

PALFINGER AG

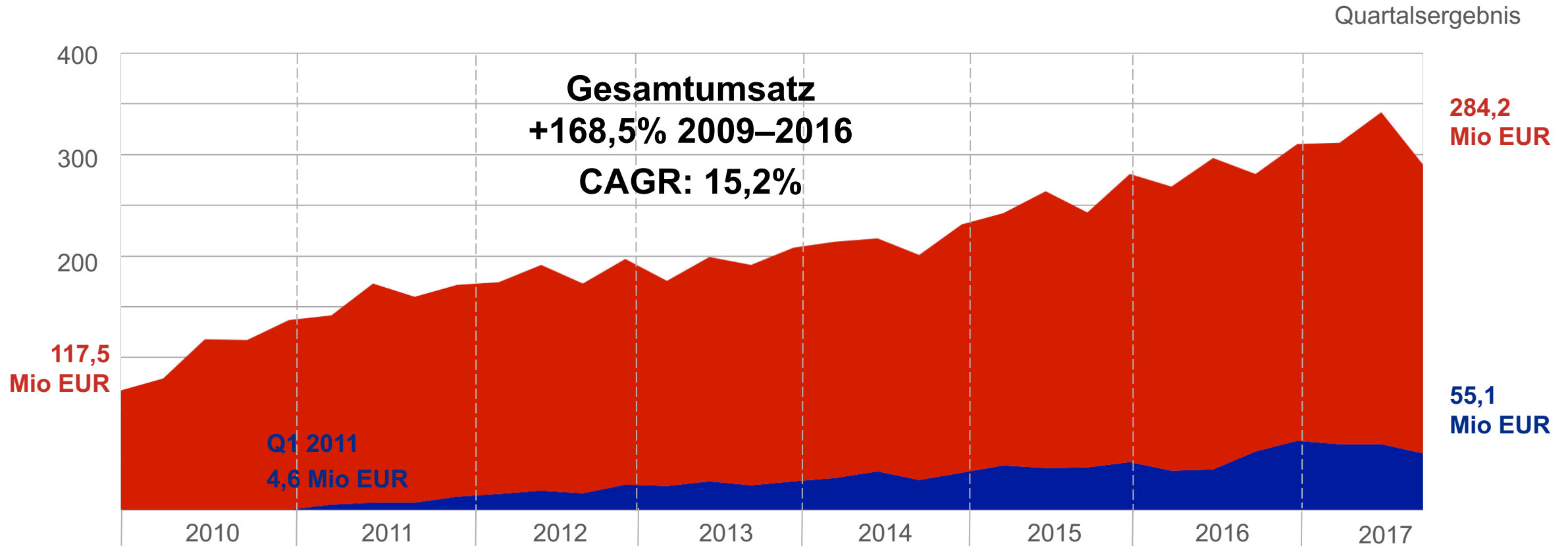
**Signifikantes Wachstum auf Rekordniveau
Überproportionale Ertragssteigerung**

**Präsentation zum 3. Quartal 2017
Bergheim, am 27. Oktober 2017**

WACHSTUM TROTZ VOLATILITÄT DER MÄRKTE

UMSATZ, WACHSTUM UND VOLATILITÄT (QUARTALE)

- Segment LAND von 2009 bis 2017: +142%
- Segment SEA von 2011 bis 2017: +1.101%



- Signifikante Geschäftsausweitung mit überproportionaler Ertragssteigerung
 - » 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 9,7% auf 1.093,1 Mio EUR erhöht
- EBITDAn um 12,6% auf 147,6 Mio EUR gestiegen (EBITDAn-Marge: 13,5%)
- EBITn um 8,7% auf 105,3 Mio EUR gesteigert (EBITn-Marge: 9,6%)
- Restrukturierungskosten: 13,5 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
 - » Marinebereich: Integration von Harding anspruchsvoll, Nutzung von Synergien, Konsolidierung von Standorten bereits erfolgt
- Erfolgreiche Platzierung eines 200-Mio-EUR-Schuldscheindarlehens
- Eröffnung eines Entwicklungsstandorts in Wien
- Felix Strohbichler zu neuem CFO ernannt

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

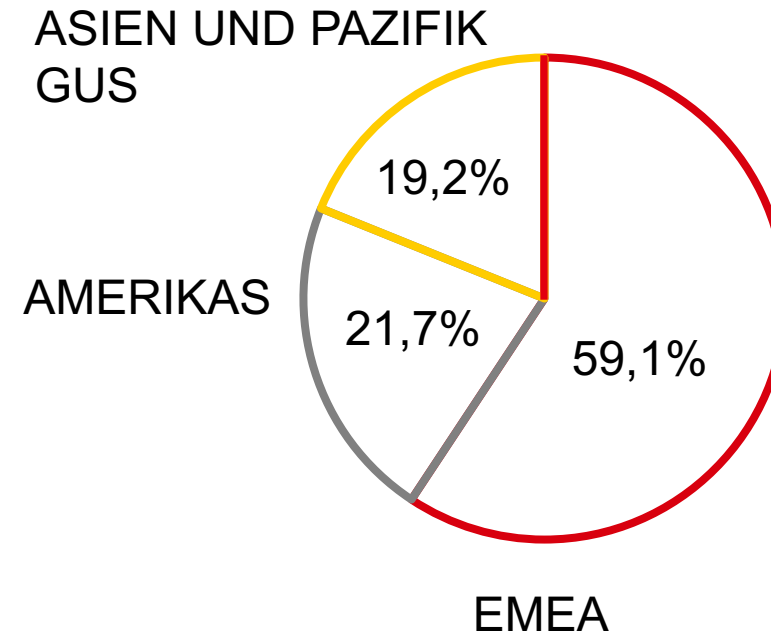
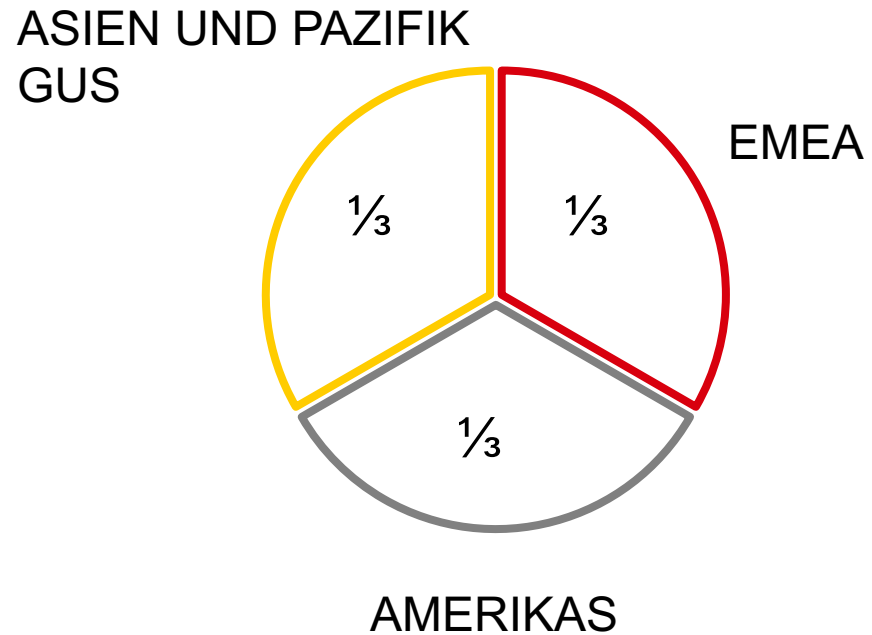
» Weltmarktführer bei Rettungssystemen

