

ERGEBNISVERÖFFENTLICHUNG Q1-Q3 / 2020

Bergheim, 30. Oktober 2020

ANDREAS KLAUSER

CEO

**STABILISIERUNG DER MÄRKTE SEIT SOMMER:
WEITERHIN HOHE SCHWANKUNGEN**



Q3 EBIT-MARGE VON 8,5 %



COVID-19 HINTERLÄSST TIEFE SPUREN



**DANK VOLLEM AUFTRAGSBUCH GUTE
VISIBILITÄT ÜBER BEGINN 2021 HINAUS**



2020

Q1 - Q3

**ERSTE PHASE DER KRISE
GUT GEMEISTERT**

PALFINGER GLOBAL BESTENS AUFGESTELLT



		GRUPPE 2019
€	UMSATZ	1,75 Mrd. EUR
👥	MITARBEITER	11.126
📍	STANDORTE	33 Produktionsstandorte & rund 5.000 Servicestützpunkte weltweit
🌐	UMSATZ- VERTEILUNG	61% EMEA 23% NAM 5% LATAM 12% APAC, CIS



HOHE KRISENRESISTENZ DURCH BRANCHENVIELFALT



Bauwirtschaft



Industrie



Railway



Offshore Wind



Aquakultur & Fishing



Land- & Forstwirtschaft



Transport & Logistik



Entsorgungswirtschaft



Passagier



Commercial



Infrastruktur



Öffentlicher Sektor



Offshore Supply & Öl und Gas



INNOVATIVES UND LEISTUNGSSTARKES PRODUKTPORTFOLIO



LADE-
KRANE



FORST & RECYCLING
KRANE



ABROLL- &
ABSETZKIPPER



LADEBORD-
WÄNDE



SCHLÜSSELFERTIGE
LÖSUNGEN



MARINE
KRANE



OFFSHORE
KRANE



WINDEN



PERSONEN-
EINSTIESSYSTEME



HUBARBEITS-
BÜHNEN



MITNAHME-
STAPLER



BRÜCKENINSTAND-
HALTUNGSGERÄTE



EISENBAHN-
SYSTEME



WIND
KRANE



DAVITS



BOOTE

Gerade in der Krise investieren wir in unsere Zukunft

P21st CHALLENGE ACCEPTED: MIT UNSEREM CORPORATE INCUBATOR GESTALTEN WIR DIE ZUKUNFT.



P21st

STRUCINSPECT



STRUCINSPECT
INNOVATED BY PALFINGER VCE ANGST

AI-REVOLUTION OF
STRUCTURAL INSPECTION

- AI-BASED
- SAFE
- PROVEN
- ECONOMICAL
- DIGITAL

**STAATSPREIS DIGITALISIERUNG 2020
DIGITAL IMPULS AWARD 2020**

LANGFRISTIGE WETTBEWERBSFÄHIGKEIT DURCH NACHHALTIGES HANDELN

- **Wesentlichkeitsanalyse in Finalisierung, Kennzahlen und Maßnahmen in Ausarbeitung**
- **Erarbeitung einer neuen Klimastrategie**



Verantwortungsbewusster Arbeitgeber

- Fokus auf HSE
- Start des PALFINGER Campus



Öko-effiziente Produktion

- 42 % CO₂-Reduktion zur Basis 2015 (-16 % CO₂ YTD 2020)
- 74 % Stromanteil aus erneuerbarer Energie



Nachhaltige Produkte

- Intensivierung ACE (autonomous, connected, electrification)



Fair Business

- Vertiefende Integration von Nachhaltigkeitsrisiken im Risk Management

COVID-19 TASK FORCE REAGIERTE UMFASSEND UND SCHNELL

FOKUS, ZUSAMMENARBEIT UND PROAKTIVE STEUERUNG ALS ERFOLGREICHE KERNELEMENTE

01

Ende Februar 2020 **Bildung der COVID Task Force - Setzte 220 Maßnahmen in 3 Arbeitspaketen um:**
1. Gesundheit und Sicherheit / HR / Kommunikation, 2. Produktion und Betriebssteuerung, 3. Liquiditätsoptimierung.

02

Alle Projekte auf den Prüfstand gestellt und **umfassendes Liquiditätsoptimierungs- und Strukturkostensenkungsprogramm** umgesetzt.

03

Senkung der Personalkosten durch **Modell der Kurzarbeit für Arbeiter und Angestellte in Österreich**. So weit möglich unterschiedliche Modelle und **Förderprogramme auch für Standorte in anderen Ländern genutzt**.

04

Maßnahmen zur Gewährleistung der Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter.

OPERATIVE HIGHLIGHTS Q1-Q3/2020

COVID-19 hinterlässt tiefe Spuren in den Märkten.

Sichtliche Erholung über die Sommermonate **in EUROPA, CIS, CHINA und LATAM**,
dennoch **hohe Unsicherheit**.

Auftragsbuch auf dem **Niveau Ende 2019**.

