

PALFINGER AG

Neuerlicher Rekordumsatz

Zweistellige operative Profitabilität erreicht

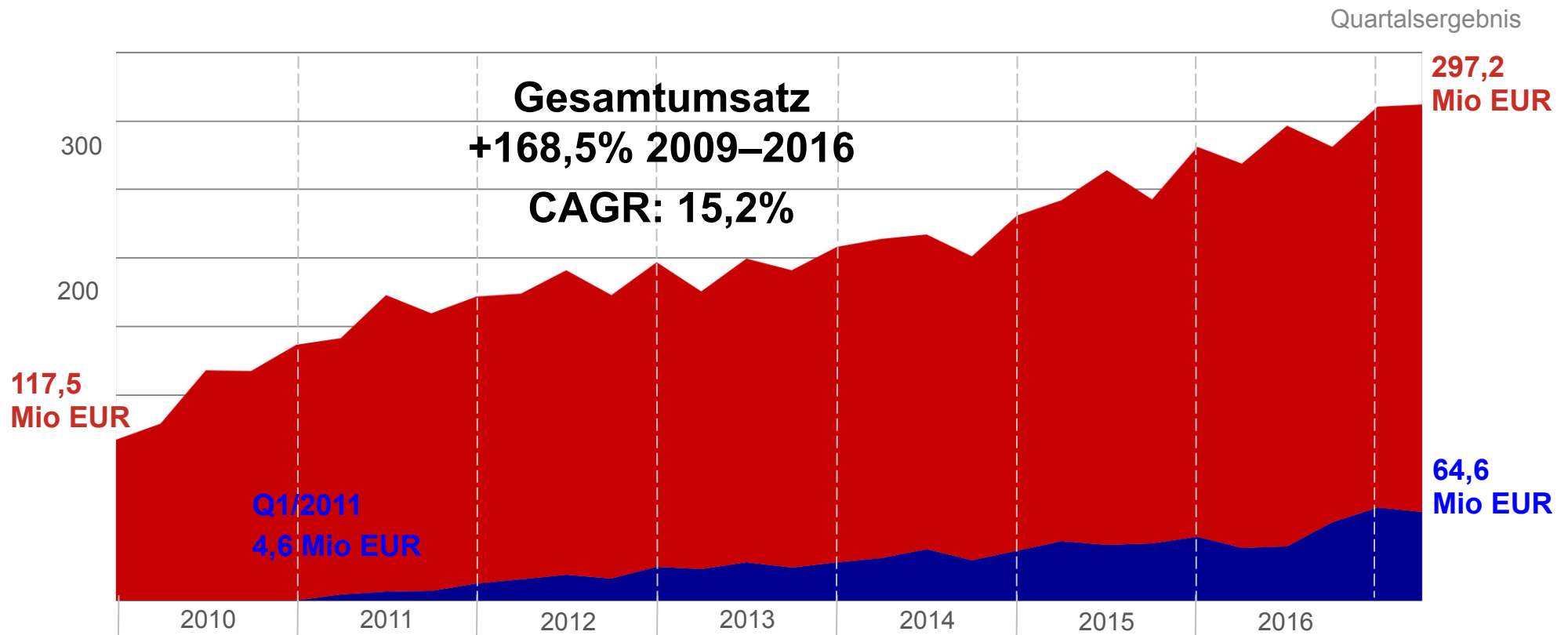
Präsentation zum Ergebnis des 1. Quartals 2017
April 2017

WACHSTUM TROTZ VOLATILITÄT DER MÄRKTE

UMSATZ, WACHSTUM UND VOLATILITÄT (QUARTALE)

■ Segment LAND von 2009 bis 2016: +153%

■ Segment SEA von 2011 bis 2016: +1.308%



-
- Fortsetzung des Wachstumskurses; zweistellige EBITn-Marge
 - » Deutliche Absatzsteigerung in Europa und GUS
 - » Gründung von PALFINGER Iberica und Übernahme von Palfinger Danmark wirken positiv
 - » Nordamerika und China zufriedenstellend
 - » Geschäftsfeld Service Bodies verkauft
 - » Südamerika stagniert, Talsohle scheint jedoch erreicht
 - » Umsatzsteigerung im Marinegeschäft durch Akquisition der Harding-Gruppe
 - » Marktumfeld Öl und Gas weiter angespannt, Stabilisierung zeichnet sich ab
 - » Konsolidierung von Standorten in Korea und den Niederlanden im Segment SEA
 - Umsatz um 13,5% auf 361,9 Mio EUR erhöht
 - EBITDAn um 18,7% auf 50,9 Mio EUR gestiegen (EBITDAn-Marge: 14,1%)
 - EBITn um 14,4% auf 36,6 Mio EUR gesteigert (EBITn-Marge: 10,1%)
 - Restrukturierungskosten: 5,0 Mio EUR

→ Sky Steel Systems

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

→ Palfinger Danmark

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

→ Restrukturierung

- » Nordamerika: Verkauf des Geschäftsfelds Service Bodies, Adaption des Produktportfolios, Produktivitätssteigerung
- » Marinebereich: Integration von Harding, Nutzung von Synergien, Konsolidierung von Standorten