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

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

STRATEGISCHES ZIEL

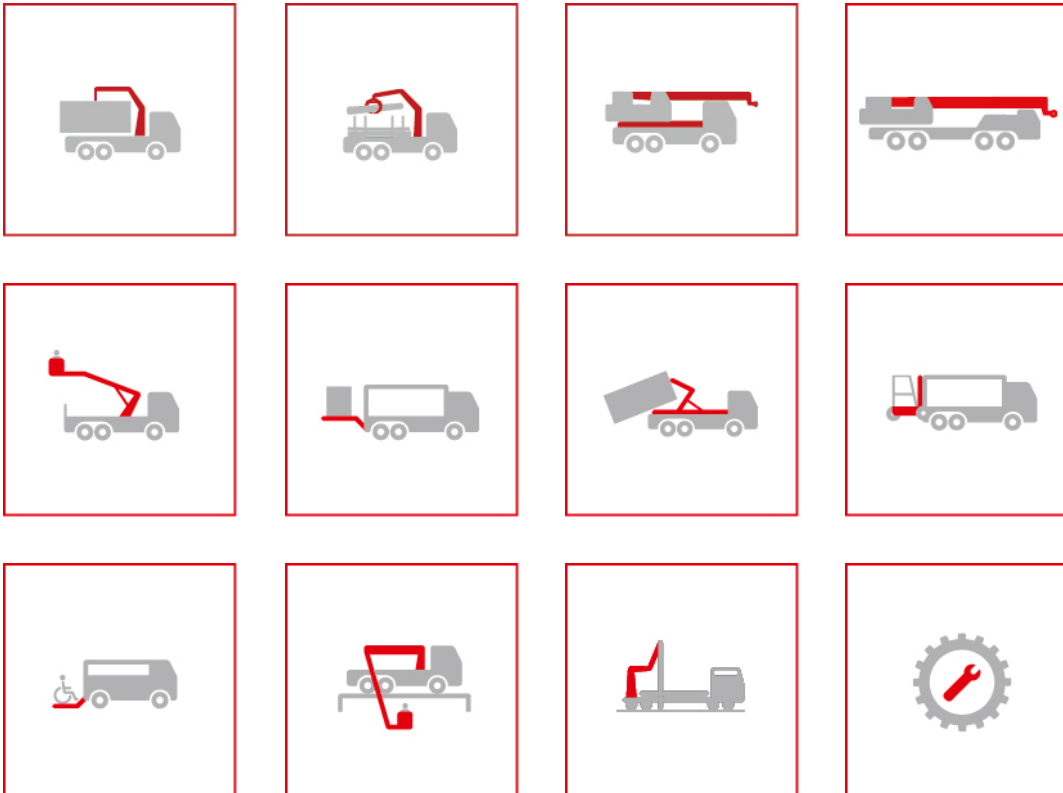
UMSATZ Q1–Q3 2017¹⁾



1) Inklusive Joint Ventures (100%)