Restrukturierung Segment SEA abgeschlossen und
vollständige **Integration in GPO**.

Go-live von **SAP S/4 Hana** in **Vertriebseinheit in EMEA** per 1.4.2020.

FELIX STROHBICHLER

CFO

SEGMENT

SALES & SERVICE



POSITIVER TREND IM 3. QUARTAL

- 01 Auswirkungen der **COVID-19-Krise in sämtlichen Produktlinien spürbar.**
- 02 **Ergebnisrückgang** durch Kurzarbeit und Kostensenkungs-Maßnahmen **verringert.**
- 03 **Sales and Service-Aktivitäten** des ehemaligen Segment SEA **inkludiert.**
- 04 **Markterholung** (EUROPA, CIS, CHINA, LATAM) ab Sommer **in den Ergebnissen sichtbar.**

EBIT-MARGE SINKT AUFGRUND DES UMSATZRÜCKGANGES

in Mio. EUR	Q1-Q3/2019 ¹⁾	Q1-Q3/2020	Δ%
Außenumsatz	1.211,1	1.033,8	-14,6 %
EBITDA	134,6	118,9	-11,7 %
EBIT	110,9	80,0	-27,9 %
EBIT-Marge	9,2 %	7,7 %	-

1) Werte rückwirkend an die neue Segmentberichterstattung angepasst.

SEGMENT OPERATIONS



Q1-Q3/2020 GEPRÄGT VON COVID-19

01

Geringere Auslastung durch **Lockdowns, Marktumfeld** und Einhaltung der **Gesundheitsmaßnahmen** im Zusammenhang mit der COVID-Krise in Q2.

02

Lockdown genutzt, um bestmögliches Arbeitsumfeld zur **Sicherung der Gesundheit** zu schaffen.

03

COVID-19 Task Force setzte **rasche und effiziente Maßnahmen** zur Aufrechterhaltung der internen und externen Lieferketten.

04

Fertigung für Dritte aufgrund von COVID-19 **negativ beeinflusst**.

05

Zunehmende Auslastung in den Werken aufgrund hoher Auftragsbestände in Q3.

GERINGERE AUSLASTUNG UND RÜCKLÄUFIGE FERTIGUNG FÜR DRITTE

in Mio. EUR	Q1-Q3/2019 ¹⁾	Q1-Q3/2020	Δ%
Außenumsatz	89,6	68,7	-23,3 %
EBITDA	56,5	34,8	-38,4 %
EBIT	28,5	8,9	-68,8 %

1) Werte rückwirkend an die neue Segmentberichterstattung angepasst.

