

110

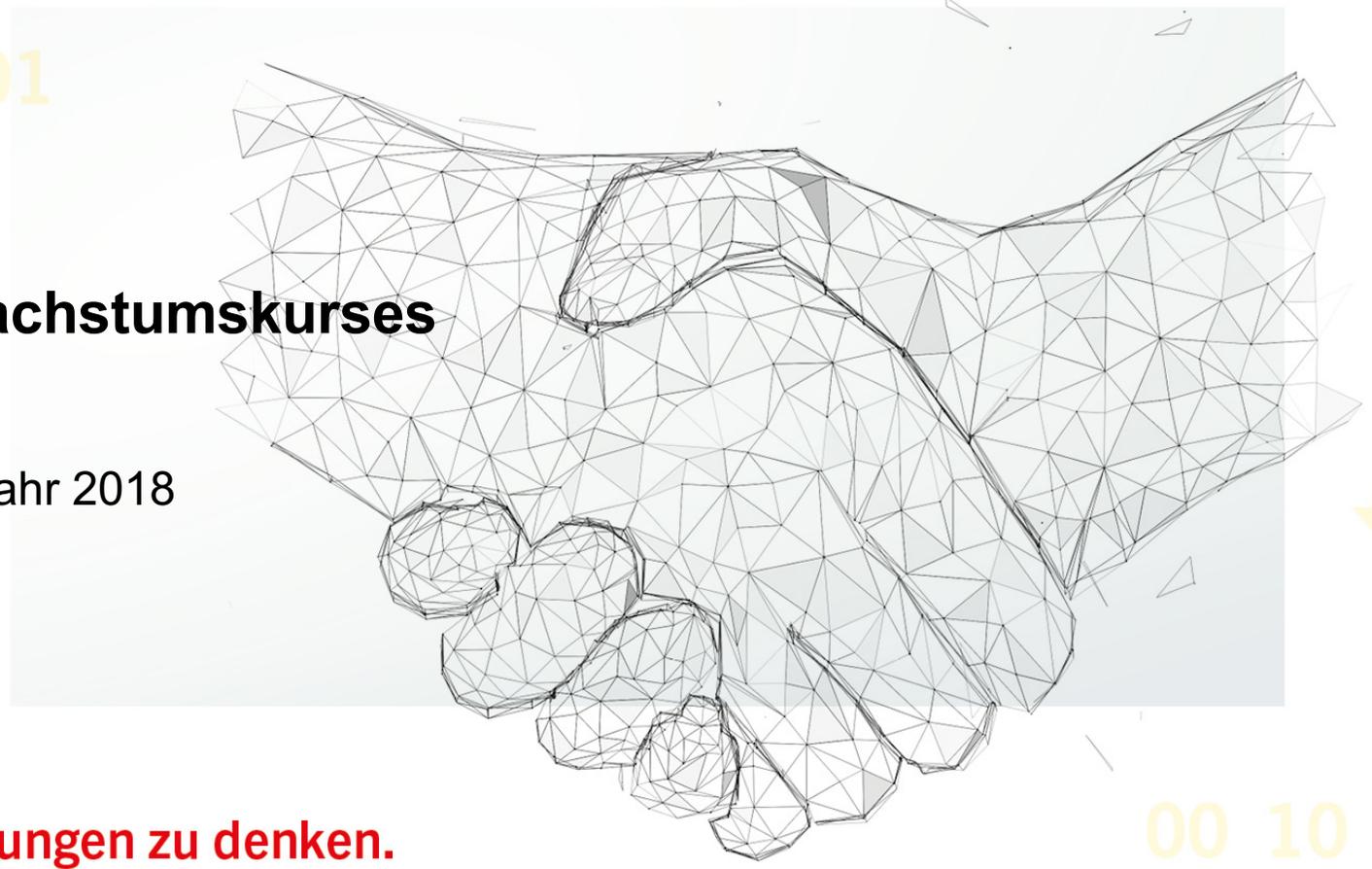
PALFINGER

01

PALFINGER

Fortsetzung des Wachstumskurses

Präsentation zum 1. Halbjahr 2018
Wien, 30. Juli 2018



Die Zukunft ist, in Lösungen zu denken.

