

PALFINGER AG

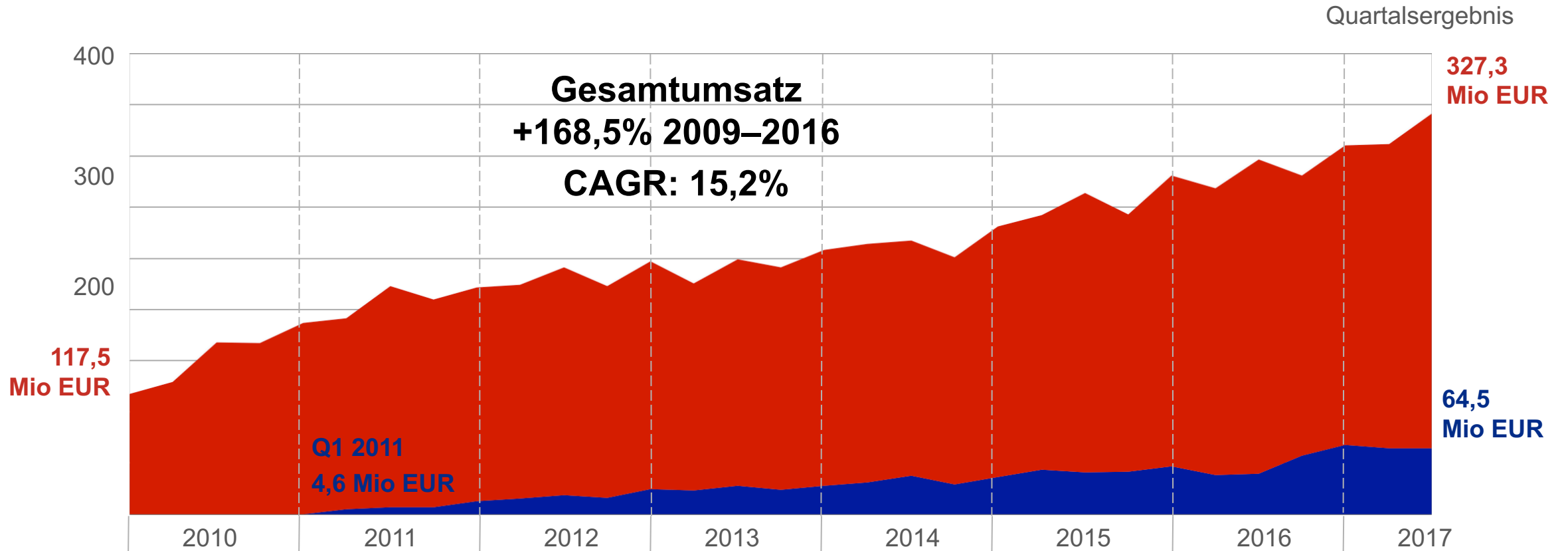
**Fortsetzung des Wachstumskurses
Zweistellige operative Profitabilität erreicht**

**Präsentation zum 1. Halbjahr 2017
Wien, am 27. Juli 2017**

WACHSTUM TROTZ VOLATILITÄT DER MÄRKTE

UMSATZ, WACHSTUM UND VOLATILITÄT (QUARTALE)

- Segment LAND von 2009 bis 2017: +177%
- Segment SEA von 2011 bis 2017: +1.306%



- Fortsetzung des Wachstumskurses; operative Profitabilität zweistellig
 - » Weiterhin aus globaler Perspektive divergentes Umfeld
 - » Sehr gute Entwicklung in Europa, Russland und China
 - » Talsohle in Südamerika scheint erreicht, Umfeld weiterhin schwierig
 - » Akquisitionen unterstützen Wachstumskurs
 - » Marinebereich weiter auf niedrigem Niveau
 - » Kosten für Restrukturierungen belasten das Ergebnis
- Umsatz um 13,2% auf 753,8 Mio EUR erhöht
- EBITDAn um 13,2% auf 105,5 Mio EUR gestiegen (EBITDAn-Marge: 14,0%)
- EBITn um 8,0% auf 77,1 Mio EUR gesteigert (EBITn-Marge: 10,2%)
- Restrukturierungskosten: 10,2 Mio EUR

→ Sky Steel Systems LLC

- » Beteiligung iHv 20% an Sky Steel Systems, Dubai, Produzent von Tools für Building Maintenance und Fassadenbefahranlagen

→ Palfinger Danmark AS

- » Übernahme der Vertriebsorganisation vom bisherigen Eigentümer, der sich auf sein Kerngeschäft fokussiert

→ Restrukturierung

- » Nordamerika: Verkauf des Geschäftsfelds Service Bodies, Adaption des Produktportfolios, Produktivitätssteigerung; Restrukturierung im Wesentlichen zum Halbjahr abgeschlossen
- » Marinebereich: Integration von Harding, Nutzung von Synergien, Konsolidierung von Standorten; Abschluss der Restrukturierung bis Jahresende absehbar

→ Erfolgreiche Platzierung eines 200-Mio-EUR-Schuldscheindarlehens

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

→ **Umsatz: rund 1,4 Mrd EUR, rund 9.970 Mitarbeiter (2016)**

» 38 Produktionsstandorte

→ **LAND: rund 1,2 Mrd EUR**

» 7.800 Mitarbeiter

» 5.000 Servicestandorte weltweit

» Weltmarktführer bei Ladekränen und Hooklifts, bei Forst- und Recyclingkränen sowie Eisenbahnsystemen

