

110

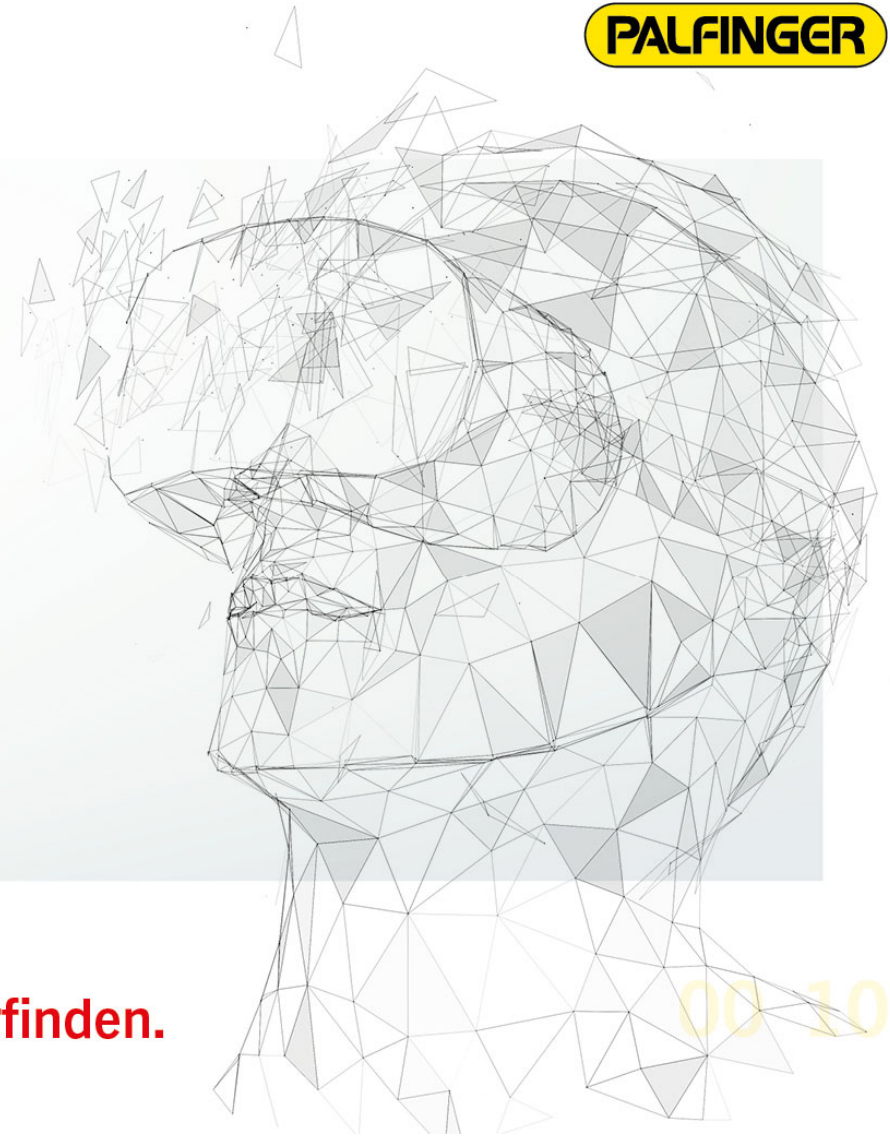
PALFINGER

01

PALFINGER

Starkes organisches Wachstum

Präsentation zum 3. Quartal 2018
Wien, 29. Oktober 2018



Die Zukunft ist, sich immer wieder neu zu erfinden.