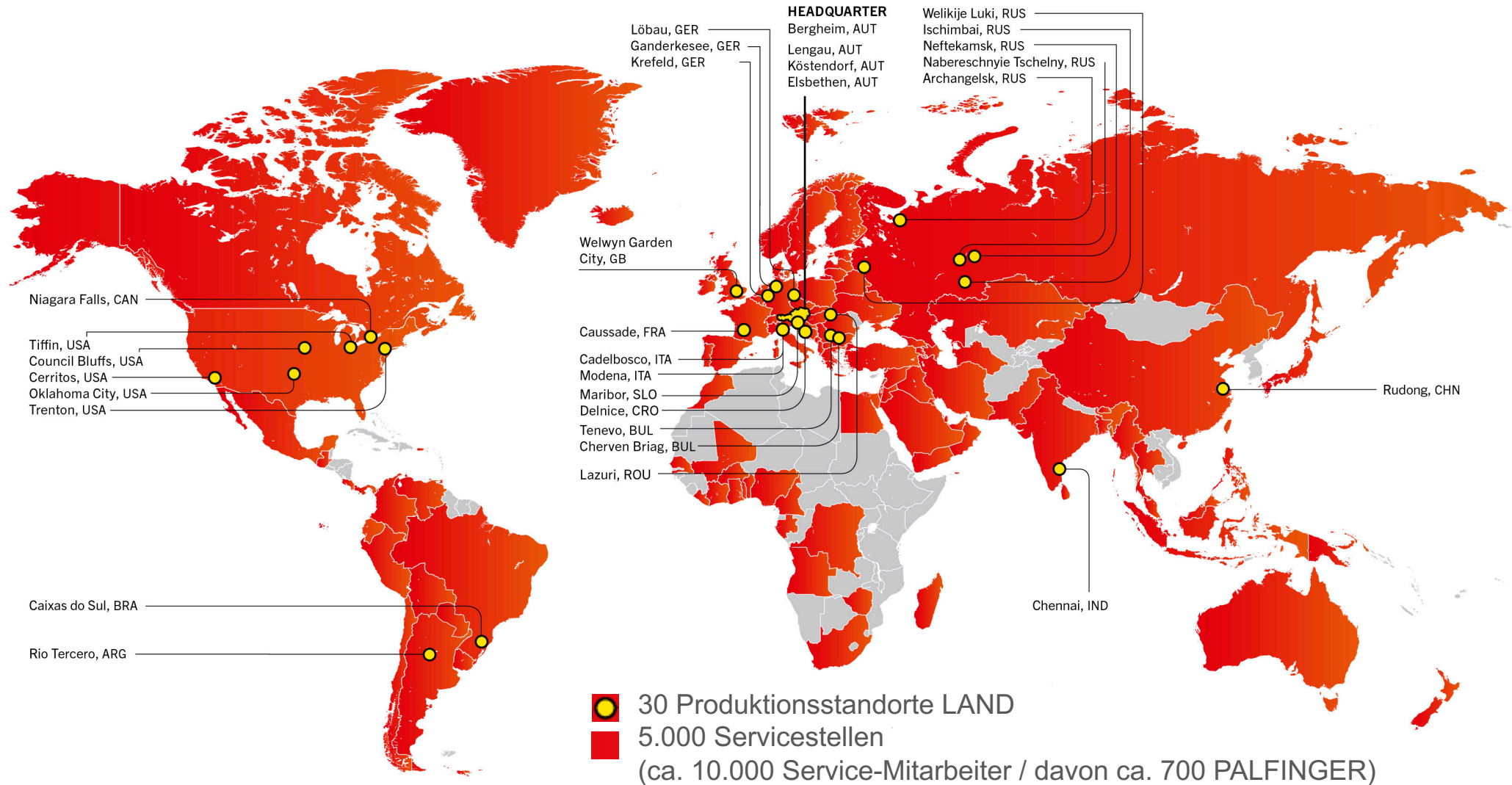
SEGMENT LAND

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



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

GLOBALER FOOTPRINT – LOKALE WERTSCHÖPFUNG



- Wachstum auf Basis des Geschäftszuwachses in EMEA und GUS, Umsatzsteigerung um 5,5% auf 908,8 Mio EUR
 - » Signifikanter Geschäftszuwachs in EMEA, GUS und China
 - » Positive Auswirkungen von Palfinger Danmark
 - » Wirtschaftliche Erholung in Europa wird zu konstantem Faktor
 - » Restrukturierung in Nordamerika
 - » Marktumfeld in Südamerika weiterhin auf tiefem Niveau stagnierend
 - » Anhaltend hoher Auftragseingang
- EBITDAn steigt signifikant um 13,9% auf 153,8 Mio EUR (EBITDAn-Marge: 16,9%)
- EBITn steigt um 15,0% auf 123,5 Mio EUR (EBITn-Marge: 13,6%)
- Restrukturierungskosten: 8,9 Mio EUR

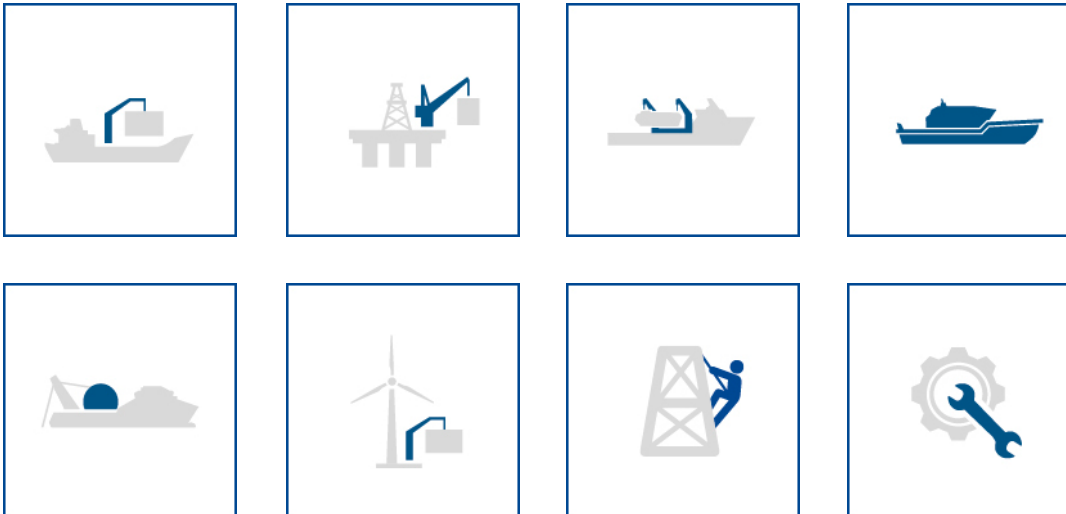
	Q1–Q3 2016	Q1–Q3 2017	%
Umsatz	861,2	908,8	+5,5%
EBITDAn ¹⁾	135,0	153,8	+13,9%
EBITDAn-Marge ¹⁾	15,7%	16,9%	–
EBITn ¹⁾	107,3	123,5	+15,0%
EBITn-Marge ¹⁾	12,5%	13,6%	–
Restrukturierungskosten	5,7	8,9	+56,1%