» Top 3 weltweit bei Ladebordwänden und Mitnahmestaplern

→ **SEA: rund 0,2 Mrd EUR**

» 1.500 Mitarbeiter

» 16 Servicestandorte weltweit

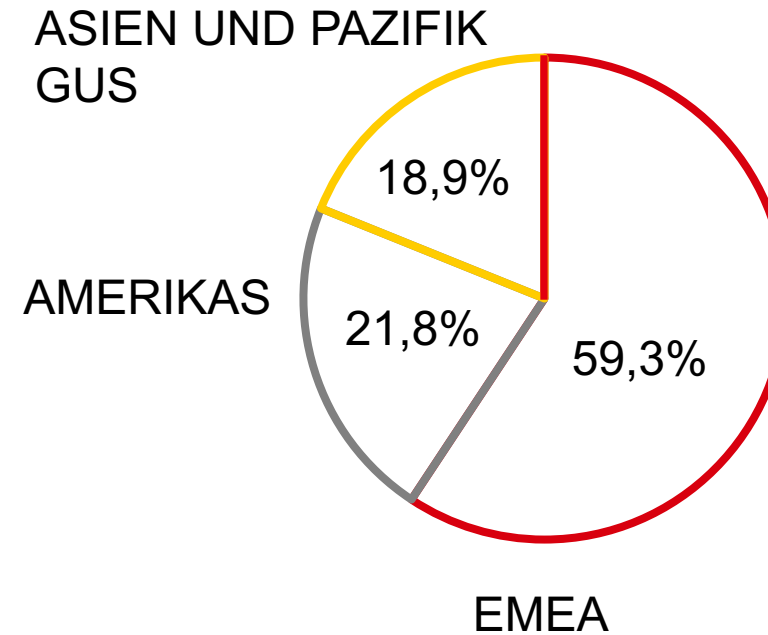
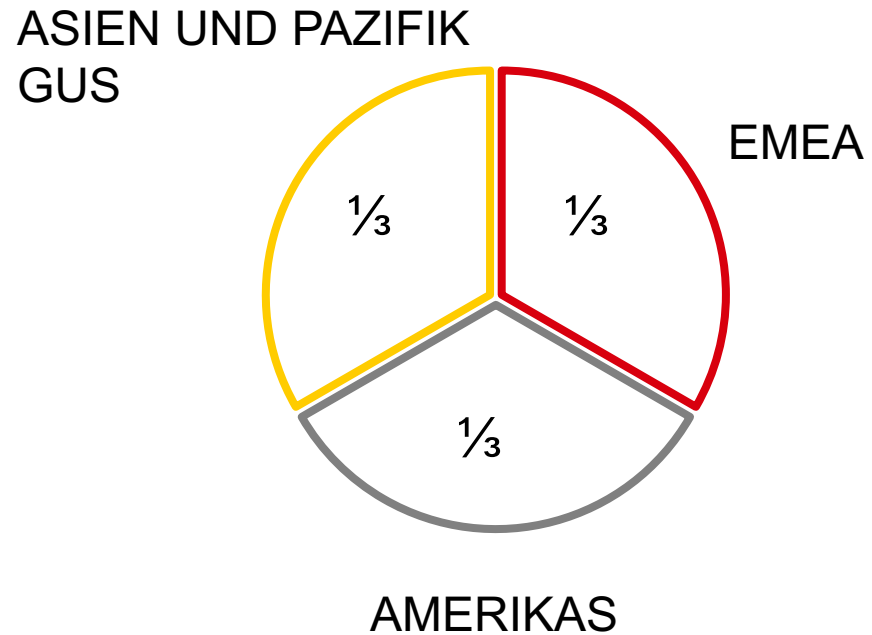
» Weltmarktführer bei Rettungssystemen

» Führende Position bei Kränen für Schiffe, Offshore-Installationen und Offshore-Windparks

