

PALFINGER AG

Herzlich willkommen zur Hauptversammlung

Lengau, am 7. März 2018

**HUBERT PALFINGER JUN.
AUFSICHTSRATSVORSITZENDER**

**DR. RUPERT BRIX
NOTAR**

1. **Bericht des Vorstands**
2. Gewinnverwendung
3. Entlastung des Vorstands
4. Entlastung des Aufsichtsrats
5. Vergütung des Prüfungsausschusses
6. Wahl des Abschlussprüfers
7. Wahl in den Aufsichtsrat

FELIX STROHBICHLER, CFO

- 2017: Siebentes Rekordjahr in Folge
 - » Umsatz: +8,4% auf 1.471,1 Mio EUR
 - » EBITDAn: +7,8% auf 186,0 Mio EUR (EBITDAn-Marge 12,6%)
 - » EBITn: +4,9% auf 129,7 Mio EUR (EBITn-Marge 8,8%)
 - » Konzernergebnis: -14,2% auf 52,5 Mio EUR
 - » Restrukturierungskosten: +10,2% auf 19,5 Mio EUR
- Sehr erfreuliches Ergebnis trotz Restrukturierungen

- **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

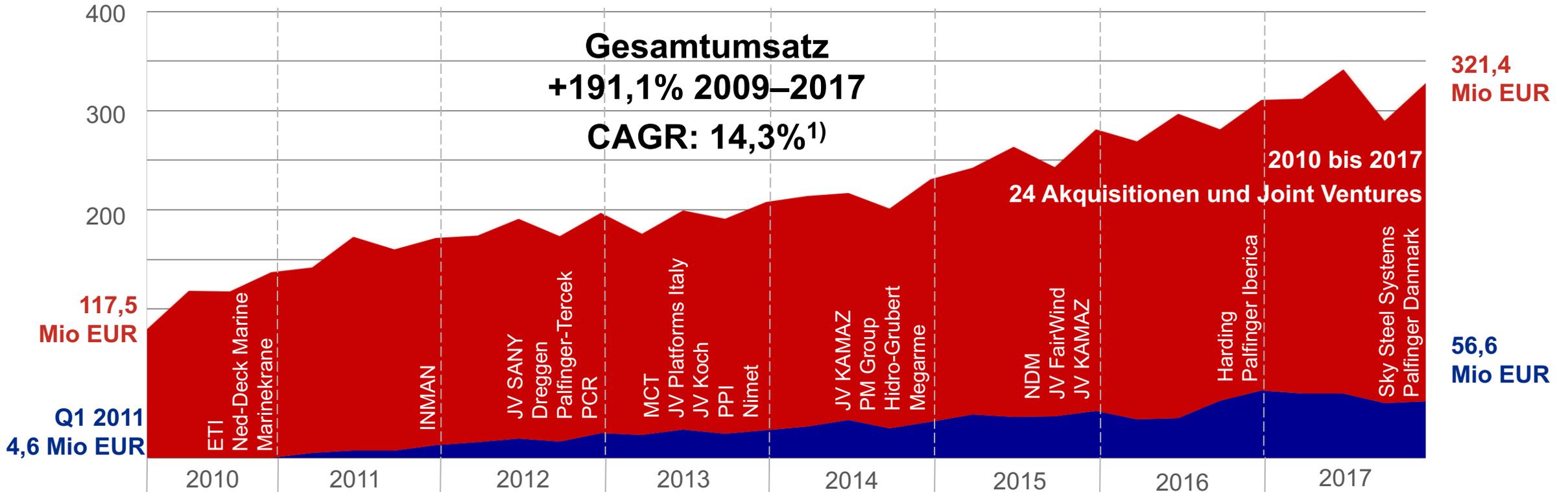
Weltweit führender Anbieter von Lade-, Hebe- und Handlingsystemen

KONSTANTES WACHSTUM – ORGANISCH UND DURCH AKQUISITIONEN



- Segment LAND von 2009 bis 2017: +174%
- Segment SEA von 2011 bis 2017: +1.132%

Quartalsumsatz



1) Davon 55% organisch; 45% anorganisch

- Signifikante Geschäftsausweitung mit operativer Ertragssteigerung, insbesondere in Europa und GUS
- Weitere Komplettierung der Produktpalette
- Kontinuierliche Innovationstätigkeit zur Absicherung der Marktführerschaft
- Fokus auf Profitabilitätssteigerung durch konsequente Restrukturierung (insbesondere Nordamerika und Marine) und Nutzung von Synergien
- Konzentration auf Vereinheitlichung der Prozesse und Vorbereitung eines globalen SAP S/4 HANA-Rollouts
- Erfolgreiche Platzierung eines 200-Mio-EUR-Schuldscheindarlehens
- Erarbeitung einer neuen Vision und strategischen Unternehmensplanung

MARTIN ZEHNDER, PRESIDENT LAND

DIE WELT ÄNDERT SICH RASANT



TOGETHER WE ARE **SHAPING THE FUTURE** OF OUR CUSTOMERS' LIFTING SOLUTIONS



PROCESS EXCELLENCE

→ Internet of Things

- » Fokus auf Connectivity: Nutzen der Daten der PALFINGER Produkte
- » Bereitstellen von kundenspezifischen Daten z. B. für das Flottenmanagement
- » Entwicklung von neuen Geschäftsmodellen auf Basis der Daten

