

PALFINGER AG

Fortsetzung des organischen Wachstums

Präsentation zum Ergebnis des 1. Quartals 2018

April 2018

- **Weltmarktführer**
- **Umsatz: rund 1,5 Mrd EUR, 10.212 Mitarbeiter (Jahresende 2017)**
 - » 38 Produktionsstandorte
- **60,9% EMEA – 23,6% Amerikas – 15,5% Asien und Pazifik, GUS**

- **LAND: rund 1,2 Mrd EUR**
 - » 8.200 Mitarbeiter
 - » 5.000 Servicestandorte weltweit
 - » Weltmarktführer bei Ladekränen, Abroll- und Absetzkippern, Forst- und Recyclingkränen sowie Eisenbahnsystemen
 - » Top 3 weltweit bei Ladebordwänden und Mitnahmestaplern
- **SEA: rund 0,2 Mrd EUR**
 - » 1.700 Mitarbeiter
 - » 28 Servicestandorte weltweit
 - » Weltmarktführer bei Rettungssystemen
 - » Führende Position bei Kränen für Schiffe, Offshore-Installationen und Offshore-Windparks

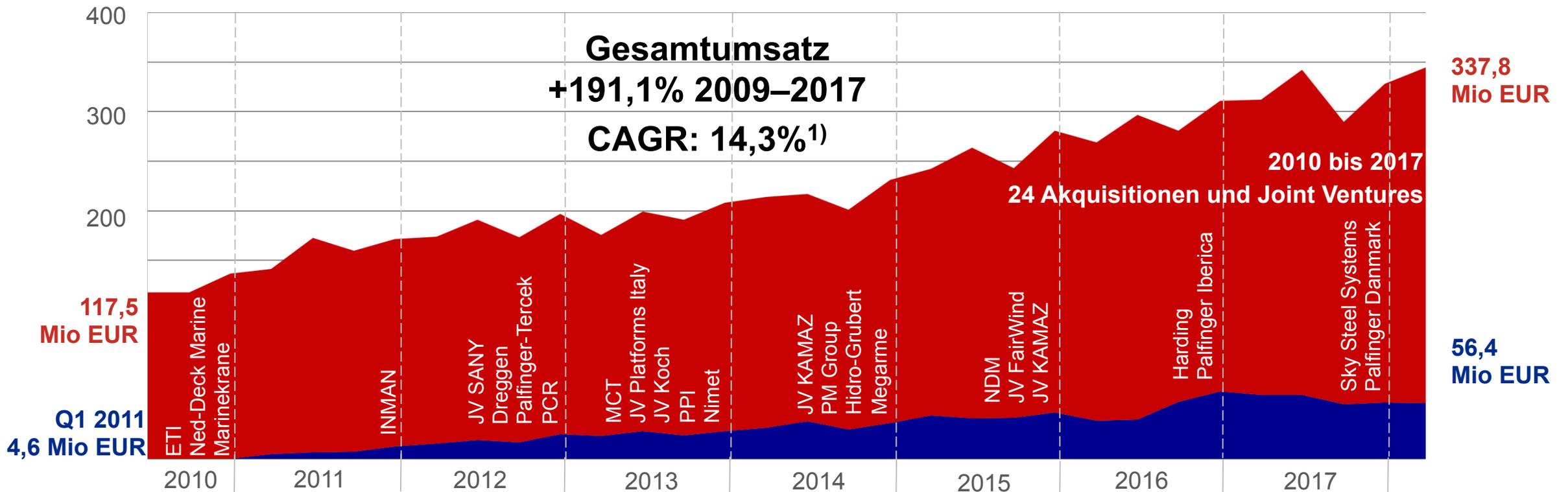
Weltweit führender Anbieter von Lade-, Hebe- und Handlingsystemen

KONSTANTES WACHSTUM – ORGANISCH UND DURCH AKQUISITIONEN



- Segment LAND von 2009 bis Q1 2018: +188%
- Segment SEA von 2011 bis Q1 2018: +1.129%