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

STRATEGISCHES ZIEL

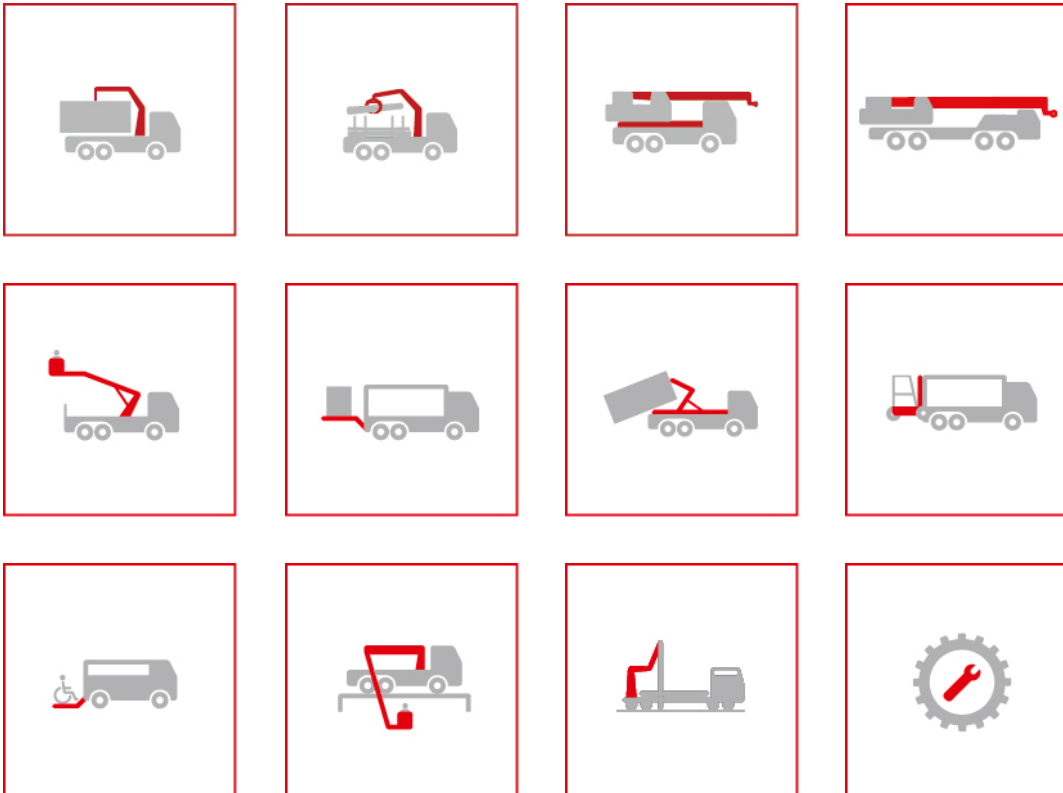
UMSATZ HJ 2017¹⁾



1) Inklusive Joint Ventures

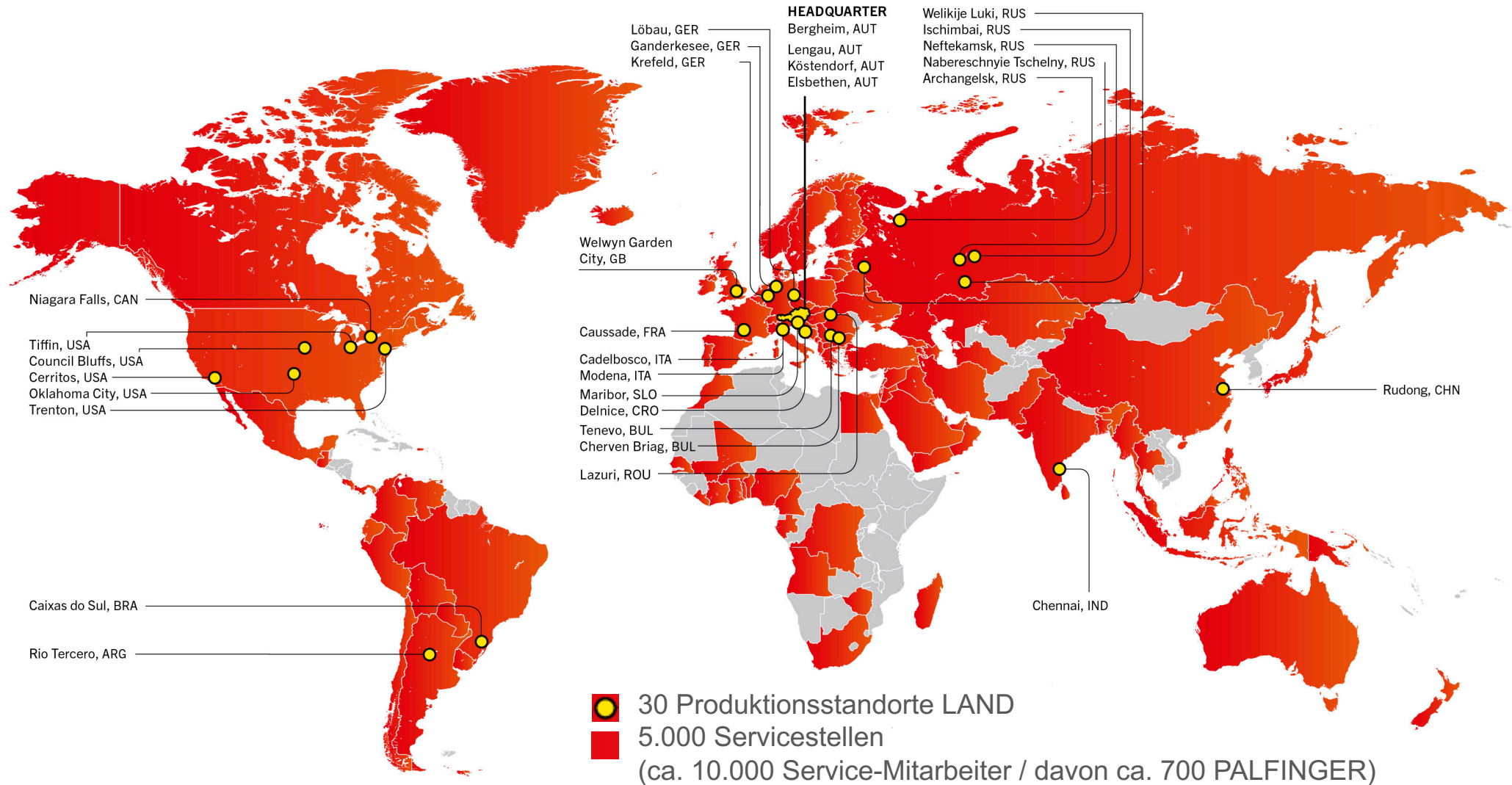
SEGMENT LAND

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



- Ladekrane
- Forst- und Recyclingkrane
- Teleskopkrane
- Mobilkrane
- Hubarbeitsbühnen
- Ladebordwände
- Hooklifts
- Mitnahmestapler
- Personeneinstiegssysteme
- Brückeninspektionsgeräte
- Eisenbahnsysteme
- After Sales und Service

GLOBALER FOOTPRINT – LOKALE WERTSCHÖPFUNG



- Wachstum auf Basis des Geschäftszuwachses in EMEA und GUS, Umsatzsteigerung um 6,3% auf 624,6 Mio EUR
 - » Signifikanter Geschäftszuwachs in EMEA und GUS
 - » Positive Auswirkungen von PALFINGER Iberica und Palfinger Danmark
 - » Wirtschaftliche Erholung in Europa wird zu konstantem Faktor
 - » Restrukturierung in Nordamerika weitgehend abgeschlossen
 - » Marktumfeld in Südamerika weiterhin auf tiefem Niveau stagnierend
 - » SANY als Grundstein für gute Entwicklung in Asien
- EBITDAn steigt signifikant um 11,3% auf 106,5 Mio EUR (EBITDAn-Marge: 17,0%)
- EBITn steigt um 11,2% auf 86,1 Mio EUR (EBITn-Marge: 13,8%)
- Restrukturierungskosten: 7,5 Mio EUR

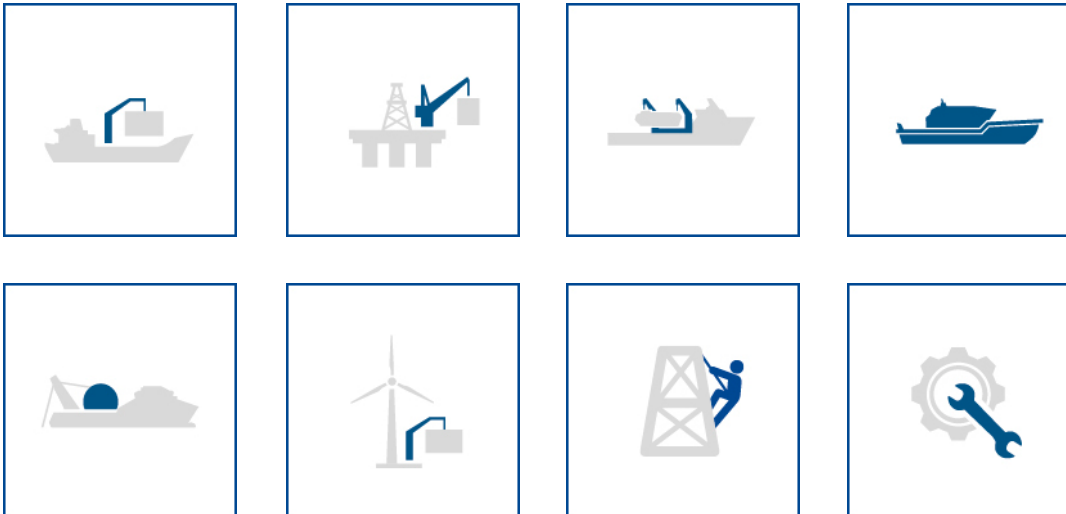
	1. HJ 2016	1. HJ 2017	%
Umsatz	587,4	624,6	+6,3%
EBITDAn ¹⁾	95,7	106,5	+11,3%
EBITDAn-Marge ¹⁾	16,3%	17,0%	–
EBITn ¹⁾	77,4	86,1	+11,2%
EBITn-Marge ¹⁾	13,2%	13,8%	–
Restrukturierungskosten	4,1	7,5	+82,9%

 **Überproportionales operatives Ergebniswachstum**

1) Werte wurden ab 2015 bereinigt (n=normalized) um Restrukturierungskosten.