 **Überproportionales operatives Ergebniswachstum**

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

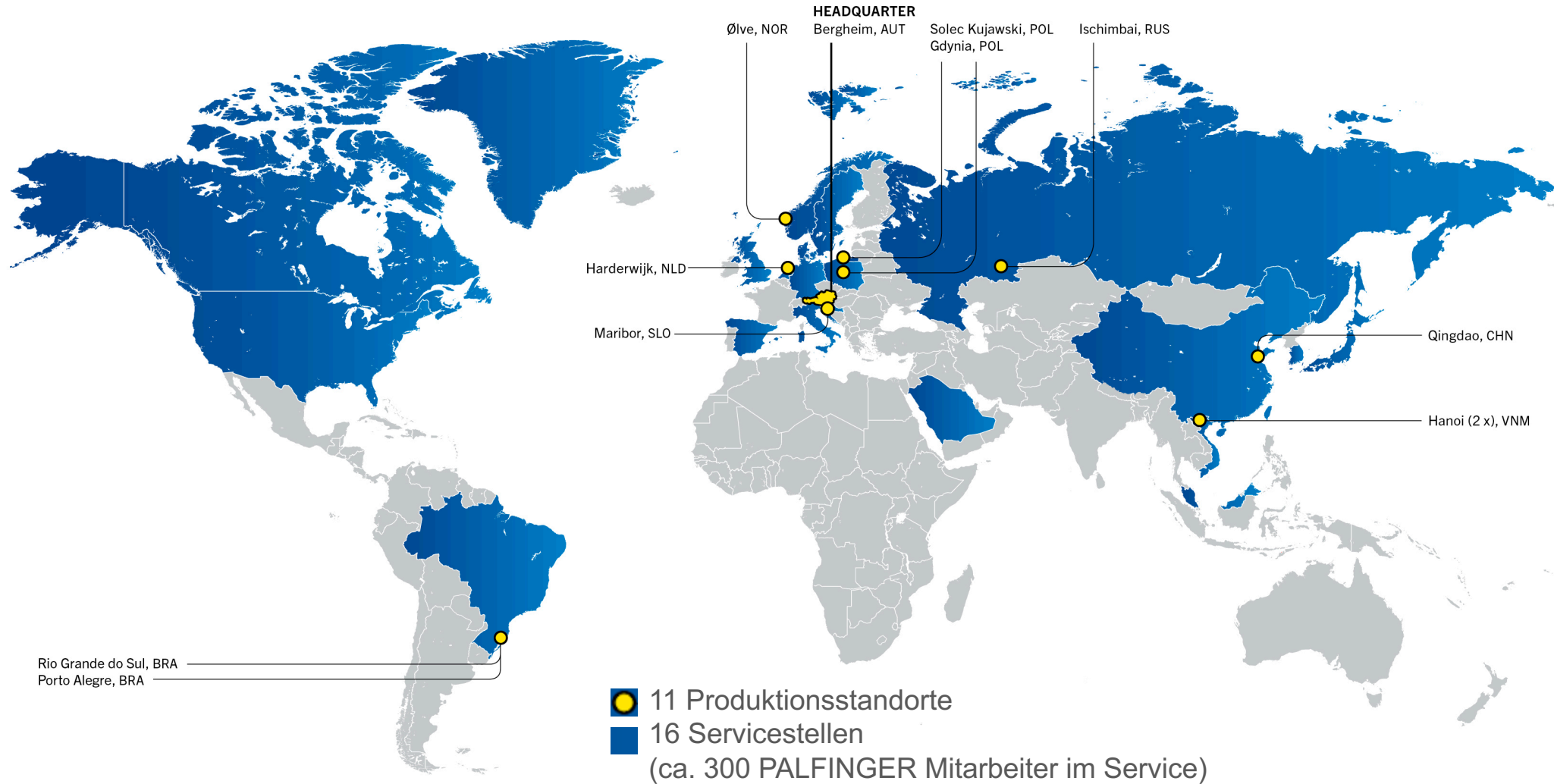
SEGMENT SEA

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



- Marinekrane
- Offshorekrane
- Davits
- Boote
- Winden
- Windkrane
- Industriekletterer
- After Sales und Services

GLOBALER FOOTPRINT – AUCH IM SERVICE



- Umsatz um 36,1% auf 184,3 Mio EUR gestiegen
 - » Umsatzbeitrag Harding: 77,3 Mio EUR
 - » Anteil des Segmentumsatzes steigt auf 16,9% des Konzernumsatzes
 - » Weiterhin angespannte Lage der Öl- und Gasbranche
 - » Stabilisierung des Marktes auf niedrigem Niveau
 - » Konsolidierung der Standorte in Korea und den Niederlanden
- EBITDAn um 23,9% auf 5,8 Mio EUR gesunken (EBITDAn-Marge: 3,1%)
- EBITn auf –3,8 Mio EUR zurückgegangen
- Restrukturierungskosten: 4,1 Mio EUR

	Q1–Q3 2016	Q1–Q3 2017	%
Umsatz	135,4	184,3	+36,1%
EBITDAn ¹⁾	7,6	5,8	–23,9%
EBITDAn-Marge ¹⁾	5,6%	3,1%	–
EBITn ¹⁾	3,2	–3,8	–
EBITn-Marge ¹⁾	2,4%	–2,0%	–
Restrukturierungskosten	3,1	4,1	+32,3%

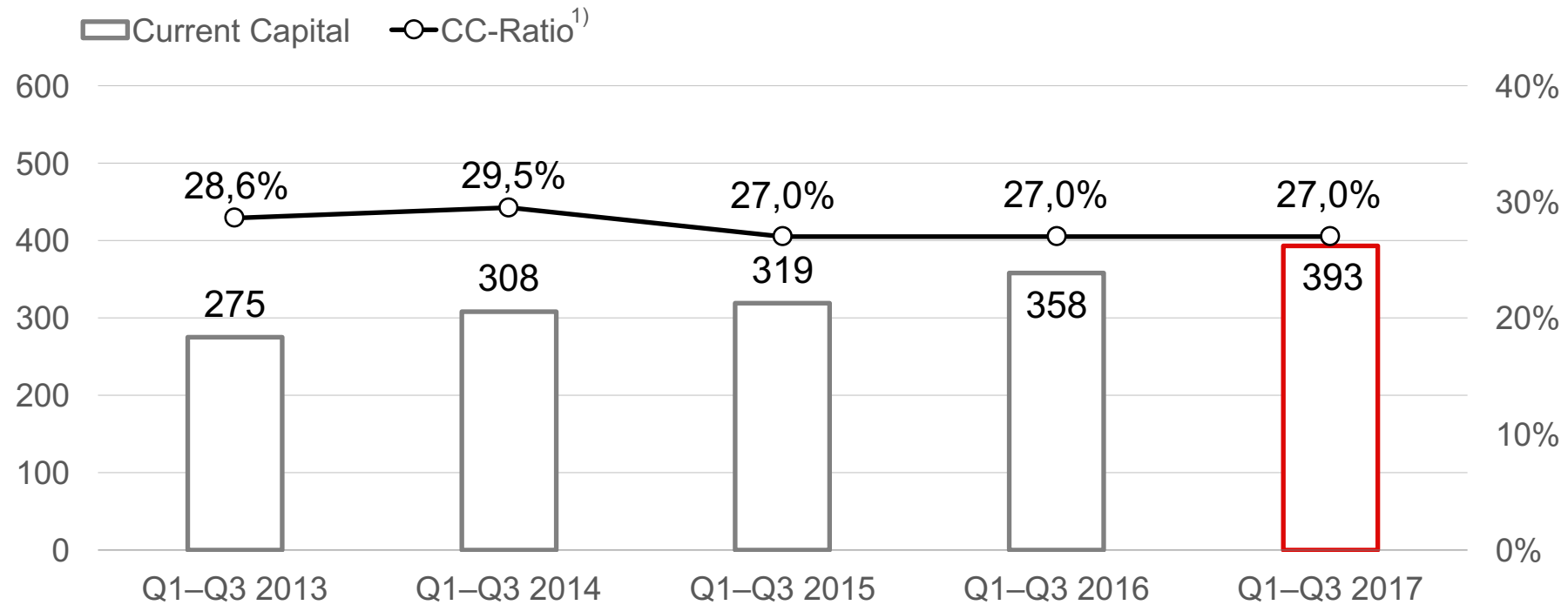
 Erste Anzeichen von beginnender Investitionstätigkeit