→ Erfolgreiche Platzierung eines 200 Mio EUR Schulscheindarlehens

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)**

» **36 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

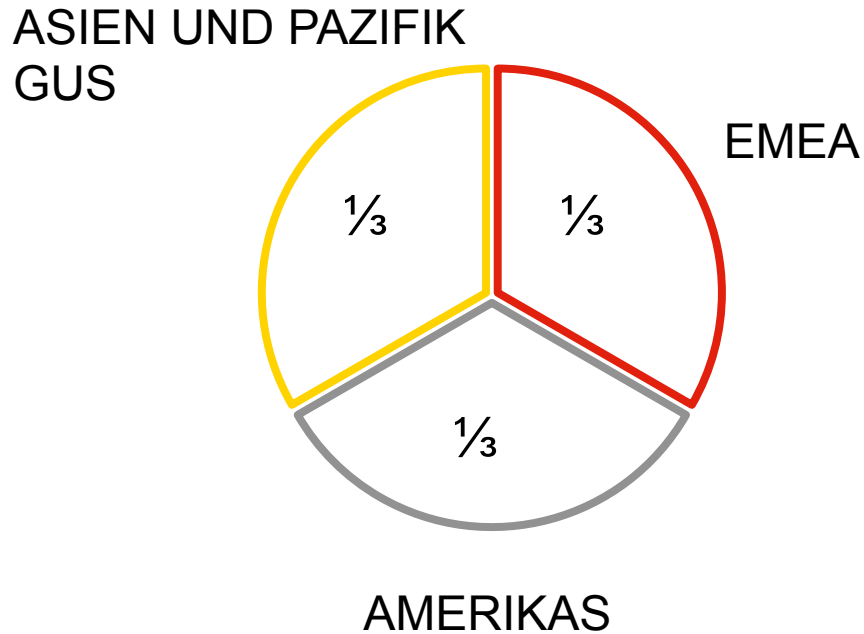
» 16 Servicestandorte weltweit

» Weltmarktführer bei Rettungssystemen

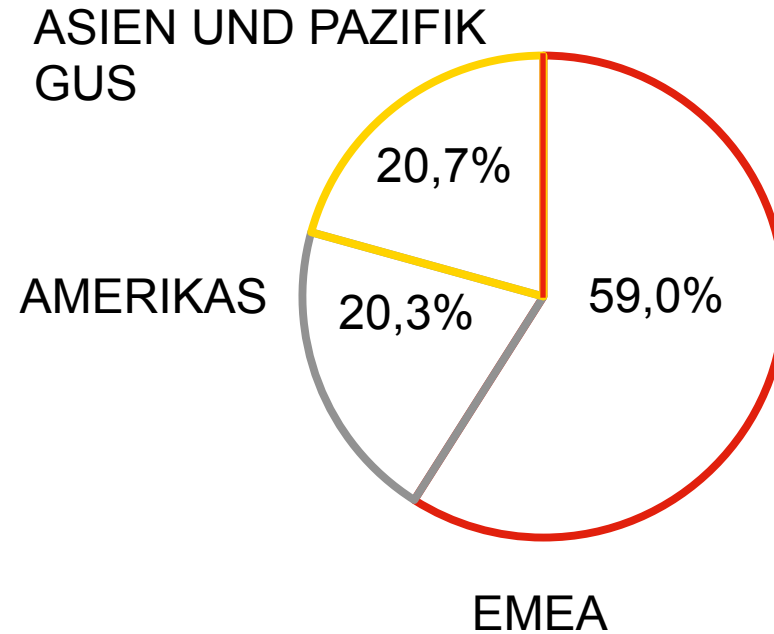
» Führende Position bei Kränen für Schiffe, Offshore-Installationen und Offshore-Windparks

