

PALFINGER AG

Wachstumssprung im Marinebereich

Präsentation zum 3. Quartal 2016

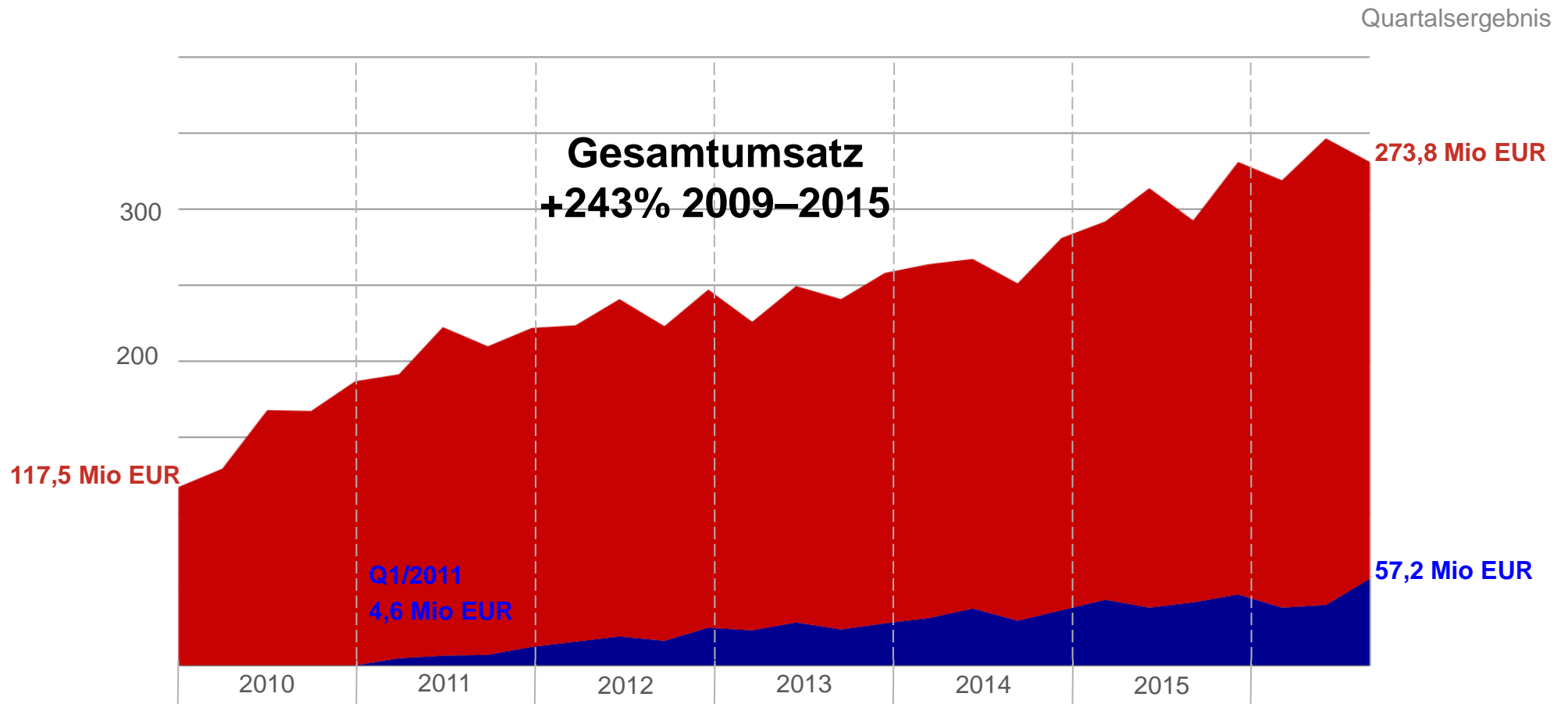
Bergheim, am 27. Oktober 2016

WACHSTUM TROTZ VOLATILITÄT DER MÄRKTE

UMSATZ, WACHSTUM UND VOLATILITÄT (QUARTALE)

■ Segment LAND von 2009 bis 2016: +133%

■ Segment SEA von 2011 bis 2016: +1.146%



-
- 2016 von Umsatzwachstum und deutlicher Ertragssteigerung geprägt
 - » Wachstum vor allem in Europa
 - » Umsatzwachstum in Nordamerika, aber Restrukturierung belastet Ergebnis
 - » Starke Nachfrage nach Ladekränen in Europa
 - » Lokale Wertschöpfung in Russland bewährt sich
 - » Übernahme des Vertriebspartners in Spanien und Gründung von PALFINGER Iberica
 - » Integration von Harding macht rasche Fortschritte
 - Umsatz um 10,9% auf 996,6 Mio EUR erhöht
 - EBITDAn: 131,1 Mio EUR (+14,7%); Marge: 13,2%
 - EBITn: 96,9 Mio EUR (+15,4%); Marge 9,7%
 - Restrukturierungskosten: 10,6 Mio EUR (+60,6%)

-
- Umstellung der Berichtsegmente nach IFRS ab dem 3. Quartal 2016: Einteilung in LAND und SEA, sowie den Bereich HOLDING
 - Marine erlöst mehr als 10 (aktuell 13,6%) Prozent vom Umsatz und ist der strategische Wachstumsbereich der PALFINGER Gruppe
 - Segmentierung an neue Organisation angepasst; ermöglicht bessere Transparenz der Erträge und der Kosten nach der strategischen Neupositionierung der PALFINGER Gruppe
 - Segmente unterscheiden sich nach Kernkompetenzen, Kundengruppen und wirtschaftlichen Zyklen, Vergleiche mit Peers einfacher
 - Umsätze nach Regionen werden auf Konzernebene berichtet

STRATEGIE

- Strategische Säulen: Innovation – Internationalisierung – Flexibilisierung
- Relevante Marktposition am Weltmarkt in beiden Segmenten ausbauen
- Weitere Akquisitionen zur Stärkung des Marinebereichs
- Komplettierung der Produktpalette in allen Regionen
- Wachstum durch Marktanteilsgewinne und Profitabilitätssteigerung
- Kontinuierliche Innovationstätigkeit mit Fokus auf Entwicklung von Produktfeatures und Geschäftsmodellen auf Basis der Digitalisierung
- Flexibilisierung der internen Prozesse und Synergien durch globale Vernetzung