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

FINANZKENNZAHLEN

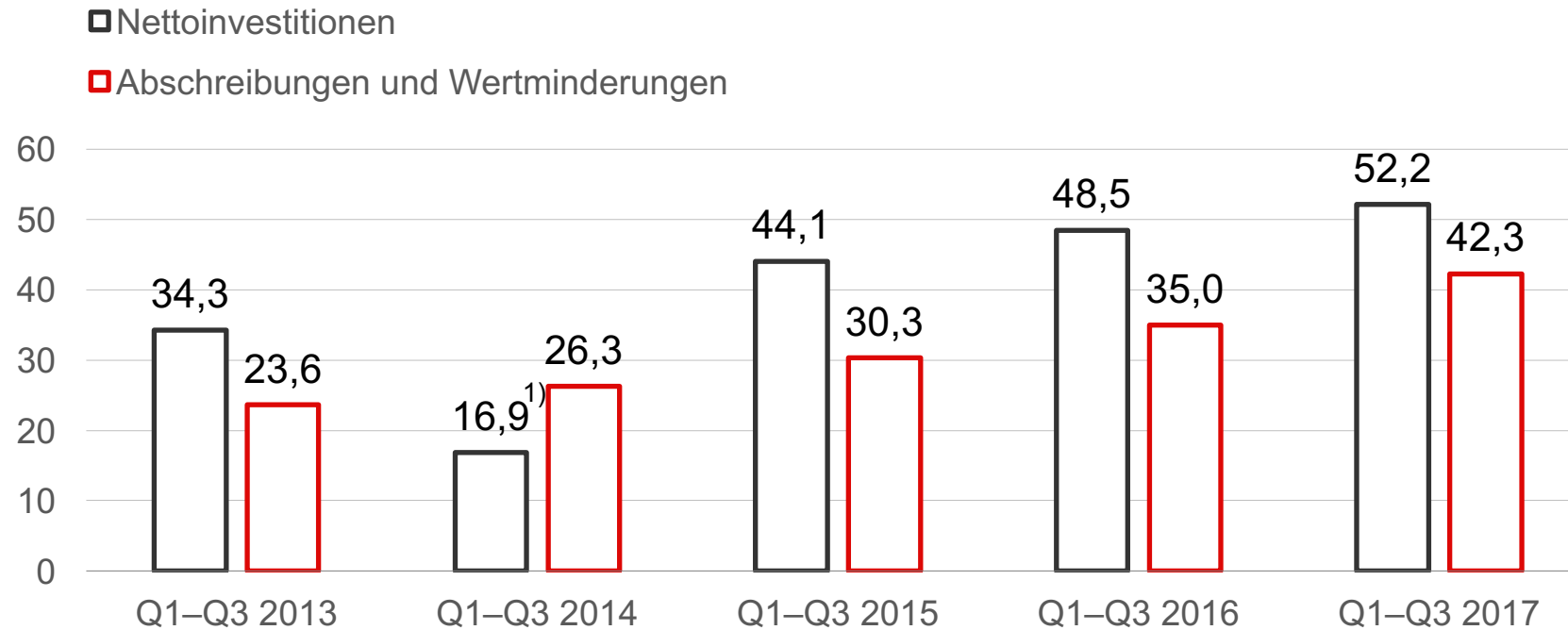
	Q1–Q3 2015	Q1–Q3 2016	Q1–Q3 2017	%
Umsatz	898,9	996,6	1.093,1	+9,7%
EBITDAn ¹⁾	114,3	131,1	147,6	+12,6%
EBITDAn-Marge ¹⁾	12,7%	13,2%	13,5%	–
EBITn ¹⁾	84,0	96,9	105,3	+8,7%
EBITn-Marge ¹⁾	9,3%	9,7%	9,6%	–
Ergebnis vor Ertragsteuern	68,7	76,9	79,6	+3,5%
Konzernergebnis	48,1	49,7	50,5	+1,5%

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



➔ Kontinuierliche Verbesserung angestrebt

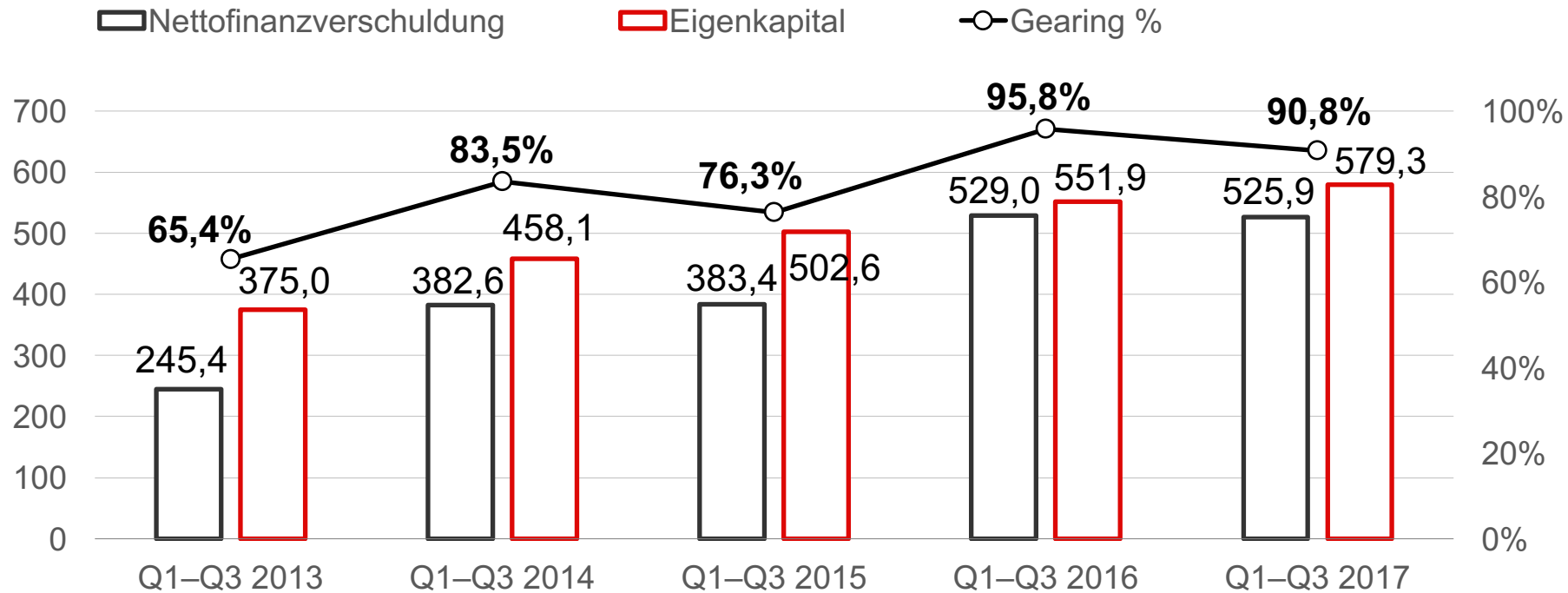
1) Current Capital (Durchschnitt) in Relation zum Umsatz der jeweils letzten 12 Monate.