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**

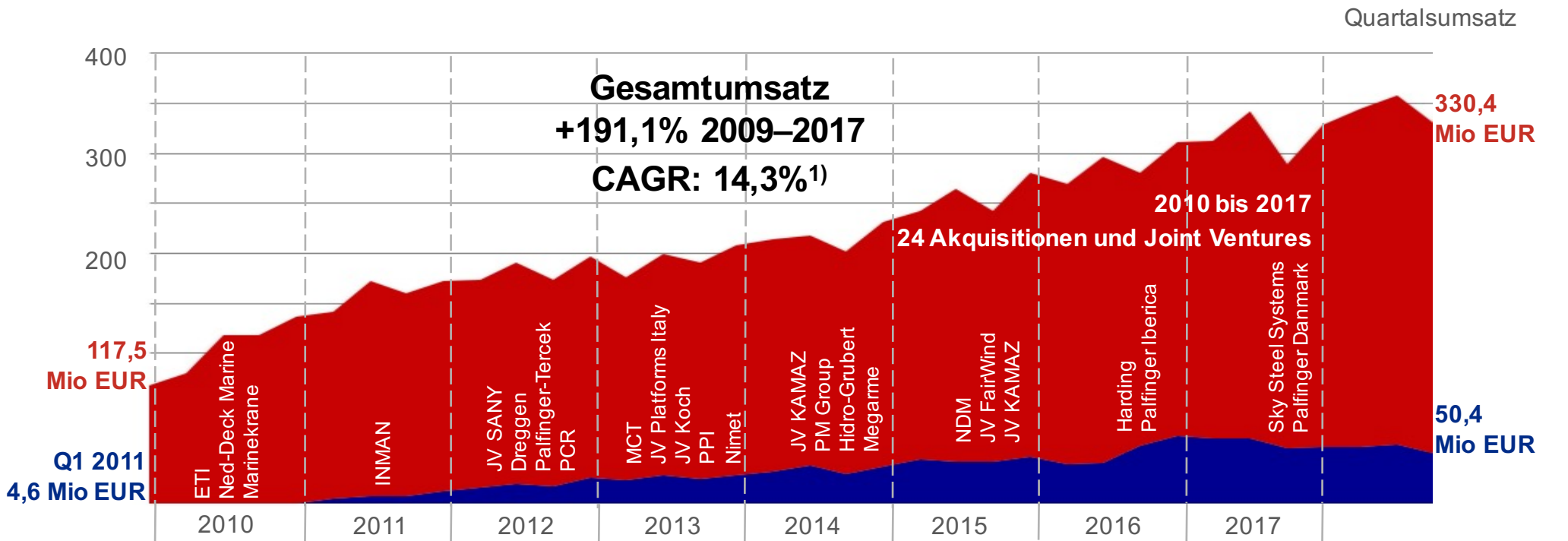
- **LAND: rund 1,2 Mrd EUR**
 - » 8.200 Mitarbeiter
 - » 5.000 Servicestandorte weltweit
 - » Weltmarktführer bei Ladekränen, Abroll- und Absetzkippern, Forst- und Recyclingkränen sowie Eisenbahnsystemen
 - » Top 3 weltweit bei Ladebordwänden und Mitnahmestaplern
- **SEA: rund 0,2 Mrd EUR**
 - » 1.700 Mitarbeiter
 - » 26 Servicestandorte weltweit
 - » #2 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 Q3 2018: +181%
- Segment SEA von Q1 2011 bis Q3 2018: +998%