00 10

- **Weltmarktführer**
- **Umsatz: rund 1,5 Mrd EUR, 10.212 Mitarbeiter (Jahresende 2017)**
 - » 39 Produktionsstandorte
- **60,9% EMEA – 23,6% Amerikas – 15,5% Asien und Pazifik, GUS**

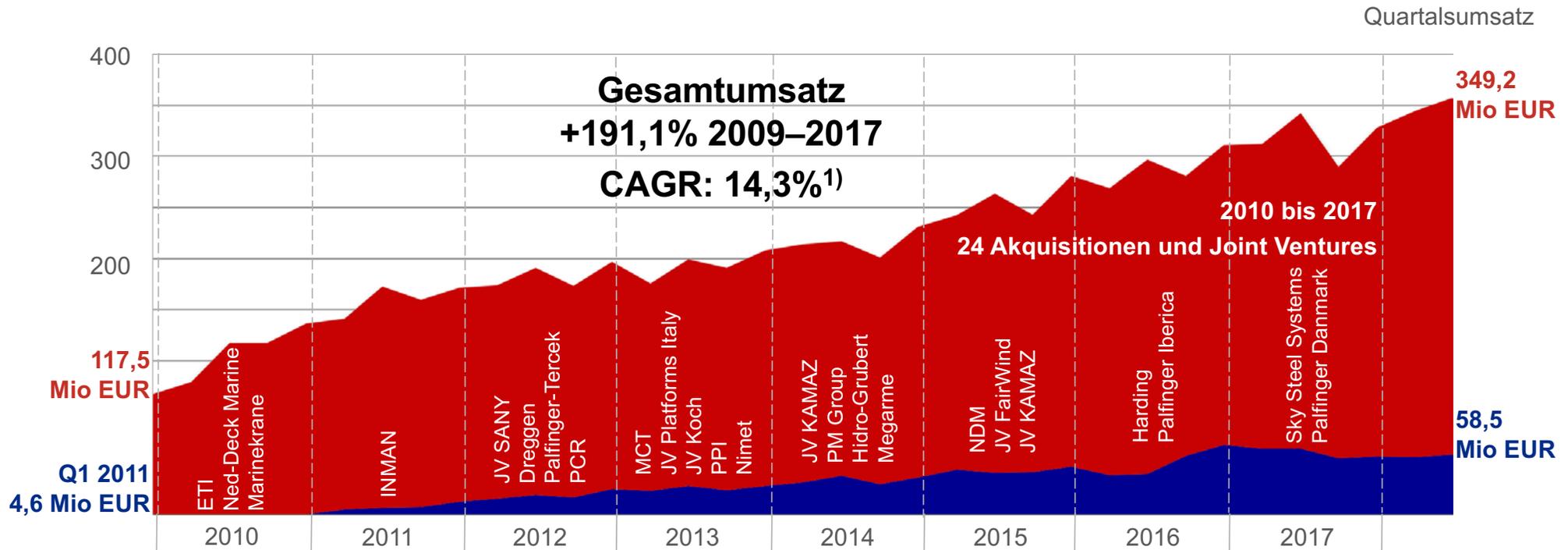
- **LAND: rund 1,2 Mrd EUR**
 - » 8.200 Mitarbeiter
 - » 5.000 Servicestandorte weltweit
 - » Weltmarktführer bei Ladekränen, Abroll- und Absetzkippern, Forst- und Recyclingkränen sowie Eisenbahnsystemen
 - » Top 3 weltweit bei Ladebordwänden und Mitnahmestaplern
- **SEA: rund 0,2 Mrd EUR**
 - » 1.700 Mitarbeiter
 - » 26 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 Q4 2009 bis Q2 2018: +197%
- Segment SEA von Q1 2011 bis Q2 2018: +1.174%



1) Davon 55% organisch; 45% anorganisch

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

PALFINGER



INNOVATION

INTERNATIONALIZATION

FLEXIBILITY

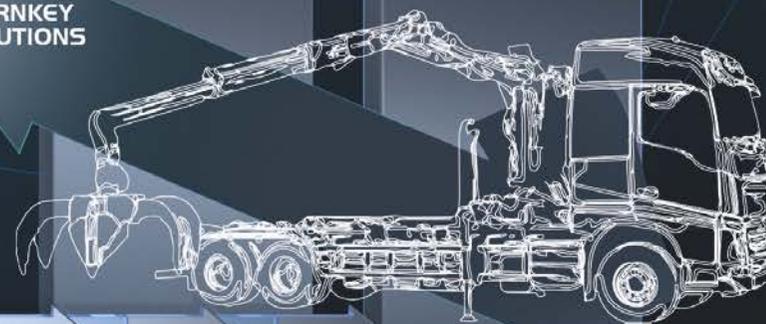
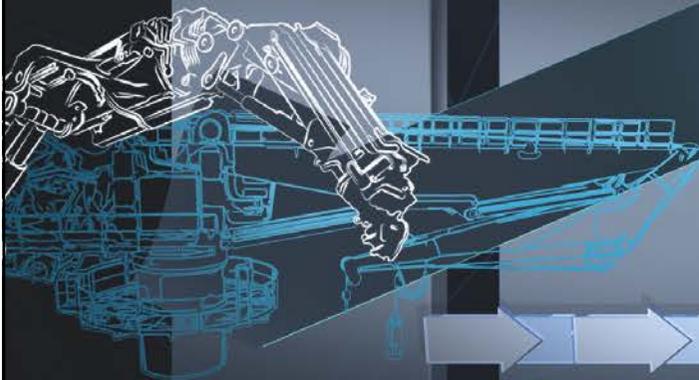
PALFINGER 21ST

