

PALFINGER

**ERGEBNIS-
VERÖFFENTLICHUNG**

Q1-Q3/2023

Bergheim, 30. Oktober 2023

WELTWEIT DIE NUMMER 1

PALFINGER



Globaler Marktführer für Kran- und Hebelösungen mit einem **Umsatz** von **EUR 2,23 Mrd. in 2022**



Präsent in allen Regionen mit 30 Produktionsstandorten und rund **5.000 Servicestützpunkten**



Rund **12.700 Mitarbeiter** (ohne Leiharbeiter) **Ende Q3/2023**



Umsatzverteilung nach Regionen Q1-Q3/2023:

60%	EMEA
25%	NAM
5%	LATAM
5%	CIS*
5%	APAC

*) Der Wert aller Assets in Russland beläuft sich auf rd. EUR 130 Mio.



RESILIENZ DURCH BRANCHENVIELFALT



> 40% Bauwirtschaft



~ 15% Land- & Forstwirtschaft



> 10% Entsorgung & Recycling



> 5% Transport & Logistik



~ 5% Öffentlicher Sektor



~ 5% Verleiher



~ 5% Offshore / Öl und Gas



< 5% Railway



< 5% Offshore Wind



< 5% Aquakultur & Fischerei



< 5% Passagierschiffe



NACHHALTIGKEIT ALS WESENTLICHER TREIBER DES STRATEGISCHEN UND OPERATIVEN HANDELNS



FÜR DEN LEBENDEN PLANETEN, AUF DEN WIR ALLE ANGEWIESEN SIND

Weniger Emissionen

Positiver Einfluss auf die Wertschöpfungskette

Treibhausgasemissionen als CO ₂ -Äquivalente (Scope 1 und Scope 2)	Strom aus erneuerbarer Energie
31.685 t CO ₂ -Äquivalente*	61 Prozent*

FÜR ALLE MENSCHEN, DIE WIR ERREICHEN

Sicher & Gesund auf allen Ebenen

Qualifizierte & vielfältige Mitarbeiter:innen

Unfallrate	Internationale Mitarbeiter:innen im Headquarter
TRIR 11,6	25 Prozent

FÜR EIN ZUKUNFTSWEISENDES UNTERNEHMERISCHES HANDELN

Unseren Werten verpflichtet

Fokus auf Governance & Transparenz

Anzahl an nachgewiesenen Korruptionsfällen
0 Fälle

*) Stand Ende September 2023. Zum Zeitpunkt der Berichterstattung sind noch nicht alle Daten verfügbar. Die vorgelegten Zahlen enthalten daher geschätzte Werte (-8 % des Gesamtenergieverbrauchs sind geschätzt).

Q1-Q3/2023 AUSSERORDENTLICHE PERFORMANCE IN SCHWIERIGEM UMFELD



**UMSATZ, EBIT UND KONZERN-
ERGEBNIS AUF HÖCHST-
NIVEAU.**



**INFLATION UND HOHE ZINSEN
BELASTEN AUFTRAGS-
EINGÄNGE IN EMEA.**



**HOHE FERTIGLAGERBESTÄNDE
AUFGRUND GERINGER LKW-
LIEFERTREUE IN EMEA UND NAM.**



SEGMENT

SALES & SERVICE



HOHE PROFITABILITÄT IN EMEA UND NAM

- ▣ **NAM: Mehr als 30% Umsatzwachstum und anhaltend positive Ergebnisentwicklung. LATAM: Solide Performance** trotz schwierigem Marktumfeld.
- ▣ **APAC: Hoher Auftragseingang** im Bereich Ladekrane insbesondere im **Zukunftsmarkt Indien**. Umsatz und Profitabilität deutlich über dem Vorjahresniveau. Keine Verbesserung in China.
- ▣ **MARINE: Guter Auftragseingang** im Bereich Marine Handling Solutions und Boats & Davits. **Anstieg bei Umsatz und Profitabilität.**
- ▣ **EMEA: Auftragseingang auf niedrigem Niveau** aufgrund der makroökonomischen Entwicklung. **Deutliche Umsatzsteigerung bei allen Produktlinien und Profitabilitätsverbesserung** aufgrund der voll wirksamen Preiserhöhungen im Vergleich zum Vorjahr.
- ▣ **Fertiglagerbestände: Mangelnde Liefertreue bei Lkw** führt zu Engpässen im Aufbau-Netzwerk und damit zu **hohen Lagerbeständen an Fertigprodukten.**