BEREICH HOLDING



KURZARBEIT UND PROJEKTPRIORISIERUNG VERRINGERN HOLDINGKOSTEN



in Mio. EUR	Q1-Q3/2019	Q1-Q3/2020	Δ%
EBITDA	-16,0	-13,4	16,2 %
EBIT	-20,1	-18,3	9,2 %

PALFINGER GRUPPE



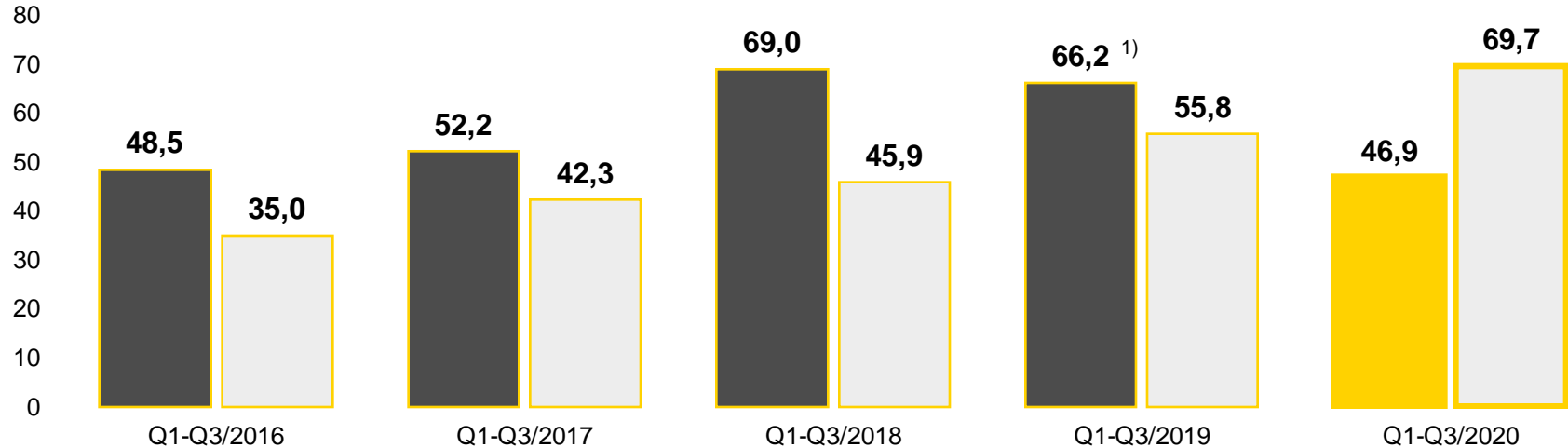
PROFITABILITÄT IN Q3 AUF HOHEM NIVEAU: EBIT VON 31,8 MIO EUR

in Mio. EUR	Q1-Q3/2019	Q1-Q3/2020	Δ%
Umsatz	1.300,6	1.102,4	-15,2 %
EBITDA	175,1	140,3	-19,9 %
EBITDA-Marge	13,5 %	12,7 %	-
EBIT (Operatives Ergebnis)	119,3	70,6	-40,8 %
EBIT-Marge	9,2 %	6,4 %	-
EBT (Ergebnis vor Ertragsteuern)	107,1	58,5	-45,4 %
Konzernergebnis	63,6	31,8	-50,0 %

21

Nach IFRS, geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich.

GERINGERE NETTO-INVESTITIONEN IN DER KRISE



22

Nettoinvestitionen

 Abschreibungen und Wertminderungen

1) Inklusive Zugänge aus Leasing (IFRS 16); exklusive Divestment von 2,5% von Sany Lifting Solutions (28,6 Mio. EUR).
Nach IFRS, geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich.

LIQUIDITÄTSRESERVEN MASSGEBLICH ERHÖHT - NIEDRIGSTE NETTOFINANZVERSCHULDUNG (NFD) SEIT Q1/2016

in Mio. EUR	30.09.2019	30.09.2020
Finanzverbindlichkeiten (FV) ¹⁾	633,1	546,1
Ø Verzinsung FV ²⁾	1,62 %	1,38 %
Ø Restlaufzeit FV	4,40 Jahre	4,06 Jahre
Kurzfristige Finanzmittel	33,2	62,2
Nettofinanzverschuldung	576,9	459,0
Eigenkapital	618,9	606,7

1) Inklusive EUR 54,7 Mio Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 (09/2019: EUR 59,7 Mio)

2) Exklusive Fremdwährungssicherungskosten.

Nach IFRS, geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich.

MIT GESTÄRKTER BILANZ DURCH DIE KRISE

	30.09.2019	30.09.2020
Eigenkapitalquote	37,1 %	39,0 %
Gearing	93,2 %	75,6 %
Net Debt/EBITDA	2,57	2,43

HOHER FREE CASHFLOW - OPTIMIERUNG DER BESTÄNDE UND FORDERUNGEN

in Mio. EUR	Q1-Q3/2019	Q1-Q3/2020
EBTDA	163,0	128,2
+/- Zahlungsunwirksames Ergebnis aus At-equity-Gesellschaften	-11,9	-4,7
+/- Veränderung des Working Capital	-37,1	16,1
+/- Cashflow aus Steuerzahlungen	-32,5	-6,8
Cashflow aus dem operativen Bereich	81,5	132,8
+/- Cashflow aus dem Investitionsbereich	-33,2	-42,9
Cashflow nach Änderungen im Working Capital und Investitionen	48,3	89,9
+/- Cashflow aus Fremdkapitalzinsen bereinigt um Steueraufwand	7,8	6,4
Free Cashflow	56,1	96,3

25

Nach IFRS, geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich.

ANDREAS KLAUSER

CEO

Stabilisierung der Märkte spürbar, **US-Markt stagniert** trotz **überdurchschnittlichem Volumen**, **positive Entwicklung** von **CIS & China**.

Umsatzziel für 2020 bei über **EUR 1,5 Mrd.**
EBIT-Ziel für 2020 bei **EUR 100 Mio.**

Risiken durch COVID-19 nur bedingt abschätzbar –
starke Abhängigkeit von Entwicklung der Infektionszahlen.

Hauptfokus:

- Erhaltung der **Gesundheit und Sicherheit** der Mitarbeiter
 - Sicherung einer **fortlaufenden Produktion**
-

FINANZZIELE BLEIBEN BESTEHEN, VERSCHIEBEN SICH ABER UM ZWEI JAHRE

PALFINGER

FINANZZIELE 2024

#1

28

MARKTFÜHRER FÜR KRAN- UND HEBELÖSUNGEN

2 Mrd. EUR

Umsatz durch organisches
Wachstum

10%

durchschnittliche EBIT-Marge über
den Wirtschaftszyklus

10%

durchschnittlicher ROCE über den
Wirtschaftszyklus

BLEIBEN SIE GESUND!

INVESTOR RELATIONS UND PRESSEKONTAKT

PALFINGER

ANDREAS KLAUSER

CEO

+43 662 2281-81008
a.klauser@palfinger.com

FELIX STROHBICHLER

CFO

+43 662 2281-81006
f.strohbichler@palfinger.com

HANNES ROITHER

Konzernsprecher

+43 662 2281-81100
h.roither@palfinger.com