→ Smart Solutions/Products

- » Einsatz von Augmented Reality und Virtual Reality, um die Bedienung der Produkte zu erleichtern bzw. mehr Sicherheit zu ermöglichen

→ Virtual Reality

- » Einsatz von Fertigungssimulationen und Anwendungssimulationen

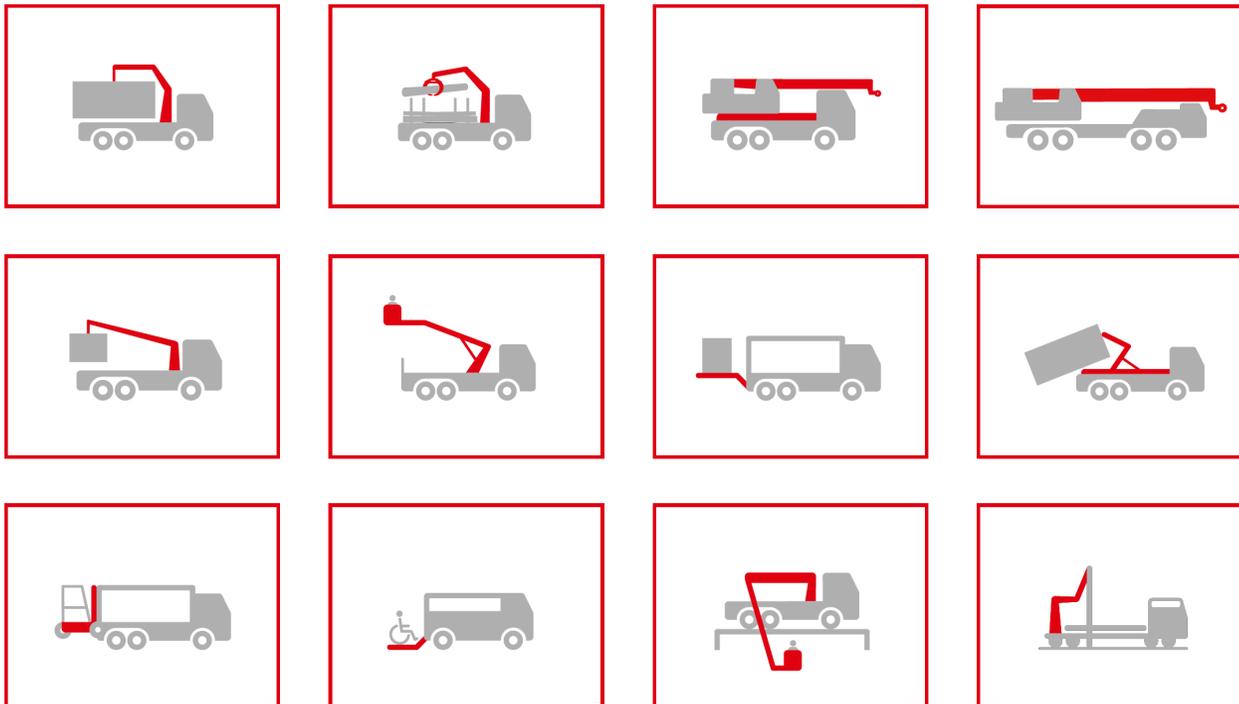
→ Predictive Service und Remote Maintenance

→ Konzeptstudien für neue Produkte, Lösungen und Geschäftsmodelle (z. B. Pay-per-use in Indien und China)