- ➔ Nachhaltig profitables Wachstum durch Ausbau der Wettbewerbsvorteile

→ **Gruppe: rund 1,3 Mrd EUR, rund 10.500 Mitarbeiter**

» **39 Produktionsstandorte**

→ **Land: rund 1 Mrd EUR**

» 8.500 Mitarbeiter

» 5.000 Servicestandorte weltweit

» Weltmarktführer bei Lkw-Kranen und Hooklifts, bei Forst- und Recycling-Kranen sowie Eisenbahnsystemen

» Top 3 weltweit bei Ladebordwänden und Mitnahmestaplern

→ **Sea: rund 0,3 Mrd EUR**

» 1.970 Mitarbeiter

» 16 Servicestandorte weltweit

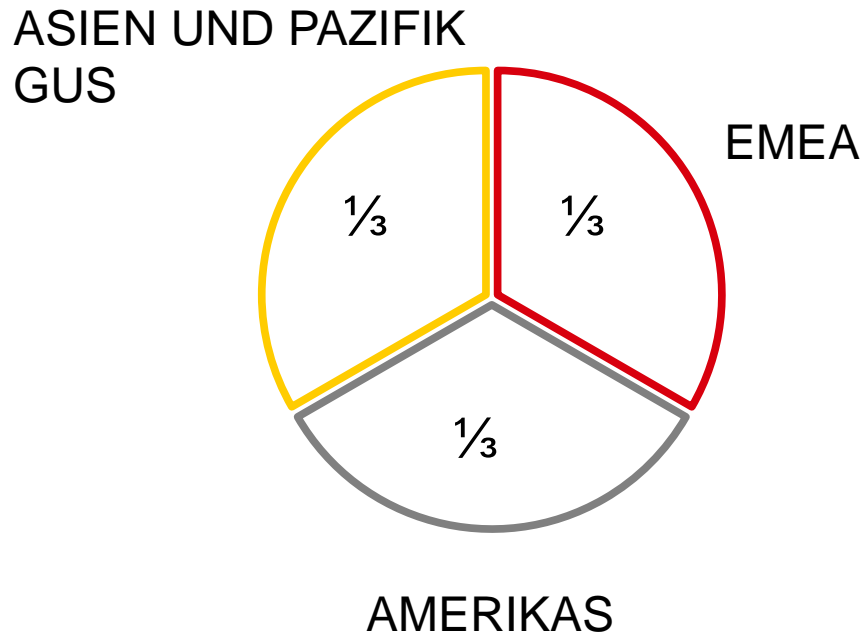
» Weltmarktführer bei Rettungs-Systemen

» Führende Position bei Kranen für Schiffe, Offshore Installationen und Offshore Windparks

→ **Weltweit führender Anbieter von Hebe- und Handlingsystemen**

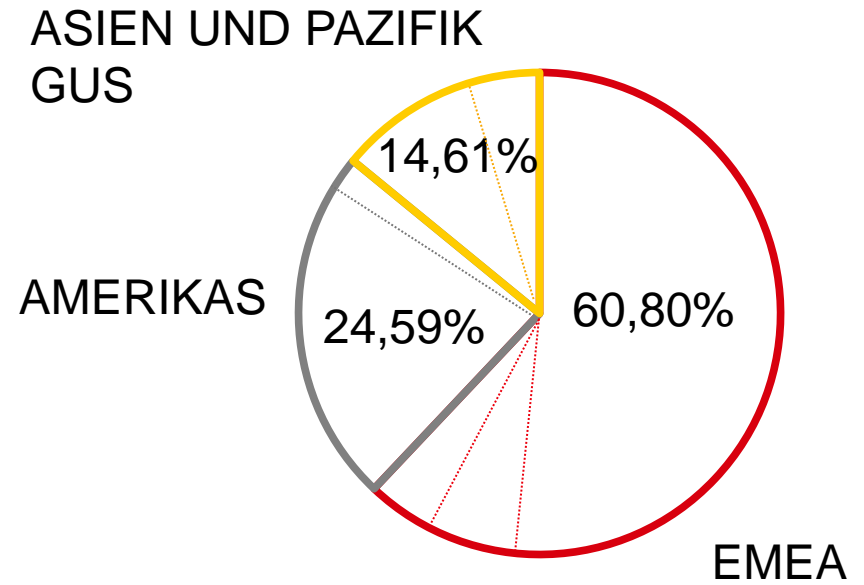
- Wachstum mit Fokus auf Nordamerika, GUS, China und Marine
- Komplettierung des Produktportfolios in allen Regionen
- Aufbau Chinas zu zweitem Heimmarkt
- Weiterer Ausbau der Position im Marine- und Offshore-Bereich
- Erhalt der weltweiten Innovationsführerschaft
- Rasche Adaptierung an digitalisierte Geschäftsmodelle
- bis Mitte 2017: Restrukturierung in Nordamerika, sowie Integration und Restrukturierung des Marinebereichs abgeschlossen
- 2-stellige EBIT-Marge bis 2018
- ➔ **Strategische Planung der Ziele 2021 bis Ende 2017**