➔ **Ausbau der Produktionskapazitäten und Ersatzinvestitionen**

1) Bereinigt um Beteiligungserwerb an SANY, insgesamt: 162,5 Mio EUR

VERSCHULDUNGSGRAD UND EIGENKAPITAL



**➔ Solide Entwicklung des Eigenkapitals;
beginnender Abbau des Gearing**

FREE CASHFLOW

	Q1–Q3 2015	Q1–Q3 2016	Q1–Q3 2017
EBTDA	99,0	112,0	121,9
+/- Zahlungsunwirksames Ergebnis aus At-equity-Gesellschaften	-3,7	-3,4	-4,4
+/- Veränderung des Working Capital	-35,8	-13,2	-41,4
+/- Cashflow aus Steuerzahlungen	-5,8	-23,9	-14,7
Cashflow aus dem operativen Bereich	53,7	71,5	61,4
+/- Cashflow aus dem Investitionsbereich	-48,6	-163,2	-44,4
Cashflow nach Änderungen im Working Capital & Investitionen	5,1	-91,7	17,0
+/- Cashflow aus Fremdkapitalzinsen bereinigt um Steueraufwand	6,7	7,0	7,6
Free Cashflow	11,8	-84,7	24,6
Cashflow aus Eigenkapital/Anlegerkapital	-29,7	-17,5	-40,3
Cashflow aus Nettofinanzverschuldung	24,6	109,2	23,3

AUSBLICK

- Anhaltend starker Auftragseingang lässt Fortsetzung der guten Geschäftsentwicklung erwarten
 - Restrukturierungsmaßnahmen in Nordamerika und im Marinebereich belasten Ergebnis
 - Integration der Harding-Gruppe erweist sich als anspruchsvoll
 - Konzernweite Initiativen mit Fokus auf Kundenorientierung, digitale Transformation und Optimierung von Prozessabläufen
 - Abschluss der strategischen Unternehmensplanung 2017–2022
-
- ➔ **2017: Neuerliche Rekorde bei Umsatz und Ergebnis wahrscheinlich**

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

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

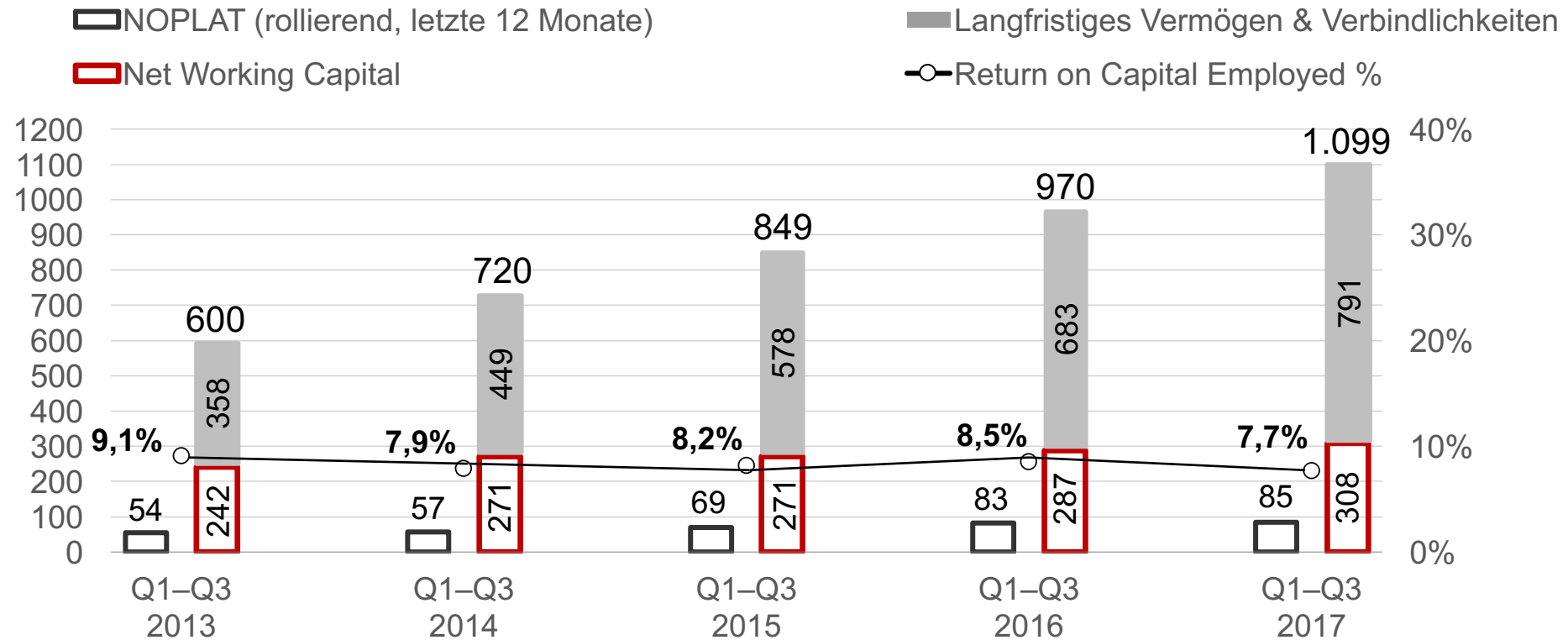
PALFINGER AG

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.