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

STRATEGISCHES ZIEL



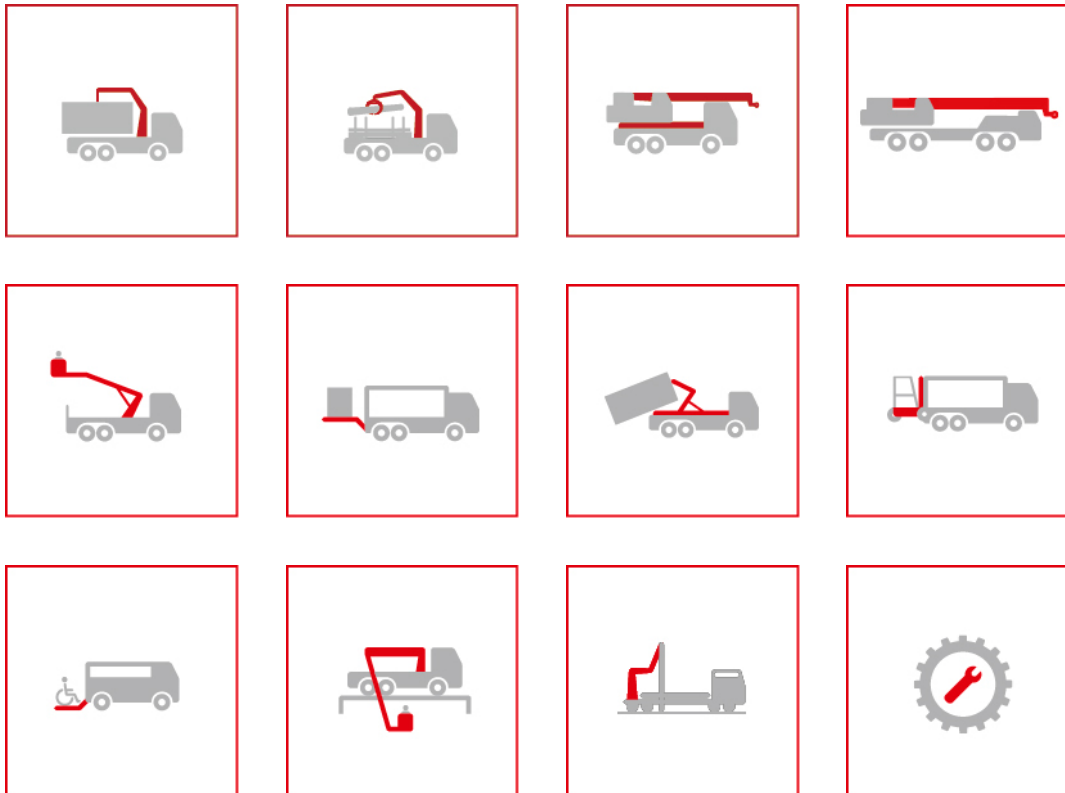
UMSATZ Q1 2017¹⁾



¹⁾ inklusive Joint Ventures

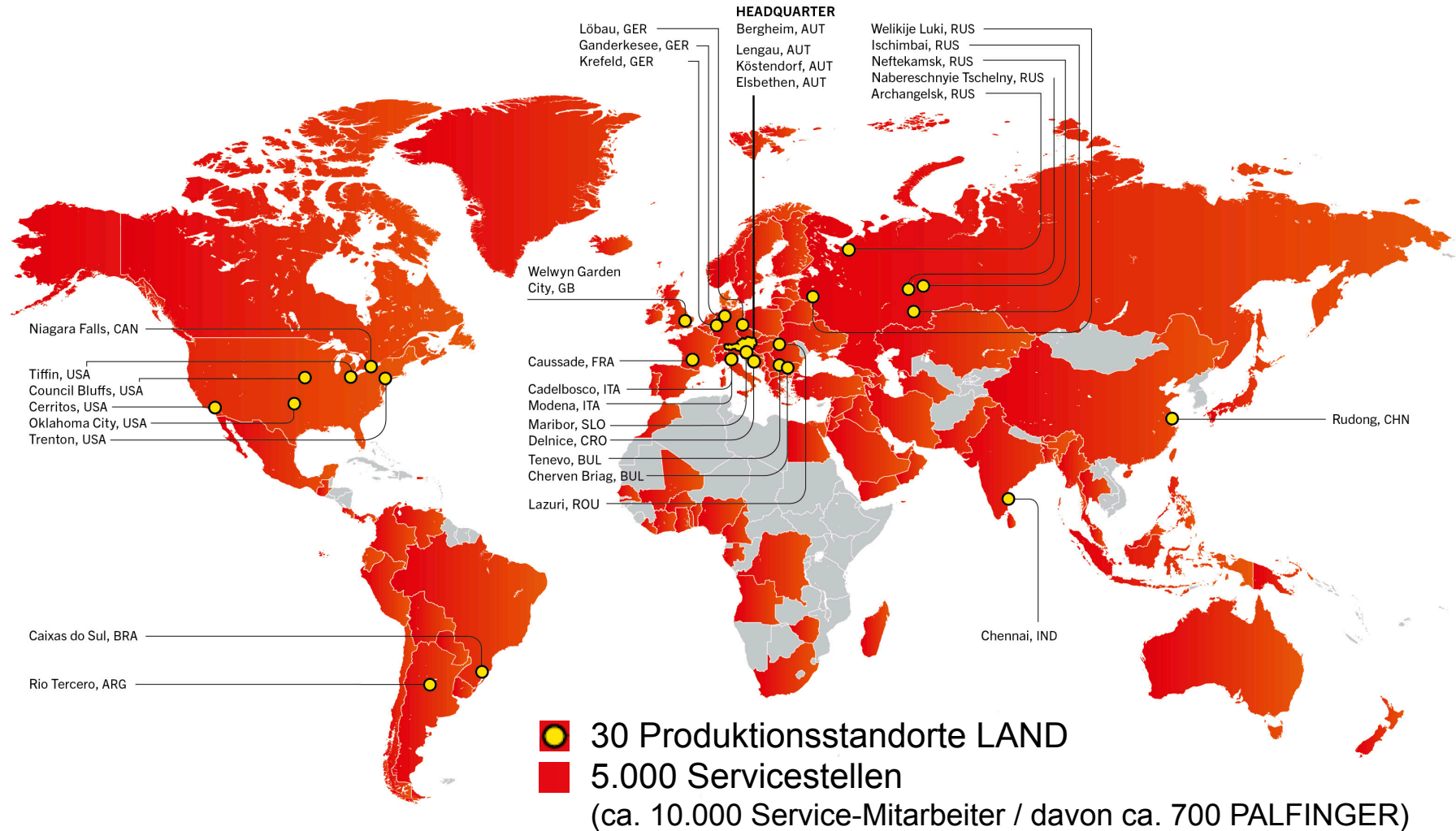
SEGMENT LAND

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 Geschäftszuwachses in EMEA und GUS, Umsatzsteigerung um 6,0% auf 297,2 Mio EUR
 - » Signifikanter Geschäftszuwachs in EMEA und GUS
 - » Positive Auswirkungen von PALFINGER Iberica und Palfinger Danmark
 - » Wesentliche Erfolge der Restrukturierung in Nordamerika
 - » Weiterhin schwieriges Marktumfeld in Südamerika
 - » SANY als Grundstein für gute Entwicklung in Asien
- EBITDAn steigt signifikant um 17,2% auf 51,7 Mio EUR (EBITDAn-Marge: 17,4%)
- EBITn steigt um 18,8% auf 41,6 Mio EUR (EBITn-Marge: 14,0%)
- Restrukturierungskosten: 3,6 Mio EUR

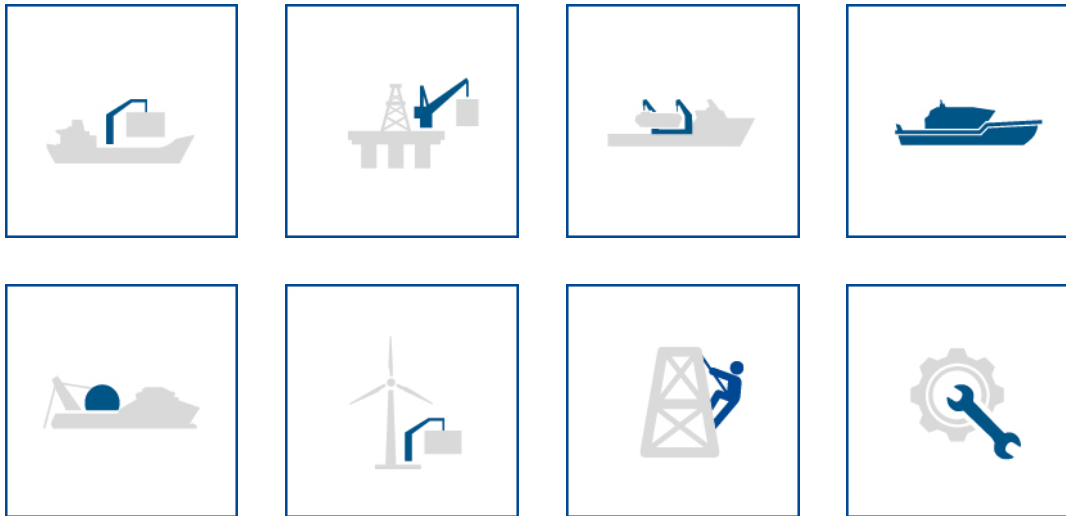
	Q1 2016	Q1 2017	%
Umsatz	280,4	297,2	+6,0%
EBITDAn ¹⁾	44,1	51,7	+17,2%
EBITDAn-Marge ¹⁾	15,7%	17,4%	–
EBITn ¹⁾	35,0	41,6	+18,8%
EBITn-Marge ¹⁾	12,5%	14,0%	–
Restrukturierungskosten	0,9	3,6	+300,0%

➔ Steigende Auftragseingänge bestätigen strategische Positionierung von PALFINGER