Quartalsumsatz

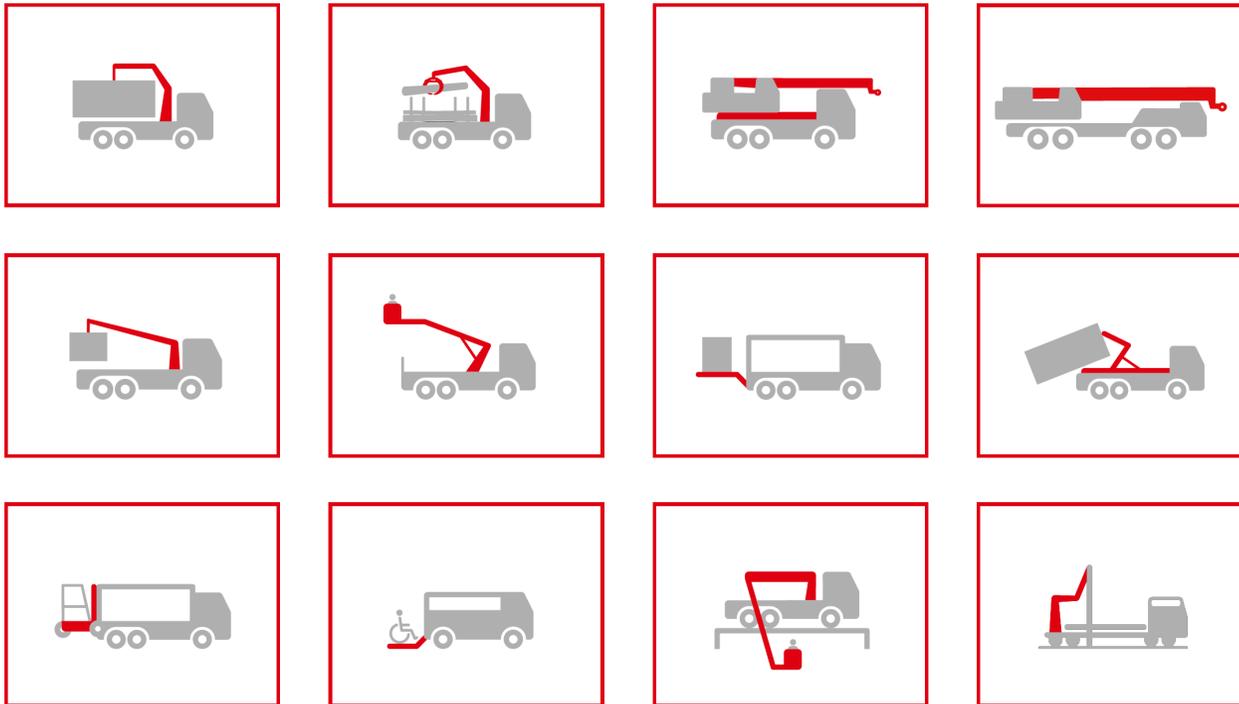


1) Davon 55% organisch; 45% anorganisch

- Umsatz mit 394,2 Mio EUR auf neuerlichem Rekordwert, operative Profitabilität wieder zweistellig
- Vornehmlich organische Geschäftsausweitung, vor allem durch positive Entwicklung in Europa und Nordamerika
- Restrukturierung in Nordamerika und im Marinebereich belasten das Ergebnis
- Andreas Klauser neuer CEO per 1. Juni 2018