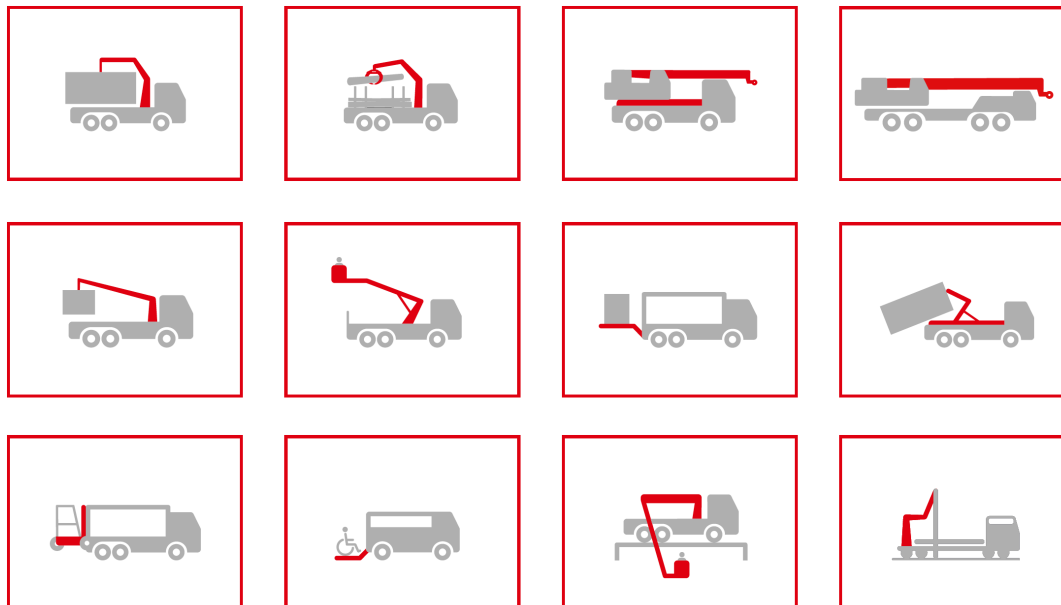


1) Davon 55% organisch; 45% anorganisch

- Umsatz mit 1.182,6 Mio EUR (+8,2%) auf neuerlichem Höchststand, operative Profitabilität (gemessen an EBITn-Marge) knapp unter der 10%-Marke
- Starke organische Geschäftsausweitung, insbesondere durch gute Entwicklung in Europa, Nordamerika und GUS
- Marinegeschäft durch äußerst schwieriges Umfeld weiterhin herausfordernd
- Restrukturierung in Nordamerika und im Marinebereich belastet das Ergebnis; alle wesentlichen Einmaleffekte in Nordamerika im 1. Halbjahr verarbeitet
- Anhaltend hoher Auftragseingang, Auslieferungsrückstand im 3. Quartal reduziert
- Schuldscheindarlehen optimiert Finanzierungsstruktur

SEGMENT LAND

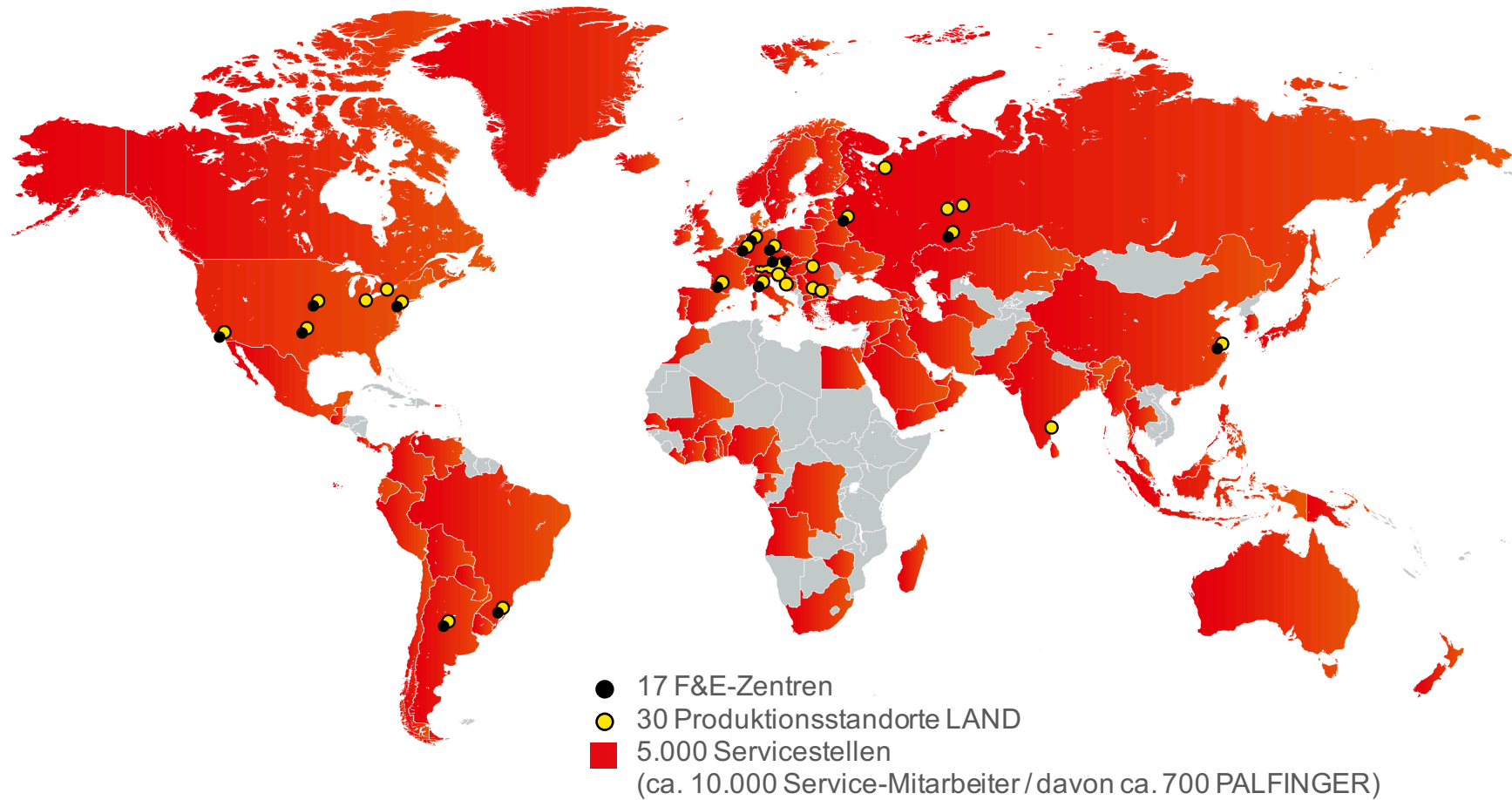
PALFINGER ist der führende Anbieter von Lade-, Hebe- und Handlingsystemen