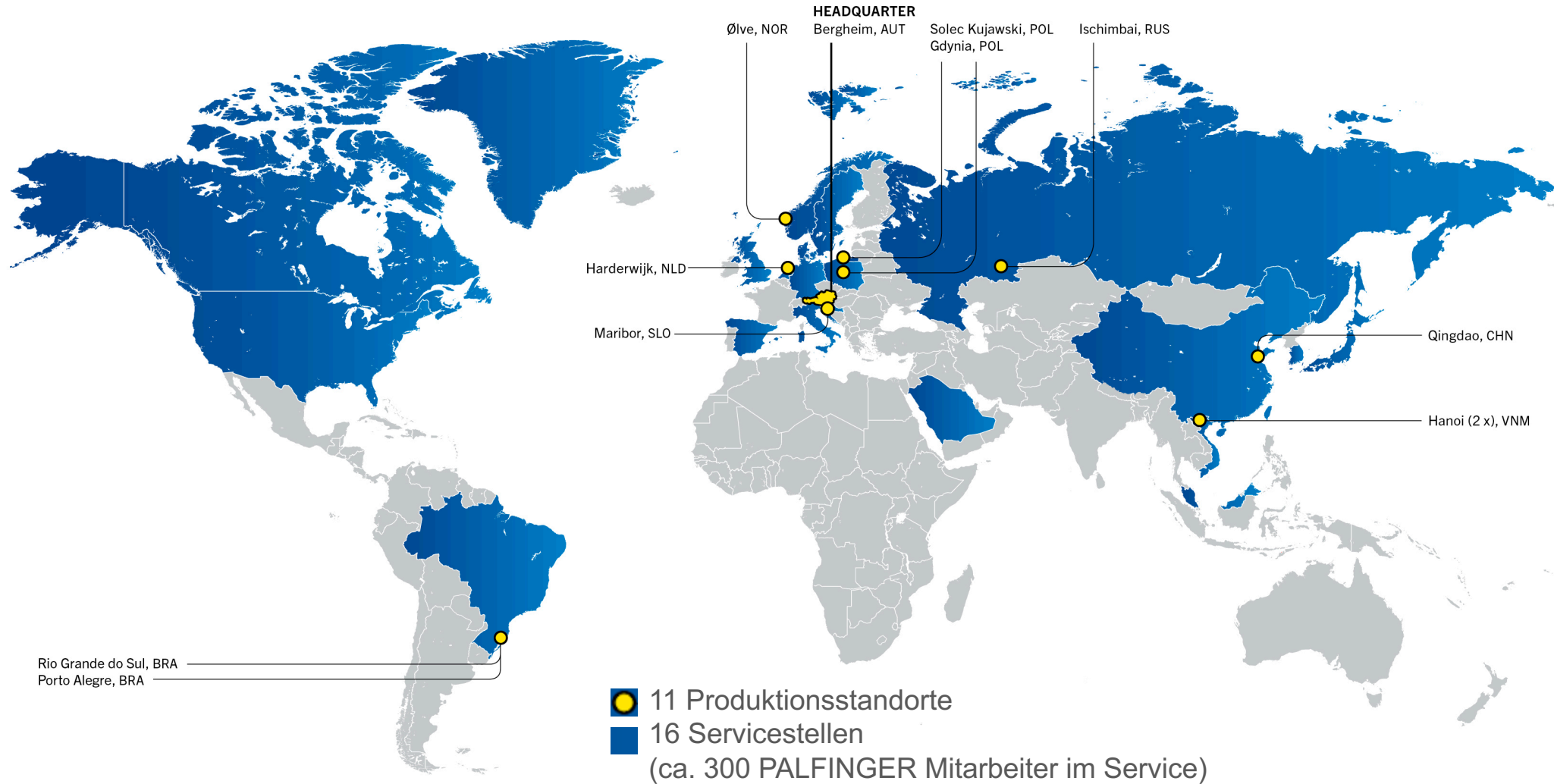
SEGMENT SEA

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



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

GLOBALER FOOTPRINT – AUCH IM SERVICE



- Umsatz um 65,2% auf 129,2 Mio EUR gestiegen
 - » Umsatzbeitrag Harding: 54,7 Mio EUR
 - » Anteil des Segmentumsatzes steigt auf 17,1% des Konzernumsatzes
 - » Weiterhin angespannte Lage der Öl- und Gasbranche
 - » Steigender Auftragseingang im Berichtszeitraum deutet auf Belebung des Marktes hin
 - » Konsolidierung der Standorte in Korea und den Niederlanden
 - » Abschluss der Restrukturierung bis Jahresende absehbar
- EBITDAn um 13,6% auf 5,9 Mio EUR gestiegen (EBITDAn-Marge: 4,6%)
- EBITn auf –0,5 Mio EUR zurückgegangen (EBITn-Marge: –0,4%)
- Restrukturierungskosten: 2,5 Mio EUR

	1. HJ 2016	1. HJ 2017	%
Umsatz	78,2	129,2	+65,2%
EBITDAn ¹⁾	5,2	5,9	+13,6%
EBITDAn-Marge ¹⁾	6,7%	4,6%	–
EBITn ¹⁾	3,1	–0,5	–
EBITn-Marge ¹⁾	4,0%	–0,4%	–
Restrukturierungskosten	0,9	2,5	+177,8%

 **Bereits Steigerung der operativen Profitabilität im 2. Quartal**

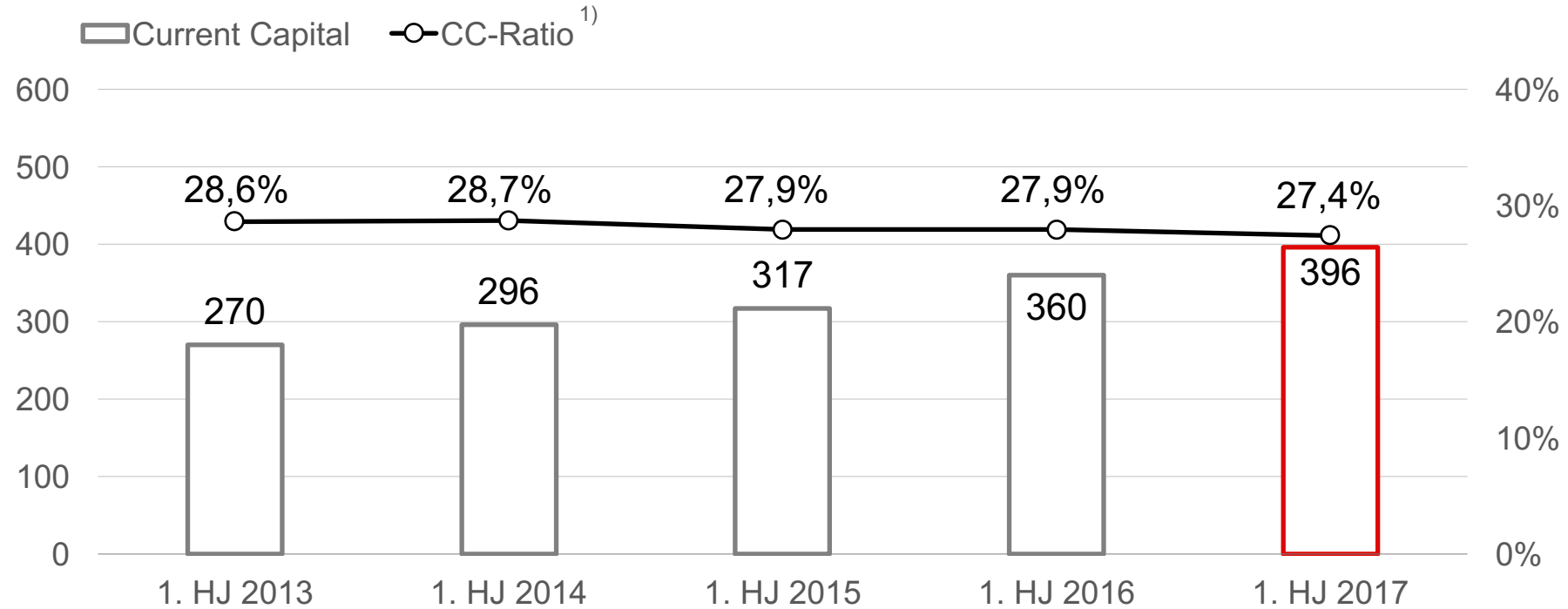
1) Werte wurden ab 2015 bereinigt (n = normalized) um Restrukturierungskosten.