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

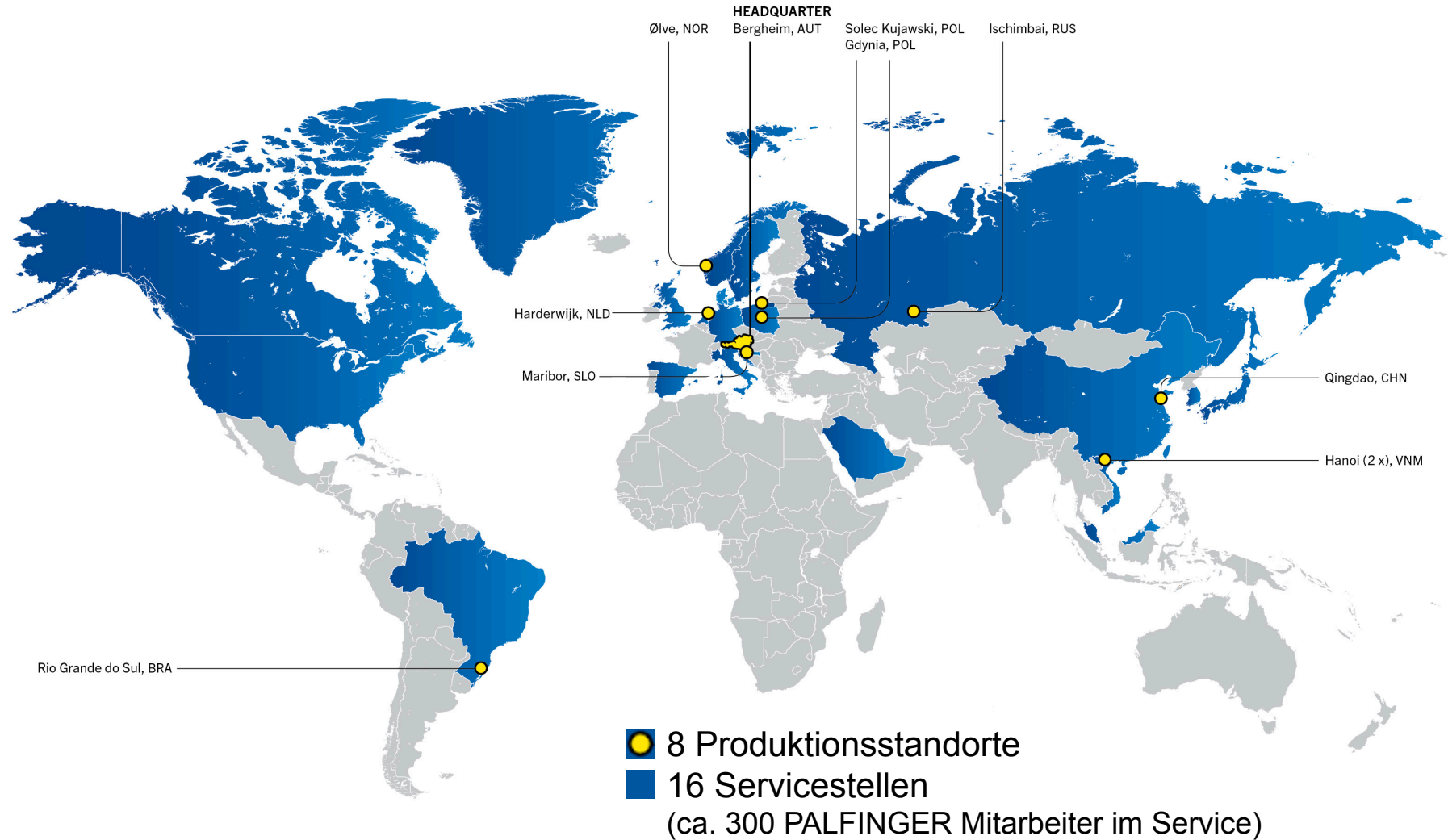
SEGMENT SEA

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 68,6% auf 64,6 Mio EUR gestiegen
 - » Umsatzbeitrag Harding: 27,6 Mio EUR
 - » Exklusive Harding konnte Umsatzniveau gehalten werden
 - » Anteil des Segmentumsatzes steigt auf 17,9% 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
- EBITDAn um 24,4% auf 2,1 Mio EUR gesunken (EBITDAn-Marge: 3,3%)
- EBITn auf –1,3 Mio EUR zurückgegangen (EBITn-Marge: –1,9%)
- Restrukturierungskosten: 1,2 Mio EUR

	Q1 2016	Q1 2017	%
Umsatz	38,3	64,6	+68,6%
EBITDAn ¹⁾	2,8	2,1	-24,4%
EBITDAn-Marge ¹⁾	7,3%	3,3%	-
EBITn ¹⁾	1,8	-1,3	-
EBITn-Marge ¹⁾	4,6%	-1,9%	-
Restrukturierungskosten	0,7	1,2	+71,4%

➔ Allmähliche Belebung der Investitionstätigkeit einiger Kundenbranchen zeichnet sich ab