- 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



- Wachstum durch signifikante Geschäftsausweitung in EMEA, Umsatzsteigerung um 11,9% auf 1.017,3 Mio EUR
 - » Trotz verstärkter Nachfrage in EMEA Entschärfung bestehender Engpässe
 - » Restrukturierungsmaßnahmen in Nordamerika im 1. Halbjahr 2018 weitgehend abgeschlossen; Einmaleffekte verarbeitet
 - » Marktumfeld in Südamerika bleibt anspruchsvoll, Kapazitäten der geringen Nachfrage angepasst, Profitabilität gesichert
 - » Gute Partnerschaft mit SANY als Grundstein für Wachstum des Joint Ventures Sany Palfinger um knapp 40%
 - » Lokale Wertschöpfung in Russland bzw. GUS ermöglicht weiteres Wachstum

SEGMENT SEA

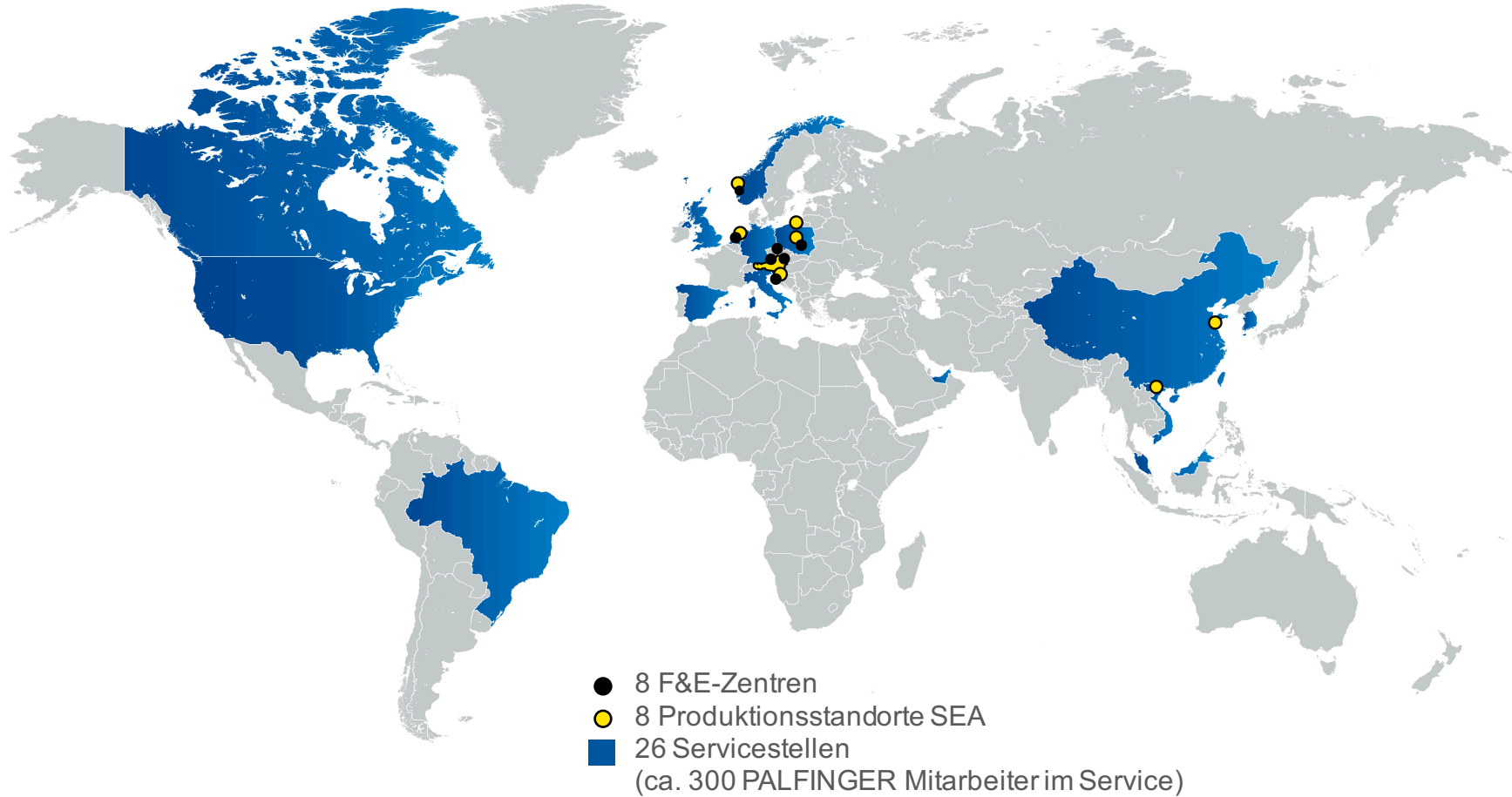
PALFINGER MARINE ist führender Hersteller von
High-End-Deckausrüstung für den maritimen Bereich