FINANZKENNZAHLEN

	1. HJ 2015	1. HJ 2016	1. HJ 2017	%
Umsatz	606,2	665,6	753,8	+13,2%
EBITDAn ¹⁾	77,3	93,2	105,5	+13,2%
EBITDAn-Marge ¹⁾	12,7%	14,0%	14,0%	–
EBITn ¹⁾	57,3	71,4	77,1	+8,0%
EBITn-Marge ¹⁾	9,4%	10,7%	10,2%	–
Ergebnis vor Ertragsteuern	48,6	58,8	59,5	+1,2%
Konzernergebnis	34,5	39,7	38,6	–2,8%

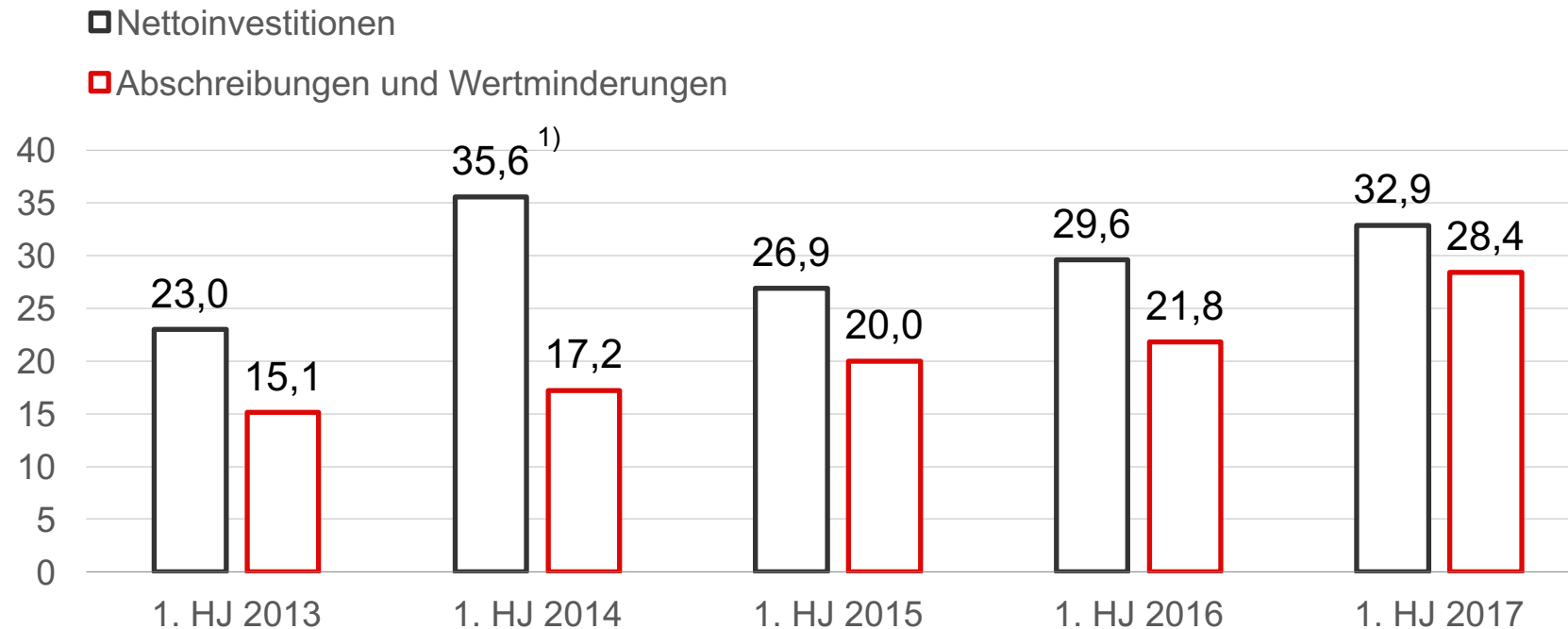
1) Werte wurden ab 2015 bereinigt (n = normalized) um Restrukturierungskosten.

CURRENT CAPITAL



➔ Kontinuierliche Verbesserung angestrebt

1) Current Capital (Durchschnitt) in Relation zum Umsatz der jeweils letzten 12 Monate.