DIE PALFINGER GRUPPE IM JAHR 2017

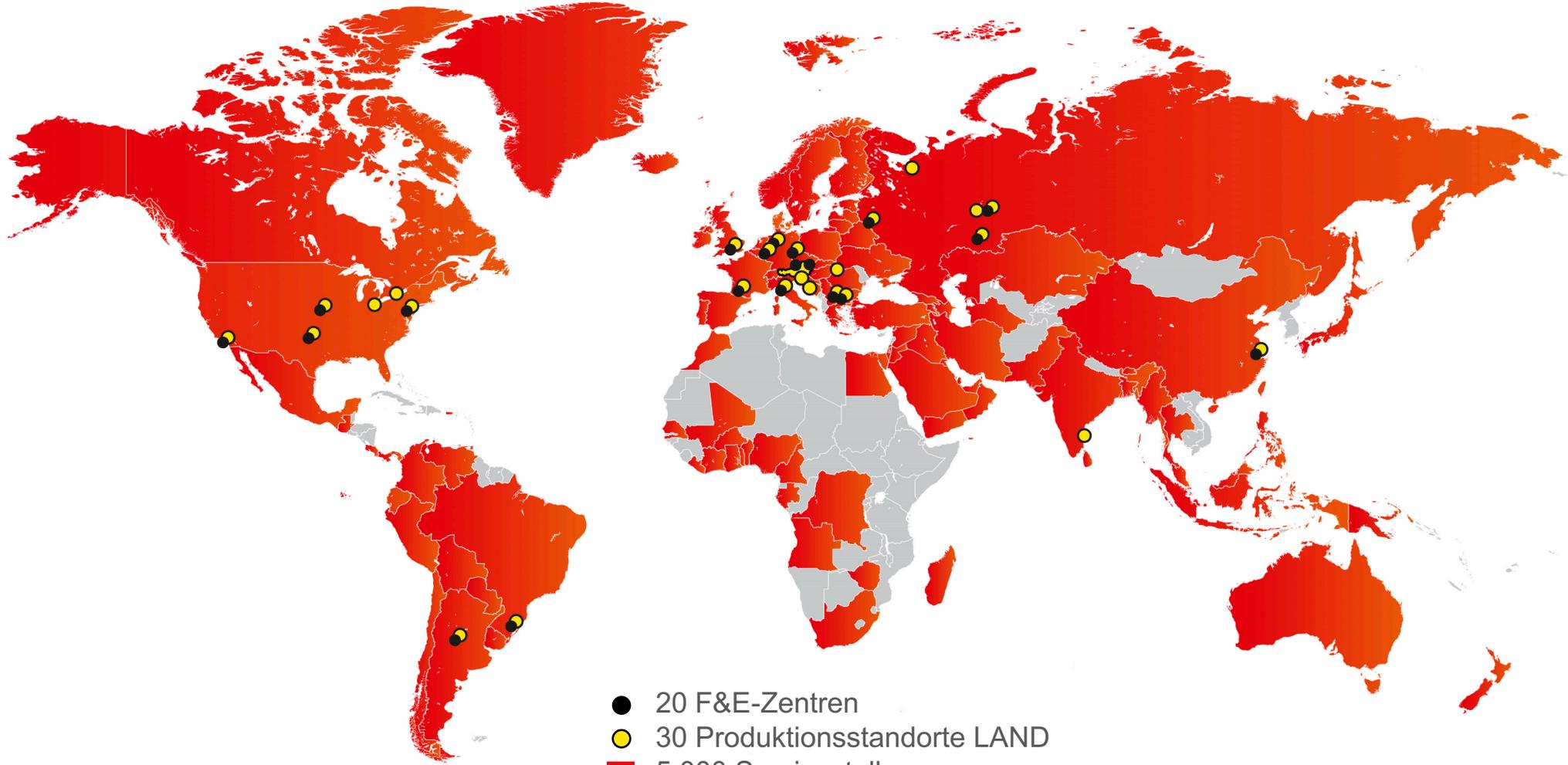
SEGMENT LAND

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



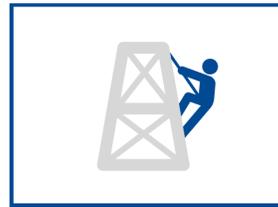
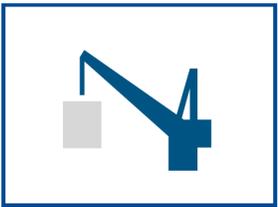
- 20 F&E-Zentren
- 30 Produktionsstandorte LAND
- 5.000 Servicestellen
(ca. 10.000 Service-Mitarbeiter / davon ca. 700 PALFINGER)

- ➔ Wachstum auf Basis des Geschäftszuwachses in EMEA und GUS, Umsatzsteigerung um 6,6% auf 1.230,2 Mio EUR
 - » Signifikanter Geschäftszuwachs in EMEA, GUS und China
 - » Übernahme des dänischen Händlers
 - » Beteiligung an Sky Steel Systems
 - » Übernahme von Händlern (Spanien, Portugal, Dänemark) trägt zum Ergebnis bei
 - » Sehr gute Baukonjunktur in Europa wird zu konstantem Faktor
 - » Wesentliche Restrukturierungen in Nordamerika
 - » Marktumfeld in Südamerika auf tiefem Niveau stagnierend
 - » Anhaltend hoher Auftragseingang auch zu Jahresbeginn 2018