- Marinekrane
- Offshore-Krane
- Windkrane
- Rettungsausrüstung
- Winden & Handlinglösungen

GLOBALER FOOTPRINT – IN SALES, SERVICE, PRODUKTENTWICKLUNG UND WERTSCHÖPFUNG

PALFINGER



- Äußerst schwieriges Geschäftsumfeld,
Umsatzrückgang um 10,3% auf 165,3 Mio EUR
 - » Anteil des Segmentumsatzes sinkt von 16,9% auf 14,0% des Konzernumsatzes
 - » Öl- und Gaspreissteigerungen wirken bisher nur auf Servicegeschäft positiv
 - » Restrukturierungsmaßnahmen weiterhin intensiv

- ➔ Nach OePR-Prüfung besteht ein wesentlicher Berichtigungsbedarf des Firmenwerts der Cash Generating Unit Business Area Marine per Jahresende 2017
 - » Vorstand schätzt mögliches Restatement des Firmenwertes in Höhe von 156,5 Mio EUR auf rund die Hälfte
 - » Korrekturen des Jahresabschlusses 2017 werden auf das Ergebnis 2018 keinen Einfluss haben, jedoch Konzerneigenkapital und Eigenkapitalquote entsprechend reduzieren
 - » Zudem wird es abwertungsbedingt zu einer rückwirkenden Verringerung des Jahresergebnisses 2017 kommen
 - » Vor Berichtigung betrug das Konzerneigenkapital per 31. Dezember 2017 575,7 Mio EUR, die Eigenkapitalquote 37,3 Prozent
 - » Nach Vorliegen des finalen Prüfberichts werden die erforderlichen Korrekturen veröffentlicht

FINANZKENNZAHLEN

	Q1–Q3 2017	Q1–Q3 2018	%
Umsatz	908,8	1.017,3	+11,9%
EBITDAn ¹⁾	153,8	168,6	+9,6%
EBITDAn-Marge ¹⁾	16,9%	16,6%	–
EBITn ¹⁾	123,5	139,2	+12,7%
EBITn-Marge ¹⁾	13,6%	13,7%	–
Restrukturierungskosten	8,9	6,0	–32,4%

Auftragseingang weiter steigend

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

Nach IFRS in Mio EUR Geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich!

	Q1–Q3 2017	Q1–Q3 2018	%
Umsatz	184,3	165,3	–10,3%
EBITDAn ¹⁾	5,8	4,0	–31,2%
EBITDAn-Marge ¹⁾	3,1%	2,4%	–
EBITn ¹⁾	–3,8	–4,9	–
EBITn-Marge ¹⁾	–2,0%	–2,9%	–
Restrukturierungskosten	4,1	8,5	+107,6%

