

100043 - 20

**DON'T
STAPLE**

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company



Companies House

What this form is for
You may use this form to accompany your accounts disclosed under parent law.

What this form is NOT for
You cannot use this form to an alteration of manner of with accounting requirements.

THURSDAY



AAYHLJ76
A11 24/02/2022 #231
COMPANIES HOUSE

Part 1 Corporate company name

Corporate name of overseas company ¹

FORD TRANSMISSIONS GMBH

UK establishment number

B R 0 0 5 7 1 9

→ **Filling in this form**

Please complete in typescript or in bold black capitals.

All fields are mandatory unless specified or indicated by *

¹ This is the name of the company in its home state.

Part 2 Statement of details of parent law and other information for an overseas company

A1 Legislation

Please give the legislation under which the accounts have been prepared and audited.

Legislation ²

HGB GERMAN COMMERCIAL LAW

² This means the relevant rules or legislation which regulates the preparation of accounts.

A2 Accounting principles

Accounts

Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted accounting principles?

Please tick the appropriate box.

No. Go to Section A3.

Yes. Please enter the name of the organisation or other body which issued those principles below, and then go to Section A3.

³ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body.

Name of organisation or body ³

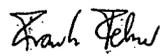
GERMAN LAW

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

A3 Audited accounts	
Audited accounts	<p>Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards?</p> <p>Please tick the appropriate box.</p> <p><input type="checkbox"/> No. Go to Part 3 'Signature'.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Yes. Please enter the name of the organisation or other body which issued those standards below, and then go to Part 3 'Signature'.</p>
Name of organisation or body ¹	GERMAN LAW

¹ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body.

Part 3 Signature	
	I am signing this form on behalf of the overseas company.
Signature	<p>Signature</p> <p>X  X</p> <p>Frank Fehmer</p>
	This form may be signed by: Director, Secretary, Permanent representative.

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

**Presenter information**

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name	LYNN TAYLOR				
Company name	FORD TRANSMISSIONS GMBH				
Address	SPEKE BOULEVARD				
	HALEWOOD				
Post town	LIVERPOOL				
County/Region	MERSEYSIDE				
Postcode	L	2	4	9	L E
Country	ENGLAND				
DX					
Telephone	0151 485 6764				

**Checklist**

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- The company name and, if appropriate, the registered number, match the information held on the public Register.
- You have completed all sections of the form, if appropriate.
- You have signed the form.

**Important information**

Please note that all this information will appear on the public record.

**Where to send**

You may return this form to any Companies House address:

England and Wales:

The Registrar of Companies, Companies House, Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.
DX 33050 Cardiff.

Scotland:

The Registrar of Companies, Companies House, Fourth floor, Edinburgh Quay 2, 139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.
DX ED235 Edinburgh 1

Northern Ireland:

The Registrar of Companies, Companies House, Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street, Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.
DX 481 N.R. Belfast 1.

**Further information**

For further information, please see the guidance notes on the website at www.gov.uk/companieshouse or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.gov.uk/companieshouse

FORD Transmissions GmbH

Cologne

Short Form Report
Financial Statements and Management Report
December 31, 2020

*Translation from the German language**

I certify the accounts to be a correct translation of the original language accounts.



Frank Fehmer
(CFO)

FORD Transmissions GmbH, Cologne Management Report 2020

A: Company Background

1. Business Model

FORD Transmissions GmbH (formerly Getrag Ford Transmissions GmbH), produces and distributes manual transmissions for several car manufacturers at its Cologne site.

Until the dissolution of the joint venture (JV) on 1 March 2021, the company (GFT, a joint venture between Magna and Ford) produced manual transmissions and dual clutch transmissions for various automobile manufacturers at its sites in Cologne, Bordeaux and Halewood, as well as in the subsidiaries GETRAG FORD Transmissions Slovakia s.r.o. (GFT s.r.o.) in Kechnec in Slovakia and Transmissions International Private Ltd. (GETRAG India) in Gujarat in India. Our joint venture GETRAG Asia Pacific GmbH & Co. KG, Untergruppenbach (GAP KG) is involved in the production of manual and dual clutch transmissions in the Asia-Pacific region through its subsidiaries and operates four sites in China.

In addition to transmission production, the company performed research and development activities for its customers at the Cologne site. With the dissolution of the joint venture, Ford and Magna have assumed responsibility for research and development. In future, FORD Transmissions GmbH will no longer provide its own development services.

In preparation for the restructuring of the company and the dissolution of the joint venture, three additional subsidiaries were founded at the end of 2020:

- Transmissions International Holding GmbH, Cologne,
- Getrag Ford Transmissions Holding GmbH, Vienna / Austria,
- Getrag Ford Transmissions France SAS, Bordeaux / France.

2. Research and Development

In 2020, the main focus was on the development contract for the new MT88 rear-wheel drive transmission for the customer GJT and further series-related quality and cost reduction measures for current production. The reduction in direct work in product development was accompanied by further staff reductions and the creation of a leaner organization. In total, the company had an average of 173 (previous year 179) own employees in the area of research and development (including prototype construction and testing) in 2020.

Activities in the area of advance development focused on the production and testing of a high-voltage hybrid transmission for the light commercial vehicle sector based on the VMT6 architecture. In Q1 2020, the transmission was completed in a plug-in hybrid as a concept vehicle based on a Ford Transit. The vehicle has been presented to several customers since the beginning of the second quarter and further driving functions will be added by the end of the year.

Work on the new rear-wheel drive transmission (MT88) for light commercial vehicles was successfully transferred to the next development phase and prototypes with series

components were tested in our test field and delivered to our customers. Series production has started at GJT in China in 2021.

B: Economic Report

1. Overall Economic and Industry Related Conditions

The Covid-19 pandemic and related measures led to a recession and reduction in GNP for the Eurozone of 6.8% in 2020 compared to the previous year. In the same period, the UK economy contracted by 9.9%.

Due to the pandemic-related recession, new vehicle registrations in the EU fell sharply, reaching only 11.6 million vehicles in 2020, a 23% reduction compared to 2019. In the UK market, new registrations fell to 1.9 million - a 28.1% reduction on the previous year. Within the EU, Germany remained the largest market with 3.3 million (- 18.7%), followed by France with 2.1 million vehicles (- 23.8%), Italy with 1.6 million (- 26.7%) and Spain with 1.0 million (- 31.3%).

The overall market share of our main customer Ford in Europe decreased from 7.3% in 2019 to 7.0% in 2020 (passenger car market share 5.7% compared to 6.2% in the previous year).

2. Personnel and Social Security

In 2020, the company employed a total of 2,646 people on average at its three locations in Germany, France and the UK (previous year: 2,940), of which 1,789 employees (previous year: 1,871) including trainees had a GFT employment contract. The remaining employees were loaned to the company by Ford on the basis of service contracts.

In addition to the change in drive technology in the automotive industry towards electromobility, the pandemic caused by COVID 19, which is still ongoing, presented the company with major organizational and economic challenges.

Due to declining call-offs of manual transmissions by car manufacturers, the company had to announce short-time work for many areas from spring to summer 2020, both at the company headquarters and in the production plants and initiate further restructuring measures.

At the end of August, the workforce was informed by the shareholders Ford and Magna about the planned dissolution of the JV GETRAG FORD Transmissions GmbH and subsequently about the expected loss of jobs. This affected the Cologne headquarters in particular. A severance program offered by the company in the third quarter of 2020 was accepted by a number of employees on a voluntary basis. Employees with an employment contract with Ford-Werke GmbH, who had previously been employed by the company, were returned to Ford-Werke for further employment. On the part of the management, talks were initiated with the employee representatives with the aim of further staff reductions.

The company's health management in 2020 was primarily characterized by measures to prevent COVID 19, accompanied by the introduction of corresponding protective measures for

the workforces in all locations. In addition to the focus on mobile working or home office in the administrative and staff areas of the company, another focus was on returning to work as safely as possible for activities for which mobile working was not an option. The strong discipline of the workforce in terms of codes of conduct, which the company introduced to implement Corona protection measures, has so far been able to ensure a healthy working environment in all areas of the company and avoid chains of infection in the workplace. Despite this difficult situation, the headquarters at the Transmissions Innovation Centre achieved the so-called TISAX initial certification, and all other ISO and IATF verification audits at all sites were successfully completed.

Publication of the Women Quota

In accordance with the law on Equal Participation of Women and Men in Leadership Positions in the private and public sector, the company set the women's target quotas for the management board, the supervisory board and for the two management levels below senior management until 30 June 2022. The company decided to leave the women's rates at the targets set for the first statutory target achievement period on 30 June 2017.

The planned percentage of women until 30 June 2022 is 20% at management level, 0% for the supervisory board, 0% for the first management level below the management and 12% for the second management level.

On 30 June 2017, the percentage of women at management level was 25%, on the 3-member supervisory board 0%, at the first management level below the management at 0% and at the second management level 6%. This means that the target of 12% for the second management level was missed due to departures at this level which were not replaced.

The company has a positive attitude towards the participation of women in the company's management boards and is convinced of the positive effects of a diverse staff composition in the cooperation. The company is guided by the diversity policies of its (former) shareholders.

3. Business Development

In the 2020 financial year, the demand situation declined sharply compared to 2019 (892 thousand units sold compared to 1.22 million units in 2019), mainly due to the pandemic-related decline in demand for vehicle sales. This had a strong negative impact on sales of all our transmissions worldwide.

To stabilize the company during the Covid-19-related production stoppages in the spring (approximately 6 weeks), immediate cost reductions, recourse to governmental relief measures such as Kurzarbeitergeld in Germany and corresponding programs in France and the UK were initiated. These measures enabled the company to minimize losses as far as possible.

The profit distribution to shareholders in 2020 amounts to € 35 million, which was paid out in December.

Our engagement in China via our participation in GAP KG was marked by further reduced demand and restructuring in 2020 - results remained at a low level.

In the 2020 financial year, our holding GAM, a joint venture with Magna for the US market, sold its plant in Mexico to Ford after the end of production in 2019.

Our shareholders Magna and Ford had issued a non-binding letter of intent on the planned dissolution of the JV in September 2020. After a successful due diligence investigation, both shareholders signed a framework agreement to dissolve the JV in December 2020.

At the end of the year, the devaluations resulting from the framework agreement to dissolve the JV for parts of the company and participations held for sale as well as restructuring expenses for a voluntary severance program for the employees at the headquarters were taken into account.

4. Result of Operations, Financial Position and Net Assets

Result of Operations

The Company's transmission sales of 892 thousand units declined by 335 thousand compared to 2019, which is also 240 thousand below the 2020 projections. This decline is largely due to lower customer demand as a result of the Covid-19 pandemic and a further accelerated trend towards electric mobility. Our revenue decreased by € 250.0 million to € 677.2 million (previous year: € 927.2 million) primarily due to reduced volume. While total sales revenues decreased by 27%, manufacturing costs decreased by only 13.8%. Within the cost of sales, material costs decreased by 32.8% from € 449.4 million to € 301.9 million due to volume-related factors, while production costs increased by 22.4% from € 325.3 million to € 398.1 million. The increase in manufacturing costs resulted in particular from the increased depreciation on the lower fair value of the fixed assets in Bordeaux (JV termination agreement) of € 134.1 million. Manufacturing costs excluding depreciation decreased by 21.8% in 2020. Research and development costs decreased by 81% to € 7.1 million due to lower customer orders. The gross profit was therefore € 135.3 million lower overall than in the previous year.

Administrative costs expenses were reduced by a total of € 5.8 million, due in particular to lower staff numbers at the headquarters.

Other operating income decreased by € 14.3 million to € 8.9 million. This is mainly the result of lower one-time effects from program cancellations by customers (€ - 10.6 million) compared to the previous year. Other operating expenses increased by € 31.2 million. This results in particular from the expensing of provisions for severance payments in the amount of € 42.8 million for the employees of the central functions.

The financial result declined by a total of € 18.4 million to € 23.7 million due to lower income from investments, especially from our participation in China (GAP KG), while the interest result remained almost unchanged.

Profit before tax declined by € 193.2 million to € -95.2 million. This resulted primarily from the previously described one-time effects from the dissolution of the JV.

As a result, the result for the financial year is € -111.7 million, € 184.4 million below the previous year's value.

Financial Position

The company's total credit line, which was provided by a bank consortium, amounted to € 450 million at the end of the year and also until the ordinary termination of the credit agreement on

1 March 2021. Of the total credit line, € 150 million was drawn down as at the balance sheet date. In addition, cash pooling in Euros continued to exist between the company and GFT s.r.o., in which GFT is the cash pool leader. Furthermore, the company used a loan of € 41.1m from its shareholding GAM.

The covenants stipulated in the loan agreements as at 31 December 2020 were complied with.

The analysis of the company's cash flow for 2020 shows an increase in cash of € 76.4 million. This was due to cash inflows from operating activities of € 137.0 million, outflows from investing activities of € 19.0 million and cash outflows from financing activities of € 41.7, which include profit distributions to shareholders totalling € 35.0 million. The company was able to meet its financial obligations at all times.

Net Assets

In the 2020 financial year, the total assets decreased by € 144.3 million to € 561.7 million, which was mainly due to a decrease in fixed assets of € 166.5 million. Current assets increased by € 23.1 million and deferred tax assets decreased by € 1.5 million.

The decrease in property, plant and equipment is due in particular to the devaluation of the parts of the company held for sale (especially the Bordeaux plant) in the amount of € 134.1 million to the lower fair values, which resulted from the contracts between the shareholders and the purchase prices on which they were based.

In addition, due to the Covid-19 situation, there was less investment activity compared to the previous year, resulting in higher depreciation than investment. The ratio of turnover to fixed assets (so-called asset turn-over) increased from 2.2 to 2.7.

In current assets, with inventories remaining roughly unchanged, receivables and other assets decreased by € 53.8 million, while bank balances increased by € 76.4 million. Trade receivables were € 27.2 million lower due to lower sales volumes, while receivables from affiliated or participating companies were € 23.6 million lower.

The equity ratio fell by 16.7 percentage points to 19.9 % compared to the previous year, which is essentially due to the high net loss for the year. On the liabilities side, provisions increased by € 37.9 million; caused in particular by provisions for severance payments of € 40.0 million. Liabilities decreased by € 13.1 million, mainly due to lower liabilities to affiliated or participating companies. The decrease in deferred income by € 22.0 million is mainly due to the release of deferred grants from customers for investments in tools.

General Statement of the Board: Economic Situation

With primarily pandemic-related lower sales revenues and due to one-time effects from the dissolution of the JV, we achieved a loss before taxes of € -95.2 million in the 2020 financial year, which was significantly below our previous year's result and below our planning for 2020. The transmission volume sold of 892 thousand units was below the level of the previous year and below our planning, mainly due to the pandemic.

The net loss for 2020 was € - 111.7 million.

5. Financial Performance Indicators

The company is controlled through the financial key figures of turnover and operating profit (profit before tax).

Sales revenue decreased by € 250 million compared to the previous year. The decline was largely due to the 335 thousand fewer transmissions sold.

Profit before tax decreased by € 193.2 million, in particular due to the one-off effects from the dissolution of the JV.

6. Environmental, Occupational Health and Safety and Quality Audits

In 2020, the first three-year IATF certification cycle ended. Therefore, the first IATF recertification audit was conducted at all sites, which was successfully passed all over. At all company sites, the occupational health and safety management systems were successfully certified for the first time in accordance with the ISO 45001:2018 standard (successor to OHSAS 18001).

The IQ-Net surveillance audits (social responsibility and sustainability) were also successfully passed at all European locations.

For the environmental management system, the surveillance audit according to the ISO 14001:2015 standard was carried out at all locations.

At Cologne sites (TIC, Niehl plant, Prototype and Testing) and Bordeaux sites, the surveillance audits according to ISO 50001 (energy management) were also successfully carried out.

The internal audits were carried out by staff nominated for this purpose from the central QEHS department. Due to the Corona issue, these were conducted as remote audits via video. Only the internal EHS audit in Sanand, India could be conducted on site in early February before the outbreak of the Corona pandemic. The internal audits confirmed compliance with the requirements of the various standards.

Due to the announcement of the dissolution of the joint venture between Magna and FORD, the production sites were no longer audited in 2020 for compliance with the requirements of the Magna Factory Concept (Mafact).

C: Opportunities and Risks

As part of its business activities, the company is subject to a large number of risks. The company uses a coordinated risk management and control system for the early identification and successful management of relevant risks.

Principles and Aims of Risk Management

The basis of the company's risk management is the timely identification of risks and their evaluation with regard to probability of occurrence and material extent. The goal is to take appropriate measures to avoid or reduce risks depending on the type and extent of the identified risk. Risks include all events that lead to a negative deviation from the business plan. The company's internal financial reporting system is integrated into this process. Risk management is complemented by a comprehensive internal control system with regular reviews of the process landscape and annual audits of specific risk areas. The management reports the results of the control activities to the Audit Committee on a quarterly basis.

Strategic Risks

The company's strategic risks essentially comprise risks from the areas of market and technology.

- Market Risks

The Company is exposed to general economic and business risks as well as industry-specific developments in the automotive industry. The outbreak of the global Covid-19 pandemic in early 2020 has plunged the global economy into the deepest crisis since World War II. The automotive industry has also been affected by this slump. Although sentiment indicators such as the Ifo Business Climate have been pointing upwards for some time, economists believe that it will take a long time for the economy to return to its pre-crisis level. Decisive factors in this regard are the global infection situation, the willingness to invest and the number of insolvencies.

Other drivers of automobile development are climate protection and environmental protection. Uncertainties about the future of conventional combustion engines, especially diesel technology, as well as political pressure for a rapid switch to electromobility or other alternative drive technologies and the associated legal uncertainties are also causing a change in end customer demand. In terms of sales volume, there is a strong dependence on the main customer and simultaneous shareholder Ford of Europe. Furthermore, geopolitical developments can lead to changes in the general conditions and thus to risks for the company. Market risks can lead to declining sales revenues, which can be caused by both declining sales volumes and falling prices. Since in many cases the cost structure cannot be adjusted in the short term, profitability may decline.

