AUF

5

Kontinenten

Langfristige Wachstumstreiber unterstützen Megatrends in Pharma und Healthcare

GENERIKA

GESUNDHEITSSYSTEME
IN PHARMERGING
MARKETS

SELBSTMEDIKATION

Wachstumsmöglichkeiten aus allen Markttrends nutzen

ZUNAHME
CHRONISCHER
ERKRANKUNGEN

NEUE MEDIKAMENTE

ZUNEHMENDE
REGULATORISCHE
ANFORDERUNGEN

Konsequente Ausrichtung weiter verfolgt

Centor voll integriert

**Globale Maschinenstrategie
fortgesetzt**

**Verkauf Life
Science
Research**

**Kosmetikglas-
werk in Tettau
modernisiert**

**Erweiterung
des Werkes in
Peachtree City**

**Verstärkter Einsatz von
Reinraumtechnik in
Brasilien, Polen und
Indien**

Entwicklung innovativer Produktlösungen

PHARMA

*Gx RTF ClearJect®
COP-Spritze*



*Gx® Elite
Glass*



Bio Pack



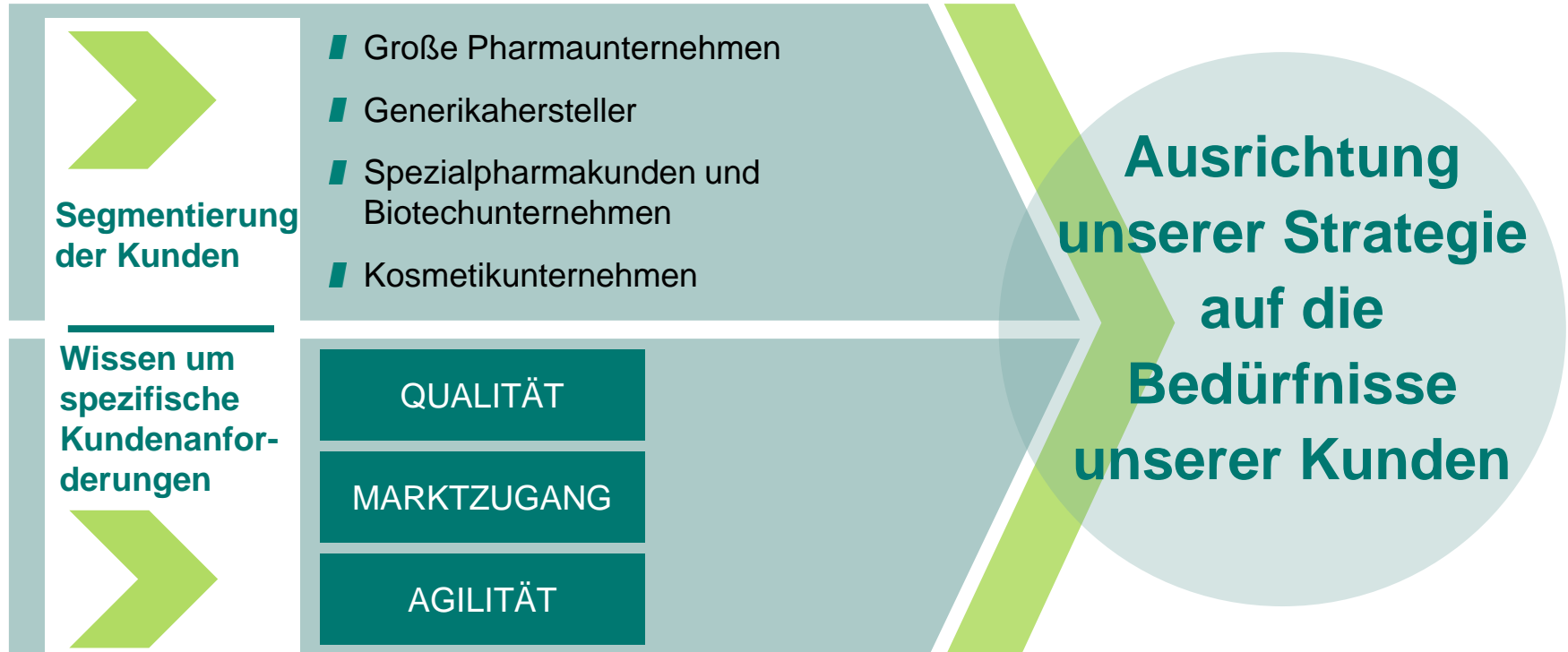
KOSMETIK

*Über 100 Produkt-
innovationen pro Jahr*

*Dekoration und
Veredelungskapazitäten
erweitert*



Wir sprechen Märkte zielgerichtet an



Geschäftsjahr 2016: Auf dem richtigen Weg



PROFITABLES WACHSTUM

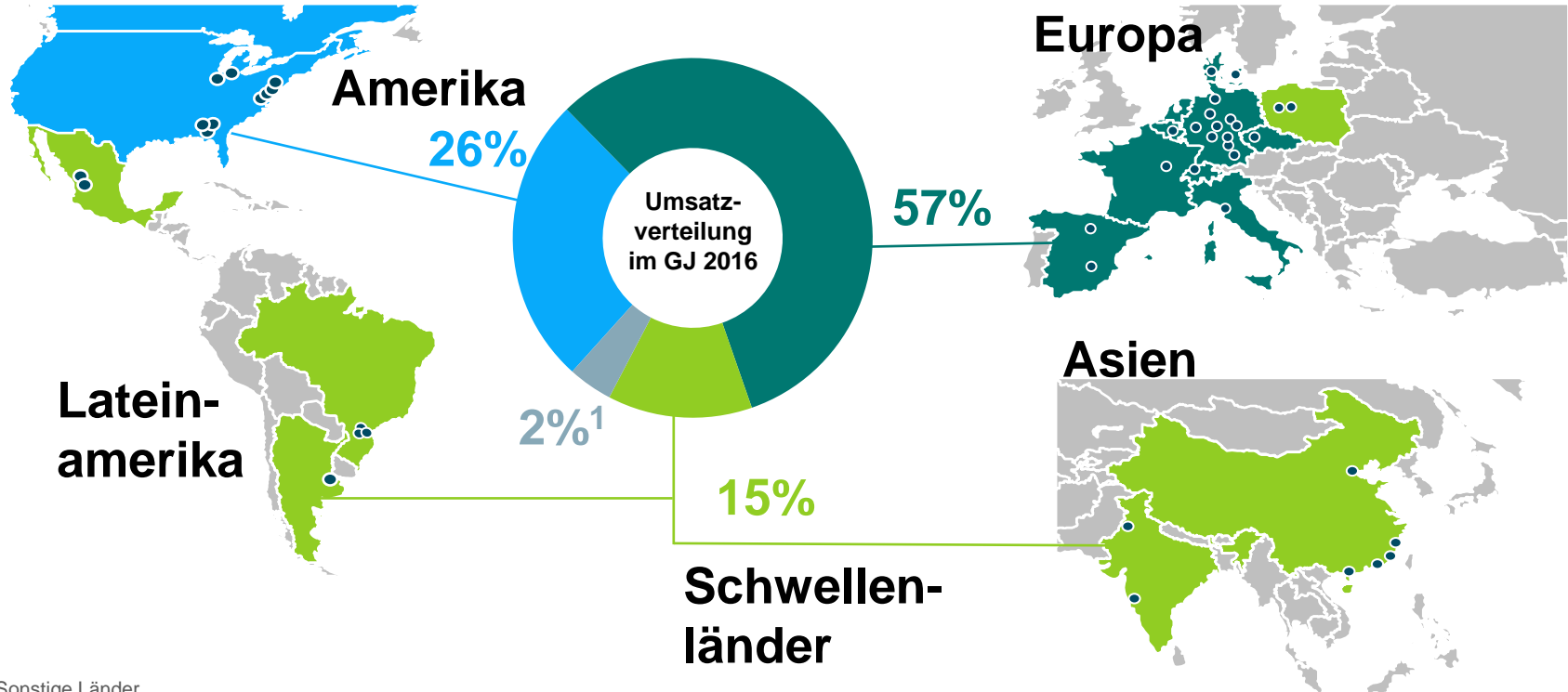
| IN MIO. EUR | GJ 2016 | Veränderung ggü. 2015 |
|--|---------|-----------------------|
| Umsatz (wie berichtet) | 1.375,5 | +7,2% |
| Währungsbereinigter Umsatz | 1.383,1 | - |
| Adjusted EBITDA | 307,8 | +17,2% |
| Adjusted EBITDA-Marge (in %) | 22,4% | +190bps |
| Bereinigtes Ergebnis je Aktie nach nicht beherrschenden Anteilen (in EUR) | 4,22 | +23,8% |