Deutlicher Umsatzrückgang; intensive Restrukturierung bis 2019

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

FINANZKENNZAHLEN DER PALFINGER GRUPPE

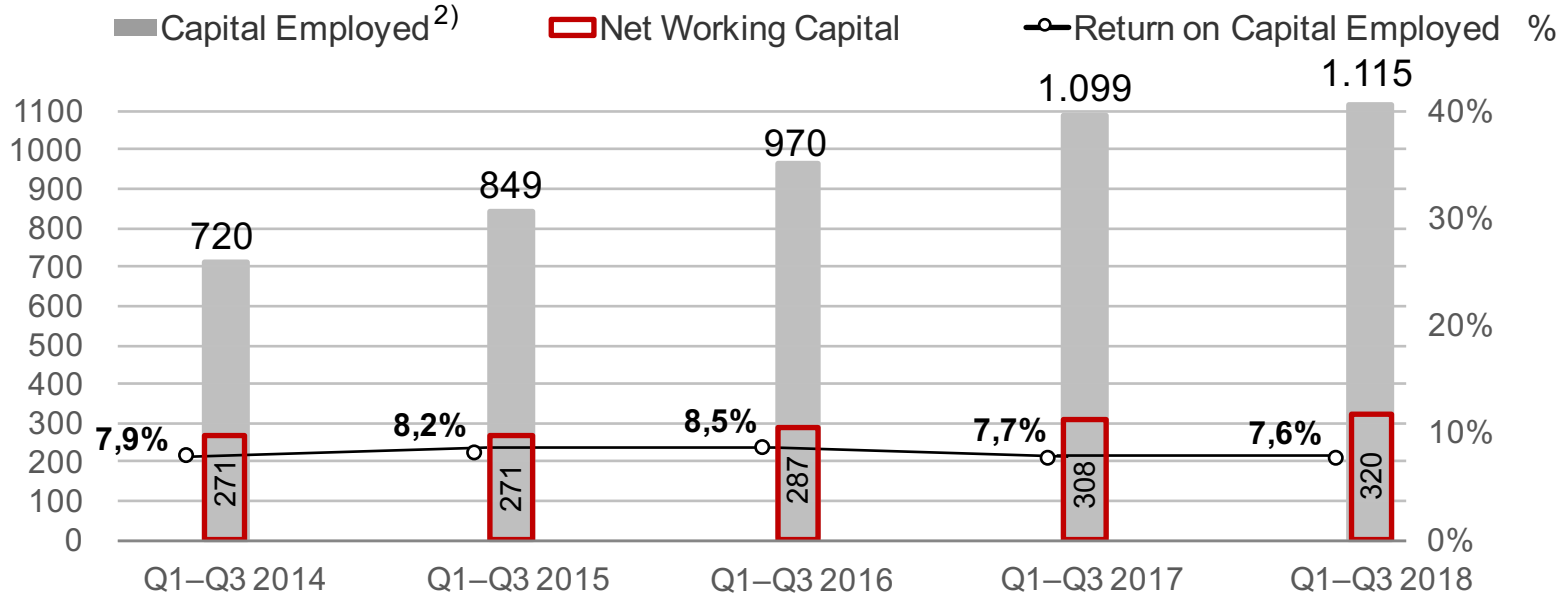


	Q1–Q3 2016	Q1–Q3 2017	Q1–Q3 2018	%
Umsatz	996,6	1.093,1	1.182,6	+8,2%
EBITDAn ¹⁾	131,1	147,6	157,1	+6,5%
EBITDAn-Marge ¹⁾	13,2%	13,5%	13,3%	–
EBITn ¹⁾	96,9	105,3	116,4	+10,5%
EBITn-Marge ¹⁾	9,7%	9,6%	9,8%	–
EBIT (operatives Ergebnis)	86,4	91,9	101,7	+10,7%
Konzernergebnis	49,7	50,5	48,3	–4,4%

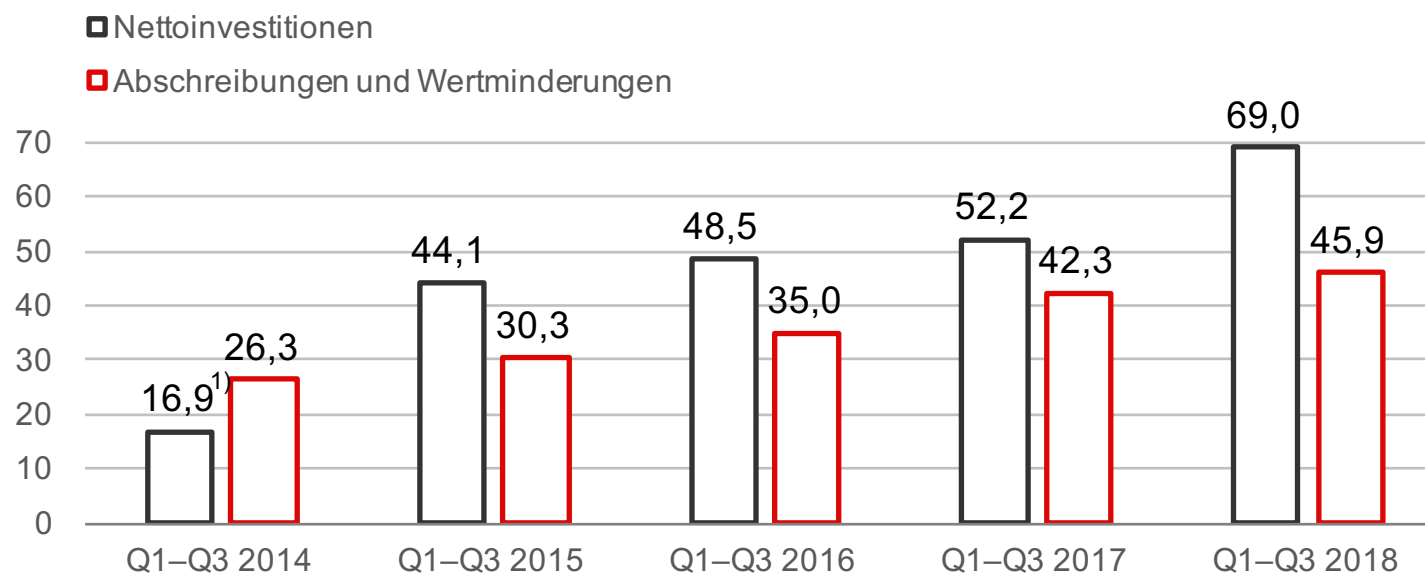
1) Werte wurden bereinigt (n = normalized) um Restrukturierungskosten.