Long-term contracts are generally used to hedge risks on the sales side. In addition to securing existing customer relationships, the company encounters sales risks by continuously optimizing its product and service portfolio. In order to financially cushion the production losses caused by Covid-19, the company has taken advantage of government support for all locations in 2020, in particular short-time working benefits in Germany, the Coronavirus Job Retention Scheme in the UK and the Chômage Technique in France.

- Technology-Risks

The current product range is technologically designed for the powertrain sector based on combustion engines. The advancing electrification of the powertrain is putting pressure on the further development of the conventional powertrain. On the one hand, optimizations of the

conventional powertrain will become less important, and on the other hand, existing products will be displaced.

Projects on hybridization of manual transmissions for passenger cars and hybridization and automation of manual transmissions for light commercial vehicles are intended to counteract a decline in sales. The completion of a plug-in hybrid concept vehicle in Q1 2020 was an important milestone in this regard.

Due to the Covid-19 pandemic, some acquisition activities had to be postponed, in particular because of the cancellation of trade fairs or company visits.

Operative Risks

The operational risks to which the company is exposed essentially include risks from the following areas:

- Procurement and Production Risks

A long-term business interruption is a significant risk for the company. This can be caused by various factors along the supply chain. In the context of the Covid-19 crisis, supply interruptions can result in particular from local lockdowns as well as supplier insolvencies. The general delivery reliability of suppliers also plays a decisive role. In order to counter this risk, the qualitative and financial data of the suppliers are continuously checked during the cooperation. If necessary, measures such as increasing the safety stock or establishing new alternative suppliers are derived from this in order to avoid business interruptions. A process for supplier selection and qualification complements the monitoring.

A restriction in the availability of individual raw materials or significant price increases for raw materials that the company cannot pass on to the markets at short notice or only on a pro rata basis represent the main procurement risks. These can result in possible burdens on the company's earnings situation. Long-term contracts are generally used to hedge risks on the procurement side.

Production risks relate to technical malfunctions or human error in our production facilities or products, which can lead to personal injury or environmental damage as well as business interruptions and/or quality defects. The failure of bottleneck machines can lead to supply bottlenecks for internal and external customers.

Clearly defined process and quality standards exist, and training is mandatory for the workforce in the relevant areas. Possible production risks are minimized through high technical and safety standards in manufacturing in conjunction with continuous change management. The availability of the production facilities is ensured through intensive preventive maintenance and targeted modernization of the facilities.

- IT Risks

Information technologies form the basis of almost all of the company's business and communication processes. Failures or disruptions of IT systems can have far-reaching adverse effects on all stages of the company's value chain, which can have a significant impact on

business development. In addition, there are possible risks from the loss of data or the theft of business secrets.

Great importance is attached to the smooth provision of IT applications and IT services. Appropriate processes and organizational structures have been established to ensure this. Emergency plans are in place in case of major disruptions or data loss. Synergies have also been created through IT integration with Ford.

Unauthorized intrusion into the IT systems as well as product piracy and industrial espionage can cause massive damage to the company. The company uses various IT security solutions to minimize these risks and their effects.

- Personnel Risks

Competent and committed employees are an important basis for long-term success. If the company is not able to adjust the number of employees to the reduced demand in the future and at the same time retain qualified specialists and managers, there are risks for the successful implementation of the corporate strategy. Due to the continuing decline in the transmission business, the company is implementing comprehensive restructuring and staff reduction measures. There is a risk that the measures will not take effect quickly enough to ensure competitiveness. Furthermore, there is a risk of losing important core competencies due to the declining attractiveness as an employer. A broad-based human resources management with monitoring of overcapacities as well as succession and replacement planning, personnel development measures and open internal corporate communication counteract the risks.

- Health Risks

The health of its employees is a high priority for the company. Illnesses with the Covid-19 virus among the workforce pose a risk to ongoing operations both in the production facilities and in the administration. In order to protect employees as best as possible from infection at the workplace, the company has developed a comprehensive health and hygiene concept based on the expertise of its shareholders. This includes measures that go beyond the legal requirements, such as a check-in process with temperature measurement and the answering of health questions, mandatory masks and the increased use of mobile working.

- Legal/ Compliance/ Taxes

As a globally active company, it is subject to various laws and regulations worldwide. Changes to these regulatory conditions, taxes, duties or levies in individual markets or in entire economic areas can have an adverse effect on sales, turnover and earnings. The consequences of the UK's exit from the EU (Brexit) should be mentioned in particular. Currently, there are only minor additional expenses and administrative requirements, especially for customs clearance.

The company's business activities give rise to legal risks that can result, for example, from non-compliance with relevant regulations.

Compliance with legal requirements is checked in the course of regular company audits. Tax laws or tax issues could be interpreted differently from our opinion. A corresponding

adjustment of the tax valuation can have an influence on the financial and profit situation of the company.

Accounting provisions are made for tax and legal risks in accordance with the accounting regulations.

Even if considered carefully, violations of applicable law may occur under certain circumstances. The consequences of such compliance violations can have a negative impact on the financial situation and reputation. Extensive training of employees supports compliance with such regulations. Opportunities to report any violations to management are available to employees.

A contractual risk results from the Covid-19 pandemic. The main customer Ford invoked Force Majeure to suspend its obligation to pay fixed cost compensation on a pro rata basis for sales declines during the lockdown - agreement was reached on 50% reduced compensation for the March to May 2020 timeframe.

- Financial Risks

The interest rate and currency risk are limited to the management of the interest rate risk from existing loan agreements due to the predominantly currency-congruent purchase and sales contracts.

The financing agreements concluded ensured sufficient liquidity for the company. During the contractual period of the bank financing, it had to be ensured that certain financial covenants were met. During the Covid-19 phase, various volume scenarios were continuously examined with regard to their impact on the covenant and going concern of the company. At no time was the critical area reached.

The existing loan agreement with the bank consortium was terminated on 1.3.2021 and the outstanding loan amount of € 150.0 million was repaid.

In addition, insurance policies are used to financially hedge individual types of risk where this is economically advisable and makes sense. In terms of insurance, our main risks (fire and property insurance, business interruption, terrorism and liability including product liability) remained unchanged and are covered by an insurance consortium.

Default risks in the area of receivables are countered by regular analyses of the age structure of receivables together with a well-developed dunning process.

The probability of occurrence of the individual risks mentioned is assumed to be rather low due to the existing measures and the design of the internal control and risk management system. Nevertheless, effects on the business activity and the development of the asset, financial and earnings situation cannot be completely ruled out.

The risk assessment has changed compared to the previous year due to the influence of Covid-19 on the risk areas of market, procurement and production, personnel and financial risks. Health risks were newly included. However, taking into account measures already taken and planned, the financial effects of the risks and the overall risk situation are manageable in the opinion of the management. Risks that could jeopardize the company's existence are currently not discernible, even under Covid-19 scenarios.

In addition to the risks described, there may also be opportunities for the future development of the company in the individual areas.

Ford worldwide and Ford of Europe are continuously adapting their product portfolios to market needs, which means that our company has the opportunity to participate in future product developments and sales volumes. In the area of market and product development, opportunities arise from continuously increasing customer demand for technical solutions that

reduce vehicle CO2 emissions and improve fuel economy, while at the same time improving product competitiveness and reducing costs.

D: Forecast

Economic forecasts for the EU expect growth of 3.9% in 2021 due to a slow recovery with increasing vaccine availability and reviving customer demand. This level will continue in 2022, with a projected growth rate of 3.8%. For the UK market, the forecast sees growth of 5.1% in 2021 and 4.7% for the following year.

Due to lingering constraints from the Covid-19 pandemic and the continued trend towards electrification, we expect demand for manual transmissions to remain subdued in 2021, with a high dependence on Ford's business performance. Total sales of transmissions and spare parts were at € 677 million in 2020 - € 355 million is expected in the forecast for 2021. In 2020, 892 thousand transmissions were sold, for 2021 the projections assume 479 thousand transmissions sold (for the new Ford Transmissions GmbH).

After the dissolution of the JV on 1 March 2021, Ford Transmissions GmbH will be a 100% subsidiary of the Ford Group via its shareholders Ford Getriebe-Beteiligungs-GmbH and Ford Werke GmbH. 94% of the transmission sales go to Ford companies or companies affiliated with Ford. The operational business consists of transmission production at the Cologne plant (xMT6 transmission family) and the handling of parts purchasing and customer sales for the xMT6, B6/B6+ and MT82 transmission families. The production of the B6/B6+ and MT82 transmissions is carried out by our contract manufacturer, Halewood Transmissions Ltd. UK.

At the Cologne transmission plant, organizational measures to increase efficiency were continued in 2020. A section of the plant could be emptied and sublet. Actual production decreased by 36% in 2020 due to the Covid-19 impact. The M66 product family for the customer Volvo was phased out at mid-year without replacement. Production volume is expected to increase again by 20% in 2021 due to the increase in demand for commercial vehicle transmissions.

Production volumes at the Halewood transmission plant were down to 29% in 2020 compared to 2019 due to the pandemic impact. For 2021, sales volumes are expected to remain flat for B6/B6+ (due to the powertrain combination with mainly diesel engines) and increase by 20% for MT82 (due to commercial vehicle volumes).

In 2020, the restructuring in the central divisions was continued. A voluntary redundancy program was terminated at the end of September. Due to the dissolution of the JV, the central divisions and product development will be dissolved in 2021. The tasks will be taken over by the existing functions of both (former) shareholders (Ford and Magna). A final voluntary redundancy program was offered in February/March 2021; it has resulted in 91% employee acceptance. The management is striving to also achieve a termination of employment for the remaining employees within the framework of the reconciliation of interests with the employee representatives

In our Indian subsidiary GETRAG India, only 19 thousand transmissions were produced and sold in 2020. The forecast for 2021 assumes a volume of 28 thousand transmissions.

Due to the Covid-19 cost reduction measures, only necessary investments to maintain production, safety and hygiene measures and planned efficiency improvements were carried out in 2020. For 2021, normal investment activity is planned within the framework of planned projects for our Cologne plant.

For 2021, the restructured Ford Transmissions GmbH is expected to generate a significantly increased positive pre-tax result in the mid double-digit million range compared to 2020. Small positive earnings are also expected from the investment. According to our estimates, revenues will decline by 45-50% in line with the reduced volumes for the restructured company.

The company's liquidity is secured through its involvement in a cash pooling agreement with Ford International Liquidity Management Ltd. (UK).

By its nature, the forecast report contains forward-looking statements about expected developments that are subject to a number of risks and uncertainties. Should these factors of uncertainty materialize, the actual results may differ from the statements and results formulated here - even implicitly.

Cologne, 25 May 2021

The Management

Uwe Pfeiffer

Frank Fehmer

Oliver Kröll

Balance Sheet of Ford Transmissions GmbH, Cologne, as of December 31, 2020
in EUR
(Translation from the German language)

ASSETS	Note	31.12.2020	31.12.2019
A. Fixed assets	(1)		
I. Intangible assets			
1. Purchased software and licences		3.061.873,77	4.125.787,79
2. Goodwill		0,00	0,00
		<u>3.061.873,77</u>	<u>4.125.787,79</u>
II. Property, plant and equipment			
1.		61.329.826,50	62.959.747,87
Land, land rights and buildings including buildings on third-party land			
2. Technical equipment and machines		82.712.223,44	283.495.840,98
3. Other equipment, furniture and fixtures		2.878.488,17	3.420.313,24
4. Payments on account and assets under construction		4.783.595,12	15.294.731,29
		<u>151.684.113,23</u>	<u>345.870.423,42</u>
III. Financial assets	(2)		
1. Shares in affiliated companies		33.642.001,30	34.848.873,06
2. Participating interests		49.191.023,37	18.191.023,37
3. Loans to companies in which the company has a participating interest		12.500.000,00	12.500.000,00
		<u>95.333.024,67</u>	<u>66.537.896,43</u>
		<u>250.079.011,72</u>	<u>416.534.117,70</u>
B. Current assets			
I. Inventories			
1. Raw materials, consumables and supplies		41.528.811,50	43.829.852,87
2. Unfinished goods and services		19.968.877,15	17.522.538,02
3. Finished products		12.831.832,70	12.541.235,05
		<u>74.427.421,35</u>	<u>73.893.413,94</u>
II. Receivables and other assets	(3)		
1. Trade receivables		77.870.417,32	104.842.593,64
2. Receivables from affiliated companies		4.858.968,54	8.344.392,00
3. Receivables from companies in which the company has a participating interest		10.741.682,45	32.641.159,69
4. Other assets		7.811.345,80	10.931.729,84
		<u>100.882.414,11</u>	<u>154.759.875,17</u>
III. Cash on hand and bank balances		117.707.188,78	41.307.009,82
		<u>293.027.024,24</u>	<u>269.960.295,93</u>
C. Prepaid expenses		1.056.893,23	474.398,55
D. Deferred tax assets	(4)	17.584.882,68	19.057.148,48
Total assets		<u>561.747.811,87</u>	<u>706.025.960,68</u>

EQUITY AND LIABILITIES	Note	31.12.2020	31.12.2019
A. Equity	(5)		
I. Subscribed capital		10.000.000,00	10.000.000,00
II. Capital reserve		190.000.000,00	190.000.000,00
III. Unappropriated retained loss (31.12.2019: retained earnings)		-88.340.801,28	58.342.282,01
		<u>111.659.198,72</u>	<u>258.342.282,01</u>
B. Accruals	(6)		
1. Accruals for pensions and similar obligations		37.099.895,35	33.594.786,52
2. Tax accruals		28.637.926,33	28.532.952,01
3. Other accruals		63.731.717,58	31.435.845,80
		<u>129.469.639,26</u>	<u>93.563.584,33</u>
C. Accounts payable	(7)		
1. Bank loans and overdrafts		150.579.305,83	150.234.305,83
2. Payments received on account		1.335.882,00	2.144.874,00
3. Trade payables		82.315.758,54	83.544.432,15
4. Payables to affiliated companies		14.086.848,46	17.768.475,03
5. Payables to companies in which the company has a participating interest		41.668.887,01	48.793.512,89
6. Other liabilities		1.710.650,12	2.096.739,12
		<u>291.697.189,96</u>	<u>304.580.529,12</u>
D. Deferred income	(8)	27.823.602,44	49.860.427,44
E. Deferred tax liabilities	(9)	1.075.971,49	1.689.827,78
Total equity and liabilities		<u>561.747.811,87</u>	<u>706.025.960,68</u>

**Income Statement of GETRAG FORD Transmissions GmbH, Cologne,
for Fiscal Year 2020**

(in EUR)

Translation from the German language

	Note	2020	2019
1. Sales	(12)	677.178.355,57	927.239.710,59
2. Cost of sales		-716.554.577,77	-831.342.541,18
3. Gross profit		-39.376.222,20	95.897.169,41
4. Selling expenses		-1.643.591,59	-2.251.802,49
5. General administrative expenses		-33.893.956,67	-39.075.407,64
6. Other operating income	(13)	8.948.495,53	23.183.064,20
7. Other operating expenses	(14)	-52.933.436,33	-21.773.440,20
8. Income from participating interests	(15)	26.381.811,57	44.802.940,05
9. Income from loans	(16)	393.958,32	392.881,93
10. Other interest and similar income	(17)	321.038,46	740.890,58
11. Interest and similar expenses	(18)	-3.377.221,93	-3.852.954,83
12. Income taxes	(19)	-13.131.889,86	-22.166.435,83
13. Result after taxes		-108.311.014,70	75.896.905,18
14. Other taxes		-3.372.068,59	-3.193.954,59
15. Net loss for the year (prior year: net income)		-111.683.083,29	72.702.950,59
16. Unappropriated retained earnings brought forward		23.342.282,01	25.639.331,42
17. Predistribution		0,00	-40.000.000,00
18. Unappropriated retained earnings		-88.340.801,28	58.342.282,01

FORD Transmissions GmbH, Köln

Notes 2020

General

FORD Transmissions GmbH – formerly GETRAG FORD Transmissions GmbH - (FT GmbH) is registered in the commercial register of Cologne under HRB No 34097.

The financial statements have been prepared in accordance with the accounting regulations of the German Commercial Code [“Handelsgesetzbuch”: HGB] applicable to large corporations as well as in accordance with the supplementary provisions of the German Limited Liability Companies Act [“Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung”: GmbHG].

The income statement has been prepared using the cost-of-sales method in accordance with Sec. 275 (3) HGB.

In order to improve the clarity of the presentation, individual “thereof” items in the balance sheet and income statement prescribed by law are included in these notes to the financial statements. The same applies to the indication of affiliate items.

Unless otherwise noted, all amounts in the notes are stated in millions of Euros (€ MILS). All figures have been rounded in accordance with commercial principles; therefore, differences may occur due to rounding up and down.

Accounting and Valuation Methods

The following accounting and valuation methods have been used unchanged to prepare the financial statements.

Purchased **intangible assets** are capitalized at acquisition cost and amortized on a straight-line basis over their useful economic lives of three to ten years. A useful life of 15 years was assumed for the goodwill of the transmission plants contributed in 2001, as the market for this product group changes only very slowly due to the small number of suppliers and the high barriers to market entry.

Property, plant and equipment is recognized at acquisition or production cost and, if they have a limited life, are reduced by scheduled depreciation. In addition to direct costs, the production costs of self-constructed assets also include pro rata overheads and depreciation caused by production.

Property, plant and equipment are depreciated on a straight-line basis over their expected useful lives.