FINANZIELLE STABILITÄT

| IN MIO. EUR | GJ 2016 | Veränderung ggü. 2015 |
|--|---------|-----------------------|
| Investitionen | 113,2 | -10,1% |
| Operating Cash Flow-Marge (in %) | 14,3% | - |
| Eigenkapital | 763,3 | 9,3% |
| Nettofinanzschulden | 788,2 | -10,2% |
| Verschuldungsgrad (Nettofinanzschulden / Adj. EBITDA der letzten 12 Monate) | 2,6x | - |

Globales Unternehmen mit starker regionaler Präsenz



1. Sonstige Länder

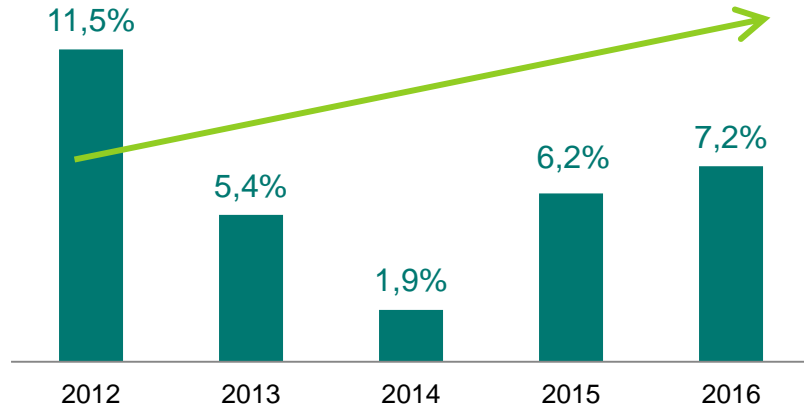
Robustes Geschäftsmodell

Umsatzwachstum (ohne LSR)¹

Jahresvergleich in %

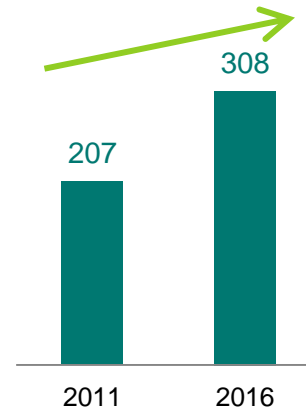
1. Wie berichtet
2. Nach nicht beherrschenden Anteilen

CAGR 2011-2016 **6,4 %**



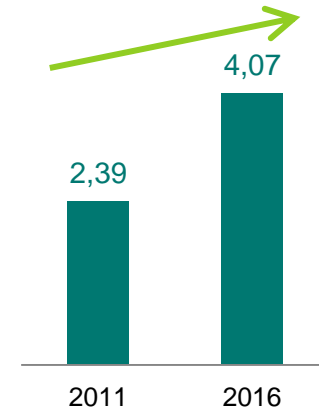
Adj. EBITDA (ohne LSR)¹ (EUR Mio.)