LIFETIME EXCELLENCE

TURNKEY SOLUTIONS



PROCESS EXCELLENCE



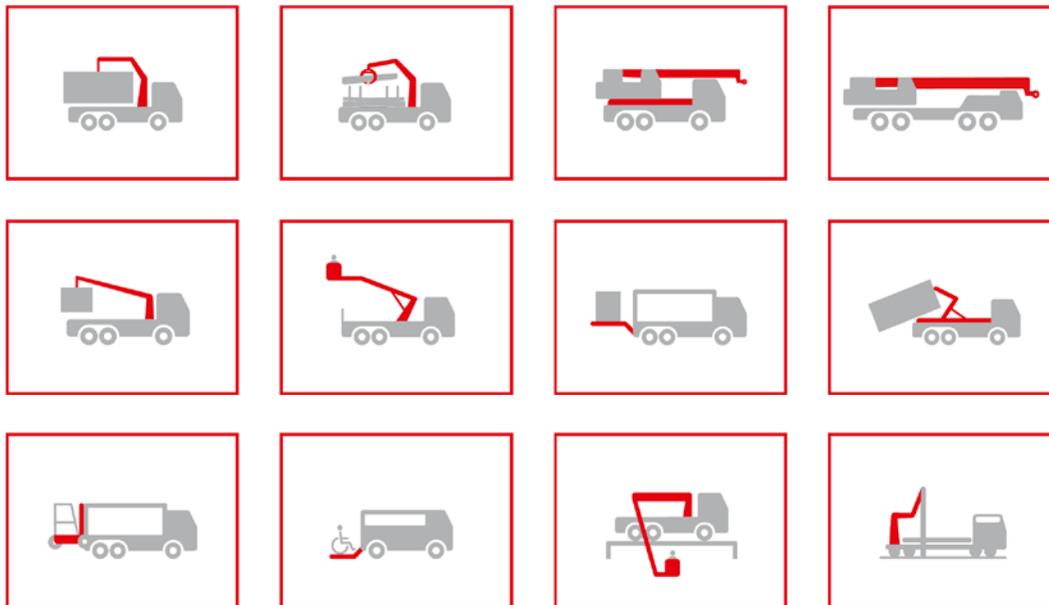
- Strategische Säulen:
 - » Innovation – Internationalisierung – Flexibilisierung – PALFINGER 21st
- Relevante Marktposition am Weltmarkt ausbauen
- Komplettierung der Produktpalette in allen Regionen
- Wachstum durch Marktanteilsgewinne und Profitabilitätssteigerung
- Kontinuierliche Innovationstätigkeit mit Fokus auf Entwicklung von Produktfeatures und Geschäftsmodellen auf Basis der Digitalisierung
- Flexibilisierung der internen Prozesse und Synergien durch globale Vernetzung sowie Process Excellence

Nachhaltig profitables Wachstum durch Ausbau der Wettbewerbsvorteile

- Umsatz mit 801,9 Mio EUR (+6,4%) auf neuerlichem Höchststand, operative Profitabilität (gemessen an EBITn) wieder zweistellig
- Vornehmlich organische Geschäftsausweitung, vor allem durch positive Entwicklung in Europa und GUS
- Marinegeschäft weiterhin sehr herausfordernd
- Restrukturierung in Nordamerika (weitgehend abgeschlossen) und im Marinebereich belastet das Ergebnis
- Anhaltend hoher Auftragsstand
- Vorstandsteam seit 1. Juni 2018 wieder komplett