Buildings are depreciated over 25 - 50 years, technical equipment and operating and office equipment between 5 and 10 years.

Low-value assets are capitalized annually as a grouped asset and depreciated over five years. Depreciation on additions to property, plant and equipment is generally charged on a pro rata temporis basis.

Financial assets, including shares in affiliated companies and shareholdings as well as loans to affiliated companies are recorded at acquisition cost.

Where the value of assets was considered to be permanently impaired, appropriate writedowns were made to revalue the asset at the lower realizable value.

Inventories are recorded at the lower of cost or present value. For certain items, values are determined by means of the FIFO method on the basis of the lower of cost or market value principle. Inventories of **raw materials, consumables and supplies** are valued in accordance with the FIFO consumption method (non- production-material) or at cost (production-material).

Finished and unfinished goods and services (development contracts) are valued at production cost on the basis of individual product costing derived from the cost accounting system. In addition to the direct cost of materials, direct labor and other direct costs, production costs include production and material overheads. General administration expenses were not capitalized. Borrowing costs were not included in production cost.

In all cases, the valuation was based on net realizable value, i.e. the cost to complete was deducted from the expected sales prices.

All identifiable risks in inventories, which result from above-average storage periods, reduced usability and lower replacement costs, are taken into account through measured devaluations.

Receivables and other assets are stated at nominal value less required specific bad debt allowances.

Cash is stated with normal value.

Expenses recorded before the balance sheet date are posted as **prepaid expenses**, if they relate to a certain period after this date.

Provisions for pensions are accounted for at an interest rate of 2.3% based on actuarial reports using the Projected Unit Credit procedure under the "2018G mortality tables". The average market interest rate published by the Deutsche Bundesbank over the past 10 years with an assumed term of 15 years was used as the discount rate. Expected salary increases of 2.6% and 2.75% were taken into account.

Cover assets in the sense of Section 246 (2) sentence 2 HGB was offset against the provisions at fair value based on actuarial reports.

Tax accruals and other accruals account for all contingent liabilities and potential losses from pending transactions. They are recorded at the amounts repayable according to prudent business assessment. Accruals due in more than one year were discounted.

Liabilities are recorded at the settlement values. No liens or similar rights have been pledged as collateral.

Income generated before the balance sheet date is recognized as **deferred income**, if it relates to income in a certain period after this date.

Deferred taxes were calculated on the basis of temporary differences between the commercial valuations of assets and liabilities and their tax valuations or loss carryforwards. Deferred tax assets and liabilities were measured at the country-specific tax rates for each plant and were not discounted. Deferred tax assets and liabilities are netted for each taxable entity.

Receivables and liabilities in **foreign currencies** were translated at the closing rate.

The balance sheet of the foreign operation in Halewood was translated at the closing rate for the purpose of inclusion in the annual financial statements. The profit and loss account was translated at the average exchange rate for the year.

Notes on the Balance Sheet

(1) Fixed Assets

The development of the individual fixed asset items is shown in the fixed asset schedule (Annex A), with details of depreciation for the financial year.

(2) Information on Shareholdings

The list of shareholdings, stating the share, the equity and the result, is shown in the list of shareholdings (Annex B).

(3) Receivables and Other Assets

All receivables and other assets have a remaining term of up to one year and are denominated in Euros and Pounds Sterling.

Receivables from affiliated companies relate to trade receivables. In addition, there are receivables from companies in which a participating interest is held amounting to €10.7 million (31 December 2019: €32.6 million), which mainly consist of profit entitlements.

The other assets essentially comprise tax refund claims.

Sämtliche Forderungen und Sonstigen Vermögensgegenstände haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr und bestehen in Euro sowie britischen Pfund.

(4) Deferred Tax Assets

Deferred tax assets relate to the Germany site. They result in particular from differences in the balance sheet valuations of pension provisions and other provisions. The calculation was based on a tax rate of 32.45%.

(5) Subscribed Capital/Equity

As of the balance sheet date 31 December 2020, the shares are held in equal parts by FORD Getriebe-Beteiligungsgesellschaft mbH, Cologne, and MAGNA PT International GmbH, Untergruppenbach. For the changes in shares in the 2021 financial year, please refer to the supplementary report in these notes.

As of the balance sheet date, an amount of 21.3 million Euros from the capitalization of deferred taxes and the change in the average market interest rate in the discounting of pension provisions is subject to the distribution ban.

(6) Accruals

	31.12.2020	31.12.2019
	€ MILS	€ MILS
Accruals for pensions and similar obligations	37.1	33.6
Tax Accruals:		
Payable in Germany	25.8	20.1
Payable in France	0.3	1.1
Payable in England	2.6	5.3
	28.7	26.5
Other Accruals	63.9	31.5
	129.7	91.6

The settlement amount of the pension obligations is 39.6 million Euros. The fair value of the cover assets balanced with the provisions for pensions and similar obligations corresponds to the acquisition costs, which bear interest at 2.0 %, and amounts to 2.8 million Euros. Correspondingly, income of 0.02 million Euros was offset against expenses of 1.0 million Euros. Taking advantage of Art. 28 (1) EGHGB, indirect pension obligations from a pension fund were not shown in the balance sheet. The amount of the underfunding in accordance with Art. 28 para. 2 EGHGB amounts to 7.0 million Euros as at the balance sheet date (31.12.2019: 6.0 million Euros).

The discounting of pension provisions at the average market interest rate of the past ten years results in a difference of € 4.8 million compared to the discounting at the average market interest rate of the past seven years. This difference is blocked for distribution.

Other accruals as at the balance sheet date include provisions for voluntary redundancy plans due to the dissolution of the central divisions in connection with the restructuring at the beginning of 2021 in the amount of 40.2 million Euros. The remaining other provisions relate in particular to provisions for risks from warranty obligations, as well as obligations under labour and social law. These relate, among other things, to obligations from holiday and flexitime credits that have yet to be settled.

7) Liabilities

Liabilities break down as follows:

	31.12.2020			31.12.2019		
	Total	Remaining period		Total	Remaining period	
	€ MILS	Up to 1 yr	More than 1 yr	€ MILS	Up to 1 yr	More than 1 yr
Liabilities to banks	150.6	150.6	0	150.2	0.2	150,0
Payments received on accounts	1.3	1.3	0	2.1	2.1	0
Trade payables	82.1	82.1	0	83.5	83.5	0
Payables to affiliated companies	14.1	14.1	0	17.9	17.9	0
Payables to companies in which the company has a participating interest	41.7	41.7	0	48.8	48,8	0
Liabilities to shareholders	0	0	0	0	0	0
Other liabilities	1.7	1.7	0	2.1	2.1	0
	291.5	291.5	0	304.6	154.6	150.0

The liabilities to affiliated companies relate exclusively to trade payables.

Liabilities to companies in which the company has a participating interest relate to a loan liability of 41.1 million Euros (31.12.2019: 48.1 million Euros) and trade payables of 0.6 million Euros (31.12.2019: 0.7 million Euros).

Of other liabilities, €1.3 million (31.12.2019: €0.9 million) relate to taxes and €0.3 million (31.12.2019: €1.1 million) to social security.

There were no liabilities with a remaining term of more than five years in either the reporting year or the previous year.

(8) Deferred Income

Deferred income mainly relates to deferred grants from customers for investments in tools.

(9) Deferred Tax Liabilities

Deferred tax liabilities relate to the UK plant. They mainly result from differences in the balance sheet valuations of fixed assets. The amount was calculated using a tax rate of 19.0 %.

(10) Out of Balance Transactions and Other Financial Obligations

These obligations relate to the following commitments:

	2021 € MILS	Future Payment Obligations € MILS
Land and buildings	2.3	7.7
Technical equipment, machines, furniture and fixtures	1.2	1.5
	3.5	9.2

The rental and lease agreements end between 2021 and 2025. The lease obligations for land and buildings mainly relate to affiliated companies. In addition, there are short-term obligations under service agreements which cannot be quantified in more detail due to consumption-based charges.

(11) Contingent Liabilities

As of the balance sheet date, GFT GmbH and Magna PT B.V. & Co. KG, Untergruppenbach, are liable up to an amount of USD 20.0 million each for payment obligations from warranty guarantees from Getrag Americas GmbH, Schaffhausen / Switzerland. The risk of using the company is estimated to be low due to the liquidity of Getrag Americas GmbH.

Notes on the Income Statement

(12) Sales

Sales by Region:

	2020	2019
	€ MILS	€ MILS
Germany	188.5	314.5
European Union	344.9	419.8
Rest of Europe	135.6	160.7
North America/Mexico	1.0	2.1
Asia	6.6	27.5
Others	0.6	2.6
	677.2	927.2

Sales by Product Group:

	2020	2019
	€ MILS	€ MILS
Transmissions and transmission components	647.0	859.6
Engineering Revenues	13.2	35.3
Transm. parts	8.9	28.3
Other Income	8.1	4.0
	677.2	927.2

Engineering revenues relate to transmission development services performed for customers. Transmission parts sales relate to transmission components delivered directly to customers' service departments. Other income relates to reimbursements of costs to group companies and the sale of scrap material.

(13) Other Operating Income

Other operating income relates in particular to compensation from customers for program cancellations amounting to 3.4 million Euros (previous year 14.0 million Euros), write-offs of liabilities 1.4 million Euros (previous year 0.0 million Euros), income from exchange rate gains 0.9 million Euros (previous year 0.0 million Euros) as well as income from the release of provisions not relating to the accounting period amounting to 1.1 million Euros (previous year 3.7 million Euros).

(14) Other Operating Expenses

Other operating expenses relate in particular to provisions for restructuring and severance payments of 42.8 million Euros (previous year 0.0 million Euros), exchange rate losses of 7.4 million Euros (previous year 2.8 million euros) and value adjustments and write-offs of receivables 1.2 million Euros (previous year 0.8 million Euros).

(15) Income from Participating Interests

Income from participating interests in the amount of 26.4 million Euros relates exclusively to affiliated companies (previous year: 44.8 million Euros).

(16) Income from Loans of Financial Assets

Income from loans of financial assets in the amount of 0.4 million Euros relates exclusively to affiliated companies (previous year: € 0.4 million).

(17) Other Interest and Similar Income

Interest and similar income comprise interest income from the compounding of long-term receivables in the amount of 0.1 million euros (previous year: 0.1 million euros). Of other interest and similar income, 0.3 million Euros (previous year: 0.6 million Euros) relates to affiliated companies

(18) Interests and Similar Expenses

Interest and similar expenses include expenses from the compound interest of long-term accruals in the amount of 1.0 million Euros (previous year: 1.1 million Euros). Of the interest and similar expenses, 0.0 million Euros (previous year: 0.0 million Euros) are attributable to affiliated companies.

(19) Income Taxes

	2020	2019
	€ MILS	€ MILS
Income Taxes in Germany	9.2	13.4
Income Taxes in France	-0.3	2.2
Income Taxes in Great Britain	3.3	7.6
Deferred Taxes	0.9	-1.0
	13.1	22.2

Income from deferred taxes is based on a different valuation for accounting and tax balance sheet items and losses carried forward.

(20) Information on the Cost of Sales Method pursuant to Sec. 285 No. 8 HGB

Cost of Materials in the Fiscal Year, pursuant to Sec. 275 (2) No. 5 HGB:

	2020
	€ MILS
Cost of raw materials, consumables and supplies	353.6
Cost of Aufwendungen für bezogene Leistungen	102.2
	455.8

Personnel Expenses in the Fiscal Year, pursuant to Sec. 275 (2) No. 6 HGB:

	2020
	€ MILS
Wages and Salaries (own employees)	81.7
Social Security	34.9
	116.6

Personnel expenses contain expenses relating to pensions of 4.7 million Euros (previous year 4.8 million Euros).

The **average number of employees** (excluding management and apprentices) during the year in the different locations amounted to:

	2020	2019
Germany	684	711
France	779	829
Great Britain	240	221
	1.703	1.761

(21) Information pursuant to Section 285 No 21 HGB:

Material transactions with related parties in the reporting year were as follows:

Transactions with related parties:

		2020 € MILS
Sales of	Transmissions	533.9
	Engineering services	10.5
	Other services	0.8
		545.1
Purchase of	Material	218.4
	Services	96.0
		314.3

Related parties include the companies of the MAGNA and FORD Groups.

(22) Information pursuant to Section 285 No 17 HGB:

Total audit fees for 2020 amounted to:

	2020 € (000)
Audit Fees	365.0
Tax Consultancy Fees	25.0
Other Fees	7.5
	397.5

Other Notes

Supervisory Board

Rainer Ludwig - Chairman (since 14.04.2021)
(Personnel Director Ford Werke GmbH)

Thomas Schultheiss - Chairman (until 01.03.2021)
(Vice President Region Europe, MAGNA)

Joost Van Dijk- Deputy Chairman
(CFO Passenger Vehicles Ford Werke GmbH) (since 14.04.2021)

Sabine Lawitzke - Employee Representative (from 30.04.2021)
Works Council Member FORD Transmissions GmbH

Ralf Feiten - Employee Representative (until 30.04.2021)
(Graduate Engineer, FORD Transmissions GmbH, Cologne)

Managing Board

Uwe Pfeiffer, Cologne - COO
(since 22.03.2021)

Uwe Geissinger, Gründau - Chairman of the Board
(until 01.03.2021)

Frank Fehmer, Pulheim - CFO

Oliver Kröll, Lindlar - Managing Director
(since 22.03.2021)

Manfred Kranner, Vienna - CMO
(until 31.03.2020)

Total Management Remuneration

The managing directors are not employed by FT GmbH, but by related companies. FT GmbH expensed €1.2 million (2019: €1.4 million) to related parties for the activities of the managing directors in 2020.

Total Remuneration of the Supervisory Board

In the current financial year, the Supervisory Board received total remuneration of EUR 35.k (2018: EUR 26.3k). The employee on the Supervisory Board employed by FT GmbH (until 30 April 2021) received, in addition to his Supervisory Board remuneration, a standard market salary as part of his employment contract.

Remuneration of Former Members of Management

Remuneration for former members of the Executive Board and their surviving dependents amounted to EUR 75k.

Pension accruals for former members of the managing board and their surviving dependents have been recognized in full and amount to 2.0 million Euros.

Group Relationships

The annual financial statements of FORD Transmissions GmbH are included at equity in the consolidated financial statements of MAGNA International Inc, Aurora/Canada. Furthermore, the annual financial statements of FORD Transmissions GmbH are included at quota in the consolidated financial statements of FORD Germany Holding GmbH as of 31 December 2020.

As the parent company, FORD Transmissions GmbH prepares consolidated financial statements in accordance with Sec. 290 et seq. HGB (German Commercial Code), taking into account the IFRS accounting standards. The consolidated financial statements are published in the Federal Gazette (Bundesanzeiger).

Proposal for the Appropriation of Profits

The management proposes to carry forward the net loss of the year to new account.

Events after Balance Sheet Date (Supplementary Statement)

The following events occurred after the end of the reporting year, which are of particular significance for the net assets, financial position and results of operations of the company:

In September 2020, our shareholders Magna and Ford issued a non-binding letter of intent on the planned dissolution of the joint venture (JV) GETRAG FORD Transmissions GmbH. After a successful due diligence investigation, both shareholders signed a framework agreement for the dissolution of the JV in December 2020. The implementation of the agreement with the sale of the French production site and the shareholding in GAP KG to Magna, as well as the transfer of Magna's share in the JV to Ford, took place on 1 March 2021. The subsidiaries GFT s.r.o. and GETRAG India, together with the shareholding in GAM, were sold to Transmissions International Holding GmbH in January 2021, of which 50% of the shares were then sold to GETRAG FORD Transmissions Holding GmbH, which was then sold to Magna on 1 March 2021.

The existing loan agreement with the banking consortium was terminated on 1.3.2021 and the outstanding loan amount of 150.0 million Euros at that time was repaid.

As of 1.3.2021, the company is a 100% subsidiary of the Ford Group. In a further step, the fixed assets and parts of the inventory (non-production material) of our operating site in Halewood were sold to Halewood Transmission Ltd. UK on 2.3.2021. At the same time, the employees of the Halewood plant were taken over by Ford Halewood Transmission Ltd. This company is now a contract manufacturer for FORD Transmissions GmbH for the business of our Halewood plant.