STRATEGISCHES ZIEL



UMSATZ Q1–Q3 2016

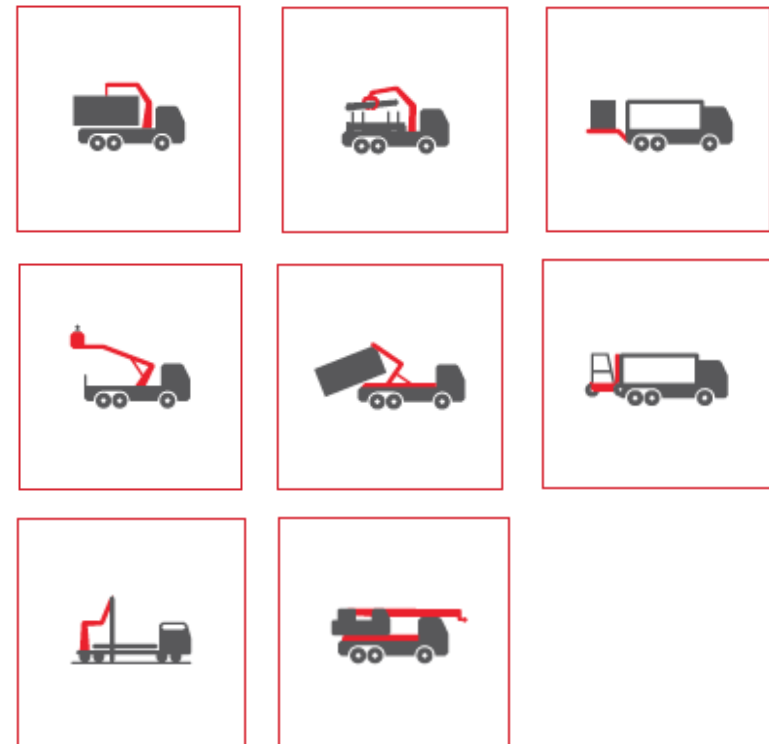
996,6 Mio EUR



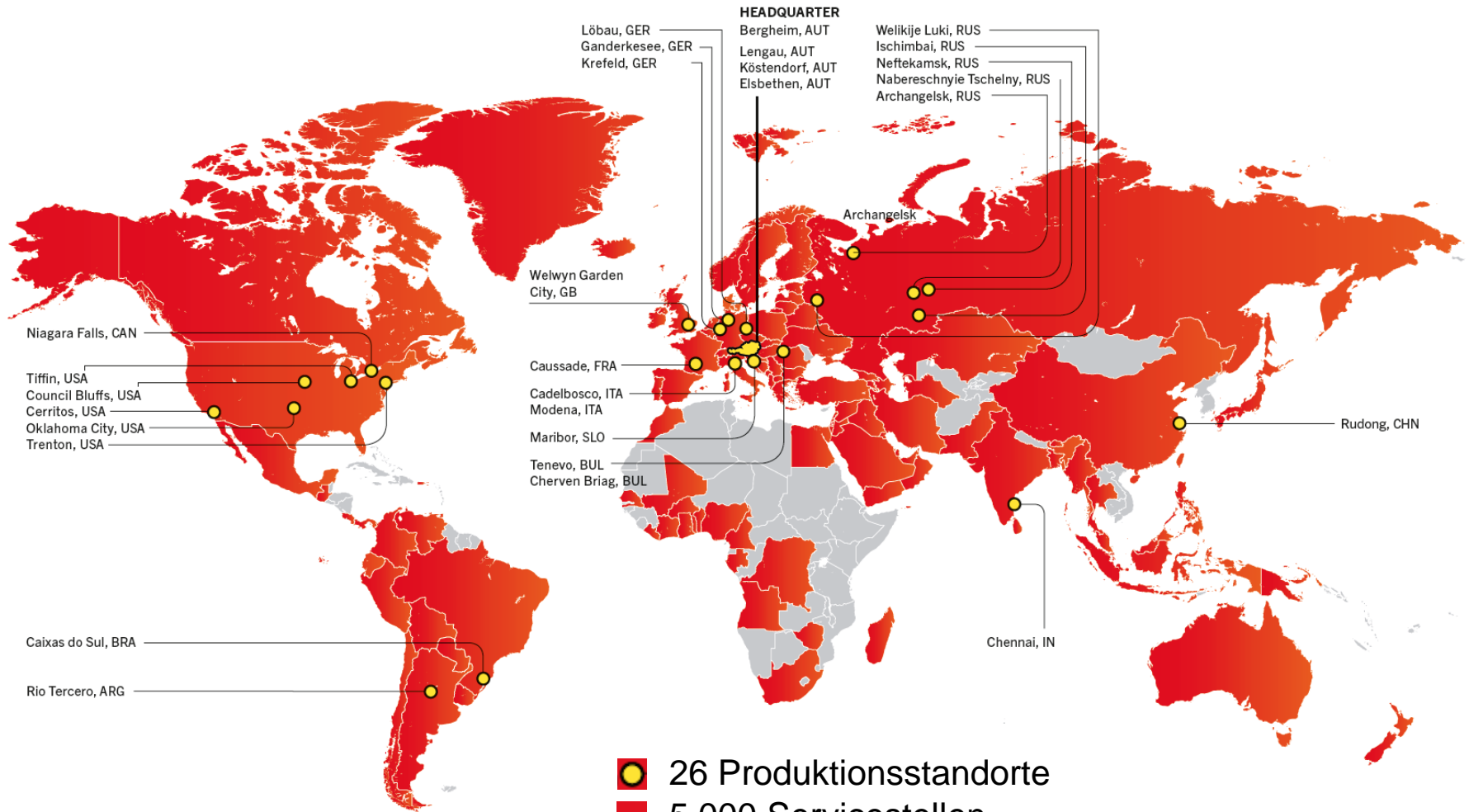
SEGMENT LAND

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

- Ladekrane
- Forst- und Recyclingkrane
- Ladebordwände
- Hubarbeitsbühnen
- Hooklifts
- Mitnahmestapler
- Eisenbahnsysteme
- Teleskopkrane



GLOBAL FOOTPRINT – LOKALE WERTSCHÖPFUNG



-
- Starke Nachfrage nach Ladekränen bringt Umsatzsteigerung um 11,4%
 - » Absatzzuwächse in allen Regionen außer in Südamerika
 - » Gestiegene Auslastung der Produktionseinheiten – auch durch Produktion für Dritte
 - » Positive Auswirkung von PALFINGER Iberica
 - » Erfreuliche Steigerungsraten von niedrigem Niveau in Spanien und Italien
 - » Restrukturierung in Nordamerika läuft plangemäß
 - » Weiterhin profitables Wachstum des Joint Ventures mit SANY
 - » In GUS Fortsetzung des Wachstums dank lokaler Produktion
 - Umsatz um 11,4% auf 861,2 Mio EUR erhöht
 - EBITDAn: 135,0 Mio EUR (+22,8%); Marge 15,7%
 - EBITn: 107,3 Mio EUR (+26,9%); Marge 12,5%
 - Restrukturierungskosten: 4,0 Mio EUR