SEGMENT SEA

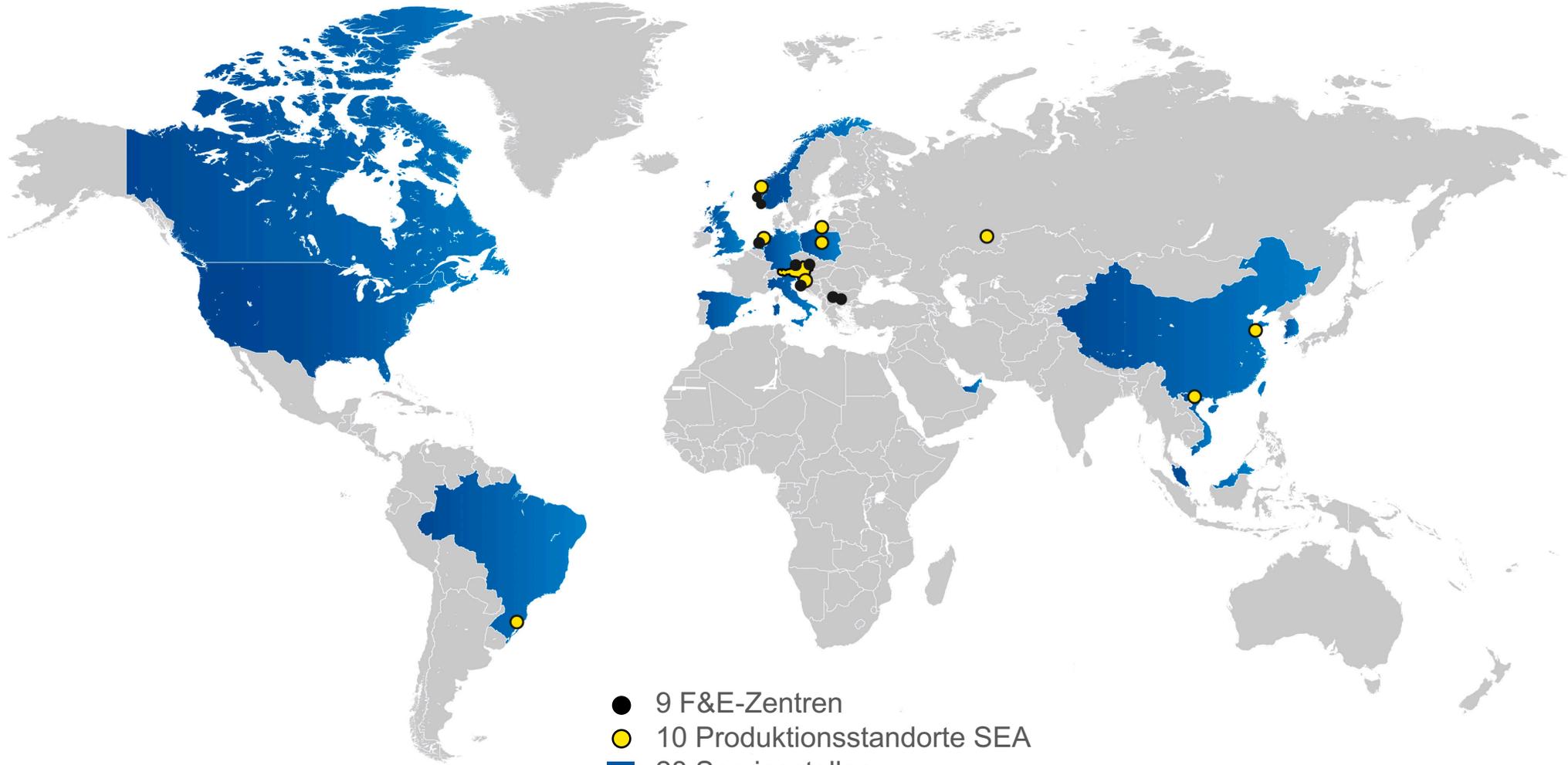
**FELIX STROHBICHLER
PRESIDENT SEA, CFO**

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)

- Umsatz um 18,6% auf 240,9 Mio EUR gestiegen
 - » Umsatzbeitrag Harding: 101,6 Mio EUR
 - » Anteil des Segmentumsatzes steigt auf 16,4% des Konzernumsatzes
 - » Weiterhin angespannte Lage der Öl- und Gasbranche
 - » Stabilisierung des Marktes auf niedrigem Niveau
 - » Konsolidierung der Standorte in Korea und den Niederlanden
 - » Weitere Restrukturierungsmaßnahmen werden evaluiert und laufend umgesetzt

FINANZKENNZAHLEN

	2016	2017	%
Umsatz	1.153,9	1.230,2	+6,6%
EBITDAn ¹⁾	175,6	201,4	+14,6%
EBITDAn-Marge ¹⁾	15,2%	16,4%	–
EBITn ¹⁾	138,4	160,8	+16,2%
EBITn-Marge ¹⁾	12,0%	13,1%	–
Restrukturierungskosten	9,5	13,3	+40,0%

Wachstum mit überproportionaler Ergebnissteigerung

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

	2016	2017	%
Umsatz	203,1	240,9	+18,6%
EBITDAn ¹⁾	11,5	3,2	-72,2%
EBITDAn-Marge ¹⁾	5,6%	1,3%	-
EBITn ¹⁾	2,9	-9,4	-
EBITn-Marge ¹⁾	1,4%	-3,9%	-
Restrukturierungskosten	6,1	5,5	-9,8%

**Geschäftsausweitung durch Harding-Akquisition;
Ergebnis durch Marktumfeld, Restrukturierungskosten und Integration belastet**