Cologne, 25 May 2021

The Management

Uwe Pfeiffer

Frank Fehmer

Oliver Kröll

Notes to the Financial Statements of Ford Transmissions GmbH, Cologne, as of December 31, 2020 (Exhibit A)

Statement of Changes in Fixed Assets for Fiscal Year 2020
In EUR (000)

(Translation from the German language)

	Acquisition cost				Amortization and depreciation				Net book value Dec 31, 2020	Net book value Dec 31, 2019	
	Jan 1, 2020	Additions	Reclassification	Disposals	Dec 31, 2020	Jan 1, 2019	Additions	Disposals			Dec 31, 2020
Intangible assets											
Software and licences	15,519	0	234	-154	15,599	-11,393	-1,298	154	-12,537	3,062	4,126
Goodwill	79,941	0	0	0	79,941	-79,941	0	0	-79,941	0	0
	95,460	0	234	-154	95,540	-91,334	-1,298	154	-92,478	3,062	4,126
Property, plant and equipment											
Land, similar rights and buildings including buildings on third-party land	103,502	0	1,141	0	104,643	-40,542	-2,771	0	-43,313	61,330	62,960
Technical equipment and machines	984,502	0	24,446	-72,130	936,818	-721,007	-196,839	63,740	-854,106	82,712	263,496
Other equipment, factory and office equipment	20,890	0	757	-1,340	20,307	-17,470	-1,292	1,333	-17,429	2,978	3,420
Payments on account and assets under construction	15,995	15,347	-29,578	0	4,764	0	0	0	0	4,764	15,995
	1,124,889	15,347	-234	-73,470	1,066,532	-779,019	-200,902	65,073	-914,848	151,684	345,870
Financial assets											
Shares in affiliated companies	34,847	62	0	-53	34,856	0	-1,214	0	-1,214	33,642	34,847
Participating interests	19,181	30,000	0	0	49,181	0	0	0	0	49,181	19,181
Loans to companies in which the company has a participating interest	12,500	0	0	0	12,500	0	0	0	0	12,500	12,500
	66,538	30,062	0	-53	96,547	0	-1,214	0	-1,214	95,333	66,538
Total	1,289,887	45,409	0	-73,677	1,258,819	-870,353	-203,414	65,227	-1,008,540	250,079	416,534

**Notes to the Financial Statements of Ford Transmissions GmbH, Cologne,
as of December 31, 2020 (Exhibit B)**

Statement of Investments

(Translation from the German language)

	Share	Currency	Equity (‘000) LC	Net income/ loss (‘000) LC	Exchange rate (1 EUR =)
<u>Germany</u>					
FOGA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Köln OHG, Pullach (*, **)	94%	EUR	-1.132	227	
GETRAG Asia Pacific GmbH & Co. KG, Untergruppenbach (**)	50%	EUR	98.370	0	
Transmissions International Holding GmbH, Köln (**)	100%	EUR	25	0	
<u>Other countries</u>					
GETRAG FORD Transmissions Slovakia s.r.o., Kechnec, Slowakei (**)	100%	EUR	15.464	6.456	
Transmissions International India Private Limited, Gujarat, Indien (****)	99,99%	INR	13.929.293	386.435	89,609141
Getrag Ford Transmissions Holding GmbH, Wien, Österreich (**)	100%	EUR	30	-5	
Getrag Ford Transmissions France SAS, Bordeaux, Frankreich	100%	EUR	0	0	
GETRAG Americas GmbH, Schaffhausen, Schweiz (**)	50%	CHF	42.918	4.035	1,080021
GETRAG Asia Pacific Transmission Technology, Shanghai, China (**)	50% ¹⁾	CNY	82.081	-14.611	8,022332
GETRAG (Jiangxi) Transmission Co., Ltd, Jiangxi, China (**)	33,33% ¹⁾	CNY	3.474.773	-69.453	8,022332
GETRAG Transmissions Corporation, Sterling Heights, USA (**)	50% ¹⁾	USD	732	2	1,226600
GETRAG Transmission Manufacturing de Mexico S.A. de C.V., Irapuatu, Mexiko (****)	50% ¹⁾	MXP	769.998	-11.497	24,421606

(*) The share is equal to the share in partner's capital; however, GETRAG Ford Transmissions holds only 15% of the voting rights.

(**) Data from provisional financial statement 2020

(***) Data from financial statement 2019

(****) Data from financial statement as of March 31, 2020

¹⁾ indirect shareholding

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To FORD Transmissions GmbH, Cologne

Audit Opinions

We have audited the annual financial statements of FORD Transmissions GmbH, Cologne, consisting of the balance sheet as at 31 December 2020 and the income statement for the financial year from 1 January 2020 to 31 December 2020 and the notes, including the presentation of the Accounting and valuation methods. In addition, we examined the management report of FORD Transmissions GmbH for the financial year from 1 January 2020 to 31 December 2020. The declaration on corporate governance in accordance with Sec. 289f (4) HGB (information on the percentage of women) was not examined in terms of content in accordance with German statutory provisions.

In our opinion, based on the findings in the audit

- The accompanying annual financial statements complies with German commercial law in all material respects and, in compliance with the generally accepted accounting principles in Germany, give a true and fair view of the net assets and financial position of the Company as of 31 December 2020 and its earnings situation for the financial year from 1 January 2020 until 31 December 2020 and
- Overall, the accompanying management report provides a true picture of the state of the company. In all material respects, this management report is consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements and accurately presents the opportunities and risks of future development. Our opinion does not extend to the content of the above statement on the continuation of the company concern.

Pursuant to Sec. 322 (3) 1 HGB, we declare that our audit has not led to any objections to the regularity of the annual financial statements and the management report.

Basis for the Audit Opinion

We conducted our audit of the annual financial statements and the management report in accordance with Sec. 317 HGB and the generally accepted standards in Germany for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW). Our responsibilities under these rules and policies are further described in the section entitled "Auditors' Responsibilities for Auditing the Financial Statements and Management Report" of our opinion. We are independent from the company in accordance with the German commercial and professional regulations and have fulfilled our other German professional obligations in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to serve as a basis for our opinion on the financial statements and management report.

Additional Information

The legal representatives are responsible for additional information. It includes the declaration on corporate governance in accordance with Sec. 289f (4) HGB (information on the women quota).

Our audit opinions on the annual financial statements and the management report do not extend to the additional, and accordingly, we provide neither an opinion nor any other form of audit conclusion.

In connection with our audit, we have the responsibility to read the additional information and to evaluate whether it

- shows decisive inconsistencies with the annual financial statements, the management report or our knowledge acquired during the audit, or
- have material inconsistencies with the annual financial statements, the management report or our knowledge acquired during the audit; or
- otherwise appear to be significantly misrepresented

Responsibility of the legal representatives and the Supervisory Board for the Annual Financial statements and the Management Report

The legal representatives are responsible for the preparation of the annual financial statements, which comply with German commercial law in all material respects, and ensure that the annual financial statements, in compliance with the accounting principles generally accepted in Germany, give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the company. In addition, the legal representatives are responsible for the internal controls they have determined to be necessary in accordance with generally accepted accounting principles in order to facilitate the preparation of financial statements that are free from material misrepresentation, whether intentional or unintentional.

In preparing the financial statements, the legal representatives are responsible for assessing the company's ability to continue their activities. They are also responsible for disclosing matters relating to the continuation of the business, if relevant. In addition, they are responsible for accounting the business activities on the basis of the accounting principle, unless contrary to fact or law.

In addition, the legal representatives are responsible for the preparation of the management report, which as a whole conveys a true picture of the company's position and is in all material respects consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements and accurately reflects the opportunities and risks of future development, Furthermore, the legal representatives are responsible for the precautions and measures (systems) that they deemed necessary to enable the preparation of a management report in

Translation from the German language

accordance with the applicable German statutory provisions and to provide sufficient suitable evidence for the statements in the management report.

The Supervisory Board is responsible for monitoring the company's accounting process to prepare the annual financial statements and the management report.

Responsibility of the auditor for the audit of the Annual Financial Statements and the Management Report

It is our objective obtain reasonable assurance as to whether the financial statements as a whole are free from fundamental misrepresentation, whether intentional or unintentional, and whether the management report gives an accurate picture of the condition of the company. Furthermore, we take care that all material matters relating to the financial statements are consistent with the findings of the audit, that they comply with German legal requirements and accurately reflect the opportunities and risks of future development, and that it issues an audit opinion that includes our audit opinions on the annual financial statements and management report.

Sufficient security is a high degree of security, but no guarantee that a test conducted in accordance with § 317 HGB and in compliance with the generally accepted standards for the audit of financial statements in Germany promulgated by IDW will always reveal a fundamental misstatement. Misstatements can result from breaches or inaccuracies and are considered fundamental if they can reasonably be expected to influence, individually or collectively, the economic decisions of addressees made on the basis of these consolidated financial statements and the group management report.

During the audit, we exercise due discretion and maintain a critical attitude. Furthermore we

- identify and assess the risks of fundamental misstatement - whether being intentional or unintentional - in the financial statements and the management report, and prepare and perform audit procedures in response to such risks and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to form the basis of our opinion. The risk that material misrepresentations will not be detected is greater for violations than for inaccuracies, as violations may include fraudulent interactions, counterfeiting, intentional incompleteness, misrepresentations or overriding internal controls.
- gain an understanding of the internal control system relevant to the audit of the financial statements and the arrangements and measures relevant to the audit of the management report in order to plan audit procedures that are appropriate under the prevailing circumstances, but not with the aim of providing an opinion on effectiveness of these systems.
- We assess the appropriateness of the accounting policies used by the legal representatives and the reasonableness of the estimates and related disclosures made by the legal representatives.

- draw conclusions about the appropriateness of the accounting policy used by the legal representatives in continuing operations and, on the basis of the audit evidence obtained, whether there is fundamental uncertainty related to events or circumstances that have significant doubts about the group's ability to continue the business activity. If we conclude that there is fundamental uncertainty, we are required to draw attention in the audit opinion to the related disclosures in the financial statements and management report or, if inaccurate, to modify our respective audit opinion. We draw our conclusions on the basis of the audit evidence obtained up to the date of our audit opinion. However, future events or circumstances may mean that the company is no longer able to continue its business activities.
- We assess the overall presentation, structure and content of the annual financial statement, including the disclosures and whether the annual financial statements present the underlying transactions and events in such a way that the annual financial statements, in compliance with German generally accepted accounting principles in Germany, give a true and fair view of the financial position and earnings situation of the company.
- We assess the consistency of the management report with the annual financial statements, its legislation and the image it conveys of the situation of the company.
- We conduct audits of the future-oriented statements presented by the legal representatives in the management report. On the basis of sufficient suitable audit evidence in particular, we carry out the significant assumptions underlying these statements of the legal representatives and assess the proper derivation of the forward-looking statements from these assumptions. We do not give an independent opinion on these statements and the underlying assumptions. There is a significant unavoidable risk that future events will differ substantially from these statements.

Among other things, we discuss with the supervisors the planned scope and timing of the audit, as well as significant audit findings, including any deficiencies in the internal control system that we identify during our audit.

Cologne May 25th, 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH
Business Consultants and Auditors

Harald Wimmer
German Public Auditor

ppa. Robert Hartlapp
German Public Auditor

Testatsexemplar

FORD Transmissions GmbH
Köln

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020
und Lagebericht für das Geschäftsjahr 2020

**BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN
ABSCHLUSSPRÜFERS**



Inhaltsverzeichnis	Seite
Lagebericht 2020.....	1
Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020.....	1
1. Bilanz zum 31. Dezember 2020.....	2
2. Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2020.....	5
3. Anhang für das Geschäftsjahr 2020.....	7
Anlagenspiegel.....	21
Aufstellung des Anteilsbesitzes.....	25
BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS.....	1

FORD Transmissions GmbH, Köln

Lagebericht 2020

A: Grundlagen des Unternehmens

1. Geschäftsmodell

Die FORD Transmissions GmbH (ehemals Getrag Ford Transmissions GmbH), produziert und vertreibt manuelle Getriebe für mehrere Automobilhersteller an ihrem Standort Köln.

Bis zur Auflösung des Joint Ventures (JV) am 1.3.2021 hat die Gesellschaft (GFT, ein Joint Venture zwischen Magna und Ford) manuelle Getriebe und Doppelkupplungsgetriebe für unterschiedliche Automobilhersteller an ihren Standorten Köln, Bordeaux und Halewood, sowie in den Tochterunternehmen GETRAG FORD Transmissions Slovakia s.r.o. (GFT s.r.o.) in Kechnec in der Slowakei und Transmissions International Private Ltd. (GETRAG India) in Gujarat in Indien produziert und vertrieben. Unser Joint Venture GETRAG Asia Pacific GmbH & Co. KG, Untergruppenbach (GAP KG) ist über seine Tochtergesellschaften mit der Produktion von Schalt- und Doppelkupplungsgetrieben im asiatisch-pazifischen Raum befasst und betreibt vier Standorte in China.

Zusätzlich zur Getriebeproduktion erbrachte die Gesellschaft Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten für ihre Kunden am Standort Köln. Mit der Auflösung des Joint Ventures haben Ford und Magna die Forschungs- und Entwicklungsverantwortung übernommen. Die FORD Transmissions GmbH erbringt zukünftig keine eigenen Entwicklungsleistungen mehr.

In Vorbereitung auf die Restrukturierung der Gesellschaft und die Auflösung des Joint Ventures wurden zum Jahresende 2020 drei weitere Tochterunternehmen gegründet:

- Transmissions International Holding GmbH, Köln,
- Getrag Ford Transmissions Holding GmbH, Wien / Österreich,
- Getrag Ford Transmissions France SAS, Bordeaux / Frankreich.

2. Forschung und Entwicklung

Im Jahr 2020 lag das Hauptaugenmerk auf dem Entwicklungsauftrag für das neue Heckantriebsgetriebe MT88 für den Kunden GJT und weitere serienbegleitende Qualitäts- und Kostenreduzierungsmaßnahmen für die laufende Produktion. Der Rückgang der unmittelbaren Arbeiten in der Produktentwicklung ging einher mit weiterem Personalabbau und der Schaffung einer schlankeren Organisation. Insgesamt waren in der Gesellschaft im Bereich Forschung und Entwicklung (inkl. Prototypenbau und Testing) im Jahr 2020 durchschnittlich 173 (Vorjahr 179) eigene Mitarbeiter beschäftigt.

Die Aktivitäten im Bereich der Vorausentwicklung konzentrierten sich auf die Fertigung und der Erprobung eines Hochvolt-Hybrid-Getriebes für den leichten Nutzfahrzeuggbereich auf Basis der VMT6 Architektur. Im 1. Quartal 2020 wurde das Getriebe in ein Plug-In-Hybrid als Konzeptfahrzeug auf Basis eines Ford Transit fertiggestellt. Das Fahrzeug wurde seit Beginn des zweiten Quartals mehreren Kunden vorgestellt und um weitere Fahrfunktionen bis zum Jahresende erweitert.

Die Arbeiten an dem neuen Heckantriebsgetriebe (MT88) für leichte Nutzfahrzeuge wurde erfolgreich in die nächste Entwicklungsphase überführt sowie Prototypen mit Serienbauteilen

in unserem Testfeld überprüft und an unsere Kunden ausgeliefert. 2021 hat die Serienfertigung bei GJT in China begonnen.

B: Wirtschaftsbericht

1. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Die Covid-19 Pandemie und die damit zusammenhängenden Maßnahmen führten 2020 zu einer Rezession und Reduzierung des Bruttosozialproduktes für die Eurozone von 6,8% gegenüber dem Vorjahr. Im gleichen Zeitraum ist die Wirtschaft im Vereinigten Königreich um 9,9% geschrumpft.

Aufgrund der pandemiebedingten Rezession ging die Registrierung von Neufahrzeugen in der EU stark zurück und erreichte nur noch 11,6 Millionen Fahrzeuge im Jahre 2020, was eine Reduzierung von 23% gegenüber 2019 bedeutet. Auf dem britischen Markt fielen die Neuzulassungen auf 1,9 Millionen – dies entspricht einer Reduzierung von 28,1% gegenüber dem Vorjahr. Innerhalb der EU blieb Deutschland der größte Markt mit 3,3 Millionen (Rückgang von 18,7%), gefolgt von Frankreich mit 2,1 Millionen Fahrzeugen (-23,8%), Italien mit 1,6 Millionen (-26,7%) und Spanien mit 1,0 Millionen (-31,3%).

Der Gesamtmarktanteil unseres Hauptkunden Ford in Europa ist von 7,3% im Jahre 2019 auf 7,0% im Jahr 2020 zurückgegangen (PKW-Marktanteil 5,7% im Vergleich zu 6,2% im Vorjahr).

2. Personal – und Sozialbereich

Im Jahr 2020 beschäftigte die Gesellschaft an ihren drei Standorten in Deutschland, Frankreich und Großbritannien insgesamt durchschnittlich 2.646 Mitarbeiter (im Vorjahr 2.940), davon 1.789 Mitarbeiter (im Vorjahr 1.871) einschließlich Auszubildende mit einem GFT Arbeitsvertrag. Die übrigen Mitarbeiter waren auf Basis von Serviceverträgen von Ford an die Gesellschaft entliehen.

Neben dem Wandel der Antriebstechnologie in der Automobilindustrie hin zur Elektromobilität stellte das noch immer aktuelle Pandemiegeschehen durch COVID 19 die Gesellschaft vor große organisatorische und wirtschaftliche Herausforderungen.

Aufgrund rückläufiger Abrufe manueller Schaltgetriebe durch die Automobilhersteller musste die Gesellschaft von Frühjahr bis Sommer 2020 sowohl in der Firmenzentrale als auch in den Produktionswerken für viele Bereiche Kurzarbeit anmelden und weitere Restrukturierungsmaßnahmen einleiten.

Ende August wurde die Belegschaft durch die Gesellschafter Ford und Magna über eine geplante Auflösung des JVs GETRAG FORD Transmissions GmbH sowie in der Folge über den voraussichtlichen Wegfall von Arbeitsplätzen informiert. Hiervon war insbesondere die Kölner Firmenzentrale betroffen. Ein von der Gesellschaft im 3.Quartal 2020 angebotenes Abfindungsprogramm wurde von einer Reihe der Beschäftigten auf freiwilliger Basis angenommen. Beschäftigte mit einem Arbeitsvertrag der Ford-Werke GmbH, die bislang bei der Gesellschaft eingesetzt waren, wurden zur dortigen Weiterbeschäftigung an die Ford-Werke zurückgeführt. Seitens der Geschäftsführung wurden Gespräche mit der Arbeitnehmervertretung mit dem Ziel eines weiteren Personalabbaus aufgenommen.

Das Gesundheitsmanagement des Unternehmens war im Jahr 2020 vorrangig durch Maßnahmen der Prävention gegen COVID 19, begleitet durch die Einführung von

entsprechenden Schutzmaßnahmen für die Belegschaften in allen Standorten, geprägt. Neben dem Fokus auf mobilem Arbeiten bzw. Homeoffice in den Verwaltungs- und Stabsbereichen des Unternehmens lag ein weiterer Schwerpunkt auf einer möglichst sicheren Rückkehr an den Arbeitsplatz für Tätigkeiten, für die mobiles Arbeiten nicht in Frage kamen. Die anhaltend große Disziplin der Belegschaft in Bezug auf Verhaltensregeln, die die Gesellschaft zur Umsetzung von Corona-Schutzmaßnahmen einführte, konnte bislang eine gesunde Arbeitsumgebung in allen Unternehmensbereichen sicherstellen und Infektionsketten am Arbeitsplatz vermeiden. Trotz dieser schwierigen Situation konnte für die Zentrale im Transmissions Innovation Center die sog. TISAX Erstzertifizierung erreicht werden, sowie alle übrigen ISO- und IATF- Überprüfungsaudits in allen Standorten erfolgreich absolviert werden.