PALFINGER



DEUTLICHER ANSTIEG VON UMSATZ UND EBIT DURCH VOLLE WIRKSAMKEIT DER IMPLEMENTIERTEN PREISERHÖHUNGEN

in Mio. EUR	Q1-Q3/2021	Q1-Q3/2022 ¹⁾	Q1-Q3/2023	Δ%
Außenumsatz	1.241,5	1.379,9	1.629,5	+18,1 %
EBITDA	151,2	122,2	165,8	+35,7 %
EBIT	124,8	105,2	148,3	+41,0 %
EBIT-Marge	10,1 %	7,4 %	9,1 %	–

¹⁾ Vorjahreszahlen Q1-Q3/2022 wurden rückwirkend an die neue Segmentierung angepasst.

A close-up photograph of an industrial robotic arm in a factory setting. The arm is dark and metallic, with a yellow PALFINGER logo on its upper section. It is actively engaged in a task, producing a shower of bright orange sparks. The background is blurred, showing other industrial equipment and lights, creating a sense of a busy manufacturing environment.

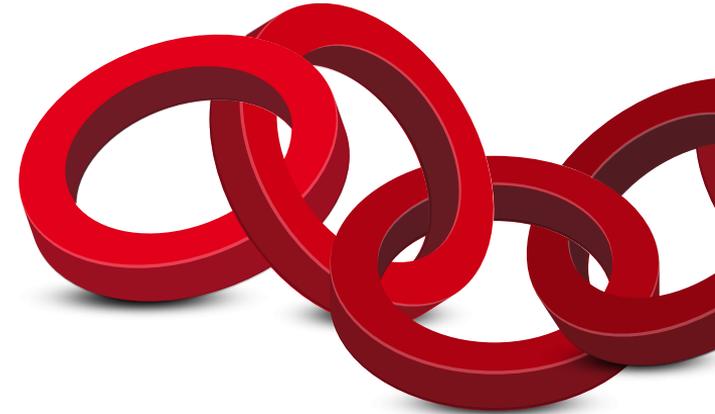
PALFINGER

SEGMENT

OPERATIONS

VERBESSERUNG DER SUPPLY CHAIN UND BEGINNENDER RÜCKGANG BEI MATERIALPREISEN

- ▣ **Stark verbesserte Liefertreue bei zugekauften Komponenten** aufgrund des makroökonomischen Umfelds.
- ▣ **Stabiler Output in den EMEA-Werken. Produktion in der Region NAM** aufgrund der Verfügbarkeit von Chassis **gebremst**.
- ▣ **Rückgang der Frachtkosten** und **sinkende Materialkosten** beginnen im Q3 zu wirken.
- ▣ **Spatenstich in Niš im September** für neues Produktionswerk – attraktives Lohnkostenniveau und sehr gute Mitarbeiterverfügbarkeit.



KONJUNKTURUMFELD FÜHRT ZU DEUTLICHEM UMSATZRÜCKGANG IN DER FERTIGUNG FÜR DRITTE

in Mio. EUR	Q1-Q3/2021	Q1-Q3/2022 ¹⁾	Q1-Q3/2023	Δ%
Außenumsatz	96,1	161,8	129,3	-20,1 %
EBITDA	51,0	63,7	98,4	+54,5 %
EBIT	24,9	34,5	64,6	+87,2 %

¹⁾ Vorjahreszahlen Q1-Q3/2022 wurden rückwirkend an die neue Segmentierung angepasst.

SEGMENT

SONSTIGE NICHT BERICHTS-
PFLICHTIGE SEGMENTE



PRODUKTLINIE TAIL- UND PASSENGER LIFTS MIT NEUER STRUKTUR

- **Ausgliederung der Produktlinie Tail- und Passenger Lifts aus der globalen PALFINGER Organisation (GPO) aufgrund der spezifischen Marktanforderungen und vergleichsweise geringerer Synergien mit den anderen Produktlinien.**
- **Neue Organisationsstruktur schafft notwendige Flexibilität, um auf die Bedürfnisse des Marktsegments schneller reagieren zu können.**
- **Die Umstellung der Organisation und der Segmentierung betrifft für 2023 das EMEA-Geschäft von Tail- and Passenger Lifts und ab 2024 auch das NAM-Geschäft.**
- **Vorjahreszahlen 1. Halbjahr 2022 wurden rückwirkend an die neue Segmentierung angepasst.**

The PALFINGER logo is a yellow oval with the word "PALFINGER" in black, bold, uppercase letters.