SEGMENT LAND

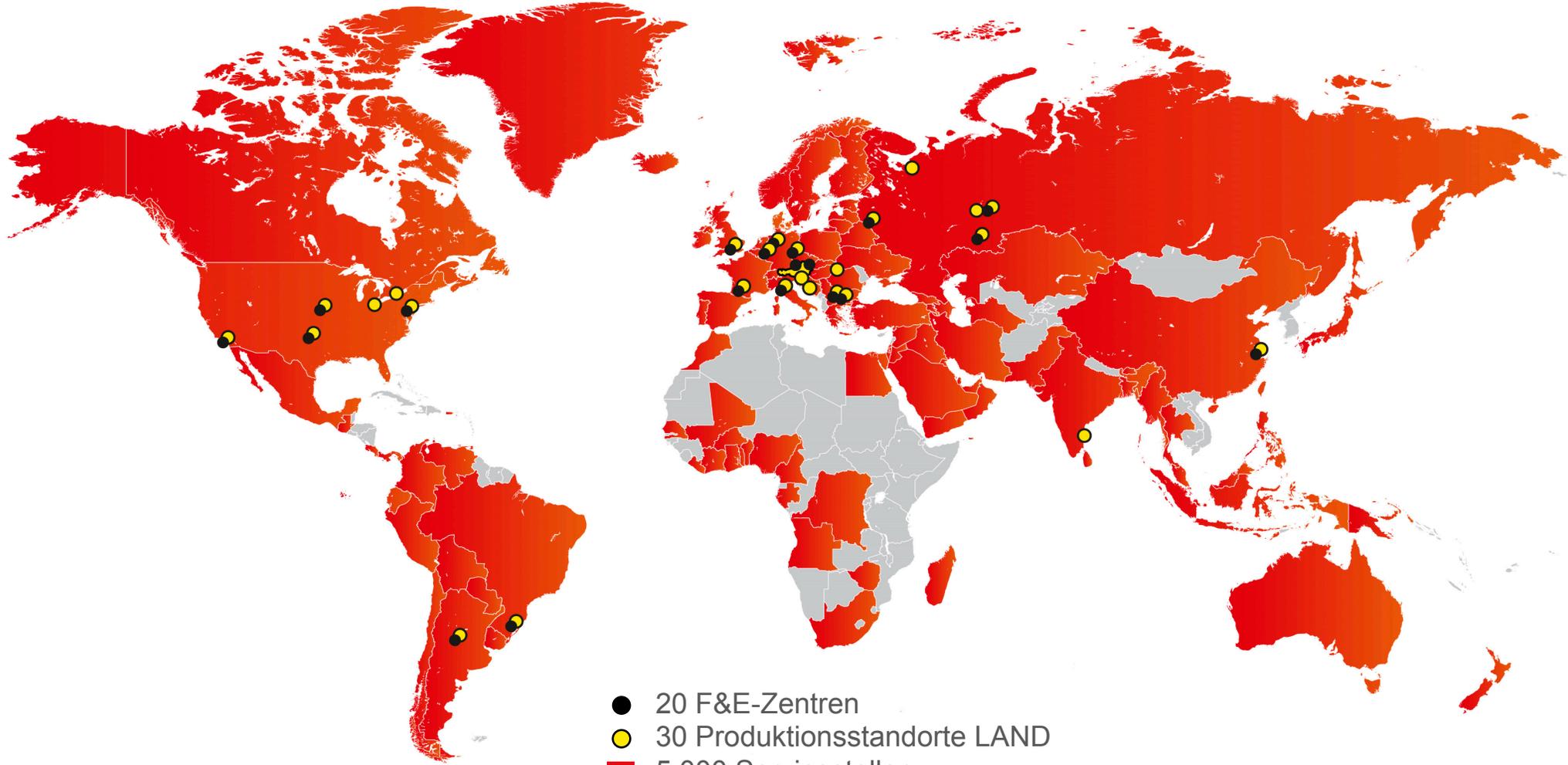
PALFINGER ist der führende Anbieter von Lade-, Hebe- und Handlingsystemen



- Ladekrane
- Forst- & Recyclingkrane
- Teleskopkrane
- Mobilkrane
- Stiff Boom Krane
- Hubarbeitsbühnen
- Ladebordwände
- Abroll- & Absetzkipper
- Mitnahmestapler
- Personeneinstiegssysteme
- Brückeninspektionsgeräte
- Eisenbahnsysteme

GLOBALER FOOTPRINT – IN SALES, SERVICE, PRODUKTENTWICKLUNG UND WERTSCHÖPFUNG

PALFINGER

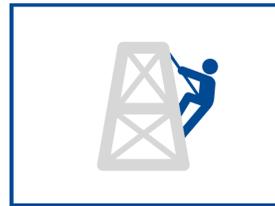
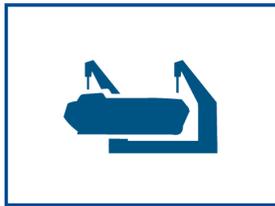
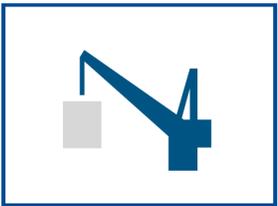


- 20 F&E-Zentren
- 30 Produktionsstandorte LAND
- 5.000 Servicestellen
(ca. 10.000 Service-Mitarbeiter / davon ca. 700 PALFINGER)

- Wachstum durch signifikante Geschäftsausweitung in EMEA und Americas, Umsatzsteigerung um 13,6% auf 337,8 Mio EUR
 - » Akquisition von Palfinger Danmark AS wirkte positiv
 - » Marktumfeld in Südamerika blieb anspruchsvoll, Talsohle scheint jedoch überwunden
 - » Restrukturierung in Nordamerika voraussichtlich im 1. Halbjahr 2018 abgeschlossen
 - » Gute Partnerschaft mit SANY als Grundstein für weiteren Geschäftsausbau
 - » Weiteres Wachstum trotz schwierigen Umfelds in Russland bzw. GUS