Veröffentlichung zur Frauenzielquote

Entsprechend dem Gesetz zur gleichberechtigten Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst legte das Unternehmen die Frauenzielquoten für die Geschäftsführung, den Aufsichtsrat sowie die zwei obersten Führungsebenen unterhalb der Geschäftsführung bis zum 30. Juni 2022 fest. Das Unternehmen entschied sich, die Frauenzielquoten auf den Zielwerten zu belassen, die für die erste gesetzlich vorgegebene Zielerreichungsfrist am 30. Juni 2017 beschlossen wurden. Der geplante Frauenanteil bis 30. Juni 2022 beträgt auf Geschäftsführungsebene 20%, für den Aufsichtsrat 0%, für die erste Führungsebene unterhalb der Geschäftsführung 0% und für die zweite Führungsebene 12%.

Am 30. Juni 2017 betrug der Frauenanteil auf Geschäftsführungsebene 25%, im 3-köpfigen Aufsichtsrat 0%, auf der ersten Führungsebene unterhalb der Geschäftsführung 0% und auf der zweiten Führungsebene 6%. Damit wurde das gesetzte Ziel von 12% für die zweite Führungsebene verfehlt, bedingt durch Abgänge auf dieser Ebene, die nicht nachbesetzt wurden.

Die Gesellschaft steht der Beteiligung von Frauen in den Führungsgremien des Unternehmens positiv gegenüber und ist von den positiven Auswirkungen einer diversen Personalzusammensetzung in der Zusammenarbeit überzeugt. Das Unternehmen orientiert sich an den Diversity-Politiken ihrer (ehemaligen) Gesellschafter.

3. Geschäftsverlauf

Im Geschäftsjahr 2020 war die Nachfragesituation verglichen mit 2019 stark rückläufig (892 Tausend verkaufte Einheiten gegenüber 1,22 Millionen Einheiten in 2019), hauptsächlich aufgrund des pandemiebedingten Nachfragerückgangs bei den Fahrzeugverkäufen. Dies hat sich stark negativ auf die Umsätze aller unserer Getriebe weltweit ausgewirkt.

Zur Stabilisierung des Unternehmens während der Covid-19 bedingten Produktionsstopps im Frühjahr (circa 6 Wochen) wurden unverzüglich Kostenreduzierungen, Inanspruchnahme von staatlichen Hilfsmaßnahmen wie Kurarbeitergeld in Deutschland und entsprechende Programme in Frankreich und England eingeleitet. Diese Maßnahmen ermöglichten es dem Unternehmen, die Verluste soweit wie möglich zu minimieren.

Die Gewinnausschüttung an die Gesellschafter in 2020 beläuft sich auf € 35 Millionen, die im Dezember ausgezahlt wurden.

Unser Engagement in China über unsere Beteiligung an der GAP KG war 2020 durch weiter gesunkene Nachfrage und Restrukturierungen geprägt – die Ergebnisse blieben auf niedrigem Niveau.

Im Geschäftsjahr 2020 hat unsere Beteiligung GAM, ein Joint Venture mit Magna für den amerikanischen Markt, ihr Werk in Mexiko nach erfolgtem Produktionsende 2019 an Ford verkauft.

Unsere Gesellschafter Magna und Ford hatten im September 2020 eine unverbindliche Absichtserklärung zur geplanten Auflösung des JVs abgegeben. Nach erfolgreicher Due-Diligence Untersuchung haben beide Gesellschafter im Dezember 2020 einen Rahmenvertrag zur Auflösung des JVs unterschrieben.

Zum Jahresende wurden die aus dem Rahmenvertrag zur Auflösung des JVs resultierenden Abwertungen für zum Verkauf stehende Unternehmensteile und Beteiligungen sowie Restrukturierungsaufwendungen für ein freiwilliges Abfindungsprogramm für die Mitarbeiter der Zentrale berücksichtigt.

4. Darstellung der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Ertragslage

Die Getriebeabsätze der Gesellschaft mit 892 Tsd. verkauften Getrieben sind gegenüber 2019 um 335 Tsd. zurückgegangen und damit auch um 240 Tsd. unter den Planungen für 2020 geblieben. Dieser Rückgang beruht zum größten Teil auf geringerer Kundennachfrage aufgrund der Covid-19 Pandemie und eines weiter beschleunigten Trends zur Elektromobilität. Unsere Umsatzerlöse gingen primär mengenbedingt um € 250,0 Millionen auf € 677,2 Millionen (Vorjahr: € 927,2 Millionen) zurück. Während sich die Umsatzerlöse insgesamt um 27% reduzierten, verringerten sich die Herstellungskosten nur um 13,8%. Innerhalb der Herstellungskosten sanken die Materialkosten volumenbedingt von € 449,4 Millionen um 32,8% auf € 301,9 Millionen, während die Fertigungskosten von € 325,3 Millionen um 22,4% auf € 398,1 Millionen anstiegen. Der Anstieg der Fertigungskosten resultierte insbesondere aus den erhöhten Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert des Anlagevermögens in Bordeaux (JV Auflösungsvertrag) in Höhe von € 134,1 Millionen. Die Fertigungskosten ohne Abschreibungen sanken um 21,8% im Jahre 2020. Die Kosten für Forschung und Entwicklung sanken aufgrund geringerer Kundenaufträge um 81% auf € 7,1 Millionen. Das Bruttoergebnis vom Umsatz lag daher insgesamt um € 135,3 Millionen niedriger als im Vorjahr.

Die Vertriebs- und Verwaltungskosten wurden insgesamt um € 5,8 Millionen gesenkt, was insbesondere auf geringeren Mitarbeiterzahlen in der Zentrale beruht.

Die sonstigen betrieblichen Erträge sind um € 14,3 Millionen auf € 8,9 Millionen zurückgegangen. Dies resultiert hauptsächlich aus den gegenüber dem Vorjahr geringeren Einmalerträgen aus Programmabbrüchen von Kunden (€ - 10,6 Millionen). Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen haben sich um € 31,2 Millionen erhöht. Dies resultiert insbesondere aus der aufwandswirksamen Bildung von Rückstellungen für Abfindungen in Höhe von € 42,8 Millionen für die Mitarbeiter der Zentralfunktionen.

Das Finanzergebnis ging insgesamt um € 18,4 Millionen auf € 23,7 Millionen zurück aufgrund der geringeren Beteiligungserträge, insbesondere aus unserer Beteiligung in China (GAP KG), während das Zinsergebnis nahezu unverändert blieb.

Das Ergebnis vor Steuern ging um € 193,2 Millionen auf € -95,2 Millionen zurück. Dies resultiert vor allem aus den zuvor beschriebenen Einmaleffekten aus der Auflösung des JV's. Das Ergebnis des Geschäftsjahres liegt daraus folgend mit € -111,7 Millionen um € 184,4 Millionen unter dem Vorjahreswert.

Finanzlage

Die Gesamtkreditlinie der Gesellschaft, die durch ein Bankenkonsortium zur Verfügung gestellt wurde, betrug zum Jahresende sowie auch bis zur ordentlichen Kündigung des Kreditvertrages am 1.3.2021 € 450 Millionen. Vom Gesamtkreditrahmen wurden zum Bilanzstichtag € 150 Millionen in Anspruch genommen. Darüber hinaus bestand weiterhin ein Cash-Pooling in Euro zwischen der Gesellschaft und der GFT s.r.o., bei dem die GFT Cash-Pool-Führerin ist. Weiterhin nutzte die Gesellschaft von ihrer Beteiligung GAM ein Darlehen in Höhe von € 41,1 Millionen.

Die in den Kreditverträgen vorgegebenen Covenants zum 31. Dezember 2020 wurden eingehalten.

Die Analyse des Cash-Flows der Gesellschaft für 2020 zeigt einen Anstieg der liquiden Mittel um € 76,4 Millionen. Grund hierfür waren Mittelzuflüsse aus der laufenden Geschäftstätigkeit von € 137,0 Millionen, Abflüsse aus der Investitionstätigkeit von € 19,0 Millionen und Mittelabflüsse aus der Finanzierungstätigkeit von € 41,7. Diese beinhalten die Gewinnausschüttungen an die Gesellschafter in Höhe von insgesamt € 35,0 Millionen. Die Gesellschaft war jederzeit in der Lage, ihre finanziellen Verpflichtungen zu erfüllen.

Vermögenslage

Im Geschäftsjahr 2020 sank die Bilanzsumme um € 144,3 Millionen auf € 561,7 Millionen, was auf der Aktivseite hauptsächlich auf einen Rückgang des Anlagevermögens um € 166,5 Millionen zurückzuführen ist. Das Umlaufvermögen erhöhte sich um € 23,1 Millionen und die aktiven latenten Steuern reduzierten sich um € 1,5 Millionen.

Der Rückgang des Sachanlagevermögens beruht insbesondere auf der Abwertung der zum Verkauf stehenden Unternehmensteile (speziell das Werk Bordeaux) in Höhe von € 134,1 Millionen auf die niedrigeren beizulegenden Werte, die sich auf Basis der Verträge zwischen den Gesellschaftern und den darin zugrunde gelegten Kaufpreisen ergaben.

Außerdem erfolgte, bedingt durch die Covid-19 Situation, eine geringere Investitionstätigkeit gegenüber dem Vorjahr und es ergaben sich damit zusammenhängend höhere Abschreibungen als Investitionen. Das Verhältnis Umsatz zu Anlagevermögen (sog. Asset Turn Over) hat sich von 2,2 auf 2,7 erhöht.

Im Umlaufvermögen sind bei ungefähr gleichbleibenden Vorräten die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände um € 53,8 Millionen zurückgegangen, während die Guthaben bei Kreditinstituten um € 76,4 Millionen anstiegen. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen waren aufgrund geringerer Verkaufsvolumina um € 27,2 Millionen geringer, während die Forderungen gegen verbundene oder beteiligte Unternehmen um € 23,6 Millionen geringer waren.

Die Eigenkapitalquote ist im Vergleich zum Vorjahr um 16,7 %-Punkte auf 19,9 % gesunken, was im Wesentlichen auf den hohen Jahresfehlbetrag zurückzuführen ist. Auf der Passivseite sind die Rückstellungen um € 37,9 Millionen angewachsen; insbesondere verursacht durch die Rückstellungen für Abfindungen von € 40,0 Millionen. Die Verbindlichkeiten sind um € 13,1 Millionen gesunken, hauptsächlich aufgrund geringerer Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen oder beteiligten Unternehmen. Der Rückgang der passiven Rechnungsabgrenzungsposten um € 22,0 Millionen beruht hauptsächlich auf der Auflösung von passivierten Zuschüssen von Kunden für Investitionen in Werkzeuge.

Gesamtaussage der Geschäftsführung zur wirtschaftlichen Lage

Bei primär pandemiebedingt gesunkenen Umsatzerlösen und aufgrund von Einmaleffekten aus der Auflösung des JVs erzielten wir im Geschäftsjahr 2020 einen Verlust vor Steuern von € -95,2 Millionen, der deutlich unter unserem Vorjahresergebnis und unter unseren Planungen für 2020 lag. Das abgesetzte Getriebevolumen lag mit 892 Tausend Einheiten vor allem pandemiebedingt unter dem Niveau des Vorjahres und unter unseren Planungen. Der Jahresfehlbetrag für 2020 betrug € - 111,7 Millionen.

5. Finanzielle Leistungsindikatoren

Die Steuerung des Unternehmens erfolgt über die finanziellen Kennzahlen Umsatzerlöse und operatives Ergebnis (Ergebnis vor Steuern).

Die Umsatzerlöse sind im Vergleich zum Vorjahr um € 250 Millionen zurückgegangen. Der Rückgang beruhte größtenteils auf dem um 335 Tsd. Getrieben verringerten Absatzvolumen. Das Ergebnis vor Steuern verringerte sich um € 193,2 Millionen insbesondere aufgrund der Einmaleffekte aus der Auflösung des JVs.

6. Umwelt-, Arbeitsschutz und Qualitätsaudits

Im Jahre 2020 endete der erste dreijährige IATF-Zertifizierungszyklus. Daher wurde an allen Standorten das erste IATF-Rezertifizierungsaudit durchgeführt, welches von allen erfolgreich bestanden wurde.

An allen Unternehmensstandorten wurden erstmals die Arbeitsschutzmanagementsysteme nach dem Standard ISO 45001:2018 (Nachfolger der OHSAS 18001) erfolgreich zertifiziert. Auch die IQ-Net Überwachungsaudits (Soziale Verantwortung und Nachhaltigkeit) sind an allen europäischen Standorten erfolgreich bestanden worden.

Für das Umweltmanagementsystem wurde an allen Standorten das Überwachungsaudit nach dem Standard ISO 14001:2015 durchgeführt.

An den Standorten Köln (TIC, Werk Niehl, Prototypenbau und Testing) und Bordeaux wurde zusätzlich erfolgreich die Überwachungsaudits nach ISO 50001 (Energiemanagement) durchgeführt.

Die internen Audits wurden von den dafür nominierten Mitarbeitern aus der zentralen QEHS-Abteilung durchgeführt. Aufgrund der Corona-Problematik wurde diese als Remote-Audits via Video durchgeführt. Lediglich das interne EHS-Audit in Sanand, Indien konnte Anfang Februar vor Ausbruch der Corona-Pandemie vor Ort durchgeführt werden. Mit den internen Audits konnte die Erfüllung der Anforderungen aus den unterschiedlichen Normen bestätigt werden.

Aufgrund der Bekanntgabe der Auflösung des Joint Ventures zwischen Magna und FORD wurden 2020 die Produktionsstandorte nicht mehr hinsichtlich der Erfüllung der Anforderungen des Magna Factory Concept (Mafact) auditiert.

C: Chancen- und Risikobericht

Im Rahmen ihrer unternehmerischen Tätigkeit unterliegt die Gesellschaft einer Vielzahl von Risiken. Zur frühzeitigen Identifizierung und erfolgreichen Steuerung relevanter Risiken bedient sich die Gesellschaft eines abgestimmten Risikomanagement- und Kontrollsystems.

Grundsätze und Ziele des Risikomanagements

Die Grundlage des Risikomanagements der Gesellschaft stellt die zeitnahe Identifizierung von Risiken und deren Bewertung hinsichtlich Eintrittswahrscheinlichkeit und materiellem Ausmaß dar. Ziel ist es, in Abhängigkeit von Art und Ausmaß des identifizierten Risikos angemessene Maßnahmen zu ergreifen, um Risiken zu vermeiden oder zu verringern. Risiken umfassen sämtliche Ereignisse, die zu einer negativen Abweichung von der Geschäftsplanung führen. Integriert in diesen Prozess ist das interne finanzielle Berichtswesen der Gesellschaft.

Ergänzt wird das Risikomanagement durch ein umfassendes internes Kontrollsystem mit regelmäßiger Überprüfung der Prozesslandschaft und jährlicher Prüfung spezifischer Risikobereiche. Die Geschäftsleitung berichtet quartalsweise die Ergebnisse der Kontrolltätigkeit an den Prüfungsausschuss (Audit Committee).

Strategische Risiken

Die strategischen Risiken der Gesellschaft umfassen im Wesentlichen Risiken aus den Bereichen Markt und Technologie.

- Markt-Risiken

Die Gesellschaft ist den allgemeinen konjunkturellen und wirtschaftlichen Risiken sowie den branchenspezifischen Entwicklungen der Automobilindustrie ausgesetzt. Der Ausbruch der weltweiten Covid-19 Pandemie Anfang 2020 hat die Weltwirtschaft in die tiefste Krise seit dem Zweiten Weltkrieg gestürzt. Von diesem Einbruch ist auch die Automobilindustrie betroffen. Obwohl Stimmungsindikatoren wie das Ifo-Geschäftsklima seit längerem wieder nach oben weisen wird die Wirtschaft nach Ansicht von Ökonomen lange brauchen, um ihr Vorkrisenniveau wieder zu erreichen. Entscheidende Faktoren hierzu sind das weltweite Infektionsgeschehen, die Investitionsbereitschaft sowie die Zahl der Insolvenzen.

Weitere Treiber der Automobilentwicklung sind der Klimaschutz und Umweltschutz. Unsicherheiten über die Zukunft der konventionellen Verbrennungsmotoren, insbesondere der Dieselmotoren, sowie der politische Druck zu einem schnellen Umstieg auf Elektromobilität oder andere alternative Antriebstechniken und die damit verbundenen rechtlichen Unwägbarkeiten sorgen ebenfalls für eine Veränderung der Endkundennachfrage. Beim Absatzvolumen ergibt sich eine starke Abhängigkeit vom Hauptkunden und gleichzeitigen Gesellschafter Ford in Europa. Des Weiteren können geopolitische Entwicklungen zu veränderten Rahmenbedingungen und somit zu Risiken für die Gesellschaft führen.

In der Folge der Marktrisiken kann es zu sinkenden Umsatzerlösen kommen, die sowohl durch rückläufige Absatzmengen als auch durch nachgebende Preise herbeigeführt werden können. Da in vielen Fällen die Kostenstruktur kurzfristig nicht angepasst werden kann, kann es zu einem Rückgang der Profitabilität kommen.