CAGR 2011-2016 **8,3 %**



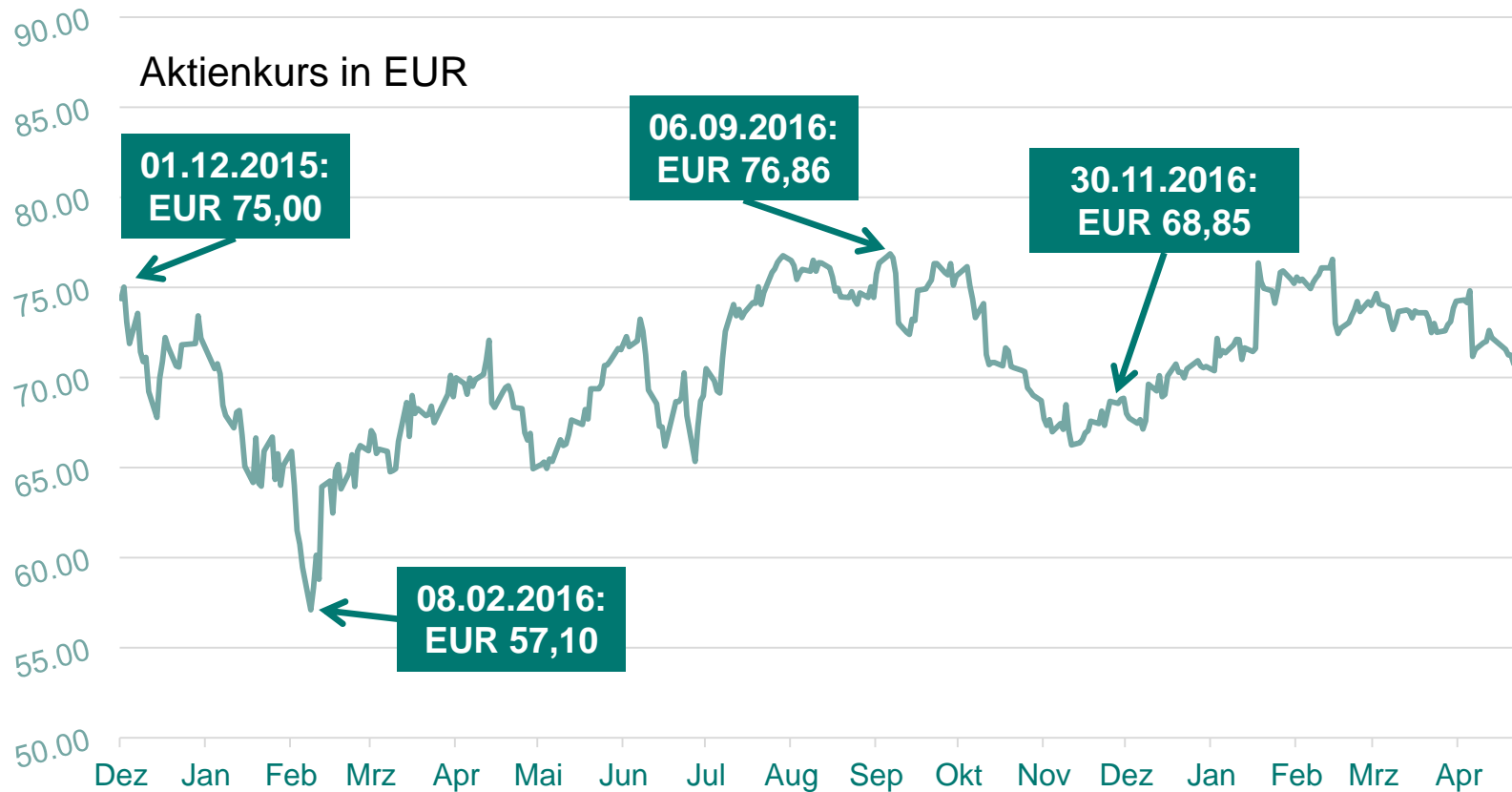
Ber. Ergebnis je Aktie^{1,2} (ohne LSR) (EUR)