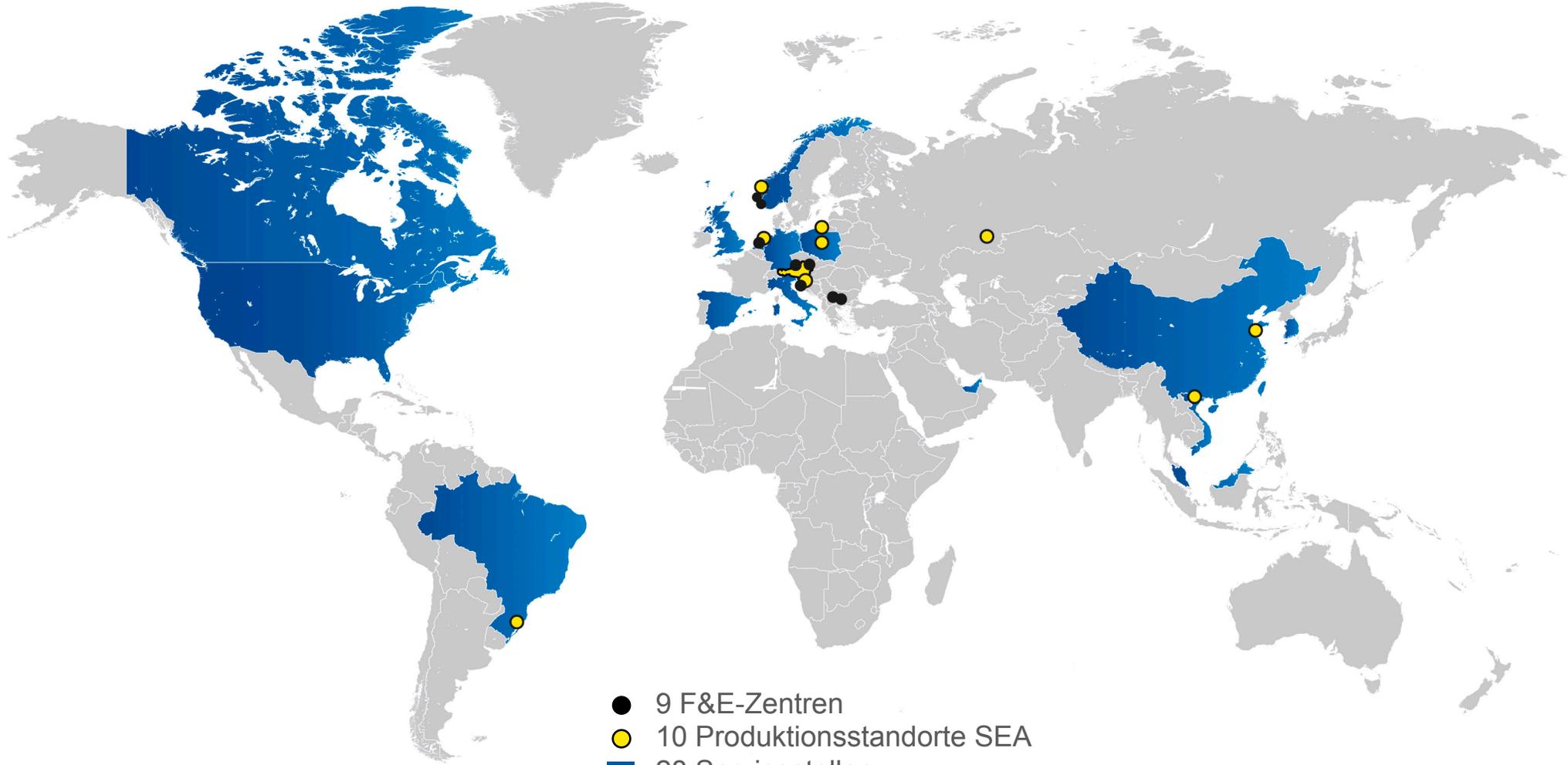
SEGMENT SEA

PALFINGER MARINE ist führender Hersteller von High-End-Deckausrüstung für den maritimen Bereich



- Krane
- Rettungsausrüstung
- Winden & Handlinglösungen
- Industriekletterer

GLOBALER FOOTPRINT – IN SALES, SERVICE, PRODUKTENTWICKLUNG UND WERTSCHÖPFUNG



- 9 F&E-Zentren
- 10 Produktionsstandorte SEA
- 28 Servicestellen
(ca. 300 PALFINGER Mitarbeiter im Service)