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

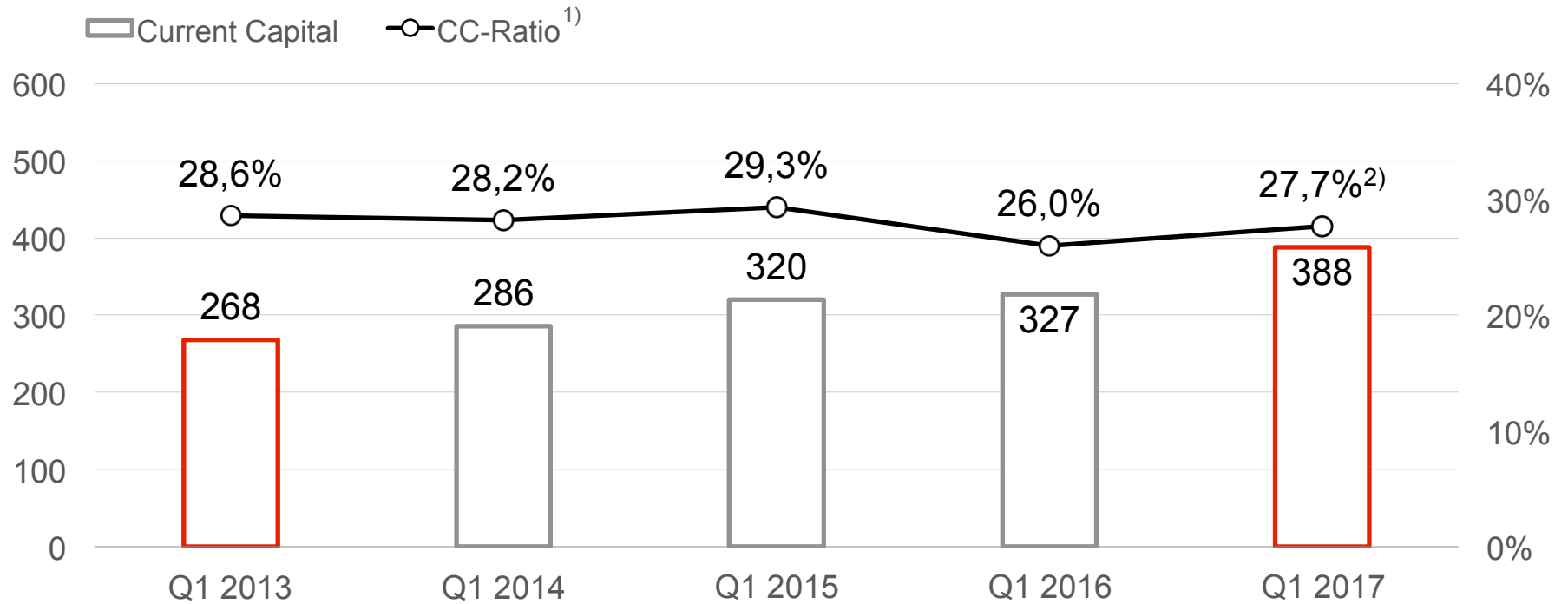
FINANZKENNZAHLEN

FINANZKENNZAHLEN

	Q1 2015	Q1 2016	Q1 2017	%
Umsatz	292,3	318,8	361,9	+13,5%
EBITDAn ¹⁾	34,9	42,8	50,9	+18,7%
EBITDAn-Marge ¹⁾	11,9%	13,4%	14,1%	–
EBITn ¹⁾	25,1	32,0	36,6	+14,4%
EBITn-Marge ¹⁾	8,6%	10,0%	10,1%	–
Ergebnis vor Ertragsteuern	20,9	27,1	29,2	+7,6%
Konzernergebnis	14,4	18,6	19,4	4,1%

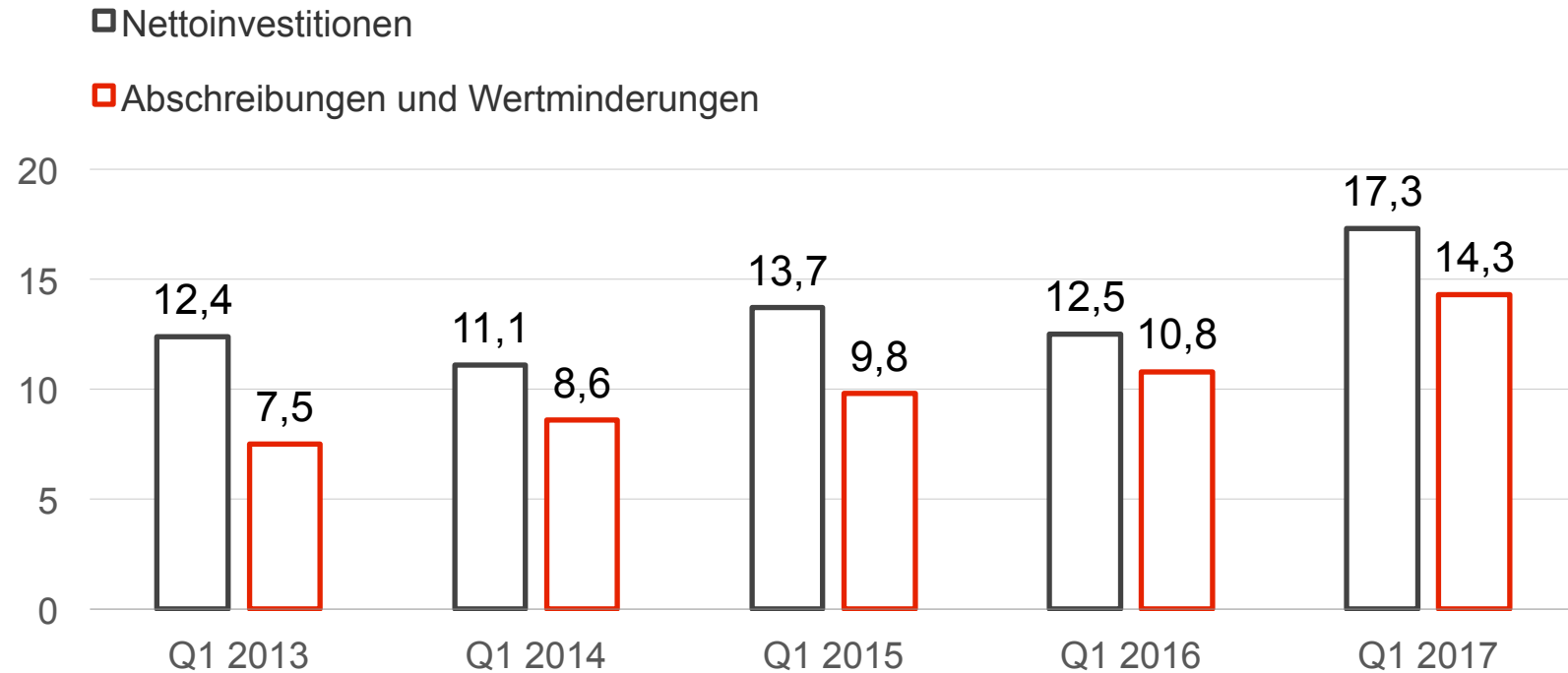
¹⁾ Werte wurden ab 2015 bereinigt (n=normalized) um Restrukturierungskosten.