CAGR 2011-2016 **11,2 %**

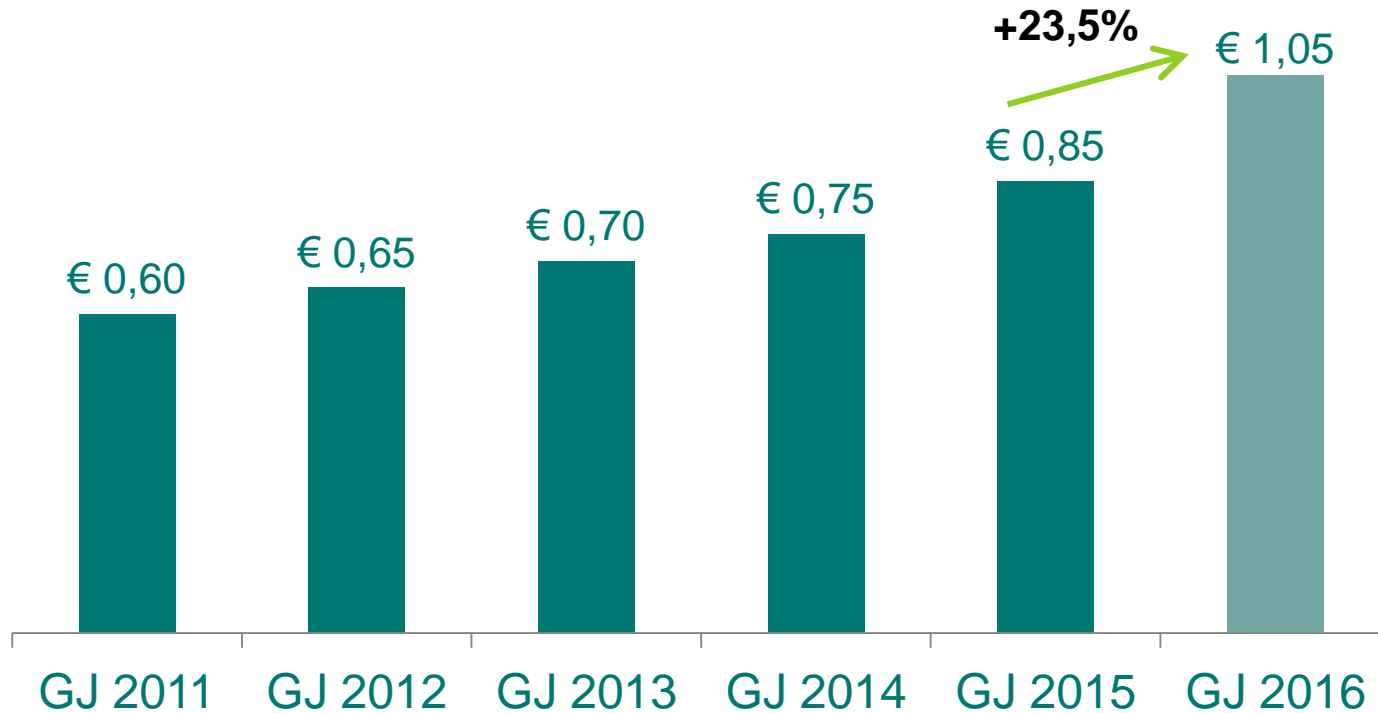


LSR: Life Science Research

Gerresheimer Aktie in einem volatilem Jahr 2016



Dividendenvorschlag: Sechste Erhöhung in Folge



Kontinuierliche Verpflichtung zur Nachhaltigkeit

*Fester Bestandteil
für uns und unsere
Kunden*

**Unsere
Produkte:
Bio Pack
Einführung**



- Granulate aus nachwachsenden Rohstoffen
- Alternative zu traditionellem PE und PET

**Unsere Werke:
Erfolgreiches
Umweltmanagement**



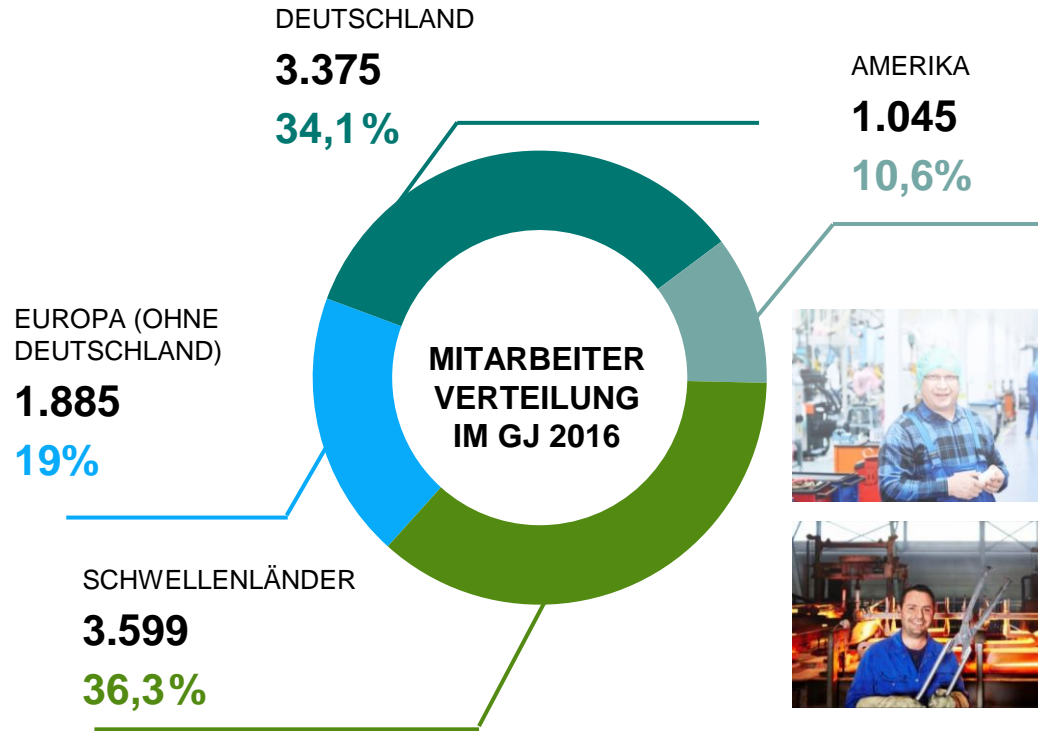
- Wachsender Anteil der Werke sind nach ISO 14001 und ISO 50001 zertifiziert
- Schulungen zum effizienten Einsatz von Energie und zum Schutz der Umwelt