- Umsatzrückgang um 12,7% auf 56,4 Mio EUR
 - » Anteil des Segmentumsatzes sinkt somit von 17,9% auf 14,3% des Konzernumsatzes
 - » Weiterhin schwieriges Geschäftsumfeld durch angespannte Lage der Öl- und Gasbranche
 - » Gestiegener Auftragseingang in einigen Produktbereichen deutet auf leichte Stabilisierung der Marktlage hin
 - » Restrukturierungsmaßnahmen werden 2018 intensiv fortgesetzt

FINANZKENNZAHLEN

	Q1 2017	Q1 2018	%
Umsatz	297,2	337,8	+13,6%
EBITDAn ¹⁾	51,7	58,4	+13,0%
EBITDAn-Marge ¹⁾	17,4%	17,3%	–
EBITn ¹⁾	41,6	48,2	+15,8%
EBITn-Marge ¹⁾	14,0%	14,3%	–
Restrukturierungskosten	3,6	2,5	–30,2%

Anhaltend starkes Wachstum und gute operative Profitabilität

1) Werte wurden bereinigt (n = normalized) um Restrukturierungskosten.

	Q1 2017	Q1 2018	%
Umsatz	64,6	56,4	-12,7%
EBITDAn ¹⁾	2,1	0,9	-56,9%
EBITDAn-Marge ¹⁾	3,3%	1,6%	-
EBITn ¹⁾	-1,3	-2,1	-63,7%
EBITn-Marge ¹⁾	-1,9%	-3,6%	-
Restrukturierungskosten	1,2	3,7	+202,9%

Deutlicher Umsatzrückgang; Intensivierung der Restrukturierung

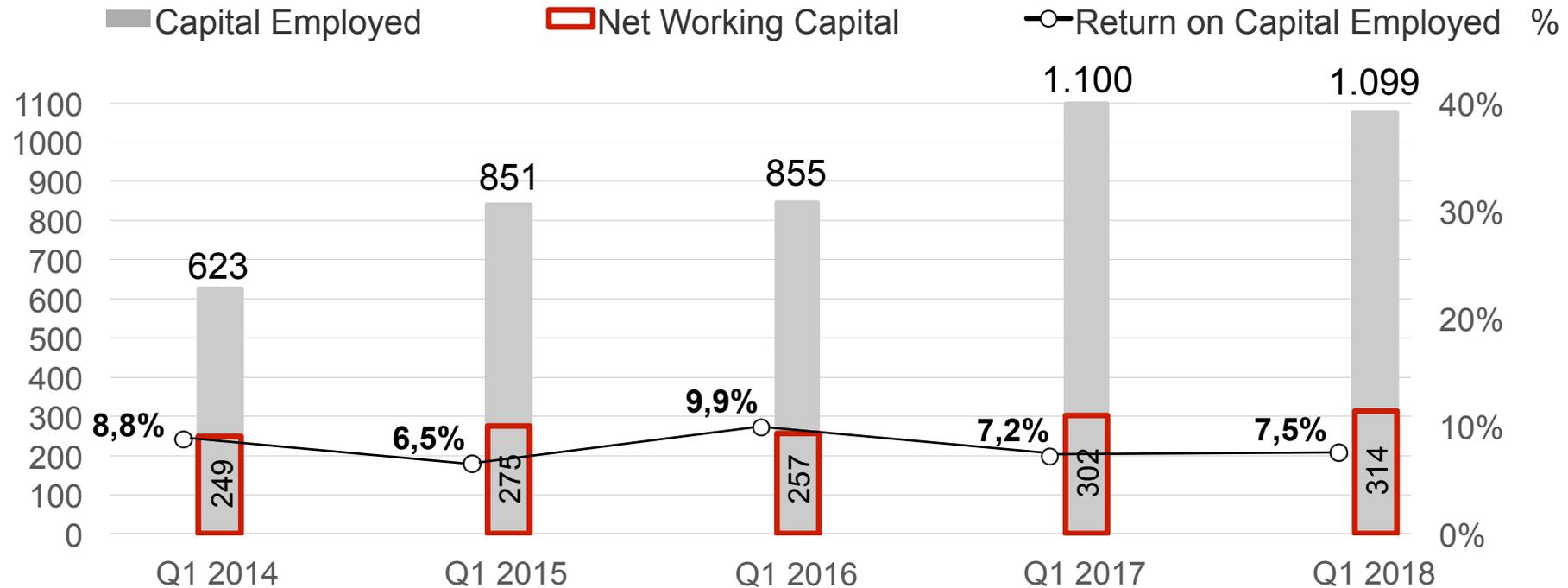
1) Werte wurden bereinigt (n = normalized) um Restrukturierungskosten.