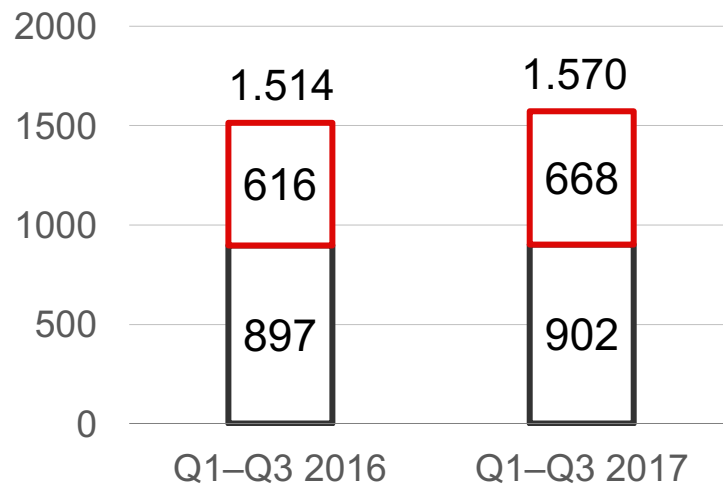
BACKUP

RETURN ON CAPITAL EMPLOYED



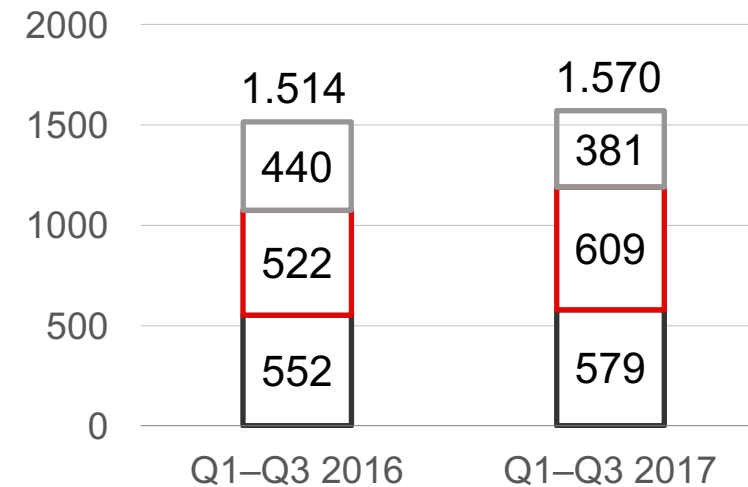
AKTIVA

- Kurzfristige Vermögenswerte
- Langfristige Vermögenswerte

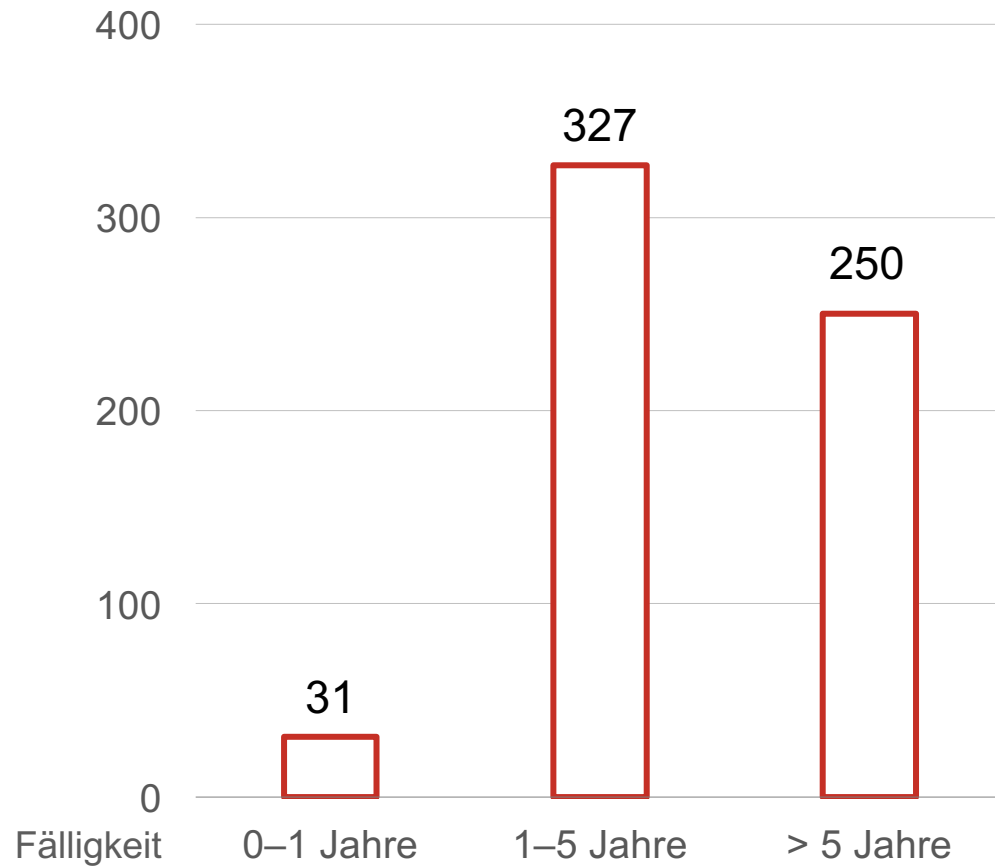


PASSIVA

- Eigenkapital
- Langfristige Schulden
- Kurzfristige Schulden

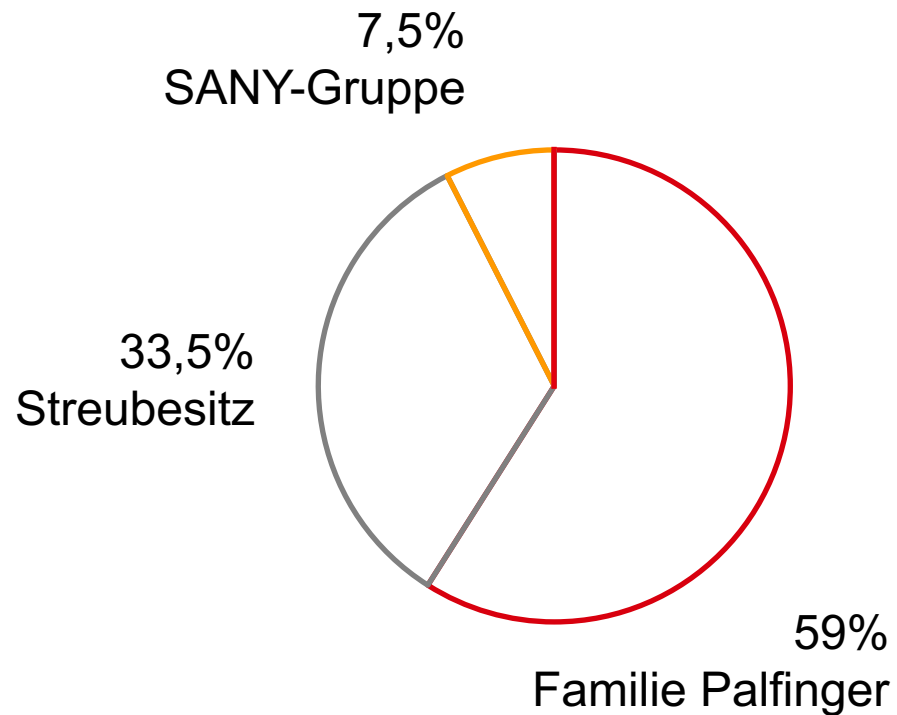


FINANZIERUNGSSTRUKTUR PER 30.9.2017



Finanzverbindlichkeiten (FV)	607,5 Mio EUR
Ø Verzinsung FV	1,81%
Ø Restlaufzeit FV	3,88 Jahre
Kurzfristige Finanzmittel	40,8 Mio EUR
Nettofinanzverschuldung	525,9 Mio EUR