SEGMENT LAND

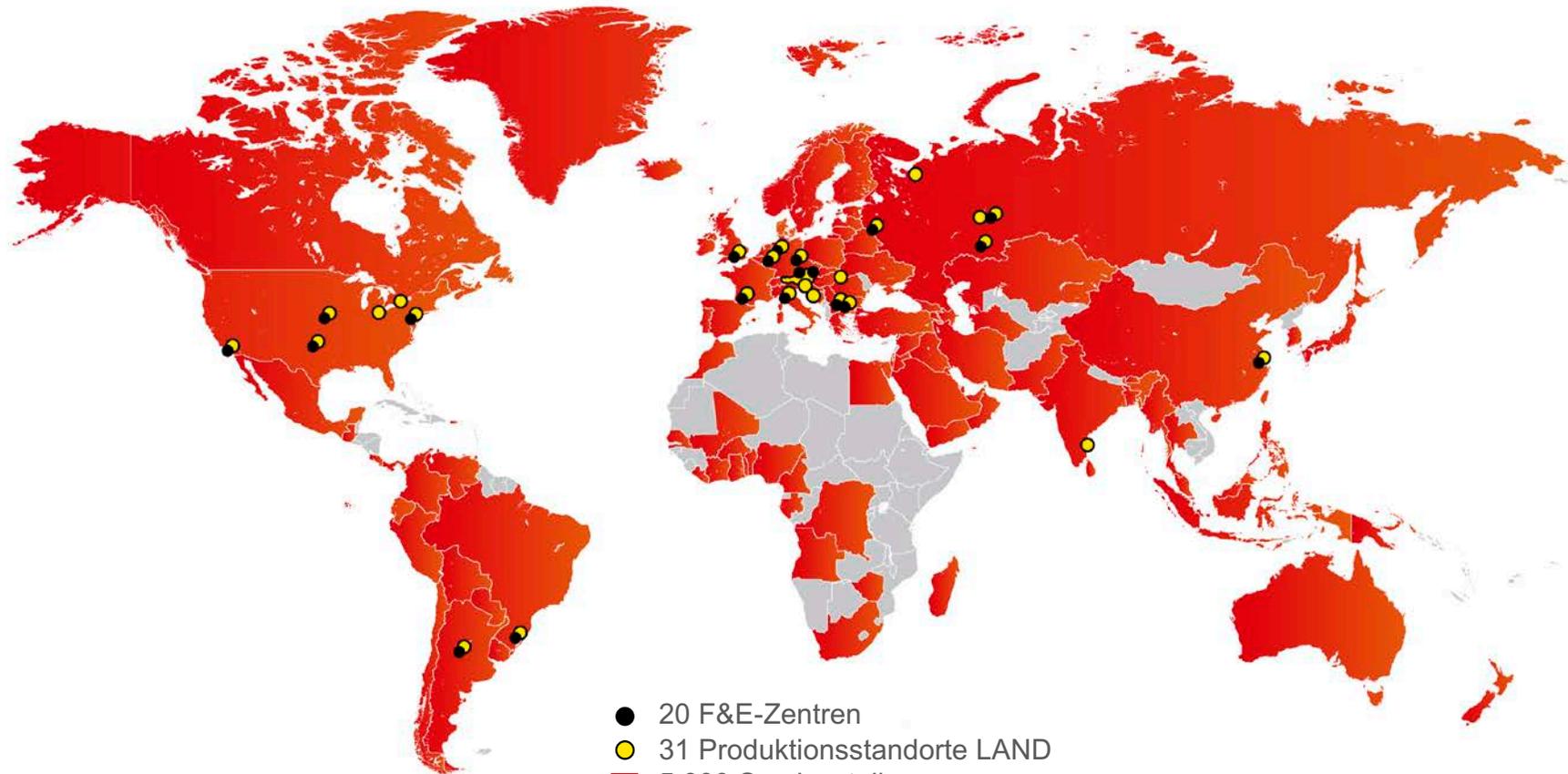
**PALFINGER ist der führende Anbieter
von Lade-, Hebe- und Handlingsystemen**



- Ladekrane
- Forst- & Recyclingkrane
- Teleskopkrane
- Mobilkrane
- Stiff Boom Krane
- Hubarbeitsbühnen
- Ladebordwände
- Abroll- & Absetzkipper
- Mitnahmestapler
- Personeneinstiegssysteme
- Brückeninspektionsgeräte
- Eisenbahnsysteme

GLOBALER FOOTPRINT – IN SALES, SERVICE, PRODUKTENTWICKLUNG UND WERTSCHÖPFUNG

PALFINGER



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

- ➔ Wachstum durch signifikante Geschäftsausweitung in EMEA, Umsatzsteigerung um 10,0% auf 687,0 Mio EUR
 - » Starke Nachfrage in EMEA insbesondere aus den Bereichen Bau, Infrastruktur und Forst
 - » Hoher Auftragsstand führt zu Engpass bei extern gefertigten Komponenten
 - » Restrukturierungsmaßnahmen in Nordamerika im 1. Halbjahr 2018 weitgehend abgeschlossen
 - » Gute Partnerschaft mit SANY als Grundstein für Wachstum des Joint Ventures Sany Palfinger um rund 30%
 - » Weiteres Wachstum trotz schwierigen Umfelds in Russland bzw. GUS
 - » Marktumfeld in Südamerika bleibt anspruchsvoll, Talsohle erreicht