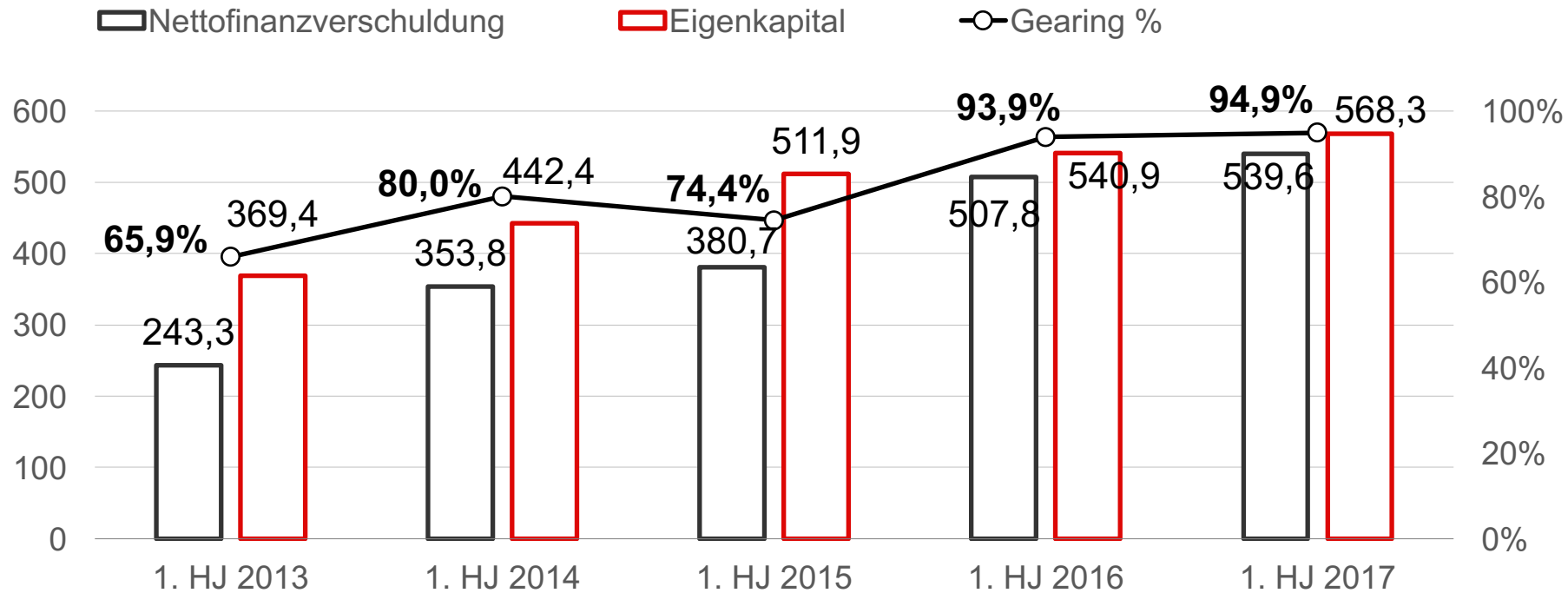


➔ Investitionen für Ausbau der Produktionskapazitäten und Ersatzinvestitionen

1) Bereinigt um Beteiligungserwerb an SANY, insgesamt: 145,6 Mio EUR

Nach IFRS in Mio EUR Geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich!

VERSCHULDUNGSGRAD UND EIGENKAPITAL



➔ Akquisition von Harding erhöht Verschuldung, jedoch solide Entwicklung des Eigenkapitals

FREE CASHFLOW

	1. HJ 2015	1. HJ 2016	1. HJ 2017
EBTDA	68,6	80,6	87,9
+/- Zahlungsunwirksames Ergebnis aus At-equity-Gesellschaften	-1,1	-0,9	- 0,5
+/- Veränderung des Working Capital	-26,1	-11,2	- 49,5
+/- Cashflow aus Steuerzahlungen	-3,8	-3,9	- 7,1
Cashflow aus dem operativen Bereich	37,6	64,6	30,8
+/- Cashflow aus dem Investitionsbereich	-35,0	-138,7	- 23,1
Cashflow nach Änderungen im Working Capital & Investitionen	2,6	-74,1	7,7
+/- Cashflow aus Fremdkapitalzinsen bereinigt um Steueraufwand	4,4	4,3	4,8
Free Cashflow	7,0	-69,8	12,5
Cashflow aus Eigenkapital/Anlegerkapital	-29,5	-12,8	- 40,1
Cashflow aus Nettofinanzverschuldung	26,9	86,9	32,4

AUSBLICK

- Anhaltend starker Auftragseingang lässt Fortsetzung der guten Geschäftsentwicklung erwarten
 - Restrukturierungsmaßnahmen in Nordamerika und im Marinebereich überwiegend umgesetzt, offene Themen bis Jahresende abgeschlossen
 - Integration der Harding-Gruppe erweist sich als anspruchsvoll
 - Herbst 2017: Eröffnung eines Entwicklungsstandorts in Wien
 - Konzernweite Initiativen mit Fokus auf Kundenorientierung, digitale Transformation und Optimierung von Prozessabläufen
 - Abschluss der strategischen Unternehmensplanung 2017–2022 im Herbst
-
- ➔ **2017: Umsatzwachstum und operative Ergebnissteigerung erwartet**

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

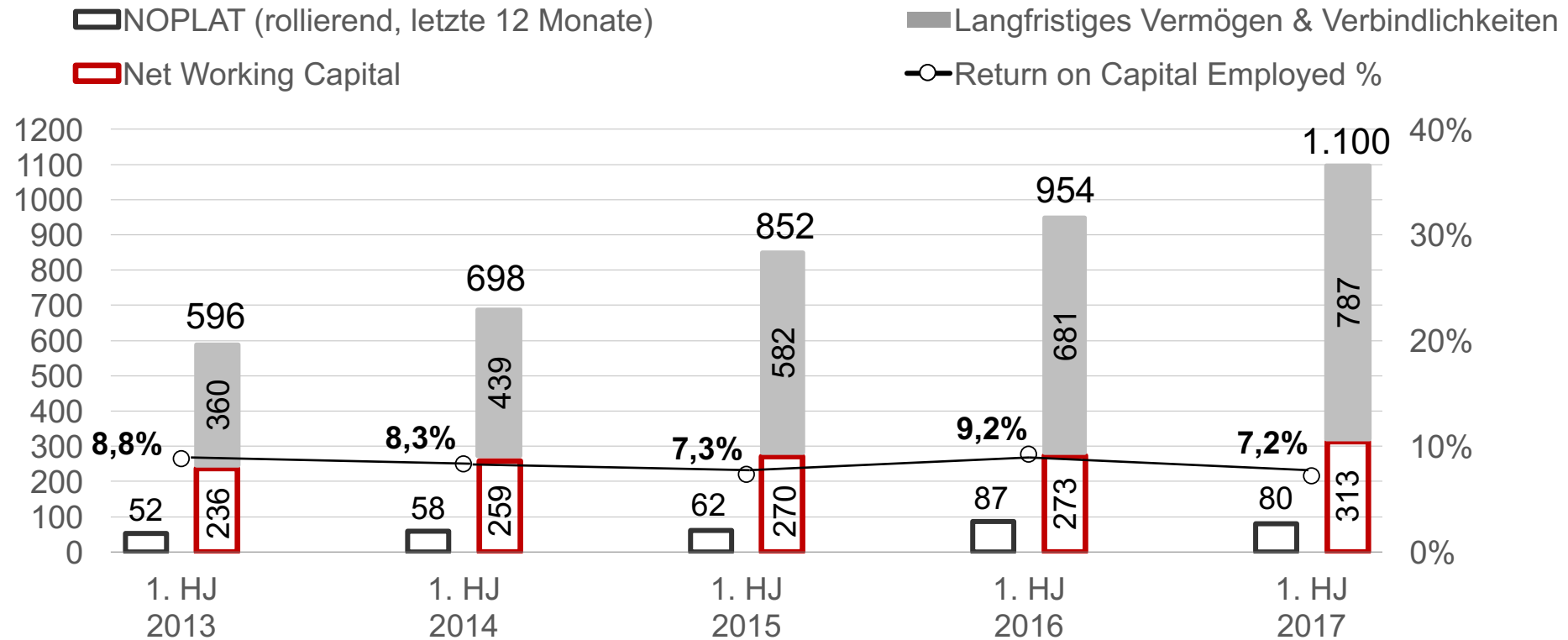
Hannes Roither, Konzernsprecher
Tel. +43 662 2281-81100
h.roither@palfinger.com

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.