CURRENT CAPITAL



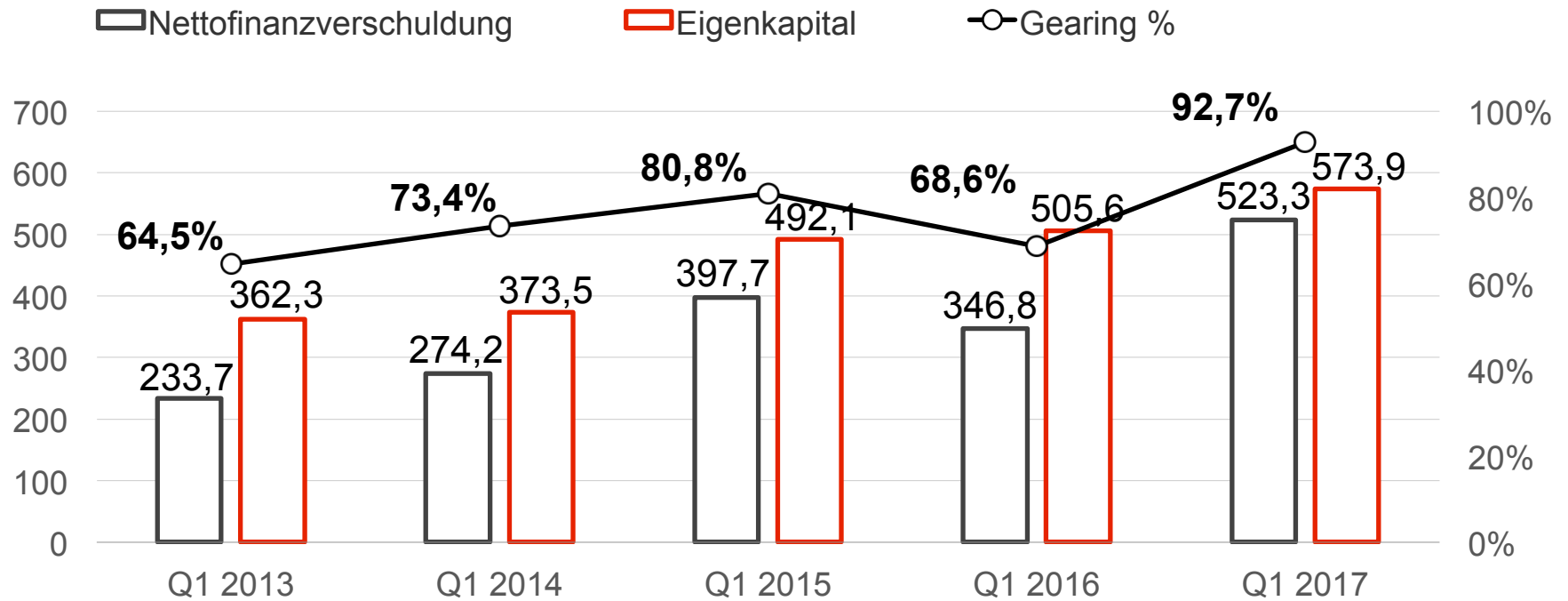
➔ Steigerung aufgrund der Akquisitionen

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



➔ Investitionen für Ausbau der Produktionskapazitäten und Ersatzinvestitionen

VERSCHULDUNGSGRAD UND EIGENKAPITAL



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

FREE CASHFLOW

	Q1 2015	Q1 2016	Q1 2017
EBTDA	30,7	38,0	43,5
+/- Zahlungsunwirksames Ergebnis aus At-equity-Gesellschaften	3,3	1,7	-1,4
+/- Veränderung des Working Capital	-25,9	-8,1	-15,6
+/- Cashflow aus Steuerzahlungen	-2,1	-0,5	-2,7
Cashflow aus dem operativen Bereich	6,0	31,1	23,8
+/- Cashflow aus dem Investitionsbereich	-21,9	-13,4	-6,7
Cashflow nach Änderungen im Working Capital & Investitionen	-15,9	17,7	17,1
+/- Cashflow aus Fremdkapitalzinsen bereinigt um Steueraufwand	2,5	2,2	2,1
Free Cashflow	-13,4	19,9	19,3
Cashflow aus Eigenkapital/Anlegerkapital	-17,9	-20,4	-38,8
Cashflow aus Nettofinanzverschuldung	33,8	2,7	21,7

AUSBLICK

- Hoher Auftragseingang und gute Auslastung lassen gute Geschäftsentwicklung erwarten
 - Restrukturierungsmaßnahmen in Nordamerika und im Marinebereich in den nächsten Monaten größtenteils abgeschlossen
 - Konzernweite Initiativen mit Fokus auf Kundenorientierung, digitale Transformation und Optimierung von Prozessabläufen
-
- **2017: Umsatzwachstum erwartet; zweistellige EBITn-Marge für Gesamtjahr angestrebt**

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

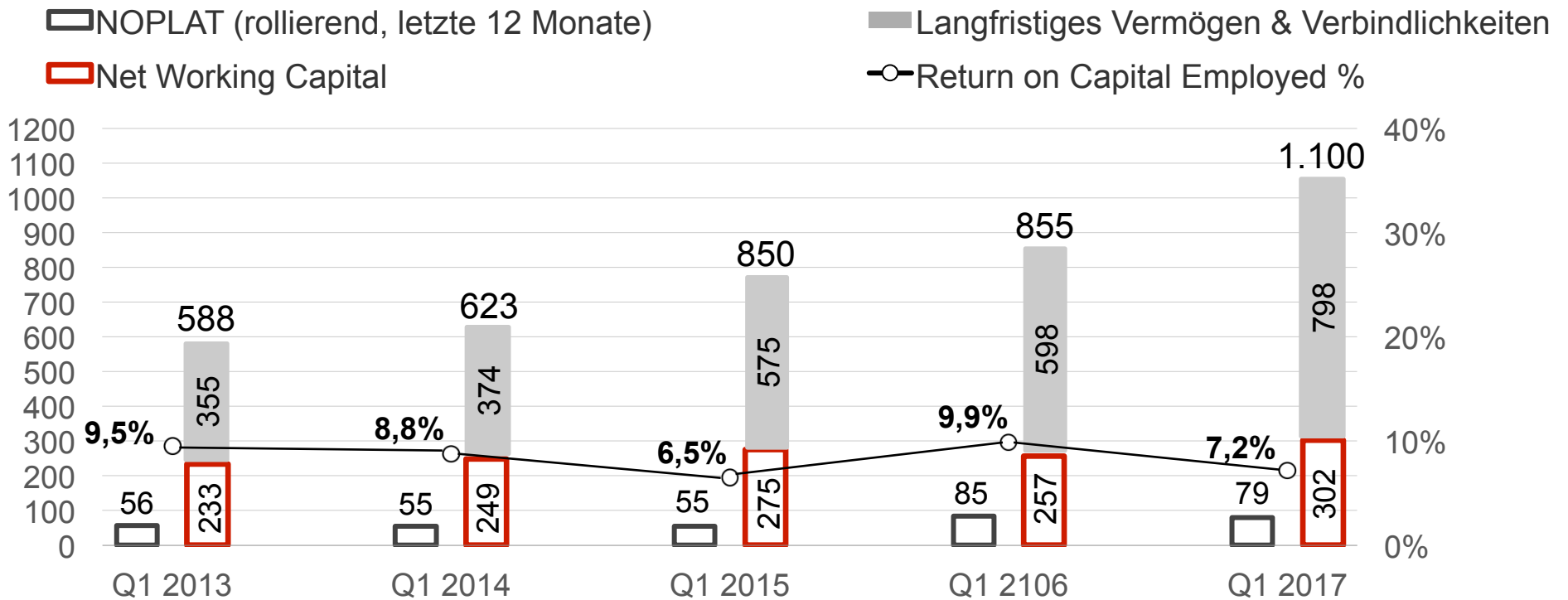
Hannes Roither, Konzernsprecher
Tel. +43 662 2281-81100
h.roither@palfinger.com