KENNZAHLEN SEGMENT LAND



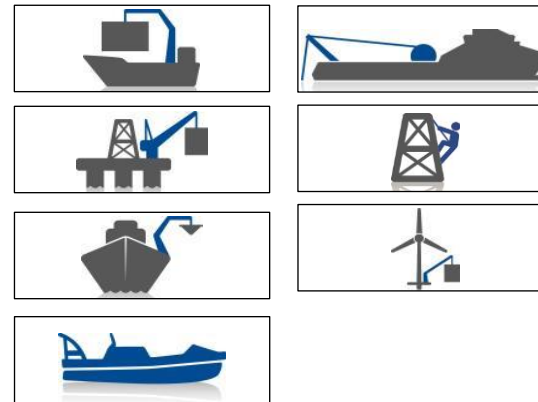
	Q1–Q3 2015*	Q1–Q3 2016	%
Umsatz	772,8	861,2	+11,4%
EBITDAn	109,9	135,0	+22,8%
EBITDAn-Marge	14,2%	15,7%	–
EBITn	84,6	107,3	+26,8%
EBITn-Marge	10,9%	12,5%	–
Restrukturierungskosten	3,8	4,0	+5,3%

*Die Werte wurden auf Grund der Neusegmentierung rückgerechnet;

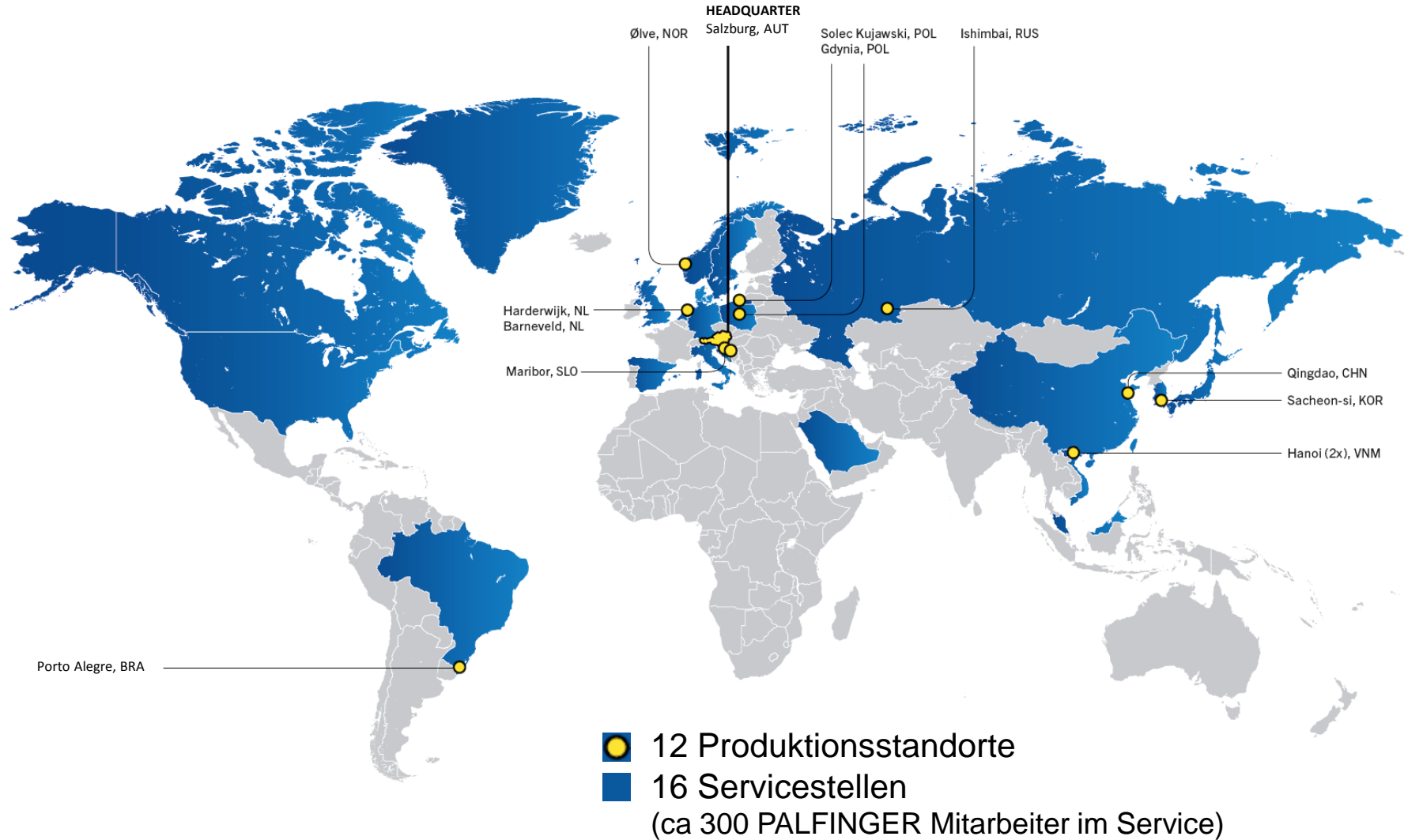
SEGMENT SEA

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

- Marinekrane
- Offshore-Krane
- Davit Systems
- Boats
- Winden und Offshore Equipment
- Windkrane
- After Sales und Services
- Industriekletterer



GLOBALER FOOTPRINT – AUCH IM SERVICE



- Akquisition von Harding als Meilenstein für forcierten Ausbau der Marineaktivitäten
 - » Gemeinsam mit Harding ist PALFINGER MARINE Weltmarktführer bei maritimer Rettungsausrüstung
 - » Harding betreibt weltweites Service-Netzwerk (16 Standorte)
 - » 800 Mitarbeiter, 140 Mio EUR Umsatz, 50 Prozent davon Service-Entgelte, geringere Abhängigkeit von Ölpreis und Investitionszyklen
 - » One-Stop-Shop für alle maritimen Kundenbranchen mit hochwertigen Packages für Produkte und Services
- Vollkonsolidierung ab 30. Juni 2016
- Integration in PALFINGER Gruppe bis Mitte 2017 abgeschlossen
- **Weltmarktführer bei maritimen Rettungssystemen**

- Akquisition von Harding macht PALFINGER zum Marktführer bei maritimen Rettungssystemen
 - » Dank Harding kann PALFINGER MARINE jetzt auch weltweit Service anbieten
 - » Serviceerträge werden Erträge unabhängiger von Zyklen des Energiegeschäfts machen
 - » Schwieriges Marktumfeld lässt Auftragseingänge in allen Segmenten sinken
 - » Restrukturierung im Hinblick auf künftige Belebung des Marktes
 - » Fortsetzung der Akquisitionsstrategie
- Umsatz um +7,3% auf 135,4 Mio EUR erhöht
- EBITDAn: 7,6 Mio EUR (-46,1%); Marge: 5,6%
- EBITn: 3,2 Mio EUR (-70,4%); Marge: 2,4%
- Restrukturierungskosten: 3,0 Mio EUR