Nach IFRS in Mio EUR Geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich!

RETURN ON CAPITAL EMPLOYED¹⁾



1) Werte vor Berichtigung nach OePR-Prüfung
2) Durchschnitt der jeweils letzten 12 Monate

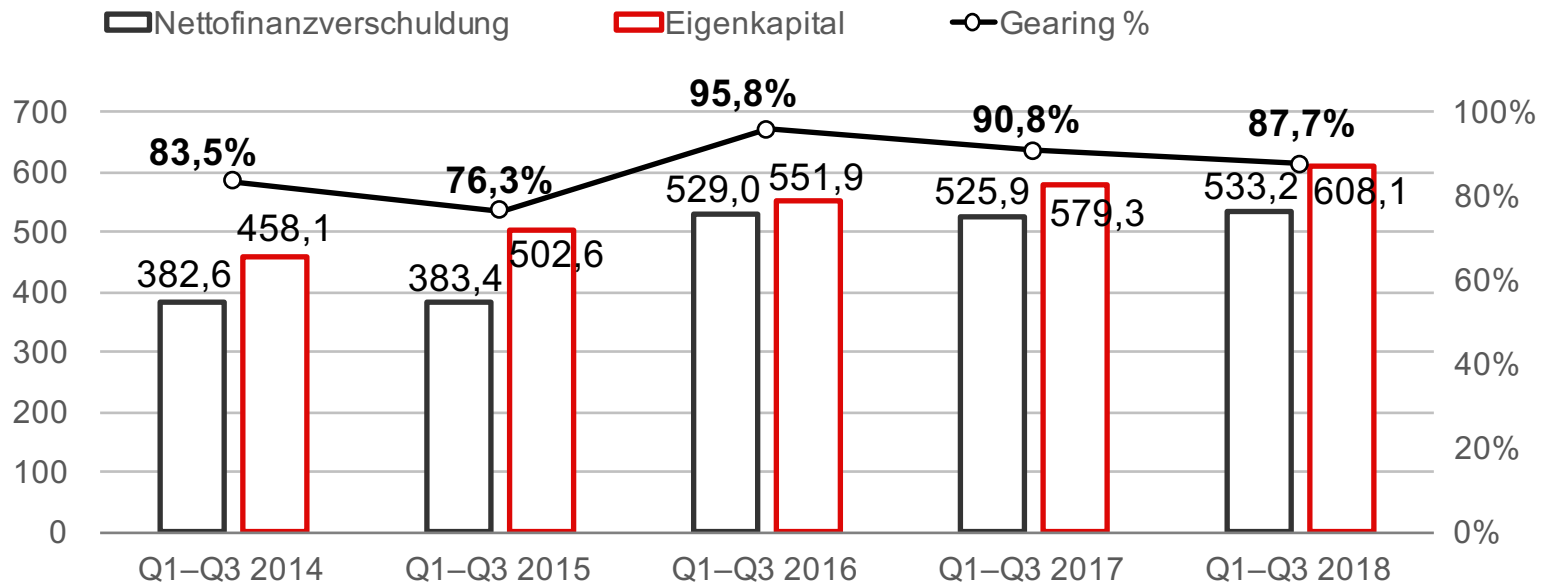


Weiterhin Ausbau der Produktionskapazitäten und Ersatzinvestitionen

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

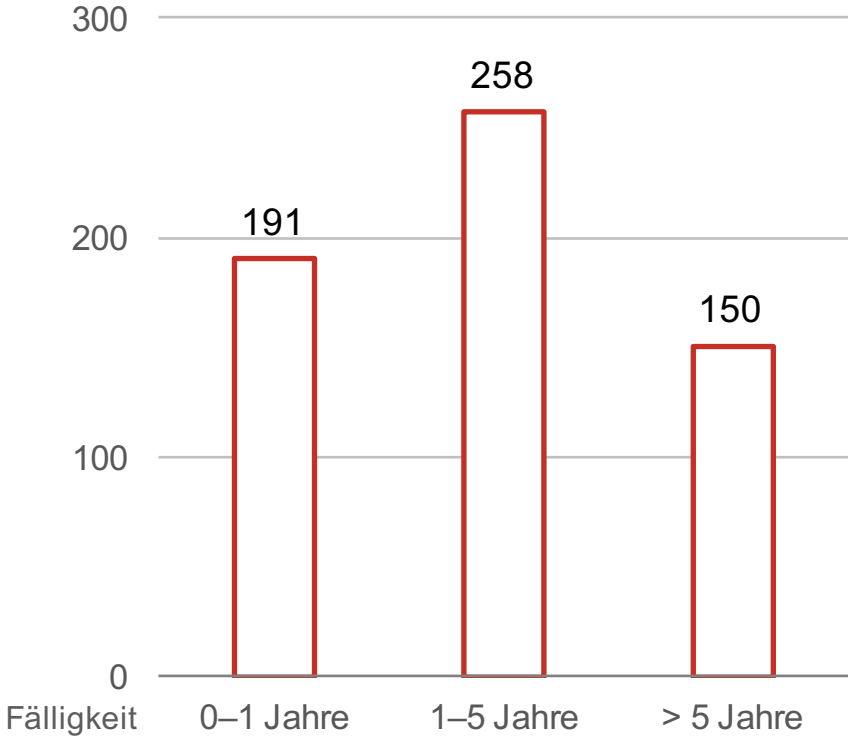
Nach IFRS in Mio EUR Geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich!

VERSCHULDUNGSGRAD UND EIGENKAPITAL¹⁾



1) Werte vor Berichtigung nach OePR-Prüfung

FINANZIERUNGSSTRUKTUR PER 30. September 2018



Finanzverbindlichkeiten (FV)	598,6 Mio EUR
Ø Verzinsung FV	1,66%
Ø Restlaufzeit FV	3,25 Jahre
Kurzfristige Finanzmittel	34,3 Mio EUR
Nettofinanzverschuldung	533,2 Mio EUR
Eigenkapitalquote ¹⁾	38,0%
Gearing ¹⁾	87,7%
Net Debt/EBITDA	2,95

1) Werte vor Berichtigung nach OePR-Prüfung

FREE CASHFLOW

	Q1–Q3 2016	Q1–Q3 2017	Q1–Q3 2018
EBTDA	112,0	121,9	134,5
+/- Zahlungsunwirksames Ergebnis aus At-equity-Gesellschaften	-3,4	-4,4	-2,3
+/- Veränderung des Working Capital	-13,2	-41,4	-17,3