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.

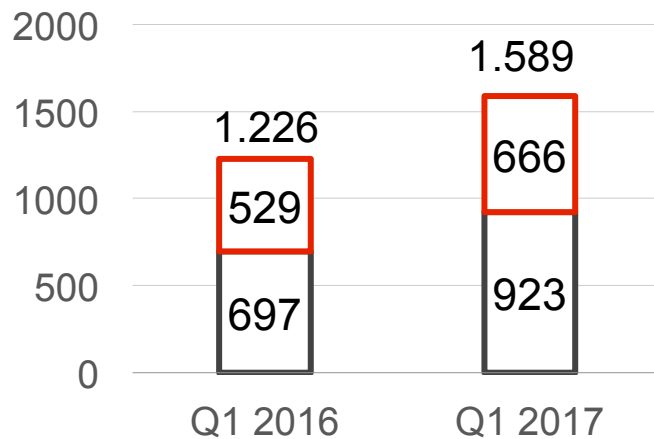
BACKUP

RETURN ON CAPITAL EMPLOYED



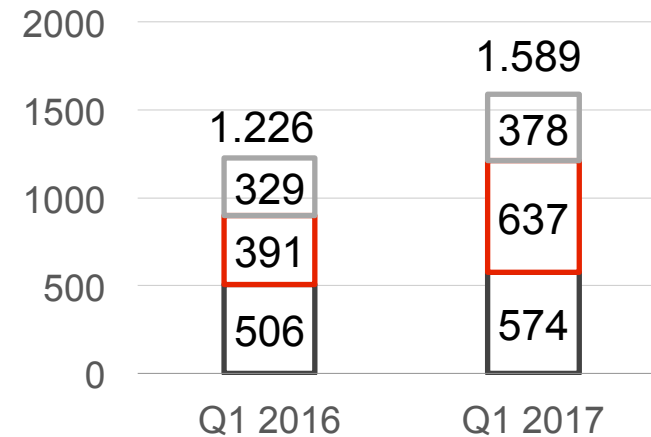
AKTIVA

- Kurzfristige Vermögenswerte
- Langfristige Vermögenswerte

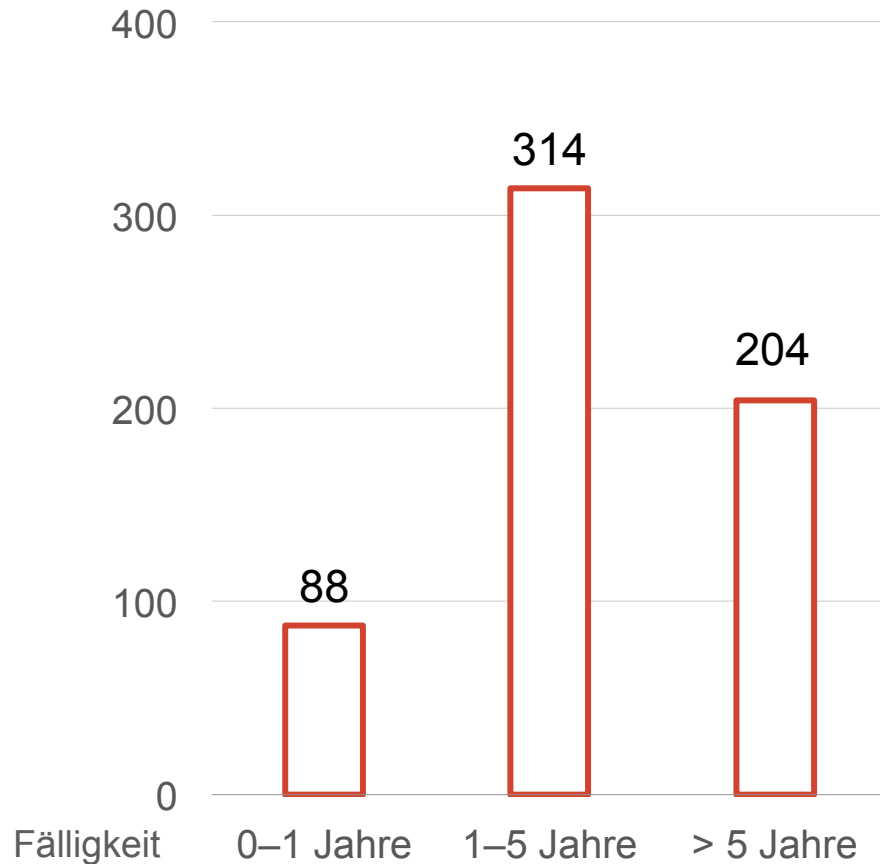


PASSIVA

- Kurzfristige Schulden
- Langfristige Schulden
- Eigenkapital

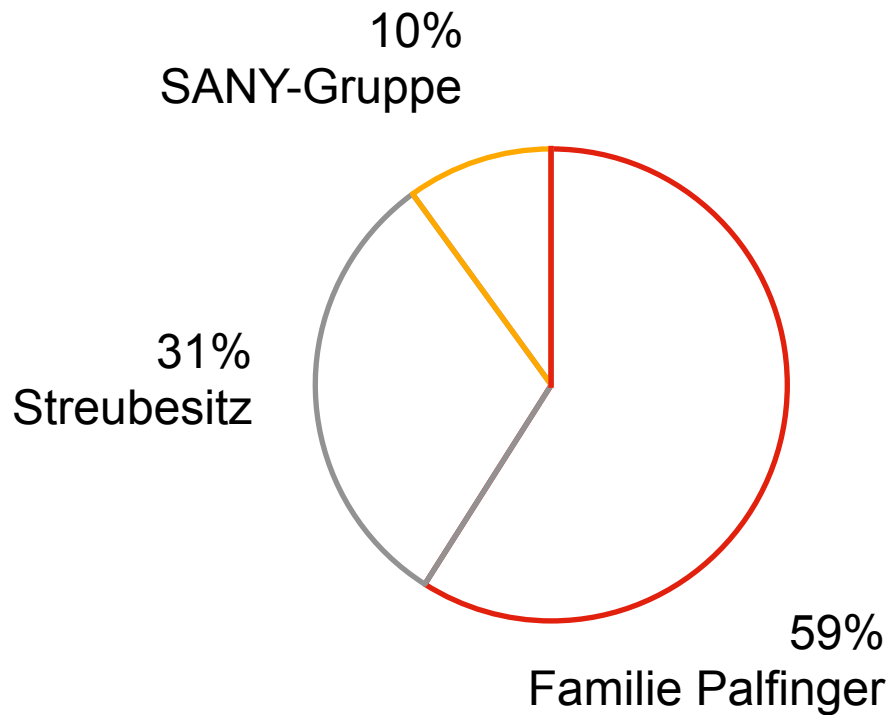


FINANZIERUNGSSTRUKTUR PER 31.3.2017



Finanzverbindlichkeiten (FV)	605,5 Mio EUR
Ø Verzinsung FV	2,02%