KENNZAHLEN SEGMENT SEA

	Q1–Q3 2015*	Q1–Q3 2016	%
Umsatz	126,2	135,4	+7,3%
EBITDAn	14,1	7,6	–46,1%
EBITDAn-Marge	11,2%	5,6%	–
EBITn	10,9	3,2	–70,6%
EBITn-Marge	8,6%	2,4%	–
Restrukturierungskosten	0,4	3,0	+650%

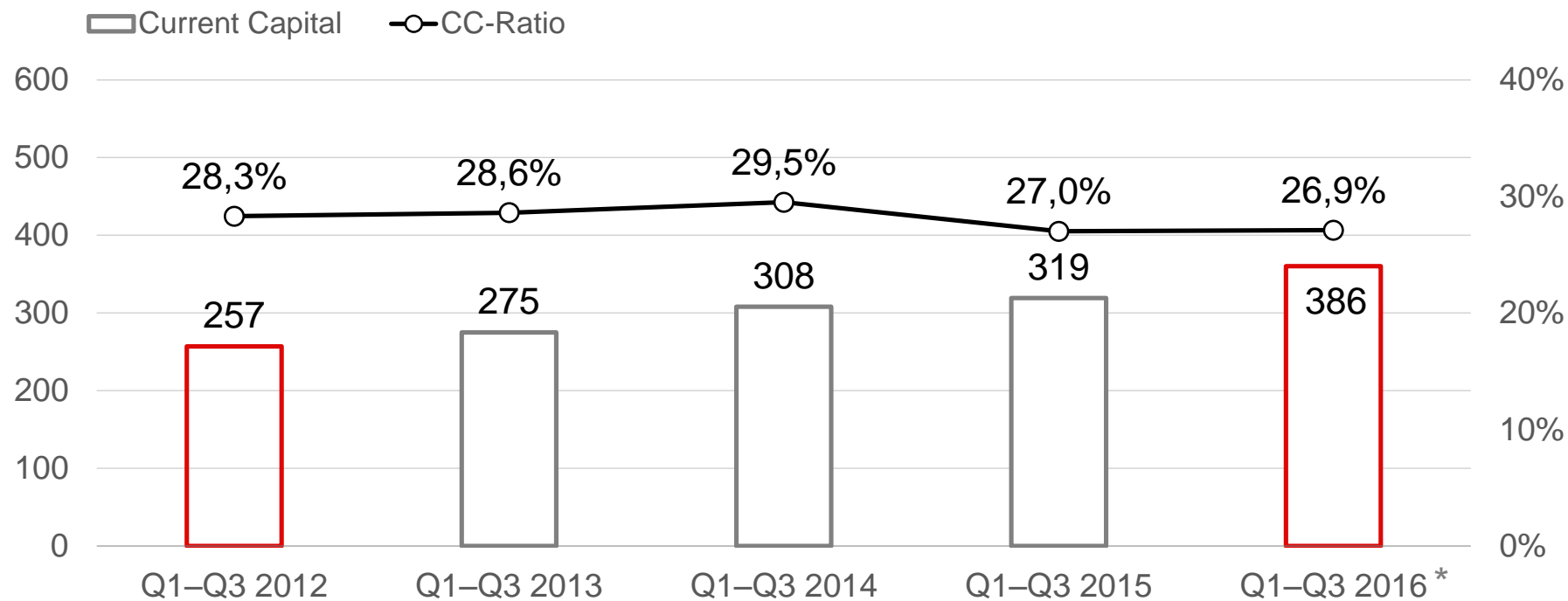
* Die Werte wurden auf Grund der Neusegmentierung rückgerechnet

FINANZKENNZAHLEN

	Q1–Q3 2015*	Q1–Q3 2016	%
Umsatz	898,9	996,6	+10,9%
EBITDAn	114,3	131,1	+14,7%
EBITDAn-Marge	12,7%	13,2%	–
EBITn	84,0	96,9	+15,4%
EBITn-Marge	9,3%	9,7%	–
Restrukturierungskosten	6,6	10,6	+60,6%
EBIT (operatives Ergebnis)	77,3	86,4	+11,7%
Konzernergebnis	48,1	49,7	+3,3%

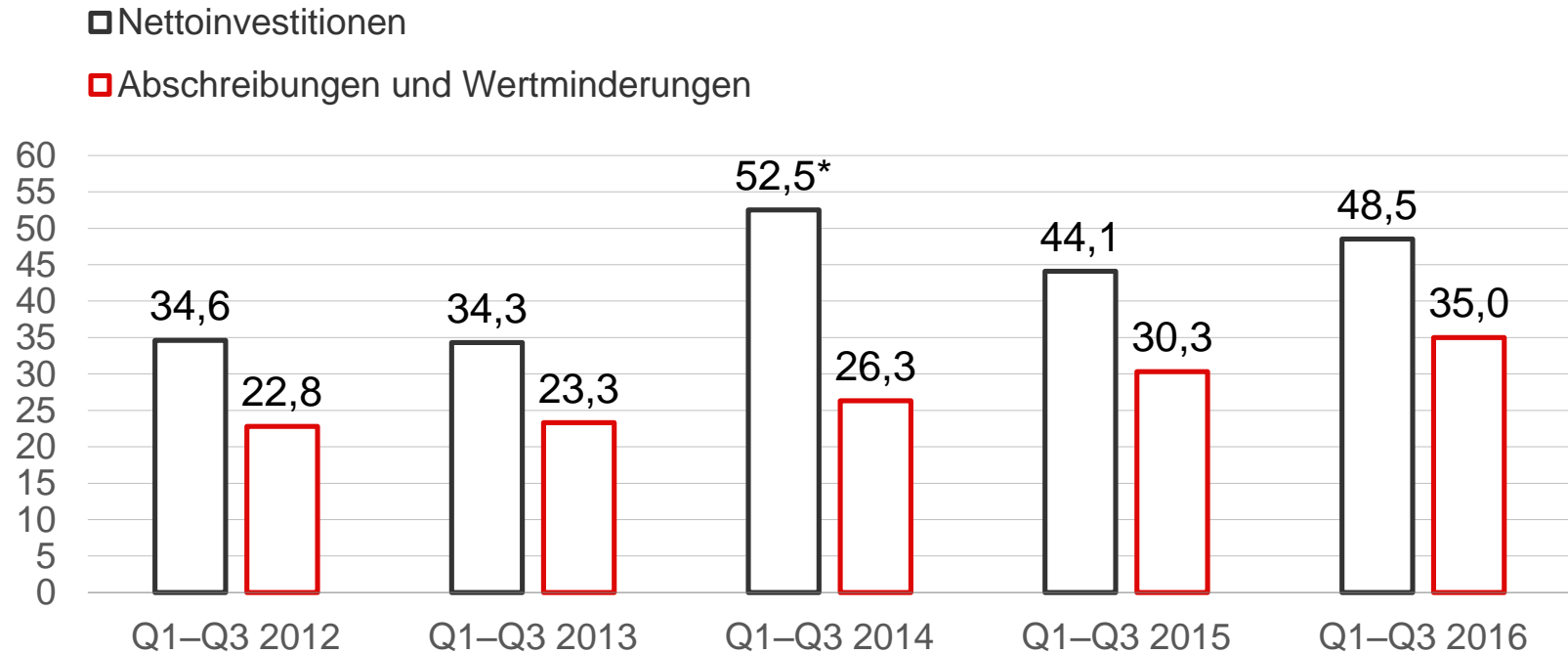
Die Werte wurden rückwirkend angepasst (siehe Geschäftsbericht 2015 auf Seite 146–149)