Eigenkapitalquote	36,9%
Gearing	90,8%
Net Debt/EBITDA	3,12

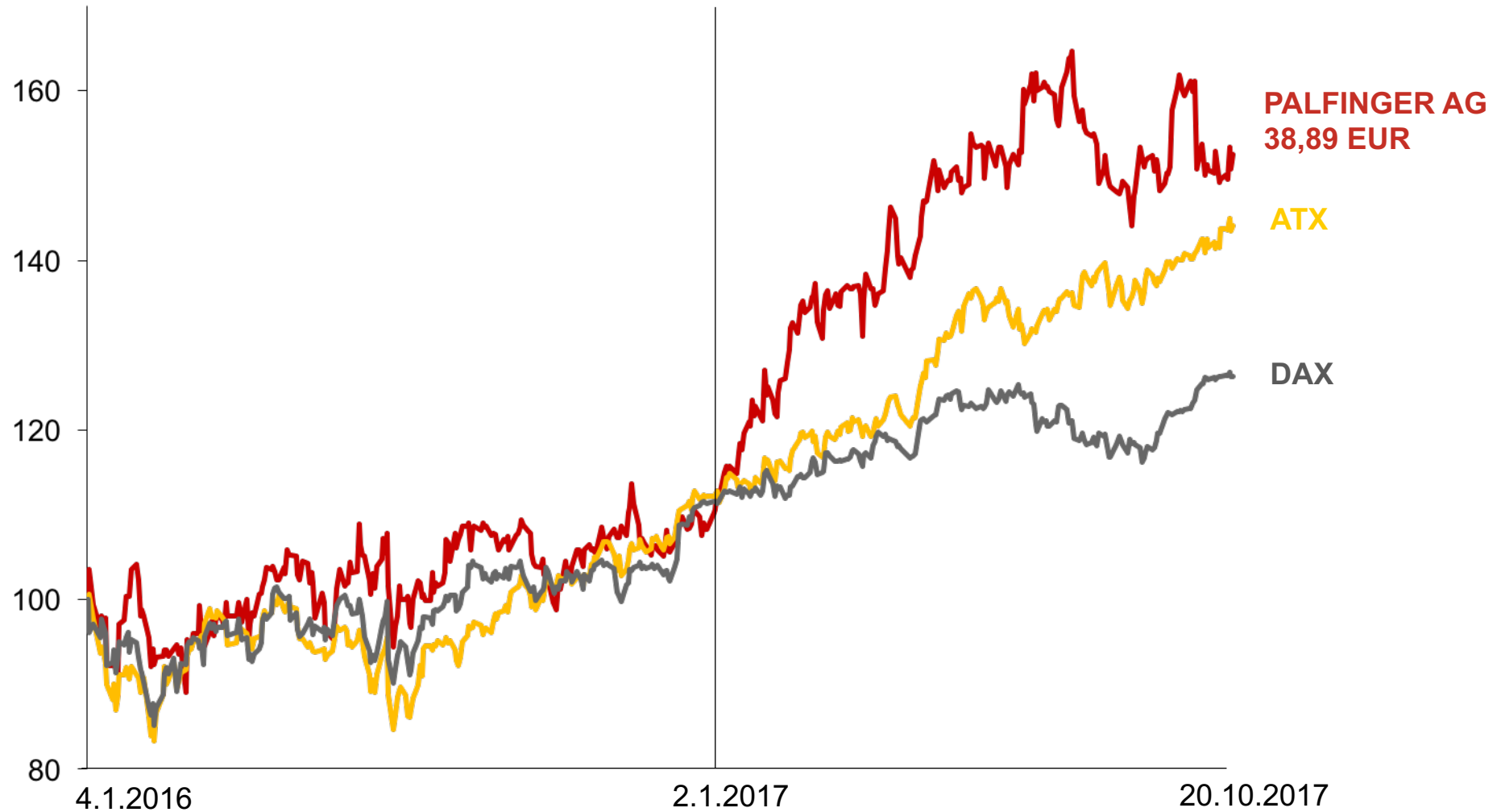
AKTIONÄRSSTRUKTUR



AKTIENKENNZAHLEN PER 30.9.2017

ISIN	AT0000758305
Anzahl Aktien	37.593.258
Schlusskurs	38,44 EUR
Marktkapitalisierung	1,4 Mrd EUR
Ergebnis je Aktie	1,34 EUR

PERFORMANCE DER PALFINGER AKTIE SEIT 2016



Deutsche Bank

HSBC

Erste Group

Kepler Cheuvreux

Hauck & Aufhäuser

RCB

Berenberg Bank

UBS

Earnings Estimates – Consensus (in Mio EUR)	2017e	2018e
Umsatz	1.471,0	1.540,2
EBITn	147,3	165,6
Ergebnis je Aktie (in EUR)	2,16	2,73