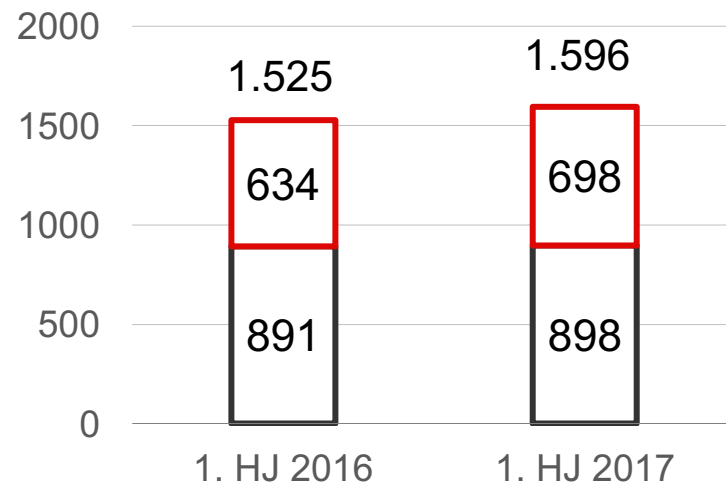
BACKUP

RETURN ON CAPITAL EMPLOYED



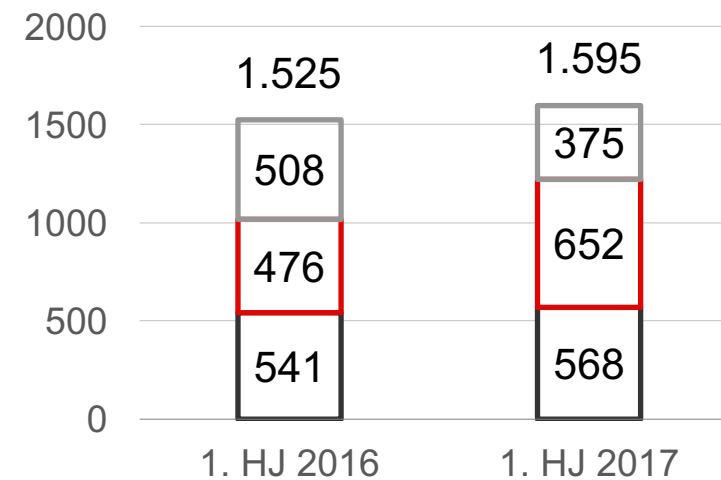
AKTIVA

- Kurzfristige Vermögenswerte
- Langfristige Vermögenswerte

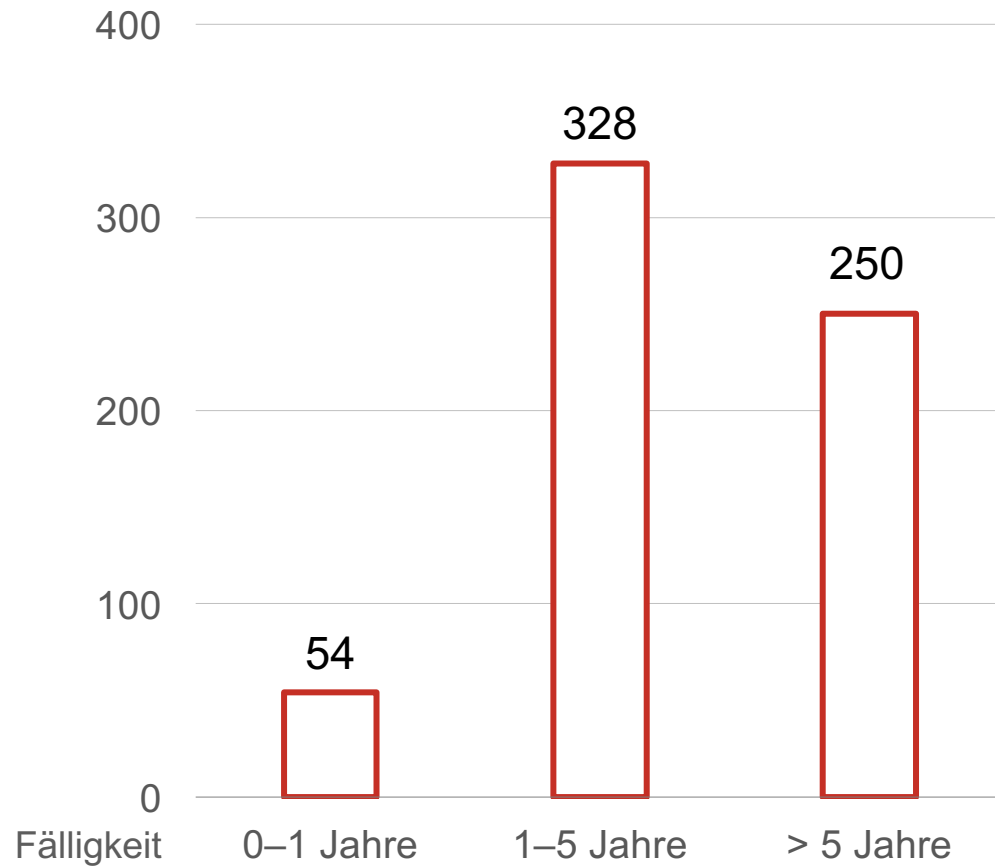


PASSIVA

- Eigenkapital
- Langfristige Schulden
- Kurzfristige Schulden

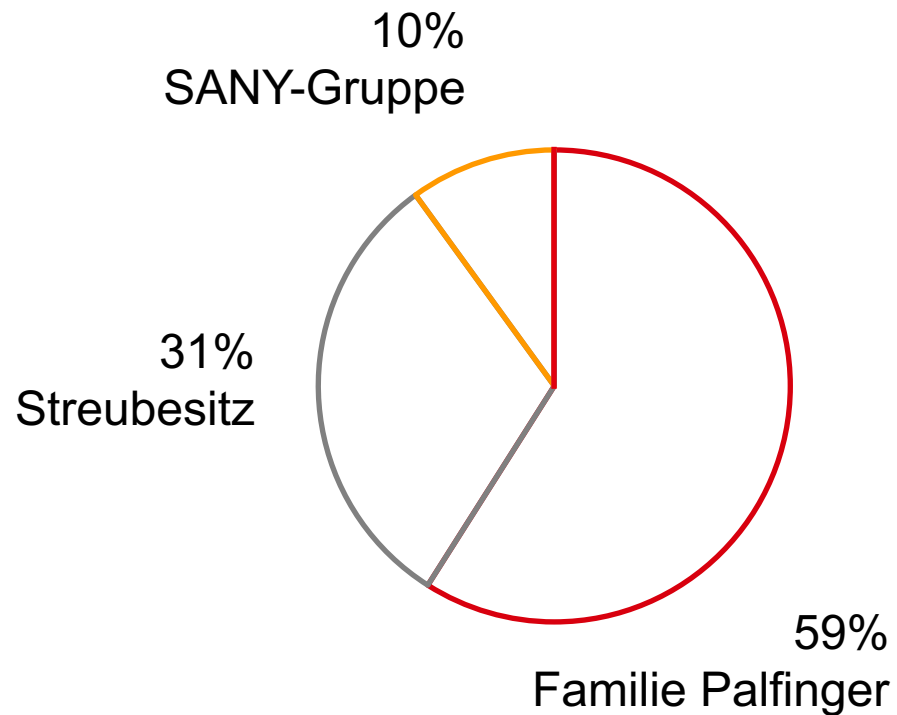


FINANZIERUNGSSTRUKTUR PER 30.6.2017



Finanzverbindlichkeiten (FV)	631,6 Mio EUR
Ø Verzinsung FV	1,88%
Ø Restlaufzeit FV	4,00 Jahre
Kurzfristige Finanzmittel	53,9 Mio EUR
Nettofinanzverschuldung	539,6 Mio EUR