EINMALEFFEKT DER NEUSEGMENTIERUNG, WÄHRUNGSEFFEKTE SOWIE GESTIEGENE HOLDINGKOSTEN BELASTEN EBIT



in Mio. EUR	Q1-Q3/2021	Q1-Q3/2022 ¹⁾	Q1-Q3/2023	Δ%
Außenumsatz	-	39,2	40,1	+2,3 %
EBITDA	-13,9	-15,3	-30,8	+101,3 %
EBIT	-24,3	-27,2	-47,9	+76,1 %

¹⁾ Vorjahreszahlen Q1-Q3/2022 wurden rückwirkend an die neue Segmentierung angepasst.

PALFINGER

GRUPPE

PALFINGER



MIT ABSTAND BESTES Q1-Q3-ERGEBNIS IN DER GESCHICHTE VON PALFINGER

in Mio. EUR	Q1-Q3/2021	Q1-Q3/2022	Q1-Q3/2023	Δ%
Umsatz	1.337,6	1.580,9	1.798,9	+13,8 %
EBITDA	188,3	170,6	233,4	+36,8 %
EBIT (Operatives Ergebnis)	125,4	112,5	165,0	+46,7 %
EBIT-Marge	9,4 %	7,1 %	9,2 %	–
Konzernergebnis	71,4	53,2	90,9	+70,9 %

HOHE BESTÄNDE BELASTEN NETTOFINANZVERSCHULDUNG NACH WIE VOR – MASSNAHMEN ZUR REDUKTION IMPLEMENTIERT

in Mio. EUR	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023
Finanzverbindlichkeiten (FV) ¹⁾	494,6	719,1	794,1
Ø Verzinsung FV ²⁾	1,28 %	1,91 %	3,68 %
Ø Restlaufzeit FV	2,08 Jahre	3,31 Jahre	3,18 Jahre
Nettofinanzverschuldung	421,0	629,8	719,0

1) Inklusive EUR 45,3 Mio. Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 (09/2022: EUR 41,5 Mio.)

2) Exklusive Fremdwährungssicherungskosten.

Nach IFRS, geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich.

EIGENKAPITAL DURCH WÄHRUNGSEFFEKTE REDUZIERT, NET DEBT/EBITDA UND ROCE AUF VERBESSERTEM NIVEAU

in Mio. EUR	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023
Eigenkapital	689,2	728,6	701,9
Eigenkapitalquote	39,2 %	35,7 %	34,0 %
Gearing	61,1 %	86,4 %	102,4 %
Net Debt/EBITDA	1,78	2,79	2,46
ROCE ^{*)}	11,0 %	8,7 %	11,3 %

^{*)} ROCE = Verhältnis von NOPLAT und durchschnittlichem Capital Employed (Stichtag Vorjahr zu Stichtag dieses Jahres)

Nach IFRS, geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich.

POSITIVER FREE CASHFLOW IN Q3 NACH NEGATIVEM FREE CASHFLOW IM ERSTEN HALBJAHR

in Mio. EUR

Q1-Q3/2021

Q1-Q3/2022

Q1-Q3/2023

	Q1-Q3/2021	Q1-Q3/2022	Q1-Q3/2023
EBTDA	181,0	163,1	209,0
+/- Zahlungenunwirksames Ergebnis aus At-equity-Gesellschaften	-8,1	6,8	-5,4
+/- Veränderung des Working Capital	-53,1	-137,9	-112,8
+/- Cashflow aus Steuerzahlungen	-22,1	-36,3	-14,7
Cashflow aus dem operativen Bereich	97,6	-4,3	76,1
+/- Cashflow aus dem Investitionsbereich	-100,8	-71,3	-121,5
Cashflow nach Änderungen im Working Capital und Investitionen	-3,2	-75,6	-45,4
+/- Cashflow aus Fremdkapitalzinsen bereinigt um Steueraufwand	6,0	5,8	17,7
Free Cashflow	2,8	-69,8	-27,7

Nach IFRS, geringfügige Rundungsdifferenzen sind möglich.