**Unsere Produktion: Weltweiter
Beitrag zum Klimaschutz**



- Reduzierung der CO₂-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz um 38,4% seit 2009
- Verbesserung um 15,2% im aktuellen Prüfungsjahr 2015

Unser Erfolg – unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter



9.904 Mitarbeiter zum Ende des Geschäftsjahres 2016



Adjusted EBITDA Marge stabil gegenüber Q1 2016

| (Veränderung in Mio EUR.) | Q1 2017 | Veränderung ggü. Q1 2016 |
|---|---------|--------------------------|
| Umsatz (wie berichtet) (in Mio. EUR) | 302,8 | -17,4 |
| Organisches Umsatzwachstum | -6,2% | - |
| Adjusted EBITDA (in Mio. EUR) | 59,9 | -3,6 |
| Adjusted EBITDA-Marge (in %) | 19,8% | Unverändert |
| Bereinigtes Konzernergebnis aus fortzuführendem Geschäft je Aktie (in EUR) nach nicht beherrschenden Anteilen | 0,60 | -0,12 |

Ausblick für das Geschäftsjahr 2017 bestätigt, beim Konzernumsatz zunächst am unteren Ende der Bandbreite

| AUSBLICK FÜR 2017 | BERICHTETE ZAHLEN FÜR 2016 | ERWARTUNGEN FÜR DAS GJ 2017 |
|---|----------------------------|--|
| Umsatz | EUR 1.375,5 Mio. | ~ EUR 1,43 Mrd. <i>(FXN¹ – plus/minus EUR 25 Mio.)</i> |
| Adj. EBITDA | EUR 307,8 Mio. | ~ EUR 320 Mio. <i>(FXN¹ – plus/minus EUR 10 Mio.)</i> |
| Bereinig. Ergebnis je Aktie nach nicht beherrschenden Anteilen | EUR 4,07 ² | EUR 4,20 – 4,55 |
| Investitionen (in % vom Umsatz) | 8,2 % ^{1,2} | ~8 % <i>(FXN¹)</i> |

1. Zu konstanten Wechselkursen, basierend auf den berichteten Zahlen des GJ 2016 – Durchschnittlicher angenommener Budget-Wechselkurs für GJ 2017: EUR 1,00 = USD 1,10

2. Ohne LSR

Ausblick 2017–2018: Weitere Konzentration auf profitables Wachstum

| WEITERE ZIELE FÜR DAS GJ 2018 | ERWARTUNGEN FÜR DAS GJ 2018 (FXN ¹) |
|--|---|
| Organisches² Umsatzwachstum CAGR 2017-2018 | 4 % bis 5 % |
| Adj. EBITDA-Marge | ~ 23 % (<i>vorher > 22 %</i>) |
| Investitionen (in % vom Umsatz) | ~ 8 % |
| Durchschnittl. NWC (in % vom Umsatz) | ~16 % (<i>vorher ~17 %</i>) |
| Op. CF-Marge (in % vom Umsatz) | ~13 % |

1. Zu konstanten Wechselkursen, basierend auf den berichteten Zahlen des GJ 2016 – Durchschnittlicher angenommener Budget-Wechselkurs für GJ 2017: EUR 1,00 = USD 1,10
2. Organisches Wachstum: Zu konstanten Wechselkursen, ohne Akquisitionen, Veräußerungen und Portfoliooptimierung
3. Ohne LSR

Mittel-bis Langfristige Ziele bleiben unverändert

| MITTEL- BIS LANGFRISTIGE ZIELE | MITTEL- BIS LANGFRISTIGE ERWARTUNGEN |
|---|--------------------------------------|
| Return on Capital Employed (ROCE) | >12 % |
| Verschuldungsgrad | ~2,5x |
| Dividendenpolitik (in % des bereinigten Konzernergebnisses, nach nicht beherrschenden Anteilen) | 20 % bis 30 % |

1. Zu konstanten Wechselkursen, basierend auf den berichteten Zahlen des GJ 2016 – Durchschnittlicher angenommener Budget-Wechselkurs für GJ 2017: EUR 1,00 = USD 1,10
2. Organisches Wachstum: Zu konstanten Wechselkursen, ohne Akquisitionen, Veräußerungen und Portfoliooptimierung
3. Ohne LSR



GERRESHEIMER



Unsere Vision

Gerresheimer wird der führende globale Partner für Lösungen, die zur Verbesserung von Gesundheit und Wohlbefinden beitragen.

Dabei ist die Leidenschaft unserer Mitarbeiter die Grundlage für unseren Erfolg.