CURRENT CAPITAL*



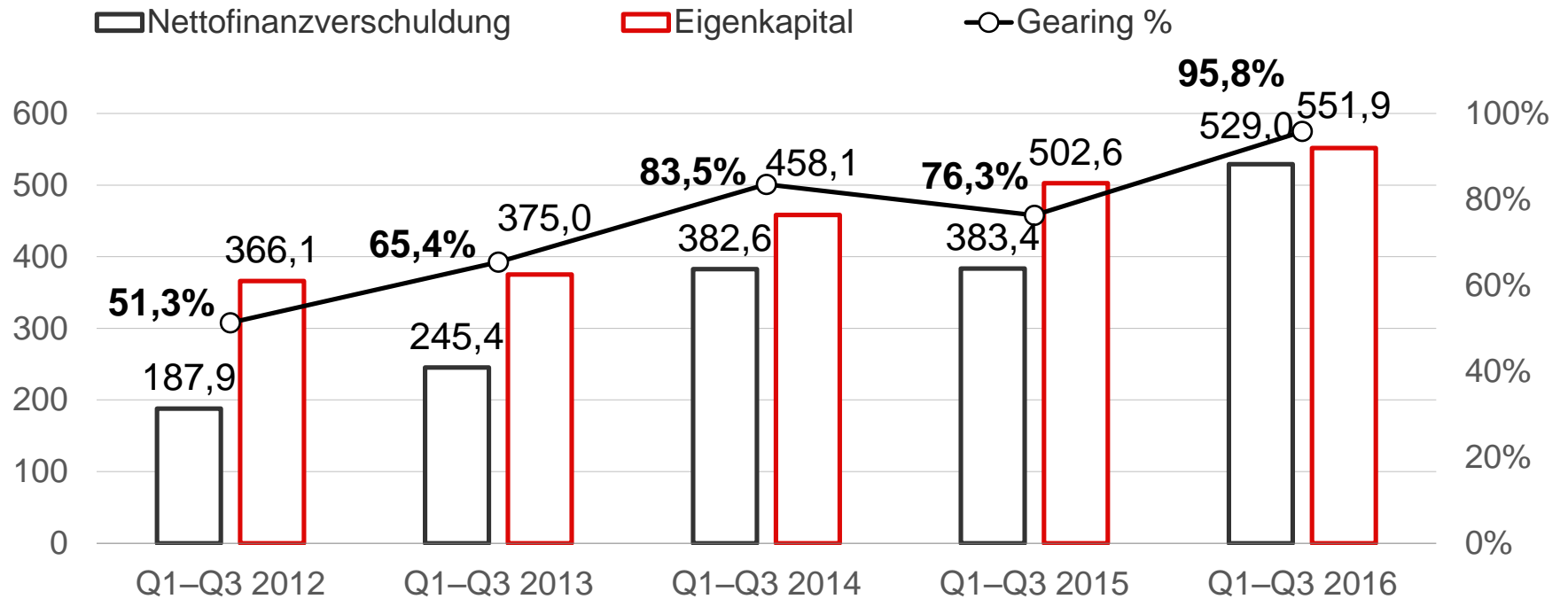
* Durchschnitt

* Bereinigt um Akquisitionen



* Bereinigt um Beteiligungserwerb an SANY, insgesamt: 109.978 TEUR

VERSCHULDUNGSGRAD UND EIGENKAPITAL



➔ Weiterhin positive Entwicklung der soliden Equity Basis

FREE CASHFLOW

	Q1–Q3 2014*	Q1–Q3 2015	Q1–Q3 2016
EBTDA	73,8	99,0	112,0
+/- Zahlungsunwirksames Ergebnis aus At-equity-Gesellschaften	-1,0	-3,7	-3,4
+/- Veränderung des Working Capital	-60,8	-35,8	-13,2
+/- Cashflow aus Steuerzahlungen	-4,7	-5,8	-23,9
Cashflow aus dem operativen Bereich	7,3	53,7	71,5
+/- Cashflow aus dem Investitionsbereich	-181,3	-48,6	-163,2
Cashflow nach Änderungen im Working Capital & Investitionen	-174,0	5,1	-91,7
+/- Cashflow aus Fremdkapitalzinsen bereinigt um Steueraufwand	7,2	6,7	7,0
Free Cashflow	-166,8	11,8	-84,7
Cashflow aus Eigenkapital/Anlegerkapital	31,2	-29,7	-17,5
Cashflow aus Nettofinanzverschuldung	142,8	24,6	109,2