Zur Absicherung der Risiken auf der Absatzseite werden in der Regel langfristige Verträge genutzt. Neben der Sicherung der bestehenden Kundenverbindungen begegnet die Gesellschaft Absatzrisiken durch eine kontinuierliche Optimierung des Produkt- und Leistungsportfolios. Um die Produktionsausfälle durch Covid-19 finanziell abzufedern hat die Gesellschaft 2020 für alle Standorte staatliche Unterstützung wie insbesondere Kurzarbeitergeld in Deutschland, Coronavirus Job Retention Scheme in Großbritannien und chômage technique in Frankreich in Anspruch genommen.

- Technologie-Risiken

Die aktuelle Produktpalette ist technologisch auf den Bereich Antriebsstrang auf Basis von Verbrennungsmotoren ausgelegt. Die fortschreitende Elektrifizierung des Antriebsstrangs

setzt die weitere Entwicklung des konventionellen Antriebsstrangs unter Druck. Zum einen werden die Optimierungen des konventionellen Antriebsstrangs an Bedeutung verlieren, zum anderen werden bestehende Produkte verdrängt.

Mit Projekten zur Hybridisierung manueller Getriebe für Personenkraftwagen sowie Hybridisierung und Automatisierung manueller Getriebe für leichte Nutzfahrzeuge soll einem Umsatzrückgang entgegengewirkt werden. Die Fertigstellung eines Plug-In Hybrid Konzeptfahrzeuges im 1. Quartal 2020 war dabei ein wichtiger Meilenstein.

Durch die Covid-19 Pandemie mussten einige Aquisetätigkeiten insbesondere wegen der Absage von Messen oder Unternehmensbesuchen verschoben werden.

Operative Risiken

Zu den operativen Risiken, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist, gehören im Wesentlichen Risiken aus den nachfolgenden Bereichen:

- Beschaffungs- und Produktionsrisiken

Eine längerfristige Betriebsunterbrechung ist ein wesentliches Risiko der Gesellschaft. Diese kann durch unterschiedliche Faktoren entlang der Lieferkette hervorgerufen werden. Im Rahmen der Covid-19 Krise können Lieferunterbrechungen insbesondere durch lokale Lockdowns sowie Insolvenzen der Lieferanten entstehen. Auch die allgemeine Liefertreue der Lieferanten spielt eine entscheidende Rolle. Um diesem Risiko zu begegnen werden die qualitativen und finanziellen Daten der Zulieferer während der Zusammenarbeit kontinuierlich überprüft. Hieraus werden, falls nötig, Maßnahmen wie beispielsweise die Erhöhung des Sicherheitsbestandes oder der Aufbau neuer alternativer Lieferanten abgeleitet, um Betriebsunterbrechungen zu vermeiden. Ein Prozess zur Lieferantenauswahl und -qualifizierung ergänzt das Monitoring.

Eine Einschränkung der Verfügbarkeit von einzelnen Rohstoffen oder erhebliche Preiserhöhungen für Rohstoffe, die das Unternehmen nicht kurzfristig oder nur anteilig an die Märkte weitergeben kann, stellen die wesentlichen Beschaffungsrisiken dar. Aus diesen können mögliche Belastungen für die Ertragslage der Gesellschaft resultieren. Zur Absicherung der Risiken auf der Beschaffungsseite werden in der Regel langfristige Verträge genutzt.

Produktionsrisiken betreffen technische Störungen oder menschliches Versagen an unseren Produktionsanlagen oder Produkten, die zu Personen- oder Umweltschäden sowie Betriebsunterbrechungen und/oder Qualitätsmängeln führen können. Der Ausfall von Engpassmaschinen kann zu Versorgungsengpässen interner und externer Kunden führen.

Es existieren klar definierte Prozess- und Qualitätsstandards, deren Schulung für die Belegschaft in den entsprechenden Bereichen verpflichtend ist. Mögliche Produktionsrisiken werden durch hohe technische und sicherheitstechnische Standards in der Fertigung in Verbindung mit einem kontinuierlichen Veränderungsmanagement minimiert. Die Verfügbarkeit der Fertigungsanlagen wird durch intensive vorbeugende Instandhaltung und zielgerichtete Modernisierungen der Anlagen gewährleistet.

- IT-Risiken

Informationstechnologien bilden die Basis nahezu aller Geschäfts- und Kommunikationsprozesse der Gesellschaft. Auf Ausfälle oder Störungen von IT-Systemen können weitreichende Beeinträchtigungen in allen Wertschöpfungsstufen der Gesellschaft folgen, die wesentliche Auswirkungen auf die Geschäftsentwicklung haben können. Hinzu

kommen mögliche Risiken aus dem Verlust von Daten oder der Entwendung von Geschäftsgeheimnissen.

Der reibungslosen Zurverfügungstellung von IT-Anwendungen und IT-Services wird eine hohe Bedeutung beigemessen. Um dies zu gewährleisten, sind entsprechende Prozesse und Organisationsstrukturen etabliert. Für den Fall von wesentlichen Störungen oder Datenverlusten existieren Notfallpläne. Durch die IT-Reintegration zu Ford konnten zudem Synergien geschaffen werden.

Durch unerlaubtes Eindringen in die IT-Systeme sowie durch Produktpiraterie und Industriespionage können der Gesellschaft massive Schäden entstehen. Die Gesellschaft nutzt diverse IT-Sicherheitslösungen um diese Risiken und ihre Auswirkungen zu minimieren.

- Personal-Risiken

Eine wichtige Basis für den langfristigen Erfolg sind kompetente und engagierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Sollte die Gesellschaft zukünftig nicht in der Lage sein, die Mitarbeiteranzahl an den gesunkenen Bedarf anzupassen und gleichzeitig qualifizierte Fach- und Führungskräfte zu halten, bestehen Risiken für die erfolgreiche Umsetzung der Unternehmensstrategie. Aufgrund des anhaltend rückläufigen Getriebebusiness führt das Unternehmen umfassende Umstrukturierungs- und Personalabbaumaßnahmen durch. Es besteht die Gefahr, dass die Maßnahmen nicht schnell genug greifen, um die Wettbewerbsfähigkeit zu sichern. Des Weiteren besteht das Risiko, wichtige Kernkompetenzen zu verlieren aufgrund der sinkenden Attraktivität als Arbeitgeber. Ein breit aufgestelltes Personalmanagement mit Monitoring von Überkapazitäten sowie Nachfolge- bzw. Vertretungsplanungen, Personalentwicklungsmaßnahmen sowie eine offene interne Unternehmenskommunikation wirkt den Risiken entgegen.

- Gesundheits-Risiken

Die Gesundheit ihrer Mitarbeiter hat für die Gesellschaft einen hohen Stellenwert. Erkrankungen mit dem Covid-19 Virus in der Belegschaft stellen ein Risiko für den laufenden Betrieb sowohl in den Produktionsstätten als auch in der Verwaltung dar. Um die Mitarbeiter bestmöglich vor einer Ansteckung am Arbeitsplatz zu schützen hat die Gesellschaft in Anlehnung an die Expertise seiner Shareholder ein umfangreiches Gesundheits- und Hygienekonzept erarbeitet. Dieses enthält unter anderem über die gesetzlichen Anforderungen hinausgehende Maßnahmen wie einen Check-in Prozess mit Temperaturmessung und der Beantwortung von Gesundheitsfragen, Maskenpflicht sowie den vermehrten Einsatz von Mobilem Arbeiten.

- Legal/ Compliance/ Steuern

Als global tätiges Unternehmen unterliegt die Gesellschaft weltweit unterschiedlichen Gesetzen und Vorschriften. Veränderungen dieser regulatorischen Rahmenbedingungen, Änderungen bei Steuern, Zöllen oder Abgaben in einzelnen Märkten sowie in ganzen Wirtschaftsräumen können Absatz, Umsatz und Ergebnisentwicklung beeinträchtigen. Hierbei ist insbesondere auf die Folgen des EU-Austritts von Großbritannien (Brexit) hinzuweisen. Aktuell ergeben sich nur geringe Mehraufwendungen und Verwaltungsanforderungen insbesondere bei Verzollungen.

Aus der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft entstehen rechtliche Risiken, die z.B. aus der Nichtbeachtung relevanter Vorschriften resultieren können.

Im Rahmen regelmäßig stattfindender Betriebsprüfungen wird die Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben überprüft. Steuergesetze oder steuerliche Sachverhalte könnten abweichend

unserer Auffassung interpretiert werden. Eine entsprechende Anpassung der steuerlichen Bewertung kann Einfluss auf die Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft haben.

Für steuerliche sowie für rechtliche Risiken wird nach Maßgabe der Rechnungslegungsvorschriften bilanzielle Vorsorge getroffen.

Auch bei sorgfältiger Beachtung kann es dabei unter Umständen zu Verstößen gegen geltendes Recht kommen. Die Folgen solcher Compliance-Verstöße können sich negativ auf Finanzlage und auf die Reputation auswirken. Durch umfangreiche Schulungen der Mitarbeiter wird die Einhaltung solcher Vorschriften unterstützt. Möglichkeiten zur Meldung etwaiger Verstöße an die Unternehmensleitung stehen den Mitarbeitern zur Verfügung.

Ein vertragliches Risiko resultiert aus der Covid-19 Pandemie. Der Hauptkunde Ford brief sich auf Force Majeure, um für Absatzrückgänge während des Lockdowns seine Verpflichtung zur Zahlung von Fixkostenkompensationen anteilig auszusetzen – für das Zeitfenster März bis Mai 2020 wurde eine Einigung auf eine um 50% reduzierte Kompensation erzielt.

- Finanzwirtschaftliche Risiken

Das Zins- und Währungsrisiko beschränkt sich aufgrund der überwiegend währungskongruent abgewickelten Einkaufs- und Verkaufskontrakte auf die Steuerung des Zinsrisikos aus bestehenden Kreditverträgen.

Die abgeschlossenen Finanzierungsvereinbarungen sicherten die ausreichende Liquidität für die Gesellschaft. Während der Vertragslaufzeit der Bankenfinanzierung war sicherzustellen, dass bestimmte Finanzkennzahlen (Financial Covenants) eingehalten wurden. Während der Covid-19 Phase wurden verschiedene Volumenszenarien kontinuierlich bezüglich ihrer Auswirkungen auf den Covenant und Going Concern der Gesellschaft untersucht. Zu keiner Zeit wurde der kritische Bereich erreicht.

Die bestehende Kreditvereinbarung mit dem Bankenkonsortium wurde zum 1.3.2021 gekündigt und die ausstehende Kreditsumme in Höhe von € 150,0 Millionen zurückgezahlt.

Zusätzlich werden zur finanziellen Absicherung einzelner Risikoarten Versicherungen eingesetzt, sofern dies wirtschaftlich angeraten und sinnvoll ist. Versicherungstechnisch blieben unsere Hauptrisiken (Feuer und Sachversicherung, Betriebsausfall, Terror und Haftpflicht inklusive Produkthaftpflicht) unverändert abgesichert über ein Versicherungskonsortium.

Ausfallrisiken im Bereich der Forderungen werden durch regelmäßige Analysen der Altersstruktur der Forderungen zusammen mit einem ausgeprägten Mahnwesen begegnet.

Bei den vorgenannten Einzelrisiken wird aufgrund der bestehenden Maßnahmen bzw. der Ausgestaltung des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems von einer eher geringen Eintrittswahrscheinlichkeit bei ohnehin jeweils geringem Risikograd ausgegangen. Dennoch können Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit sowie die Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nicht vollends ausgeschlossen werden.

Die Risikoeinschätzung hat sich im Vergleich zum Vorjahr durch den Einfluss von Covid-19 auf die Risikobereiche Markt, Beschaffung und Produktion, Personal und Finanzwirtschaftliche Risiken verändert. Gesundheits- Risiken wurden neu aufgenommen. Unter Berücksichtigung bereits erfolgter und geplanter Maßnahmen sind jedoch nach Einschätzung der Geschäftsführung die finanziellen Auswirkungen der Risiken bzw. die Gesamtrisikolage beherrschbar. Bestandsgefährdende Risiken sind auch unter Covid-19 Szenarien derzeit nicht erkennbar.

Neben den dargestellten Risiken können sich in den einzelnen Bereichen auch Chancen für die zukünftige Entwicklung der Gesellschaft ergeben.

Ford weltweit und Ford in Europa passen kontinuierlich ihr Produktportfolio an die Marktbedarfe an, was für unsere Gesellschaft die Chance beinhaltet, an zukünftigen Produktentwicklungen und Absatzvolumen zu partizipieren. Im Bereich der Markt- und

Produktentwicklung ergeben sich Chancen aufgrund der kontinuierlich steigenden Kundennachfrage nach technischen Lösungen, welche die CO₂-Emissionen der Fahrzeuge reduzieren und Kraftstoffeinsparungen verbessern und dabei gleichzeitig die Wettbewerbsfähigkeit der Produkte verbessern und Kosten reduzieren.

D: Prognosebericht

Die wirtschaftlichen Prognosen für die EU erwarten für 2021 ein Wachstum von 3,9% aufgrund einer langsamen Erholung mit zunehmender Impfvfügbarkeit und sich belebender Kundennachfrage. Dieses Niveau wird 2022 fortauern, mit einer projizierten Wachstumsrate von 3,8%. Für den englischen Markt sieht die Prognose ein Wachstum im Jahre 2021 von 5,1% und 4,7% für das Folgejahr.

Aufgrund der nach wie vor bestehenden Beschränkungen durch die Covid-19 Pandemie und fortdauerndem Trend zur Elektrifizierung erwarten wir auch für 2021 weiter gedämpfte Nachfrage nach manuellen Getrieben, wobei die Abhängigkeit vom Geschäftserfolg des Ford-Konzerns sehr hoch ist. Der Gesamtumsatz mit Getrieben und Ersatzteilen betrug 2020 € 677 Millionen – in der Vorausschau für 2021 werden € 355 Millionen erwartet. 2020 wurden 892 Tsd. Getriebe verkauft, für 2021 gehen die Planungen von 479 Tsd. verkaufter Getriebe aus (für die neue Ford Transmissions GmbH).

Nach erfolgter Auflösung des JVs zum 1.3.2021 ist die Ford Transmissions GmbH über ihre Gesellschafter Ford Getriebe-Beteiligungs-GmbH und Ford Werke GmbH eine 100% Tochtergesellschaft des Ford Konzerns. Die Getriebeverkäufe gehen zu 94% an Ford-Gesellschaften oder mit Ford verbundene Unternehmen. Das operative Geschäft besteht aus der Getriebefertigung im Werk Köln (xMT6 Getriebefamilie) und der Abwicklung des Teileeinkaufs und der Kundenverkäufe für die xMT6, B6/B6+ und MT82 Getriebefamilien. Die Fertigung der B6/B6+ und MT82 Getriebe wird von unserem Lohnfertiger, der Halewood Transmissions Ltd. UK, durchgeführt.

Im Getriebewerk Köln wurden die organisatorischen Maßnahmen zur Effizienzsteigerung 2020 weitergeführt. Ein Teilbereich des Werkes konnte leergeräumt und untervermietet werden. Die tatsächliche Produktion verringerte sich 2020 aufgrund der Covid-19 Auswirkungen um 36%. Die M66 Produktfamilie für den Kunden Volvo ist zur Jahresmitte ersatzlos ausgelaufen. Für 2021 wird aufgrund der Nachfragesteigerung bei Nutzfahrzeuggetrieben wieder mit einer Steigerung des Produktionsvolumens um 20% gerechnet.

Das Produktionsvolumen im Getriebewerk Halewood ist aufgrund der Pandemie-Auswirkungen 2020 gegenüber 2019 um 29% rückläufig gewesen. Für 2021 wird mit weiter stagnierendem Verkaufsvolumen bei B6/B6+ (aufgrund der Antriebskombination mit hauptsächlich Dieselmotoren) und einer Steigerung von 20% bei MT82 (aufgrund Nutzfahrzeugvolumen) gerechnet.

2020 wurde die Restrukturierung in den Zentralbereichen fortgesetzt. Ein freiwilliges Abfindungsprogramm wurde zum Ende September beendet. Aufgrund der Auflösung des JVs werden die Zentralbereiche und die Produktentwicklung 2021 aufgelöst. Die Aufgaben werden von den bestehenden Funktionen beider (ehemaliger) Gesellschafter (Ford und Magna) übernommen. Ein finales freiwilliges Abfindungsprogramm wurde im Februar/März 2021 angeboten; es hat zu einer 91% Annahme durch die Mitarbeiter geführt. Die Geschäftsführung ist bestrebt, auch für die restlichen Mitarbeiter eine Beendigung des Arbeitsverhältnisses im Rahmen des Interessenausgleichs mit der Arbeitnehmervertretung zu erreichen.

In unserer indischen Tochtergesellschaft GETRAG India wurden 2020 nur 19 Tsd. Getriebe produziert und verkauft. Die Prognose für 2021 geht von einem Volumen von 28 Tsd. Getrieben aus.

Aufgrund der Covid-19 Maßnahmen zur Kostenreduzierung wurden 2020 nur notwendige Investitionen zur Aufrechterhaltung der Produktion, zu Sicherheit und Hygienemaßnahmen und geplanten Effizienzverbesserungen durchgeführt. Für 2021 ist eine normale Investitionstätigkeit im Rahmen geplanter Projekte für unser Kölner Werk vorgesehen.

Für 2021 wird für die restrukturierte Ford Transmissions GmbH ein deutlich gestiegenes positives Ergebnis vor Steuern im mittleren zweistelligen Millionenbereich gegenüber 2020 erwartet. Dabei werden auch von der Beteiligung kleine positive Erträge erwartet. Die Umsätze sinken dabei nach unserer Einschätzung analog zu den reduzierten Volumen für die restrukturierte Gesellschaft um 45-50%.