FINANZKENNZAHLEN DER PALFINGER GRUPPE

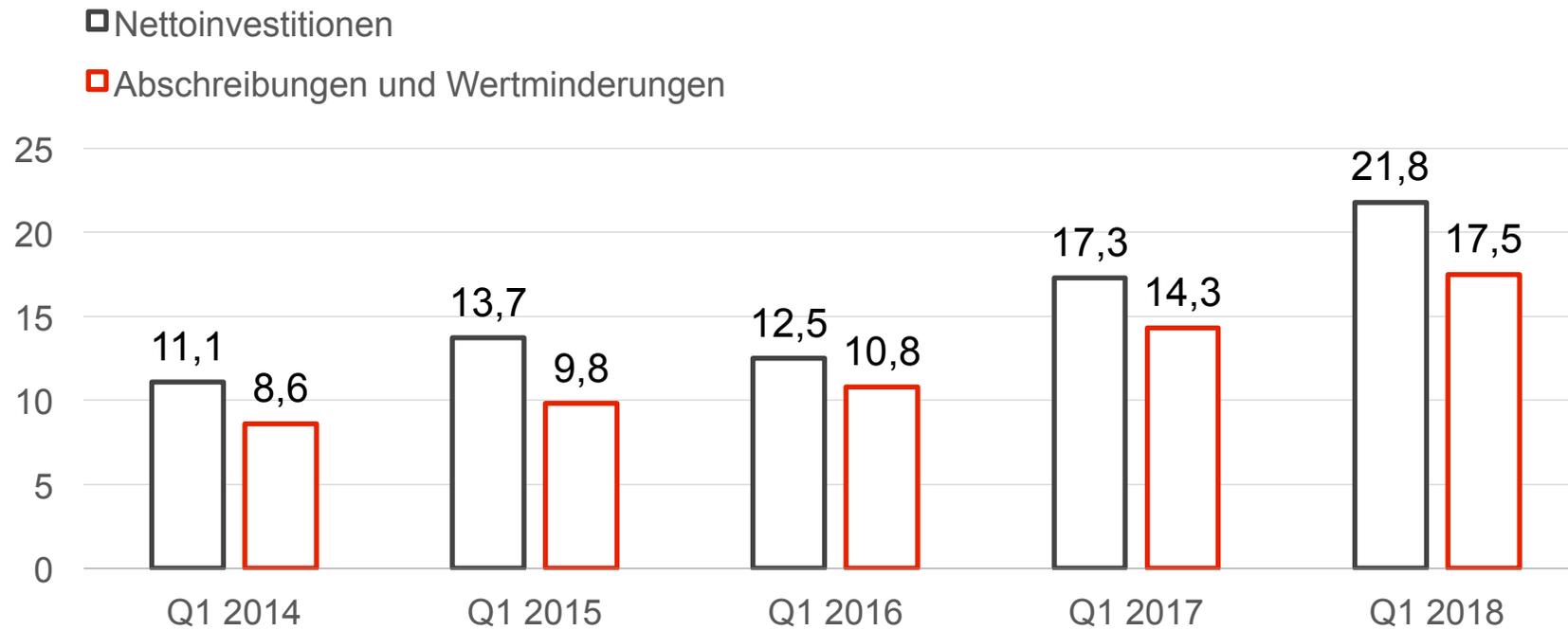
	Q1 2016	Q1 2017	Q1 2018	%
Umsatz	318,8	361,9	394,2	+8,9%
EBITDAn ¹⁾	42,8	50,9	54,0	+6,2%
EBITDAn-Marge ¹⁾	13,4%	14,1%	13,7%	–
EBITn ¹⁾	32,0	36,6	39,9	+9,1%
EBITn-Marge ¹⁾	10,0%	10,1%	10,1%	–
EBIT (Operatives Ergebnis)	30,2	31,6	33,6	+6,2%
Konzernergebnis	18,6	19,4	17,9	–7,7%

1) Werte wurden bereinigt (n = normalized) um Restrukturierungskosten.