AUSBLICK

-
- Internationalisierung wird fortgesetzt
 - » Mittelfristige Komplettierung der Produktpalette in allen Regionen
 - » Schwerpunkt auf nachhaltige Markterschließung in China und Russland
 - » Fortsetzung der Akquisitionsstrategie im Segment SEA
 - Nachhaltige Integration von Harding bis Mitte 2017
 - Neustrukturierung von PALFINGER MARINE
 - Restrukturierung in Nordamerika bis Mitte 2017 abgeschlossen
 - Fortsetzung der Flexibilisierung (Lean Administration)
 - » Standortbezogene Optimierungsprogramme, Einsparungspotenzial vor allem bei administrativen Prozessen
 - » Komplexitätsreduktion in der globalen Organisationsstruktur
 - Abstimmung der Produktionsstrukturen zwischen globalen Vorteilen und lokalen Bedürfnissen
 - Current Capital-Reduktion wird auf Marinestandorte ausgeweitet

- Visibilität in Europa nach wie vor beschränkt, aber stabilisiert
- Wachstum vor allem in Europa, in Nordamerika Restrukturierung; in GUS gute Nachfrage trotz schwierigem Umfeld; Südamerika leidet unter Marktschrumpfung, China wächst langsamer als erwartet
- Restrukturierungen werden Ergebniswachstum bremsen, auf bereinigter Basis jedoch deutliche Steigerung der operativen Profitabilität
- Strategische Unternehmensplanung 2017–2021 soll im Q4/2017 abgeschlossen werden

→ Fortsetzung des Wachstumskurses

Herbert Ortner, Vorstandsvorsitzender
Tel. +43 662 2281-81001
h.ortner@palfinger.com

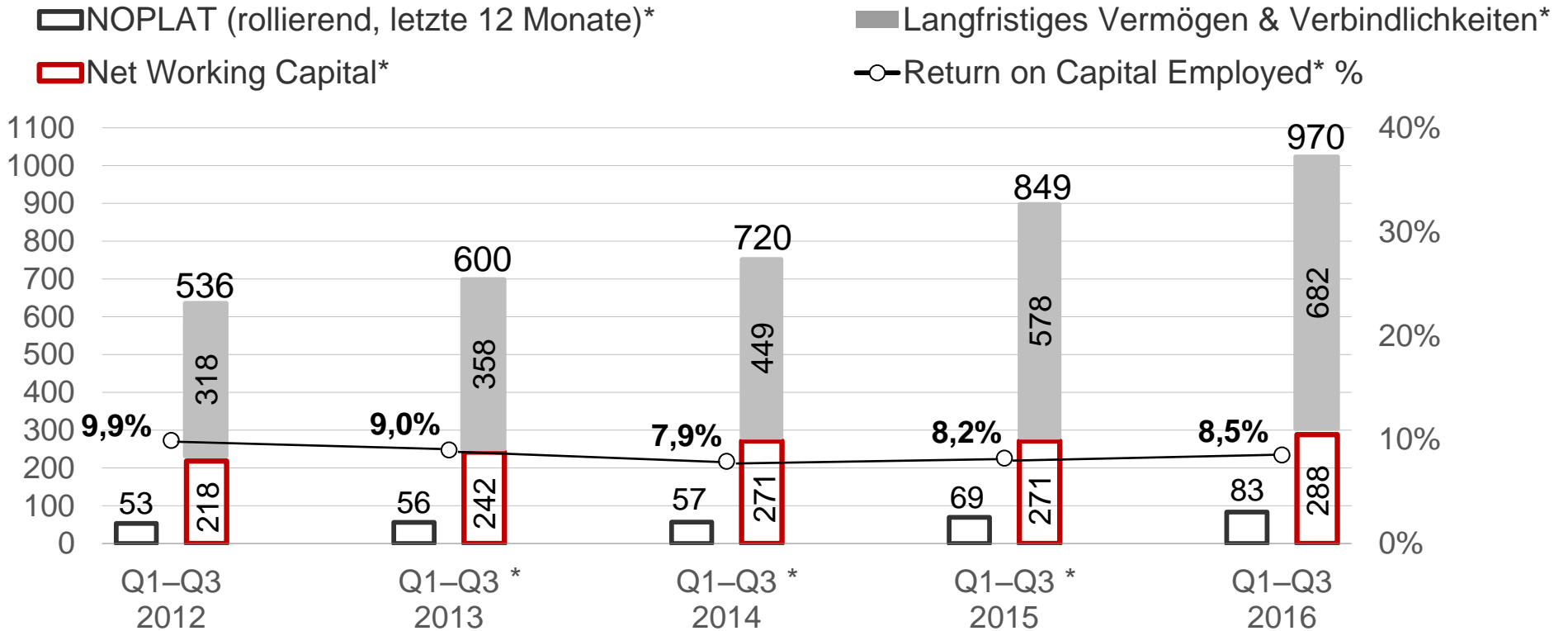
Hannes Roither, Konzernsprecher
Tel. +43 662 2281-81100
h.roither@palfinger.com

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.