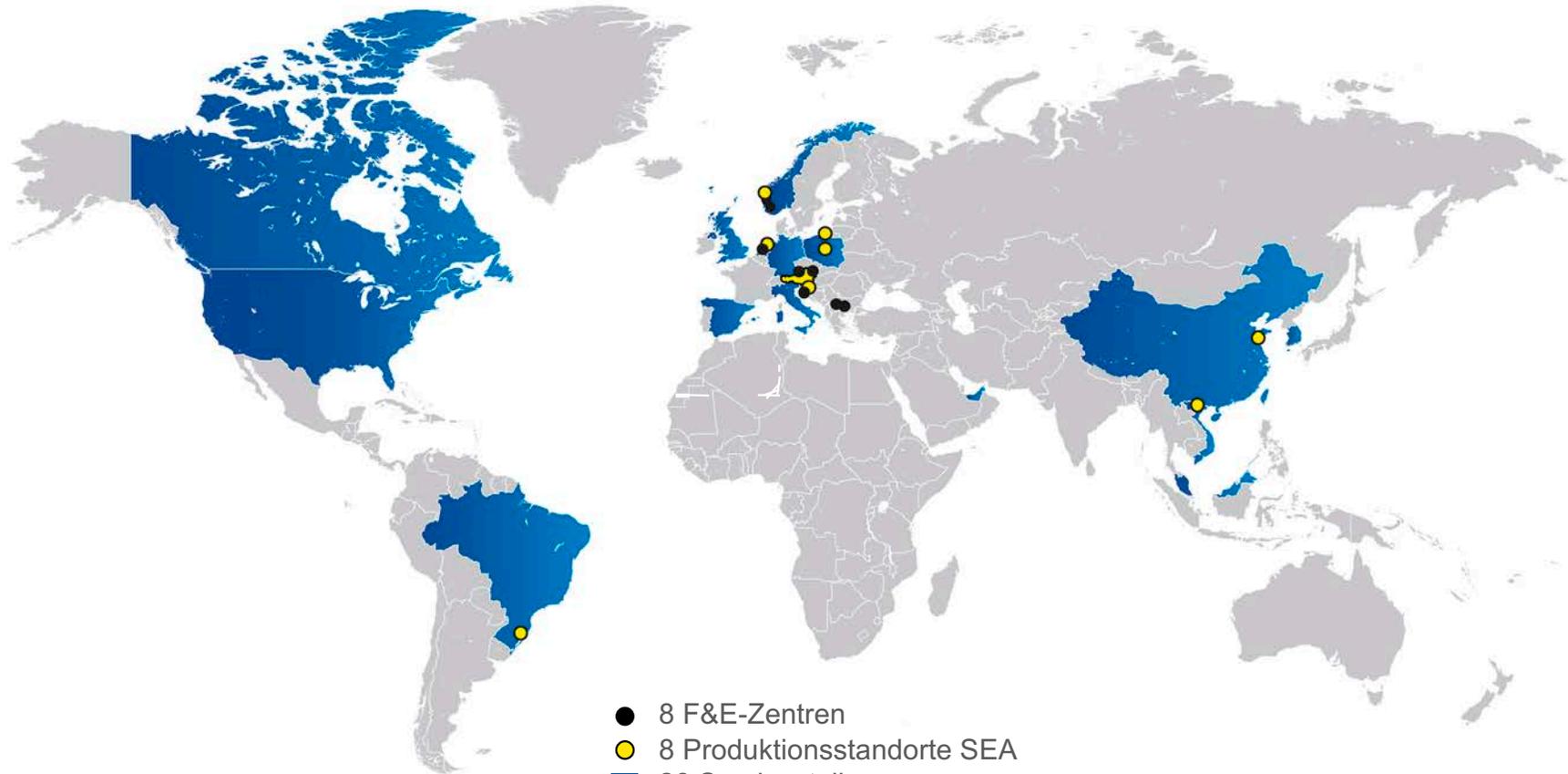
SEGMENT SEA

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



- Marinekrane
- Offshorekrane
- Windkrane
- Rettungsausrüstung
- Winden & Handlinglösungen

GLOBALER FOOTPRINT – IN SALES, SERVICE, PRODUKTENTWICKLUNG UND WERTSCHÖPFUNG



- 8 F&E-Zentren
- 8 Produktionsstandorte SEA
- 26 Servicestellen
(ca. 300 PALFINGER Mitarbeiter im Service)

→ Restrukturierung in vollem Gange

- » Umsatzrückgang um 11,0% auf 114,9 Mio EUR
- » Anteil des Segmentumsatzes sinkt somit von 17,1% auf 14,3% des Konzernumsatzes
- » Weiterhin schwieriges Geschäftsumfeld durch angespannte Lage der Öl- und Gasbranche
- » Ölpreissteigerungen wirken vorerst nur auf Servicegeschäft positiv
- » Weitere Evaluierung von zusätzlichen Ergebnissteigerungspotenzialen

FINANZKENNZAHLEN

KENNZAHLEN SEGMENT LAND



	1. HJ 2017	1. HJ 2018	%
Umsatz	624,6	687,0	+10,0%
EBITDAn ¹⁾	106,5	117,7	+10,5%
EBITDAn-Marge ¹⁾	17,0%	17,1%	–
EBITn ¹⁾	86,1	98,7	+14,7%
EBITn-Marge ¹⁾	13,8%	14,4%	–
Restrukturierungskosten	7,5	5,8	–21,9%

Anhaltend starkes Wachstum und gute operative Profitabilität

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

Nach IFRS in Mio EUR Geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich!