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

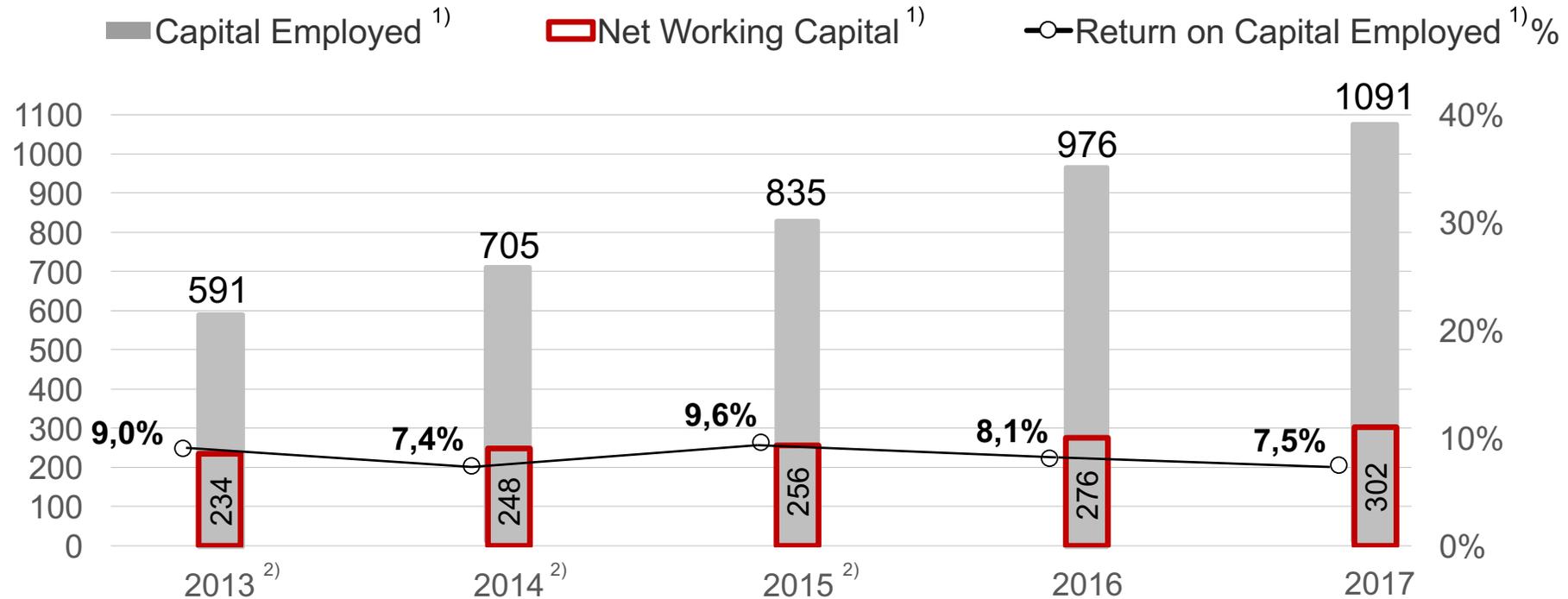
FINANZKENNZAHLEN DER PALFINGER GRUPPE

	2015	2016	2017	%
Umsatz	1.229,9	1.357,0	1.471,1	+8,4%
EBITDAn ¹⁾	154,4	172,5	186,0	+7,8%
EBITDAn-Marge ¹⁾	12,6%	12,7%	12,6%	–
EBITn ¹⁾	113,4	123,7	129,7	+4,8%
EBITn-Marge ¹⁾	9,2%	9,1%	8,8%	–
EBIT (Operatives Ergebnis)	104,4	106,0	110,2	+3,9%
Konzernergebnis	64,4	61,2	52,5	–14,2%
Dividende je Aktie (in EUR)	0,57	0,57	0,47 ²⁾	–17,5%