Eigenkapitalquote	35,6%
Gearing	94,9%
Net Debt/EBITDA	3,28

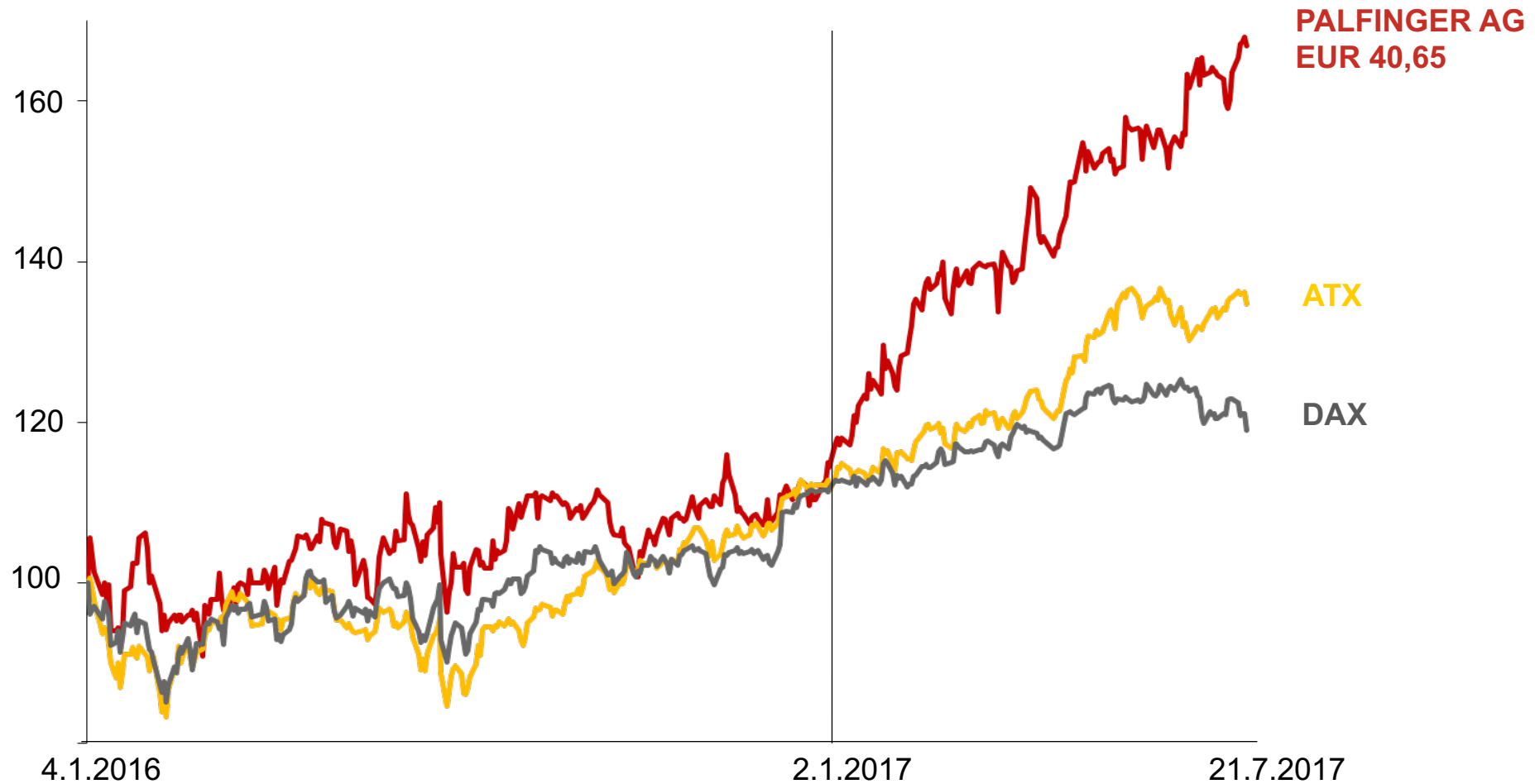
AKTIONÄRSSTRUKTUR



AKTIENKENNZAHLEN PER 30.6.2017

ISIN	AT0000758305
Anzahl Aktien	37.593.258
Schlusskurs	40,80 EUR
Marktkapitalisierung	1,5 Mrd EUR
Ergebnis je Aktie	1,03 EUR

PERFORMANCE DER PALFINGER AKTIE SEIT 2016



Deutsche Bank

HSBC

Erste Group

Kepler Cheuvreux

Hauck & Aufhäuser

RCB

Berenberg Bank

Earnings Estimates – Consensus (in Mio EUR)	2017e	2018e
Umsatz	1.455,6	1.534,9
EBIT	146,8	164,1
Ergebnis je Aktie (in EUR)	2,10	2,63