KENNZAHLEN SEGMENT SEA



	1. HJ 2017	1. HJ 2018	%
Umsatz	129,2	114,9	-11,0%
EBITDAn ¹⁾	5,9	2,8	-52,5%
EBITDAn-Marge ¹⁾	4,6%	2,5%	-
EBITn ¹⁾	-0,5	-3,1	-
EBITn-Marge ¹⁾	-0,4%	-2,7%	-
Restrukturierungskosten	2,5	6,3	+152,6%

Deutlicher Umsatzrückgang; intensive Restrukturierung

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

Nach IFRS in Mio EUR Geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich!

FINANZKENNZAHLEN DER PALFINGER GRUPPE

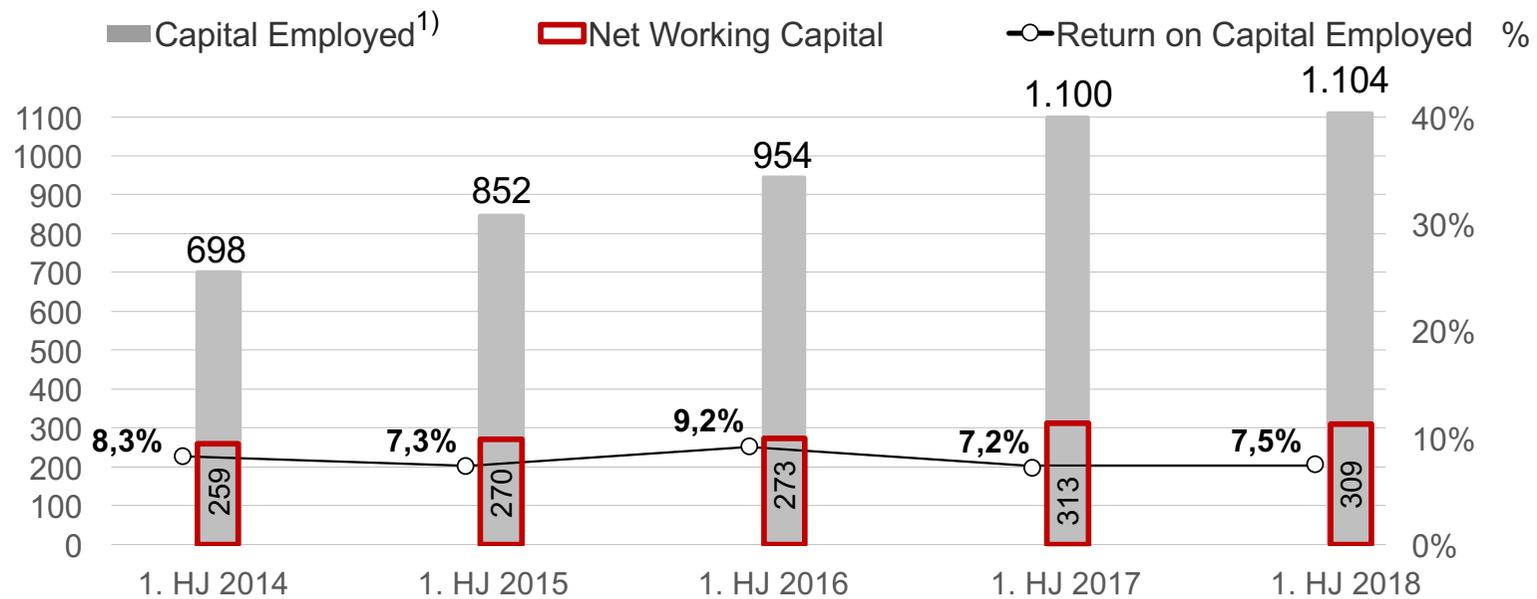


	1. HJ 2016	1. HJ 2017	1. HJ 2018	%
Umsatz	665,6	753,8	801,9	+6,4%
EBITDAn ¹⁾	93,2	105,5	110,0	+4,3%
EBITDAn-Marge ¹⁾	14,0%	14,0%	13,7%	–
EBITn ¹⁾	71,4	77,1	83,5	+8,3%
EBITn-Marge ¹⁾	10,7%	10,2%	10,4%	–
EBIT (operatives Ergebnis)	64,9	66,8	71,0	+6,3%
Konzernergebnis	39,7	38,6	35,2	–8,8%

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

Nach IFRS in Mio EUR Geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich!