Ø Restlaufzeit FV	3,94 Jahre
Kurzfristige Finanzmittel	35,9 Mio EUR
Nettofinanzverschuldung	532,3 Mio EUR
Eigenkapitalquote	36,1%
Gearing	92,7%
Net Debt/EBITDA	3,31

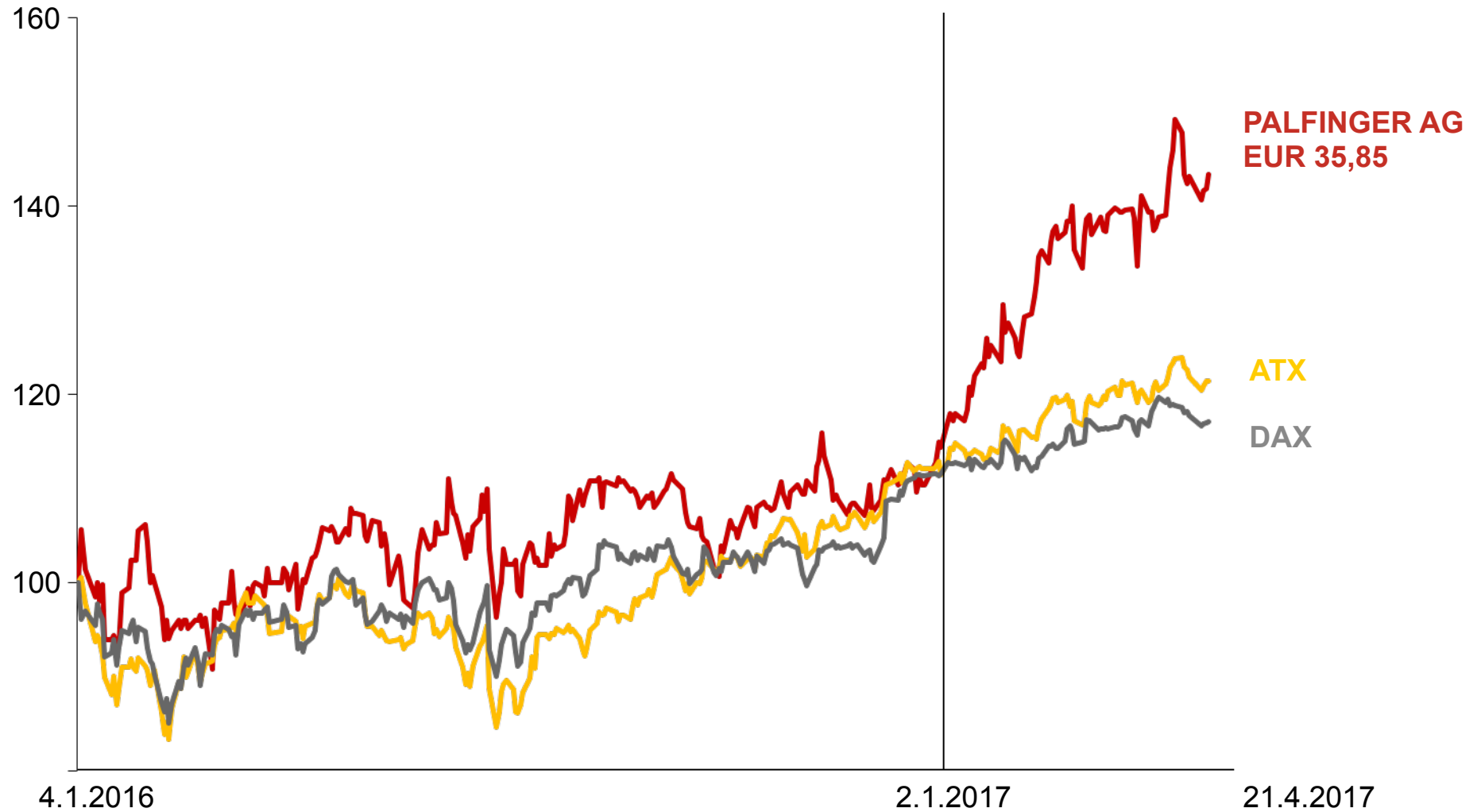
AKTIONÄRSSTRUKTUR



AKTIENKENNZAHLEN PER 31.3.2017

ISIN	AT0000758305
Anzahl Aktien	37.593.258
Schlusskurs	34,70 EUR
Marktkapitalisierung	1,3 Mrd EUR
Ergebnis je Aktie	0,52 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	1.456,4	1.534,3
EBIT	133,9	161,2
Ergebnis je Aktie (in EUR)	2,14	2,62