BACKUP

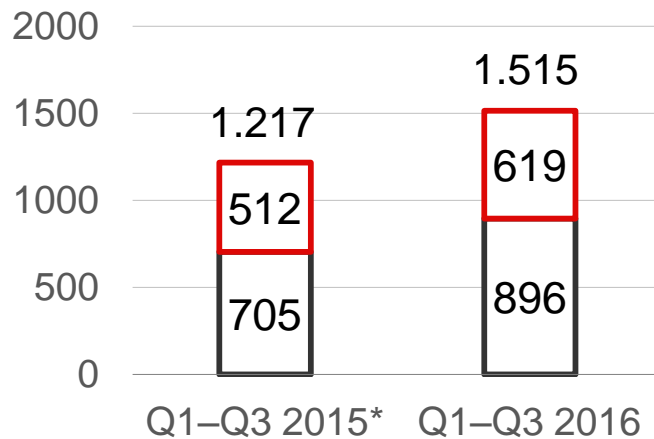
RETURN ON CAPITAL EMPLOYED



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

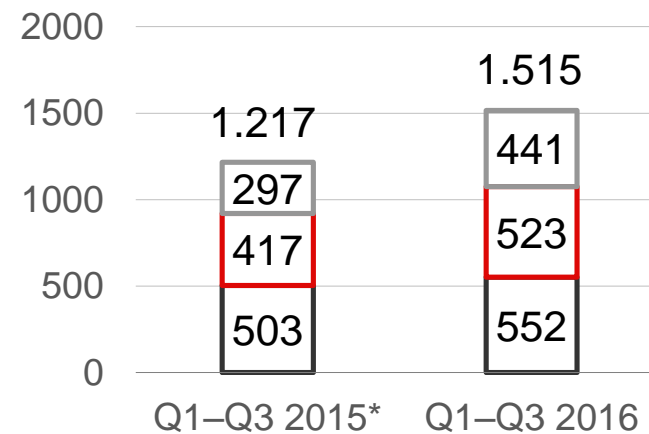
AKTIVA

- Kurzfristige Vermögenswerte
- Langfristige Vermögenswerte



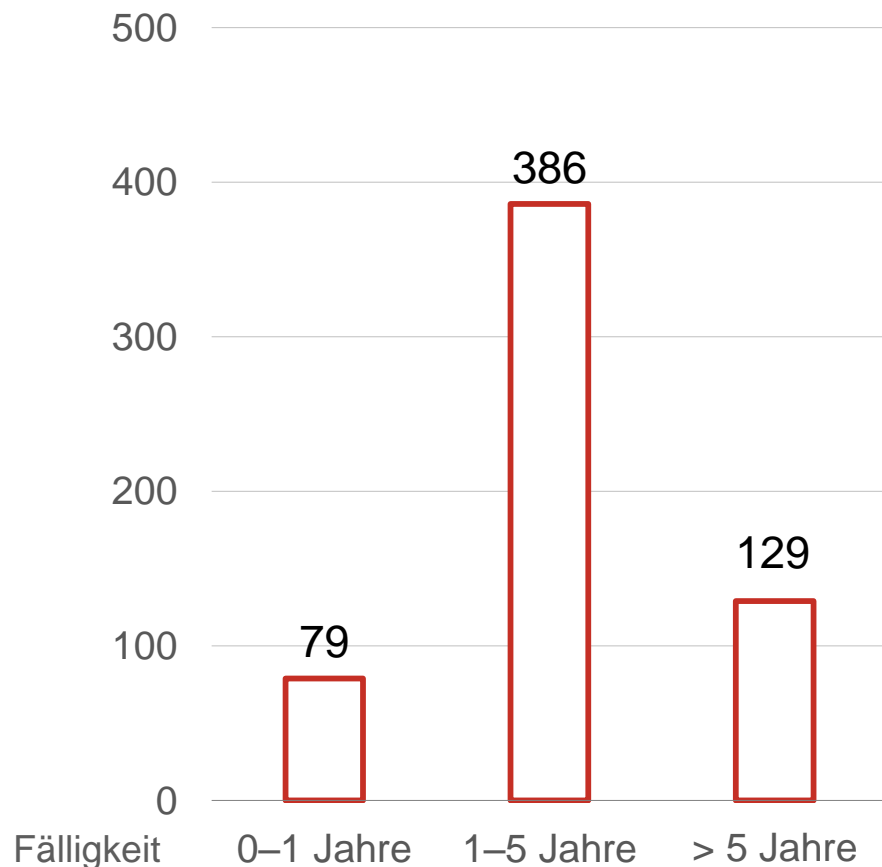
PASSIVA

- Eigenkapital
- Langfristige Schulden
- Kurzfristige Schulden



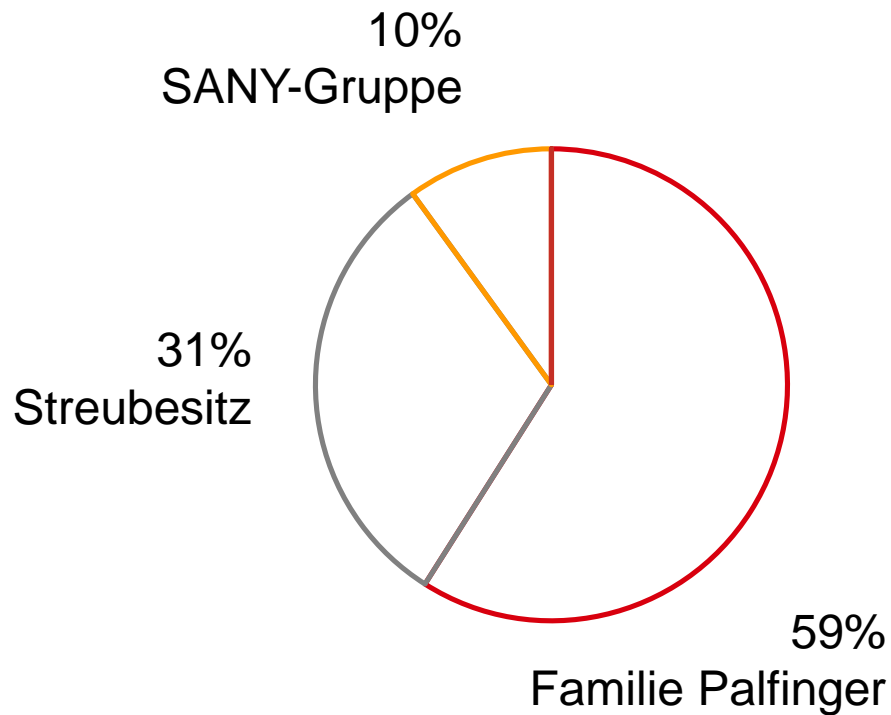
* Die Werte wurden rückwirkend angepasst (siehe Geschäftsbericht 2015 auf Seite 146–149).

FINANZIERUNGSSTRUKTUR PER 30.9.2016



Finanzverbindlichkeiten (FV)	594,8 Mio EUR
Ø Verzinsung FV	1,70%
Ø Restlaufzeit FV	2,64 Jahre
Kurzfristige Finanzmittel	28,3 Mio EUR
Nettofinanzverschuldung	529,0 Mio EUR
Eigenkapitalquote	36,4%
Gearing	95,8%
Net Debt/EBITDA	3,33

AKTIONÄRSSTRUKTUR



AKTIENKENNZAHLEN PER 30.9.2016

ISIN	AT0000758305
Anzahl Aktien	37.593.258
Schlusskurs	25,81 EUR
Marktkapitalisierung	970,3 Mio EUR
Ergebnis je Aktie	1,33 EUR

PERFORMANCE DER PALFINGER AKTIE SEIT 2015