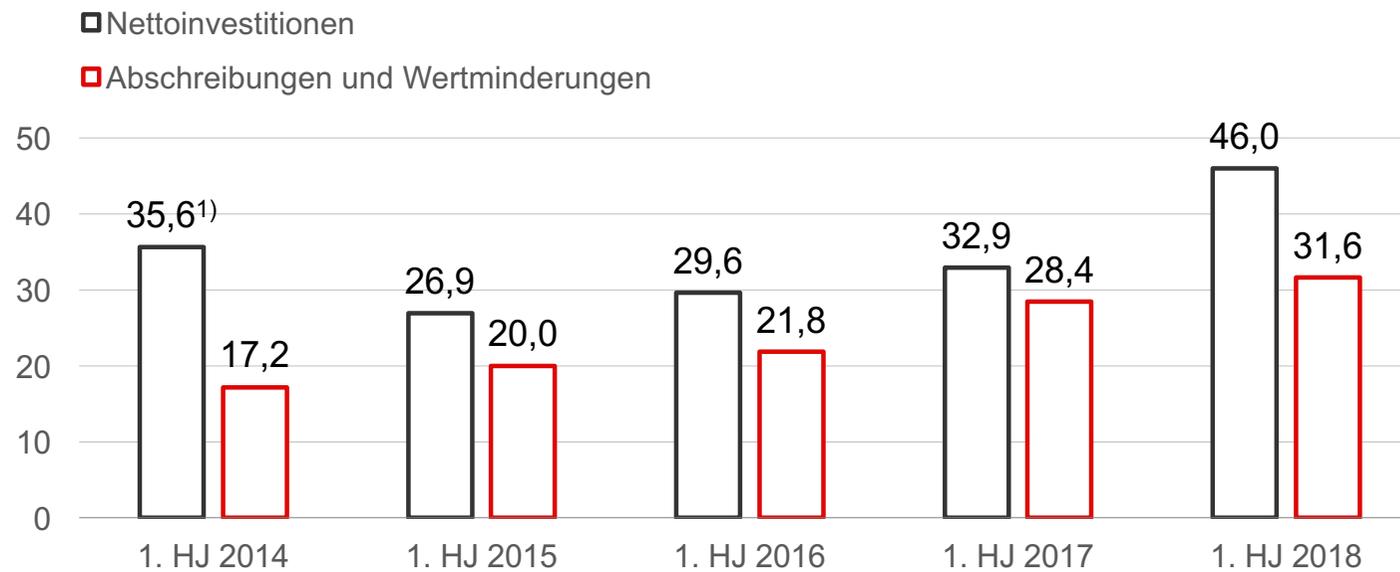
RETURN ON CAPITAL EMPLOYED



Anstieg des ROCE dank optimiertem Kapitaleinsatz

1) Durchschnitt der jeweils letzten 12 Monate.