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

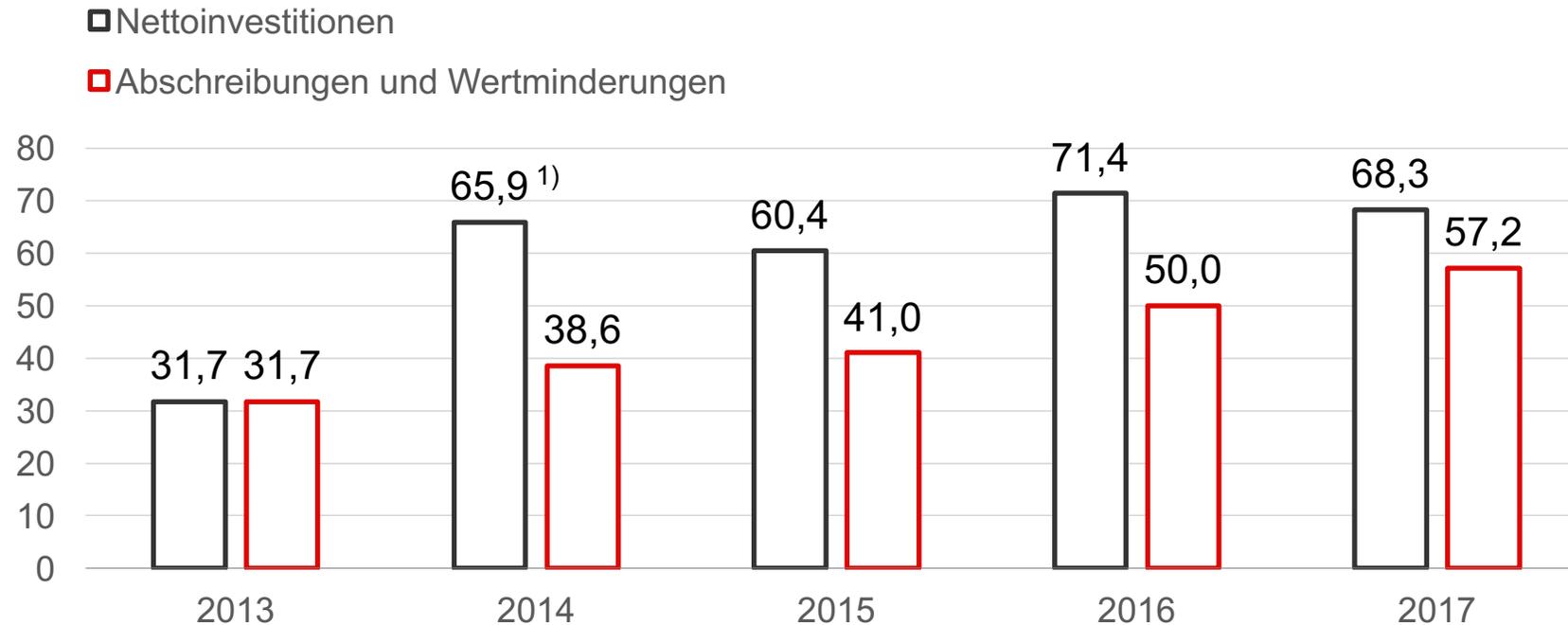
2) Vorschlag an Hauptversammlung

RETURN ON CAPITAL EMPLOYED



1) Jahresdurchschnitt

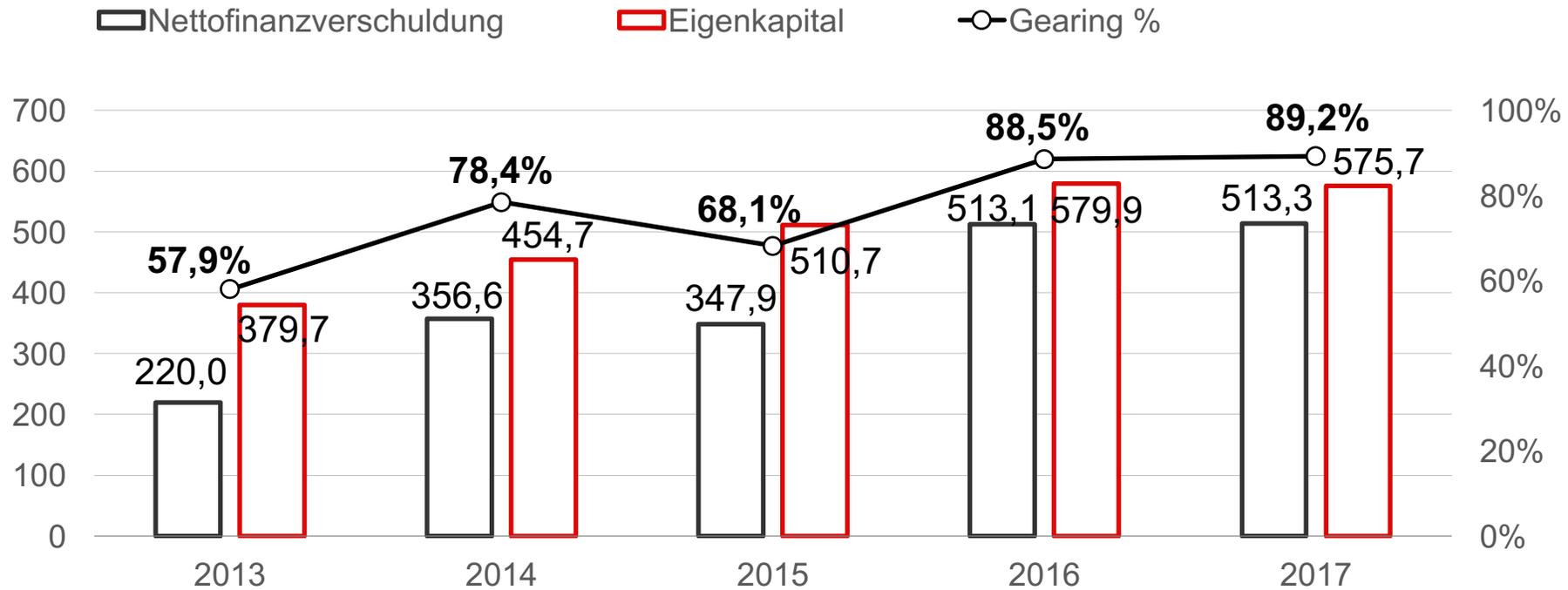
2) Die Werte wurden rückwirkend angepasst (siehe Geschäftsbericht 2015 auf Seite 146–149).