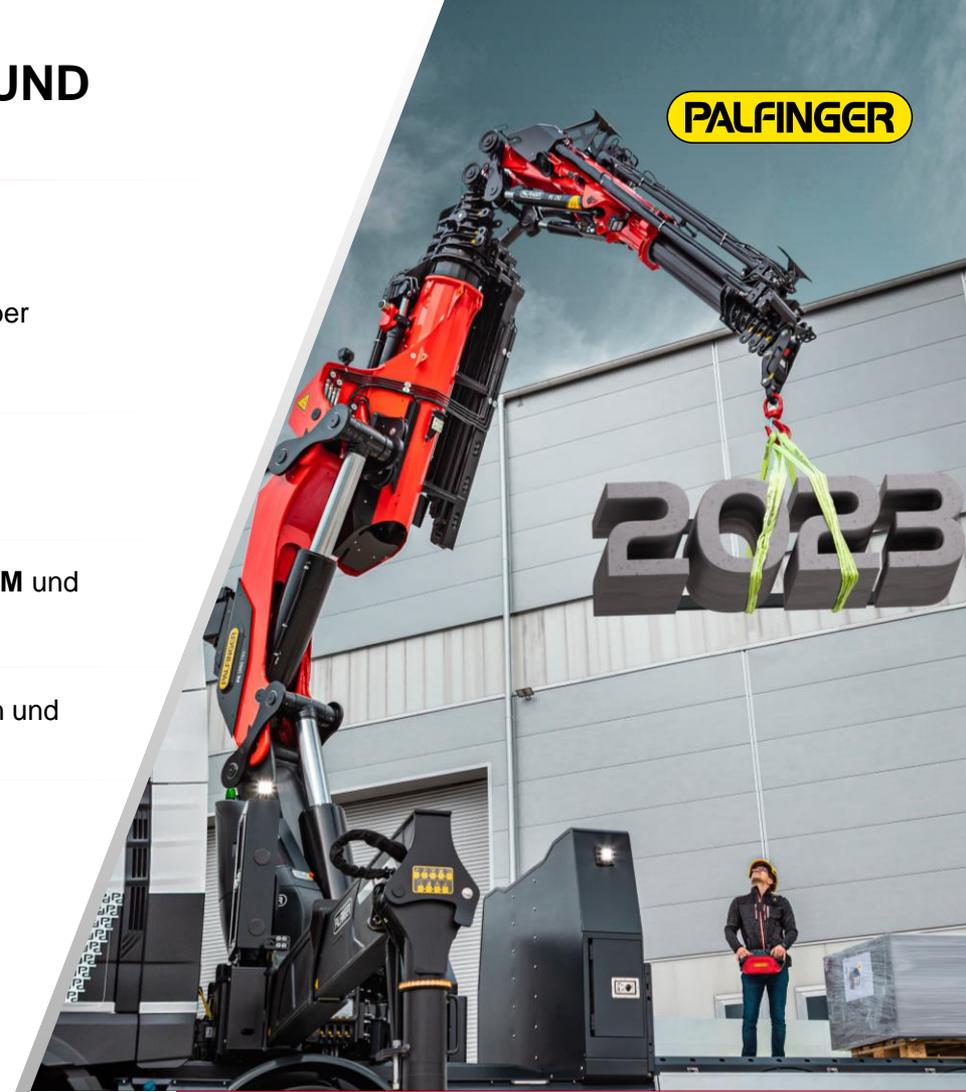


AUSBLICK 2023

AUF KURS ZU DEUTLICHEM UMSATZ- UND EBIT-REKORD

- Management erwartet **Umsatz von EUR 2,4 Mrd.** und **EBIT** von über **EUR 200 Mio.** für das Gesamtjahr 2023.
- Auftragsreichweite** bis Ende Q1/2024.
- Spürbare Markterholung in EMEA** derzeit nicht absehbar, in **NAM** und im **Marine-Markt** weiterhin **positive Entwicklung** erwartet.
- Verstärkte Unsicherheiten** aufgrund geopolitischer Entwicklungen und makroökonomischer Situation.

PALFINGER



AMBITIONIERTE FINANZZIELE FÜR 2027 – NEUES VORSTANDSMITGLIED AB 2024



MARIA KOLLER

verstärkt das Vorstandsteam **ab Jänner 2024** als **CHRO**, um zur Erreichung dieser Ziele beizutragen.

#1

Marktführer für Kran- und Hebelösungen

3,0 Mrd. € *)

Umsatz durch organisches Wachstum

10%

EBIT-Marge

12%

ROCE

*) Zielsetzung für 2027 unabhängig von der Geschäftsentwicklung in Russland



Q&A

INVESTOR RELATIONS KONTAKT



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