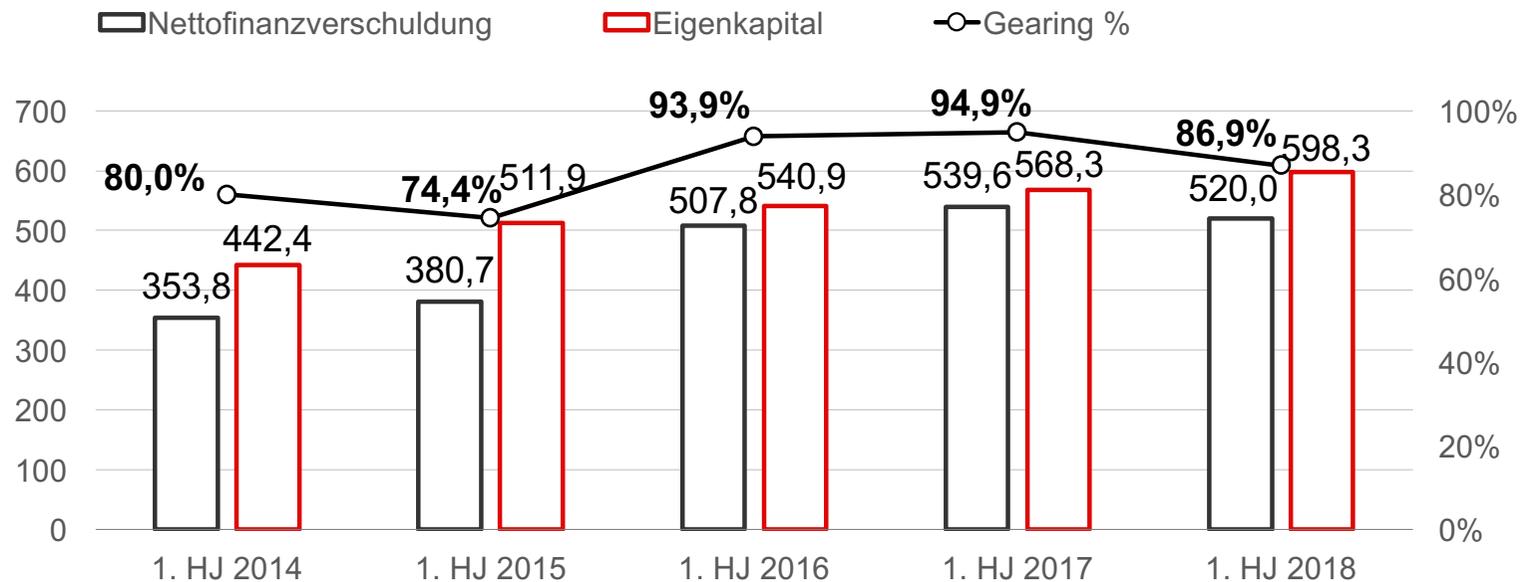
INVESTITIONEN



Ausbau der Produktionskapazitäten und Ersatzinvestitionen

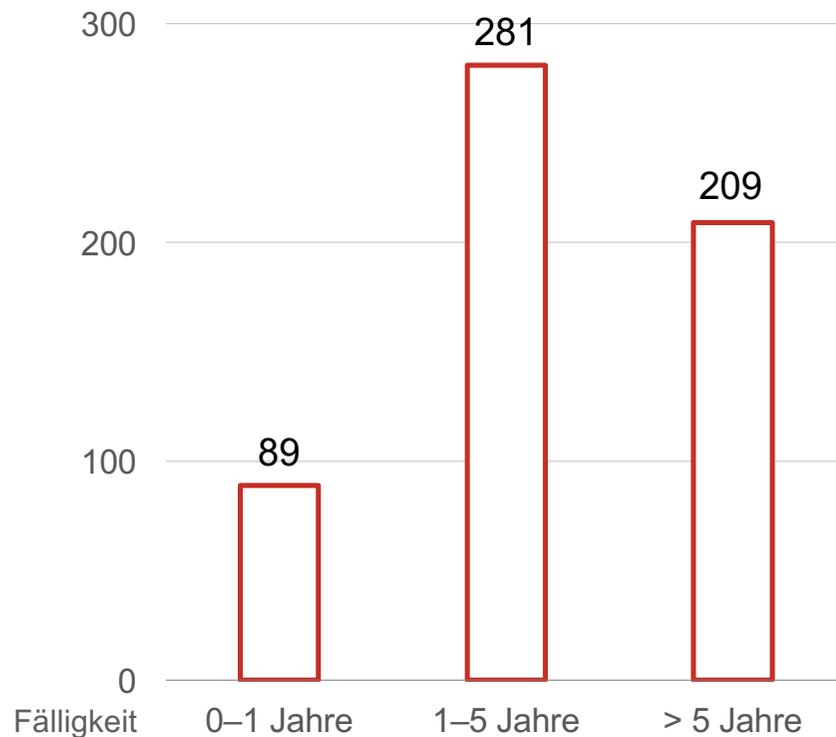
1) Bereinigt um Beteiligungserwerb an SANY, insgesamt: 145,6 Mio EUR

VERSCHULDUNGSGRAD UND EIGENKAPITAL



Wesentliche Verbesserung der Bilanzstruktur

FINANZIERUNGSSTRUKTUR PER 30.6.2018



Finanzverbindlichkeiten (FV)	579,8 Mio EUR
Ø Verzinsung FV	1,75%
Ø Restlaufzeit FV	3,52 Jahre
Kurzfristige Finanzmittel	28,4 Mio EUR
Nettofinanzverschuldung	520,0 Mio EUR
Eigenkapitalquote	37,2%
Gearing	86,9%
Net Debt/EBITDA	2,97

Nach IFRS in Mio EUR Geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich!

FREE CASHFLOW



	1. HJ 2016	1. HJ 2017	1. HJ 2018
EBTDA	80,6	87,9	93,8
+/- Zahlungsunwirksames Ergebnis aus At-equity-Gesellschaften	-0,9	-0,5	0,2
+/- Veränderung des Working Capital	-11,2	-49,5	-7,2
+/- Cashflow aus Steuerzahlungen	-3,9	-7,1	-16,0
Cashflow aus dem operativen Bereich	64,6	30,8	70,8
+/- Cashflow aus dem Investitionsbereich	-138,7	-23,1	-41,4
Cashflow nach Änderungen im Working Capital & Investitionen	-74,1	7,7	29,4
+/- Cashflow aus Fremdkapitalzinsen bereinigt um Steueraufwand	4,3	4,8	4,3
Free Cashflow	-69,8	12,5	33,7
Cashflow aus Eigenkapital/Anlegerkapital	-12,8	-40,1	-30,8
Cashflow aus Nettofinanzverschuldung	86,9	32,4	1,4

Nach IFRS in Mio EUR Geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich!

AUSBLICK

- Weiterer Anstieg des Auftragseingangs lässt Fortsetzung der guten Geschäftsentwicklung sowie der operativen Profitabilität erwarten
- Restrukturierungsmaßnahmen im Marinebereich werden 2018 und 2019 das Ergebnis belasten
- Konzernweite Initiativen mit Fokus auf interne Synergien, Optimierung von Prozessabläufen, organisatorische Straffung sowie digitale Transformation (PALFINGER 21st, Process Excellence)
- Integration aller akquirierten Unternehmen
- Verankerung von Vision und Strategie im gesamten Unternehmen

2018: Steigerung von Umsatz und operativer Profitabilität erwartet

Andreas Klauser, Vorstandsvorsitzender
Tel. +43 662 2281-81008
a.klauser@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.