RETURN ON CAPITAL EMPLOYED

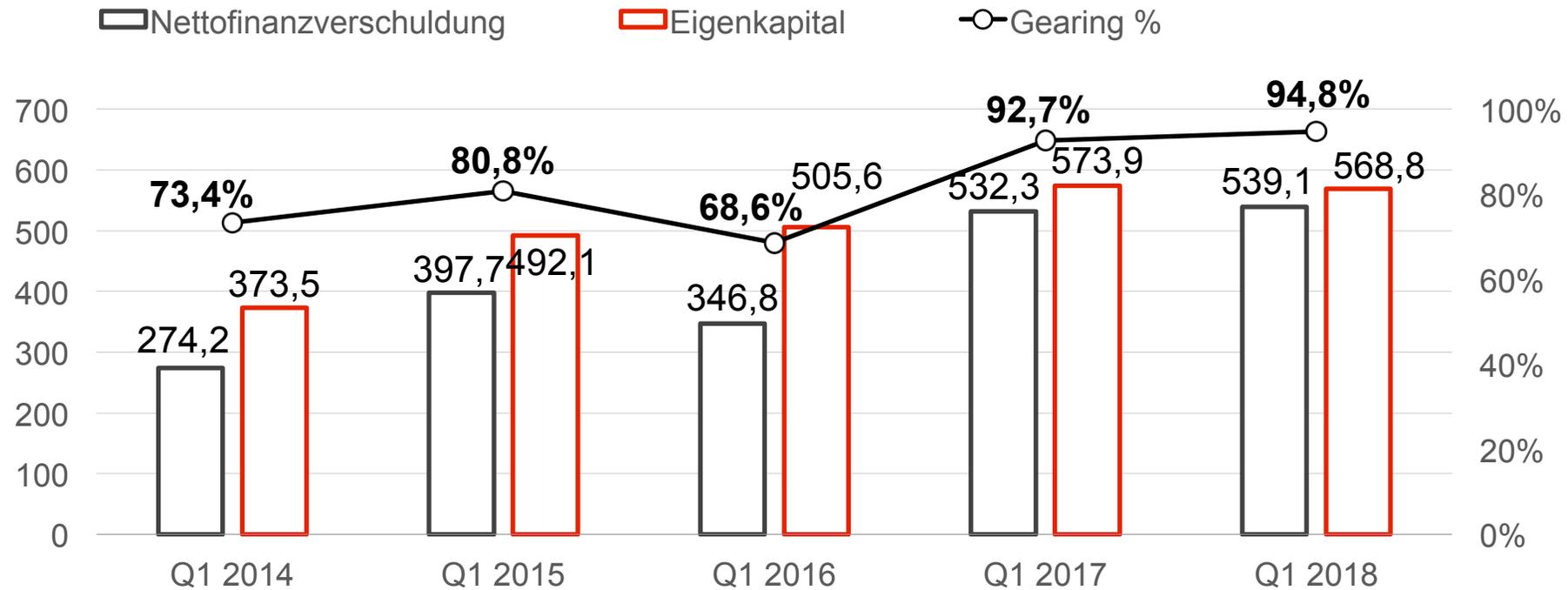


Anstieg des ROCE dank optimiertem Kapitaleinsatz



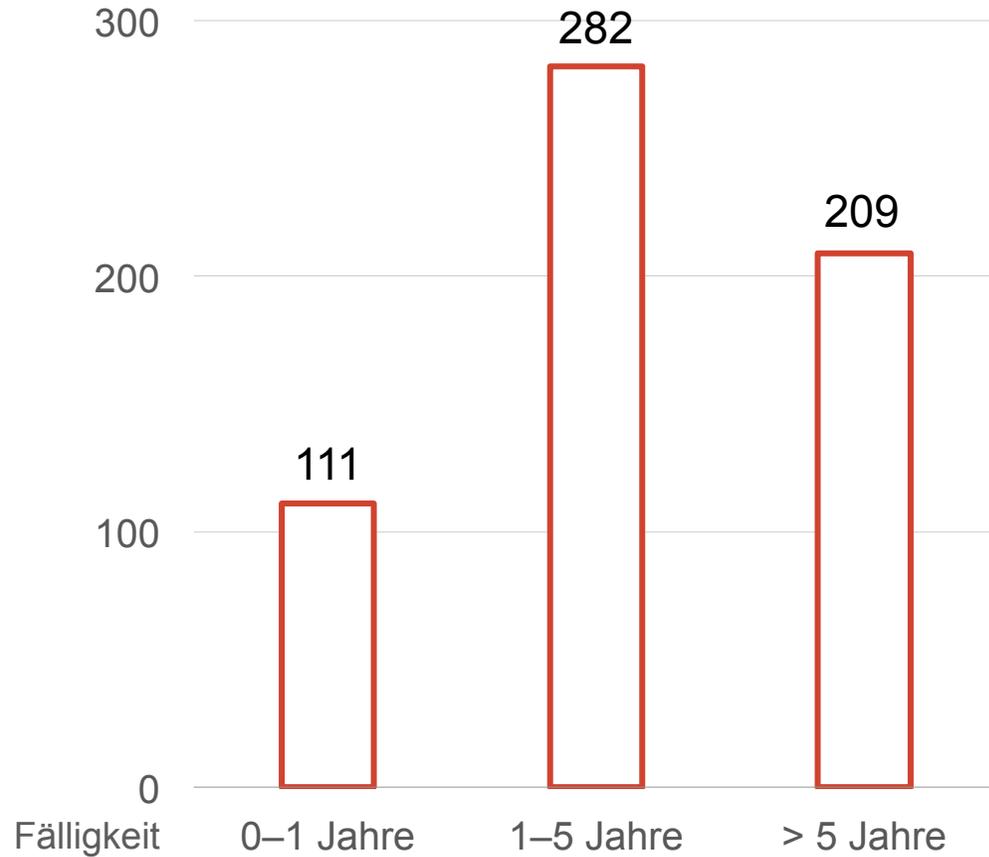
Ausbau der Produktionskapazitäten und Ersatzinvestitionen

VERSCHULDUNGSGRAD UND EIGENKAPITAL



Translationseffekte führen zu höherem Gearing

FINANZIERUNGSSTRUKTUR PER 31.3.2018



Finanzverbindlichkeiten (FV)	602,0 Mio EUR
Ø Verzinsung FV	1,75%
Ø Restlaufzeit FV	3,69 Jahre
Kurzfristige Finanzmittel	27,1 Mio EUR
Nettofinanzverschuldung	539,1 Mio EUR
Eigenkapitalquote	36,1%
Gearing	94,8%
Net Debt/EBITDA	3,13

FREE CASHFLOW

	Q1 2016	Q1 2017	Q1 2018
EBTDA	38,0	43,5	47,3
+/- Zahlungsunwirksames Ergebnis aus At-equity-Gesellschaften	1,7	-1,4	-0,3
+/- Veränderung des Working Capital	-8,1	-15,6	-20,4
+/- Cashflow aus Steuerzahlungen	-0,5	-2,7	-6,9
Cashflow aus dem operativen Bereich	31,1	23,8	19,7
+/- Cashflow aus dem Investitionsbereich	-13,4	-6,7	-17,9
Cashflow nach Änderungen im Working Capital & Investitionen	17,7	17,1	1,8
+/- Cashflow aus Fremdkapitalzinsen bereinigt um Steueraufwand	2,2	2,1	2,2
Free Cashflow	19,9	19,3	4,0
Cashflow aus Eigenkapital/Anlegerkapital	-20,4	-38,8	-24,3