+/- Cashflow aus Steuerzahlungen	-23,9	-14,7	-31,6
Cashflow aus dem operativen Bereich	71,5	61,4	83,3
+/- Cashflow aus dem Investitionsbereich	-163,2	-44,4	-63,2
Cashflow nach Änderungen im Working Capital & Investitionen	-91,7	17,0	20,1
+/- Cashflow aus Fremdkapitalzinsen bereinigt um Steueraufwand	7,0	7,6	6,3
Free Cashflow	-84,7	24,6	26,4
Cashflow aus Eigenkapital/Anlegerkapital	-17,5	-40,3	-31,9
Cashflow aus Nettofinanzverschuldung	109,2	23,3	11,8

AUSBLICK

- Weiterer Anstieg des Auftragseingangs lässt Fortsetzung der guten Geschäftsentwicklung sowie der operativen Profitabilität erwarten
- SANY kauft 2,5% seiner Anteile zurück: Mittelzufluss von 28,6 Mio EUR
- Restrukturierungsmaßnahmen im Marinebereich werden auch noch im Q4 und 1. HJ 2019 das Ergebnis belasten
- Konzernweite Initiativen mit Fokus auf interne Synergien, Optimierung von Prozessabläufen, organisatorische Straffung sowie digitale Transformation (PALFINGER 21st, Process Excellence)
- Vollständige Integration der zahlreichen Zukäufe
- GLOBAL PALFINGER ORGANIZATION

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.