Ausbau der Produktionskapazitäten und Ersatzinvestitionen

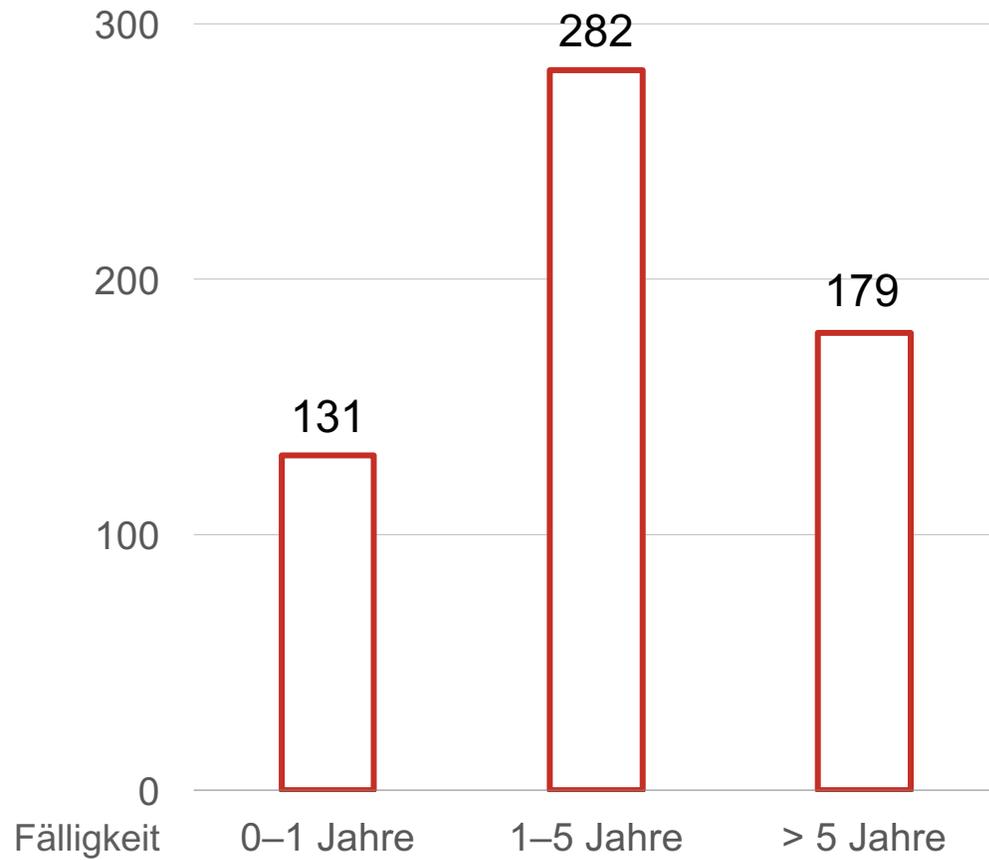
1) Bereinigt um Beteiligungserwerb an SANY, insgesamt: 175,9 Mio EUR