Die Liquidität des Unternehmens ist durch die Einbindung in einen Cash Pooling Vertrag mit der Ford International Liquidity Management Ltd. (UK) gesichert.

Naturgemäß enthält der Prognosebericht zukunftsbezogene Aussagen über erwartete Entwicklungen, die einer Reihe von Risiken und Unsicherheiten unterworfen sind. Sollten diese Unsicherheitsfaktoren eintreten, können die tatsächlich eintretenden Ergebnisse von den hier – auch implizit – formulierten Aussagen und Ergebnissen abweichen.

Köln, 18. Mai 2021

Geschäftsführung

Uwe Pfeiffer

Frank Fehmer

Oliver Kröll

**Jahresabschluss für das Geschäftsjahr
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020**

Bilanz der FORD Transmissions GmbH, Köln, zum 31. Dezember 2020
in EURO

AKTIVA	Anhang	31.12.2020	31.12.2019
A. Anlagevermögen	(1)		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. Entgeltlich erworbene Software und Lizenzen		3.061.873,77	4.125.797,79
2. Geschäfts- oder Firmenwert		0,00	0,00
		<u>3.061.873,77</u>	<u>4.125.797,79</u>
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		61.329.826,50	62.959.747,97
2. Technische Anlagen und Maschinen		82.712.223,44	263.495.640,98
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung		2.878.468,17	3.420.313,24
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau		4.763.595,17	15.994.721,29
		<u>151.884.113,28</u>	<u>345.870.423,48</u>
III. Finanzanlagen	(2)		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen		33.642.001,30	34.846.873,06
2. Beteiligungen		49.191.023,37	19.191.023,37
3. Ausleihungen an verbundene Unternehmen		12.500.000,00	12.500.000,00
		<u>95.333.024,67</u>	<u>66.537.896,43</u>
		<u>250.079.011,72</u>	<u>416.534.117,70</u>
B. Umlaufvermögen			
I. Vorräte			
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		41.526.811,50	43.829.652,87
2. Unfertige Erzeugnisse und Leistungen		19.968.677,15	17.522.536,02
3. Fertige Erzeugnisse und Waren		12.931.932,70	12.541.225,05
		<u>74.427.421,35</u>	<u>73.893.413,94</u>
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	(3)		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		77.670.417,32	104.842.593,64
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen		4.668.968,54	6.344.392,00
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		10.741.682,45	32.641.159,69
4. Sonstige Vermögensgegenstände		7.811.345,80	10.931.726,84
		<u>100.892.414,11</u>	<u>154.759.872,17</u>
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		<u>117.707.188,78</u>	<u>41.307.009,82</u>
		<u>293.027.024,24</u>	<u>269.960.295,93</u>
C. Rechnungsabgrenzungsposten		<u>1.056.693,23</u>	<u>474.398,55</u>
D. Aktive latente Steuern	(4)	<u>17.584.882,68</u>	<u>19.057.148,48</u>
Gesamt Aktiva		<u>561.747.611,87</u>	<u>706.025.960,66</u>

PASSIVA	Anhang	31.12.2020	31.12.2019
A. Eigenkapital	(5)		
I. Gezeichnetes Kapital		10.000.000,00	10.000.000,00
II. Kapitalrücklage		190.000.000,00	190.000.000,00
III. Bilanzverlust (31.12.2019: Bilanzgewinn)		-88.340.801,28	58.342.282,01
		111.659.198,72	258.342.282,01
B. Rückstellungen	(6)		
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		37.099.995,35	33.594.786,52
2. Steuerrückstellungen		28.657.926,33	26.522.662,01
3. Sonstige Rückstellungen		63.731.717,58	31.435.645,80
		129.489.639,26	91.553.094,33
C. Verbindlichkeiten	(7)		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		150.579.395,83	150.234.395,83
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen		1.335.662,00	2.144.974,00
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		82.315.758,54	83.544.432,15
4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		14.086.846,46	17.766.475,03
5. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		41.668.887,01	48.793.512,99
6. Sonstige Verbindlichkeiten		1.710.650,12	2.096.739,12
		291.697.199,96	304.580.529,12
D. Rechnungsabgrenzungsposten	(8)	27.825.602,44	49.860.427,44
E. Passive latente Steuern	(9)	1.075.971,49	1.689.627,76
Gesamt Passiva		561.747.611,87	706.025.960,66

**Gewinn- und Verlustrechnung der FORD Transmissions GmbH, Köln,
für das Geschäftsjahr 2020**
(in EURO)

	Anhang	2020	2019
1. Umsatzerlöse	(12)	677.178.355,57	927.239.710,59
2. Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen		-716.554.577,77	-831.342.541,18
3. Bruttoergebnis vom Umsatz		-39.376.222,20	95.897.169,41
4. Vertriebskosten		-1.643.591,59	-2.251.802,49
5. Allgemeine Verwaltungskosten		-33.893.956,67	-39.075.407,64
6. Sonstige betriebliche Erträge	(13)	8.948.495,53	23.183.064,20
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	(14)	-52.933.436,33	-21.773.440,20
8. Erträge aus Beteiligungen	(15)	26.381.811,57	44.802.940,05
9. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	(16)	393.958,32	392.881,93
10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	(17)	321.038,46	740.890,58
11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	(18)	-3.377.221,93	-3.852.954,83
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	(19)	-13.131.889,86	-22.166.435,83
13. Ergebnis nach Steuern		-108.311.014,70	75.896.905,18
14. Sonstige Steuern		-3.372.068,59	-3.193.954,59
15. Jahresfehlbetrag (Vorjahr: Jahresüberschuss)		-111.683.083,29	72.702.950,59
16. Gewinnvortrag		23.342.282,01	25.639.331,42
17. Vorabausschüttung		0,00	-40.000.000,00
18. Bilanzverlust (Vorjahr: Bilanzgewinn)		-88.340.801,28	58.342.282,01

FORD Transmissions GmbH, Köln Anhang 2020

Allgemeine Hinweise

Die FORD Transmissions GmbH - ehemals GETRAG FORD Transmissions GmbH - (FT GmbH), ist im Handelsregister von Köln unter HRB Nr. 34097 eingetragen.

Auf den Jahresabschluss wurden die Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) für große Kapitalgesellschaften und die ergänzenden Vorschriften des GmbH-Gesetzes angewendet.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist gemäß § 275 Abs. 3 HGB nach dem Umsatzkostenverfahren aufgestellt.

Um die Klarheit der Darstellung zu verbessern, wurden gesetzlich in der Bilanz oder Gewinn- und Verlustrechnung vorgesehene davon-Angaben in den Anhang übernommen. Gleiches gilt für die Angabe von Mitzugehörigkeitsvermerken zu anderen Posten.

Soweit nicht anders vermerkt, werden alle Beträge im Anhang in Millionen Euro (€ MIO) angegeben. Sämtliche Zahlen wurden gemäß kaufmännischen Grundsätzen gerundet; daher können aufgrund von Auf- und Abrundungen Differenzen auftreten.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Für die Aufstellung des Jahresabschlusses waren die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend.

Entgeltlich erworbene **immaterielle Vermögensgegenstände** sind zu Anschaffungskosten bilanziert und werden, sofern sie der Abnutzung unterliegen, entsprechend ihrer Nutzungsdauer linear über drei bis zehn Jahre abgeschrieben. Für den Geschäfts- oder Firmenwert der im Jahre 2001 eingebrachten Getriebewerke wurde eine Nutzungsdauer von 15 Jahren zugrunde gelegt, da sich der Markt für diese Produktgruppe wegen der geringen Zahl von Anbietern und der hohen Markteintrittsbarrieren nur sehr langsam verändert.

Das **Sachanlagevermögen** ist zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und wird, soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert. In die Herstellungskosten selbst erstellter Anlagen sind neben den Einzelkosten auch anteilige Gemeinkosten und durch die Fertigung veranlasste Abschreibungen einbezogen.

Die Vermögensgegenstände des Sachanlagevermögens werden nach Maßgabe der voraussichtlichen Nutzungsdauer linear abgeschrieben.

Gebäude werden über 25 - 50 Jahre, Technische Anlagen und Betriebs- und Geschäftsausstattung zwischen 5 und 10 Jahren abgeschrieben.

Geringwertige Anlagegüter werden in einem jährlichen Sammelposten erfasst und über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben. Die Abschreibungen auf Zugänge des Sachanlagevermögens erfolgen grundsätzlich zeitanteilig.

Bei den **Finanzanlagen** werden die Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen zu Anschaffungskosten sowie Ausleihungen an verbundene Unternehmen zum Nennwert angesetzt.

Soweit für Vermögensgegenstände des Anlagevermögens eine voraussichtlich dauernde Wertminderung vorliegt, werden entsprechende außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen.

Die **Vorräte** werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bzw. zu den niedrigeren Marktpreisen angesetzt. Für bestimmte Vorräte werden die Werte mit Hilfe des FIFO-Verfahrens unter Beachtung des Niederstwertprinzips ermittelt.

Die Bestände an **Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen** sind unter Verwendung der FIFO-Verbrauchsmethode (Nicht-Produktionsmaterial), beziehungsweise zu Einkaufspreisen (Produktionsmaterial) aktiviert.

Die **fertigen und unfertigen Erzeugnisse und Leistungen** (Entwicklungsaufträge) sind auf der Basis von Einzelkalkulationen, die auf der aktuellen Betriebsabrechnung beruhen, zu Herstellungskosten bewertet, wobei neben den direkt zurechenbaren Materialeinzelkosten, Fertigungslöhnen und Sondereinzelkosten auch Fertigungs- und Materialgemeinkosten berücksichtigt werden. Kosten der allgemeinen Verwaltung wurden nicht aktiviert. Fremdkapitalzinsen wurden nicht in die Herstellungskosten einbezogen.

In allen Fällen wurde verlustfrei bewertet, d. h. es wurden von den voraussichtlichen Verkaufspreisen Abschläge für noch anfallende Kosten vorgenommen.

Alle erkennbaren Risiken im **Vorratsvermögen**, die sich aus überdurchschnittlicher Lagerdauer, geminderter Verwertbarkeit und niedrigeren Wiederbeschaffungskosten ergeben, sind durch angemessene Abwertungen berücksichtigt.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert unter Abzug gebotener Einzelwertberichtigungen angesetzt.

Flüssige Mittel sind zum Nennwert bilanziert.

Ausgaben vor dem Abschlussstichtag werden als **Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten** ausgewiesen, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Die **Rückstellungen für Pensionen** werden aufgrund versicherungsmathematischer Gutachten nach dem Projected Unit Credit Verfahren unter Anwendung der "Richttafeln 2018G" mit einem Zinssatz von 2,3 % bilanziert. Als Diskontzins wurde der von der Deutschen Bundesbank veröffentlichte durchschnittliche Marktzins der vergangenen 10 Jahre bei einer angenommenen Laufzeit von 15 Jahren angewendet. Erwartete Gehaltssteigerungen wurden mit 2,6 % bzw. 2,75 % berücksichtigt.

Deckungsvermögen i.S.d. § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB wurde mit dem beizulegenden Zeitwert auf der Basis versicherungsmathematischer Gutachten mit den Rückstellungen verrechnet.

Die **Steuerrückstellungen** und die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen alle ungewissen Verbindlichkeiten und drohenden Verluste aus schwebenden Geschäften. Sie sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden abgezinst.

Verbindlichkeiten sind mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt. Pfandrechte oder ähnliche Rechte als Sicherheiten bestehen nicht.

Einnahmen vor dem Abschlussstichtag werden als **Passiver Rechnungsabgrenzungsposten** ausgewiesen, soweit sie Ertrag für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Der Ermittlung der **Latenten Steuern** wurden temporäre Differenzen zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen und Schulden und ihren steuerlichen Wertansätzen oder Verlustvorträgen zugrunde gelegt. Die Steuerbe- und -entlastungsbeträge wurden mit den landesspezifischen Steuersätzen je Werk bewertet und nicht abgezinst. Aktive und passive Steuerlatenzen werden je Steuersubjekt saldiert ausgewiesen.

Forderungen und Verbindlichkeiten in **Fremdwährungen** wurden grundsätzlich mit dem Stichtagskurs umgerechnet.

Die Bilanz der ausländischen Betriebsstätte in Halewood wurde zum Zwecke der Einbeziehung in den Jahresabschluss zum Stichtagskurs umgerechnet. Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde zum Jahresdurchschnittskurs umgerechnet.

Erläuterungen zur Bilanz

(1) Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens ist unter Angabe der Abschreibungen des Geschäftsjahres im Anlagengitter (Anlage A) dargestellt.

(2) Angaben zum Anteilsbesitz

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes unter Angabe des Beteiligungsanteils, des Eigenkapitals und des Ergebnisses ist in der Anteilsliste (Anlage B) dargestellt.

(3) Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände

Sämtliche Forderungen und Sonstigen Vermögensgegenstände haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr und bestehen in Euro sowie britischen Pfund.

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen. Außerdem bestehen Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, in Höhe von 10,7 Millionen Euro (31.12.2019: 32,6 Millionen Euro), die im Wesentlichen aus Gewinnansprüchen bestehen.

Die sonstigen Vermögensgegenstände umfassen im Wesentlichen Steuererstattungsansprüche.

(4) Aktive Latente Steuern

Die aktiven latenten Steuern betreffen den Standort Deutschland. Sie resultieren insbesondere aus Differenzen bilanzieller Wertansätze der Pensionsrückstellungen und der Sonstigen Rückstellungen. Der Berechnung wurde ein Steuersatz von 32,45 % zugrunde gelegt.

(5) Gezeichnetes Kapital/ Eigenkapital

Die Anteile werden zum Bilanzstichtag 31.12.2020 zu gleichen Teilen von der FORD Getriebe-Beteiligungsgesellschaft mbH, Köln, und der MAGNA PT International GmbH, Untergruppenbach, gehalten. Für die Anteilsveränderungen im Geschäftsjahr 2021 wird auf den Nachtragsbericht in diesem Anhang verwiesen.

Zum Bilanzstichtag unterliegt ein Betrag in Höhe von 21,3 Millionen Euro aus der Aktivierung latenter Steuern und der Änderung des durchschnittlichen Marktzinses bei der Abzinsung der Pensionsrückstellungen der Ausschüttungssperre.

(6) Rückstellungen

	31.12.2020	31.12.2019
	€ MIO	€ MIO
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	37,1	33,6
Steuerrückstellungen:		
Zahlbar in Deutschland	25,8	20,1
Zahlbar in Frankreich	0,3	1,1
Zahlbar in England	2,6	5,3
	28,7	26,5
Sonstige Rückstellungen	63,9	31,5
	129,7	91,6

Der Erfüllungsbetrag der Pensionsverpflichtungen beträgt 39,6 Millionen Euro. Der beizulegende Zeitwert des mit den Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen saldierten Deckungsvermögens entspricht den mit zuletzt 2,0 % verzinsten Anschaffungskosten und beträgt 2,8 Millionen Euro. Korrespondierend hierzu wurden Erträge in Höhe von 0,02 Millionen Euro mit Aufwendungen in Höhe von 1,0 Millionen Euro verrechnet. Unter Inanspruchnahme von Art. 28 Abs. 1 EGHGB wurden mittelbare Pensionsverpflichtungen aus einer Pensionskasse nicht in der Bilanz ausgewiesen. Der Betrag der Unterdeckung gemäß Art. 28 Abs. 2 EGHGB beträgt zum Bilanzstichtag 7,0 Millionen Euro (31.12.2019: 6,0 Millionen Euro).

Aus der Abzinsung der Pensionsrückstellungen mit dem durchschnittlichen Marktzins der vergangenen zehn Jahre ergibt sich im Vergleich zur Abzinsung mit dem durchschnittlichen Marktzins der vergangenen sieben Jahre ein Unterschiedsbetrag in Höhe von 4,8 Millionen Euro. Dieser Unterschiedsbetrag ist für die Ausschüttung gesperrt.

In den sonstigen Rückstellungen sind zum Bilanzstichtag Rückstellungen für freiwillige Abfindungspläne aufgrund der Auflösung der zentralen Bereiche im Zusammenhang mit den Umstrukturierungen Anfang 2021 in Höhe von 40,2 Millionen Euro enthalten. Die übrigen sonstigen Rückstellungen betreffen insbesondere Vorsorgen für Risiken aus Gewährleistungsverpflichtungen, sowie arbeits- und sozialrechtliche Verpflichtungen. Diese betreffen u. a. noch abzugeltende Verpflichtungen aus Urlaubs- und Gleitzeitguthaben.

(7) Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten setzen sich nach Fristigkeit wie folgt zusammen:

	31.12.2020			31.12.2019		
	Gesamt	davon Restlaufzeit		Gesamt	davon Restlaufzeit	
		bis 1 Jahr	mehr als 1 Jahr		bis 1 Jahr	mehr als 1 Jahr
	€ MIO	€ MIO	€ MIO	€ MIO	€ MIO	€ MIO
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	150,6	150,6	0	150,2	0,2	150,0
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	1,3	1,3	0	2,1	2,1	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	82,1	82,1	0	83,5	83,5	0
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	14,1	14,1	0	17,9	17,9	0
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	41,7	41,7	0	48,8	48,8	0
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	0	0	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	1,7	1,7	0	2,1	2,1	0
	291,5	291,5	0	304,6	154,6	150,0

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen ausschließlich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, setzen sich aus einer Darlehensverbindlichkeit in Höhe von 41,1 Millionen Euro (31.12.2019: 48,1 Millionen Euro) und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen von 0,6 Millionen Euro (31.12.2019: 0,7 Millionen Euro) zusammen.

Von den sonstigen Verbindlichkeiten entfallen 1,3 Millionen Euro (31.12.2019: 0,9 Millionen Euro) auf Steuern und 0,3 Millionen Euro (31.12.2019: 1,1 Millionen Euro) auf Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit.

Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit über fünf Jahren lagen weder im Berichtsjahr noch im Vorjahr vor.

(8) Passive Rechnungsabgrenzungsposten

Der Passive Rechnungsabgrenzungsposten betrifft im Wesentlichen passivierte Zuschüsse von Kunden für Investitionen in Werkzeuge.

(9) Passive Latente Steuern

Die passiven latenten Steuern betreffen den Standort England. Sie resultieren im Wesentlichen aus Differenzen bilanzieller Wertansätze des Anlagevermögens. Der Berechnung wurde ein Steuersatz von 19,0 % zugrunde gelegt.

(10) Außerbilanzielle Geschäfte und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Im Einzelnen betreffen diese Verpflichtungen folgende Sachverhalte:

	2021 € MIO	Zukünftige Ver- pflichtungen € MIO
Grundstücke und Gebäude	2,3	7,7
Technische Anlagen, Maschinen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1,2	1,5
	3,5	9,2

Die Miet- und Leasingverträge enden zwischen 2021 und 2025. Die Leasingverpflichtungen für Grundstücke und Gebäude betreffen im Wesentlichen verbundene Unternehmen. Darüber hinaus bestehen kurzfristige Verpflichtungen aus Serviceverträgen, die sich aufgrund von verbrauchsabhängigen Belastungen nicht näher quantifizieren lassen.

(11) Haftungsverhältnisse

Zum Bilanzstichtag haftet die Gesellschaft zusammen mit der Magna PT B.V. & Co. KG, Untergruppenbach, bis zu einem Betrag von jeweils USD 20,0 Millionen für Zahlungsverpflichtungen aus Gewährleistungsgarantien der Getrag Americas GmbH, Schaffhausen/Schweiz. Das Risiko der Inanspruchnahme der Gesellschaft wird aufgrund der vorhandenen Liquidität der Getrag Americas GmbH als gering eingeschätzt.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

(12) Umsatzerlöse

Umsätze nach geographischen Regionen:

	2020	2019
	€ MIO	€ MIO
Deutschland	188,5	314,5
Europäische Union	344,9	419,8
Übriges Europa	135,6	160,7
Nordamerika/ Mexiko	1,0	2,1
Asien	6,6	27,5
Sonstige	0,6	2,6
	677,2	927,2

Umsätze nach Produktgruppen:

	2020	2019
	€ MIO	€ MIO
Getriebe & Getriebekomponenten	647,0	859,6
Erlöse Engineering	13,2	35,3
Ersatzteile	8,9	28,3
Sonstige Erlöse	8,1	4,0
	677,2	927,2

Die Erlöse Engineering betreffen Entwicklungsleistungen für Getriebe, die für Kunden erbracht werden. Die Umsätze mit Ersatzteilen betreffen Getriebekomponenten, die direkt an die Serviceabteilungen der Kunden geliefert wurden. Sonstige Erlöse betreffen im Wesentlichen die Weiterbelastung an Konzerngesellschaften und Verkäufe von Schrottmaterialien.

(13) Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge betreffen insbesondere Entschädigungen von Kunden für Programmabbrüche in Höhe von 3,4 Millionen Euro (Vorjahr 14,0 Millionen Euro), Ausbuchungen von Verbindlichkeiten 1,4 Millionen Euro (Vorjahr 0,0 Millionen Euro), Erträge aus Kursgewinnen 0,9 Millionen Euro (Vorjahr 0,0 Millionen Euro) sowie Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen, die periodenfremd sind, in Höhe von 1,1 Millionen Euro (Vorjahr 3,7 Millionen Euro).

(14) Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betreffen insbesondere Rückstellungen für Restrukturierung und Abfindungen in Höhe von 42,8 Millionen Euro (Vorjahr 0,0 Millionen Euro), Kursverluste in Höhe von 7,4 Millionen Euro (Vorjahr 2,8 Millionen Euro) sowie Wertberichtigungen und Ausbuchungen von Forderungen 1,2 Millionen Euro (Vorjahr 0,8 Millionen Euro).

(15) Erträge aus Beteiligungen

Die Erträge aus Beteiligungen in Höhe von 26,4 Millionen Euro betreffen ausschließlich Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht (Vorjahr: 44,8 Millionen Euro).

(16) Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens

Die Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens in Höhe von 0,4 Millionen Euro betreffen ausschließlich verbundene Unternehmen (Vorjahr: 0,4 Millionen Euro).

(17) Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Die Zinsen und ähnlichen Erträge enthalten Zinserträge aus der Aufzinsung langfristiger Forderungen in Höhe von 0,1 Millionen Euro (Vorjahr: 0,1 Millionen Euro). Von den Zinsen und ähnlichen Erträgen entfallen 0,3 Millionen Euro (Vorjahr: 0,6 Millionen Euro) auf verbundene Unternehmen.

(18) Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Die Zinsen und ähnliche Aufwendungen enthalten Aufwendungen aus der Aufzinsung langfristiger Rückstellungen in Höhe von 1,0 Millionen Euro (Vorjahr: 1,1 Millionen Euro). Von den Zinsen und ähnlichen Aufwendungen entfallen 0,0 Millionen Euro (Vorjahr 0,0 Millionen Euro) auf verbundene Unternehmen.

(19) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

	2020	2019
	€ MIO	€ MIO
Ertragsteuern in Deutschland	9,2	13,4
Ertragsteuern in Frankreich	-0,3	2,2
Ertragsteuern in Großbritannien	3,3	7,6
Latente Steuern	0,9	-1,0
	13,1	22,2

Die latenten Steuern beruhen auf unterschiedlichen Bilanzansätzen in der Handels- und Steuerbilanz.

(20) Angaben bei Anwendung des Umsatzkostenverfahrens gem. § 285 Nr. 8 HGB

Materialaufwand des Geschäftsjahres, gegliedert nach § 275 Abs. 2 Nr. 5 HGB:

	2020
	€ MIO
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	353,6
Aufwendungen für bezogene Leistungen	102,2
	455,8

Personalaufwand des Geschäftsjahres, gegliedert nach § 275 Abs. 2 Nr. 6 HGB:

	2020
	€ MIO
Löhne und Gehälter (eigene Mitarbeiter)	81,7
Soziale Abgaben	34,9
	116,6

Der Personalaufwand enthält **Aufwendungen für Altersversorgung** in Höhe von 4,7 Millionen Euro (Vorjahr 4,8 Millionen Euro).

Die Zahl der **Beschäftigten** (ohne Geschäftsführung und Auszubildende) betrug an den einzelnen Standorten im Jahresdurchschnitt:

	2020	2019
Deutschland	684	711
Frankreich	779	829
England	240	221
	1.703	1.761

(21) Angaben nach § 285 Nr. 21 HGB:

Die wesentlichen **Geschäfte mit nahestehenden Personen** stellen sich im Berichtsjahr wie folgt dar:

Transaktionen mit nahestehenden Personen:

		2020
		€ MIO
Verkäufe von	Getriebeleistungen	533,9
	Entwicklungsleistungen	10,5
	Sonstigen Dienstleistungen	0,8
		545,1
Bezug von	Material	218,4
	Dienstleistungen	96,0
		314,3

Zu den nahestehenden Personen gehören die Gesellschaften des MAGNA- und FORD-Konzerns.

(22) Angaben nach § 285 Nr. 17 HGB:

Das von dem Abschlussprüfer berechnete Gesamthonorar ergibt sich im Geschäftsjahr wie folgt:

		2020
		€ (000)
Abschlussprüfungsleistungen		365,0
Steuerberatung		25,0
Sonstige Leistungen		7,5
		397,5

Sonstige Angaben

Aufsichtsrat

Rainer Ludwig – Vorsitzender (seit 14.04.2021)
(Personal-Direktor Ford Werke GmbH)

Thomas Schultheiss – Vorsitzender (bis 01.03.2021)
(Vice President Region Europa, MAGNA)

Joost Van Dijk – stellvertretender Vorsitzender
(CFO Passenger Vehicles Ford Werke GmbH) (seit 14.04.2021)

Sabine Lawitzke – Arbeitnehmervertreter (ab 30.04.2021)
Betriebsrätin FORD Transmissions GmbH

Ralf Feiten – Arbeitnehmervertreter (bis 30.04.2021)
(Diplom-Ingenieur, FORD Transmissions GmbH, Köln)

Geschäftsführung

Uwe Pfeiffer, Köln – Vorsitzender der Geschäftsführung
(seit 22.03.2021)

Uwe Geissinger, Gründau – Vorsitzender der Geschäftsführung
(bis 01.03.2021)

Frank Fehmer, Pulheim – Geschäftsführer Finanzen

Oliver Kröll, Lindlar – Geschäftsführer
(seit 22.03.2021)

Manfred Kranner, Wien – Geschäftsführer Fertigung
(bis 31.03.2020)

Gesamtbezüge der Geschäftsführung

Die Geschäftsführer sind nicht bei der FT GmbH, sondern bei nahestehenden Unternehmen angestellt. Für die Tätigkeit der Geschäftsführer hat die FT GmbH gegenüber den nahestehenden Unternehmen in 2020 1,2 Millionen Euro (2019: 1,4 Millionen Euro) aufwandswirksam erfasst.

Gesamtbezüge des Aufsichtsrats

Im laufenden Geschäftsjahr erhielt der Aufsichtsrat insgesamt eine Vergütung in Höhe von TEUR 35,0 (2018: TEUR 26,3). Der bei der FT GmbH beschäftigte Arbeitnehmer im Aufsichtsrat (bis 30.4.2021) erhielt neben seiner Aufsichtsratsvergütung ein marktübliches Gehalt im Rahmen seines Anstellungsverhältnisses.

Bezüge ehemaliger Mitglieder der Geschäftsführung

Für ehemalige Mitglieder der Geschäftsführung und ihre Hinterbliebenen betragen die Bezüge TEUR 75.

Die Pensionsrückstellungen für ehemalige Mitglieder der Geschäftsführung und ihre Hinterbliebenen sind in voller Höhe gebildet und belaufen sich zum 31. Dezember 2020 auf 2,0 Millionen Euro.

Konzernverhältnisse

Der Jahresabschluss der FORD Transmissions GmbH wird at equity in den Konzernabschluss der MAGNA International Inc., Aurora/Kanada, einbezogen. Ferner wird der Jahresabschluss der FORD Transmissions GmbH quotal in den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2020 der FORD Deutschland Holding GmbH einbezogen.

Die FORD Transmissions GmbH stellt als Muttergesellschaft einen Konzernabschluss gem. §§ 290 ff. HGB unter Beachtung der Rechnungslegungsnormen nach IFRS auf. Der Konzernabschluss wird im Bundesanzeiger offengelegt.

Gewinnverwendungsvorschlag

Die Geschäftsführung schlägt vor, den Bilanzverlust auf neue Rechnung vorzutragen.

Ereignisse nach dem Abschlussstichtag (Nachtragsbericht)

Nach dem Ende des Berichtsjahres sind folgende Ereignisse eingetreten, die eine besondere Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft haben:

Unsere Gesellschafter Magna und Ford haben im September 2020 eine unverbindliche Absichtserklärung zur geplanten Auflösung des Joint Ventures (JV) GETRAG FORD Transmissions GmbH abgegeben. Nach erfolgreicher Due-Diligence Untersuchung haben beide Gesellschafter im Dezember 2020 einen Rahmenvertrag zur Auflösung des JV unterschrieben. Die Umsetzung des Vertrages mit dem Verkauf des französischen Produktionsstandortes und der Beteiligung an der GAP KG an die Magna, sowie der Übertragung des Magna-Anteils am JV an Ford, erfolgte zum 1.3.2021. Die Tochterunternehmen GFT s.r.o. und Getrag India wurden zusammen mit der Beteiligung an der GAM im Januar 2021 an die Transmissions International Holding GmbH verkauft, von der dann 50% der Anteile an die Getrag Ford Transmissions Holding GmbH verkauft wurden, die dann am 1. März 2021 an Magna verkauft wurde.

Die bestehende Kreditvereinbarung mit dem Bankenconsortium wurde zum 1.3.2021 gekündigt und die zu diesem Zeitpunkt offene Kreditsumme in Höhe von 150,0 Millionen Euro wurde zurückgezahlt.

Ab dem 1.3.2021 ist das Unternehmen eine 100%-ige Tochtergesellschaft des Ford-Konzerns. In einem weiteren Schritt wurde am 2.3.2021 das Anlagevermögen und Teile des Vorratsvermögens (Nicht-Produktionsmaterial) unserer Betriebsstätte in Halewood an die Halewood Transmission Ltd. UK verkauft. Zum gleichen Zeitpunkt wurden die Mitarbeiter der Betriebsstätte Halewood von der Ford Halewood Transmission Ltd. übernommen. Diese Gesellschaft ist jetzt Auftragsfertiger der Ford Transmissions GmbH für das Geschäft unserer Betriebsstätte Halewood.

Köln, den 18. Mai 2021

Geschäftsführung

Uwe Pfeiffer

Frank Fehmer

Oliver Kröll

Anlagenpiegel

Anhang der FORD Transmissions GmbH, Köln, zum 31. Dezember 2020 (Anlage A)

Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2020 in Tausend EURO

	01.01.2020	Anschaffungs- und Herstellungskosten			31.12.2020
		Zugänge	Umbuchung	Abgänge	
I. Immaterielle Vermögensgegenstände					
1. Entgeltlich erworbene Software und Lizenzen	15.519	0	234	-154	15.599
2. Geschäfts- oder Firmenwert	79.941	0	0	0	79.941
	95.460	0	234	-154	95.540
II. Sachanlagen					
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	103.502	0	1.141	0	104.643
2. Technische Anlagen und Maschinen	984.502	0	24.446	-72.130	936.818
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	20.890	0	757	-1.340	20.307
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	15.995	15.347	-26.578	0	4.764
	1.124.889	15.347	-234	-73.470	1.066.532
III. Finanzanlagen					
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	34.847	62	0	-53	34.856
2. Beteiligungen	19.191	30.000	0	0	49.191
3. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	12.500	0	0	0	12.500
	66.538	30.062	0	-53	96.547
Summe	1.286.887	45.409	0	-73.677	1.258.619

01.01.2020	Abschreibungen		31.12.2020	Buchwerte	
	Zugänge	Abgänge		31.12.2020	31.12.2019
-11.393	-1.298	154	-12.537	3.062	4.126
-79.941	0	0	-79.941	0	0
-91.334	-1.298	154	-92.478	3.062	4.126
-40.542	-2.771	0	-43.313	61.330	62.960
-721.007	-196.839	63.740	-854.106	82.712	263.496
-17.470	-1.292	1.333	-17.429	2.878	3.420
0	0	0	0	4.764	15.995
-779.019	-200.902	65.073	-914.848	151.684	345.870
0	-1.214	0	-1.214	33.642	34.847
0	0	0	0	49.191	19.191
0	0	0	0	12.500	12.500
0	-1.214	0	-1.214	95.333	66.538
-870.353	-203.414	65.227	-1.008.540	250.079	416.534

**Anhang der FORD Transmissions GmbH, Köln,
zum 31. Dezember 2020 (Anlage B)**

Aufstellung des Anteilsbesitzes

	Beteiligung	Währung	Eigenkapital in T LW	Jahres- ergebnis in T LW	Stichtags- kurs (1 EUR =)
<u>Inland</u>					
FOGA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Köln OHG, Pullach (*, **)	94%	EUR	-1.132	227	
GETRAG Asia Pacific GmbH & Co. KG, Untergruppenbach (**)	50%	EUR	98.370	0	
Transmissions International Holding GmbH, Köln (**)	100%	EUR	25	0	
<u>Ausland</u>					
GETRAG FORD Transmissions Slovakia s.r.o., Kechnec, Slowakei (**)	100%	EUR	15.464	6.456	
Transmissions International India Private Limited, Gujarat, Indien (****)	99,99%	INR	13.929.293	386.435	89,609141
Getrag Ford Transmissions Holding GmbH, Wien, Österreich (**)	100%	EUR	30	-5	
Getrag Ford Transmissions France SAS, Bordeaux, Frankreich	100%	EUR	0	0	
GETRAG Americas GmbH, Schaffhausen, Schweiz (**)	50%	CHF	42.918	4.035	1,080021
GETRAG Asia Pacific Transmission Technology, Shanghai, China (**)	50% ¹⁾	CNY	82.081	-14.611	8,022332
GETRAG (Jiangxi) Transmission Co., Ltd, Jiangxi, China (**)	33,33% ¹⁾	CNY	3.474.773	-69.453	8,022332
GETRAG Transmissions Corporation, Sterling Heights, USA (**)	50% ¹⁾	USD	732	2	1,226600
GETRAG Transmission Manufacturing de Mexico S.A. de C.V., Irapuatu, Mexiko (***)	50% ¹⁾	MXP	769.998	-11.497	24,421606

(*) Der Anteil stellt den Kapitalanteil dar, GETRAG FORD Transmissions GmbH stehen jedoch nur 15% der Stimmrechte zu.

(**) Zahlen aus dem (vorläufigen) Jahresabschluss 2020

(***) Zahlen aus dem Jahresabschluss 2019

(****) Zahlen aus dem Jahresabschluss zum 31. März 2020

¹⁾ mittelbarer Beteiligungsanteil

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die FORD Transmissions GmbH, Köln

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der FORD Transmissions GmbH, Köln, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2020 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der FORD Transmissions GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 geprüft. Die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f Abs. 4 HGB (Angaben zur Frauenquote) haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der oben genannten Erklärung zur Unternehmensführung.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f Abs. 4 HGB (Angaben zur Frauenquote).

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschrif-

ten entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten inter-

nen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Köln, den 25. Mai 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Harald Wimmer
Wirtschaftsprüfer



ppa. Robert Hartlapp
Wirtschaftsprüfer