Cashflow aus Nettofinanzverschuldung	2,7	21,7	22,5

AUSBLICK

- Weiterer Anstieg des Auftragseingangs lässt Fortsetzung der guten Geschäftsentwicklung sowie der operativen Profitabilität erwarten
- Restrukturierungsmaßnahmen
 - » In Nordamerika Abschluss im 1. Halbjahr 2018
 - » Zusätzliche Maßnahmen im Marinebereich werden 2018 und möglicherweise 2019 das Ergebnis belasten
- Konzernweite Initiativen mit Fokus auf digitale Transformation und Optimierung von Prozessabläufen (PALFINGER 21st, Process Excellence)
- Verankerung der neuen Vision und Strategie in der gesamten Gruppe

2018: Rekord bei Umsatz und operativer Profitabilität erwartet;
Konzernergebnis sollte an Erfolge 2015 und 2016 anschließen

Felix Strohbichler, Finanzvorstand
Tel. +43 662 2281-81008
f.strohbichler@palfinger.com

Hannes Roither, Konzernsprecher
Tel. +43 662 2281-81100
h.roither@palfinger.com

PALFINGER AG
Lamprechtshausener Bundesstraße 8
5101 Bergheim
www.palfinger.ag

Diese Präsentation enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf Basis aller zum jetzigen Zeitpunkt zur Verfügung stehenden Informationen getroffen wurden. Die tatsächlichen Entwicklungen können von den hier dargestellten Erwartungen abweichen.