VERSCHULDUNGSGRAD UND EIGENKAPITAL



Solide Bilanzstruktur, hohe Eigenkapitalquote

FINANZIERUNGSSTRUKTUR PER 31.12.2017

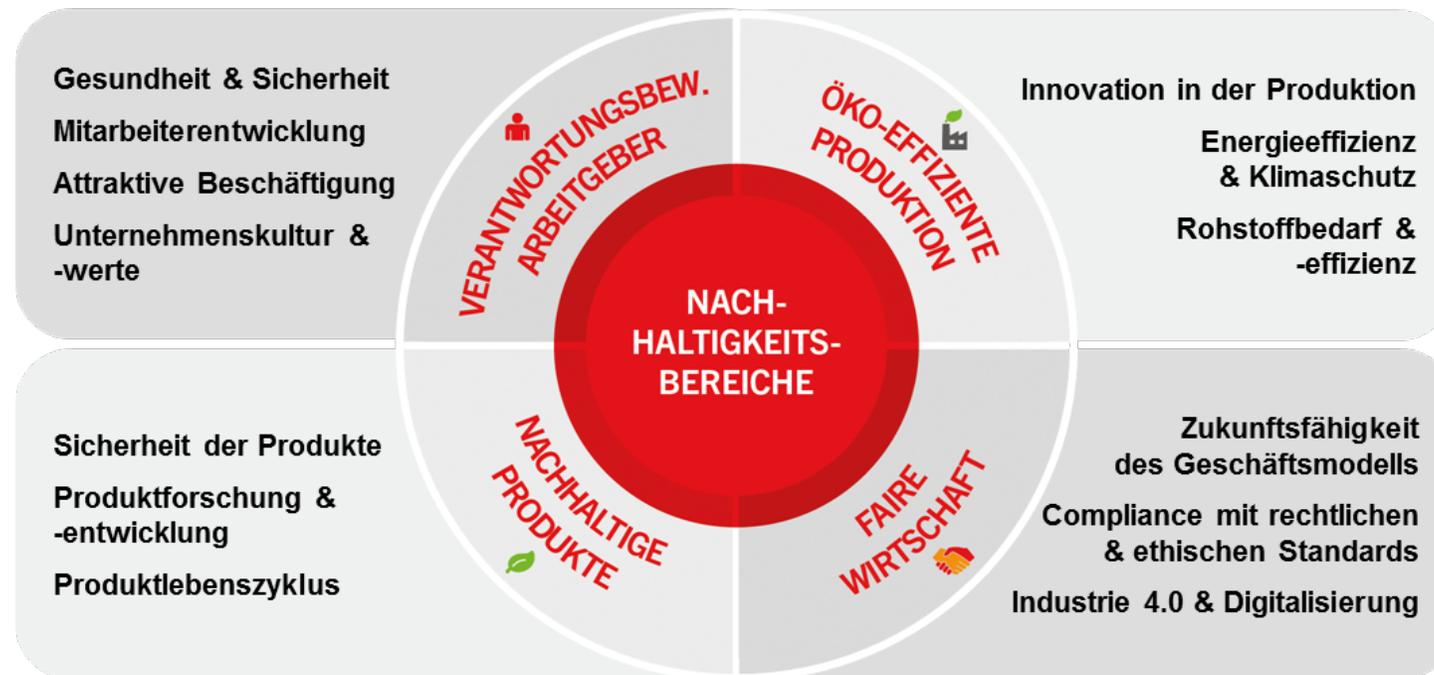


Finanzverbindlichkeiten (FV)	592,2 Mio EUR
Ø Verzinsung FV	1,78%
Ø Restlaufzeit FV	3,73 Jahre
Kurzfristige Finanzmittel	39,8 Mio EUR
Nettofinanzverschuldung	513,3 Mio EUR
Eigenkapitalquote	37,3%
Gearing	89,2%
Net Debt/EBITDA	3,07

FREE CASHFLOW

	2015	2016	2017
EBTDA	133,9	143,2	145,7
+/- Zahlungsunwirksames Ergebnis aus At-equity-Gesellschaften	-4,0	-3,6	-6,5
+/- Veränderung des Working Capital	-11,0	0,1	-27,2
+/- Cashflow aus Steuerzahlungen	-8,3	-30,1	-20,0
Cashflow aus dem operativen Bereich	110,6	109,6	92,0
+/- Cashflow aus dem Investitionsbereich	-64,6	-187,7	-58,7
Cashflow nach Änderungen im Working Capital & Investitionen	46,0	-78,1	33,3
+/- Cashflow aus Fremdkapitalzinsen bereinigt um Steueraufwand	8,7	9,4	9,7
Free Cashflow	54,7	-68,7	43,1
Cashflow aus Eigenkapital/Anlegerkapital	-36,7	-17,6	-40,4
Cashflow aus Nettofinanzverschuldung	-9,3	95,7	7,1

→ Nicht-finanzielle Berichterstattung über gesetzliche Anforderungen hinaus



Bericht auf Anwendung des neuen GRI-Standards Kernoption und NaDiVeG geprüft und bestätigt

AUSBLICK

- Anhaltend starker Auftragseingang lässt Fortsetzung der guten Geschäftsentwicklung sowie der operativen Profitabilität erwarten
- Restrukturierungsmaßnahmen in Nordamerika (Abschluss im 1. Halbjahr 2018) und im Marinebereich belasten weiterhin das Ergebnis
- Evaluierung zusätzlicher Maßnahmen und Fokussierung des Produktportfolios im Marinebereich
- Konzernweite Initiativen mit Fokus auf Kundenorientierung, digitale Transformation und Optimierung von Prozessabläufen (PROCESS EXCELLENCE)
- Bestellung eines neuen CEO im 1. Halbjahr 2018

2018: Wachstumskurs wird fortgesetzt
Weitere Maßnahmen zur Profitabilitätssteigerung

DANKE FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT

1. Bericht des Vorstands
2. Gewinnverwendung
3. Entlastung des Vorstands
4. Entlastung des Aufsichtsrats
5. Vergütung des Prüfungsausschusses
6. Wahl des Abschlussprüfers
7. Wahl in den Aufsichtsrat

1. Bericht des Vorstands
- 2. Gewinnverwendung**
3. Entlastung des Vorstands
4. Entlastung des Aufsichtsrats
5. Vergütung des Prüfungsausschusses
6. Wahl des Abschlussprüfers
7. Wahl in den Aufsichtsrat

1. Bericht des Vorstands
2. Gewinnverwendung
3. **Entlastung des Vorstands**
4. Entlastung des Aufsichtsrats
5. Vergütung des Prüfungsausschusses
6. Wahl des Abschlussprüfers
7. Wahl in den Aufsichtsrat

1. Bericht des Vorstands
2. Gewinnverwendung
3. Entlastung des Vorstands
- 4. Entlastung des Aufsichtsrats**
5. Vergütung des Prüfungsausschusses
6. Wahl des Abschlussprüfers
7. Wahl in den Aufsichtsrat

1. Bericht des Vorstands
2. Gewinnverwendung
3. Entlastung des Vorstands
4. Entlastung des Aufsichtsrats
- 5. Vergütung des Prüfungsausschusses**
6. Wahl des Abschlussprüfers
7. Wahl in den Aufsichtsrat

1. Bericht des Vorstands
2. Gewinnverwendung
3. Entlastung des Vorstands
4. Entlastung des Aufsichtsrats
5. Vergütung des Prüfungsausschusses
- 6. Wahl des Abschlussprüfers**
7. Wahl in den Aufsichtsrat

1. Bericht des Vorstands
2. Gewinnverwendung
3. Entlastung des Vorstands
4. Entlastung des Aufsichtsrats
5. Vergütung des Prüfungsausschusses
6. Wahl des Abschlussprüfers
7. **Wahl in den Aufsichtsrat**

DANKE FÜR IHR INTERESSE

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.