

# Konzernpräsentation

## Technologiekonzern gegründet 1807

- Konzern des Maschinen- und Fahrzeugbaus
- Strategie der Technologie- und Marktführerschaft
  - Produktinnovation
  - Vertriebsnetz und hohe Servicebereitschaft
  - Gutes Preis/Leistungsverhältnis für Kunden
  - Ausnutzen der Industriekonsolidierung
- Märkte mit erheblichem Wachstums- und Ertragspotenzial
- Klare divisionale Gliederung mit dezentraler Ergebnisverantwortung
- Konzernweite strategische und finanzielle Führung
- Bucher Industries ist ein langfristig, industriell orientierter Konzern

# Tätigkeitsgebiete



## **Kuhn Group**

Weltweit führender Hersteller von spezialisierten Landmaschinen für die Bodenbearbeitung, Sätechnik, Düngung, den Pflanzenschutz und die Landschaftspflege, die Futterernte und Fütterungstechnik.

Umsatz CHF 950 Mio.  
Personalbestand 3 200



## **Bucher Municipal**

weltweit führender Anbieter von Kommunalfahrzeugen zur Reinigung und Schneeräumung von Verkehrsflächen. Das Produktangebot umfasst Kompakt- und Grosskehrfahrzeuge, Winterdienstausrüstungen und Müllfahrzeuge.

Umsatz CHF 400 Mio.  
Personalbestand 1 300



## **Bucher Hydraulics**

International führend in der Entwicklung und Produktion von kundenspezifischen Systemlösungen in der Mobil- und Industriehydraulik. Das Angebot umfasst Pumpen, Motoren, Ventile, Antriebsaggregate, Aufzugsantriebe und Steuerungen.

Umsatz CHF 320 Mio.  
Personalbestand 1 300



## **Emhart Glass**

Weltmarktführer für Maschinen zur Herstellung und Prüfung von Glasbehältern. Das Angebot umfasst Glasformungs- und Inspektionsmaschinen, Gesamtanlagen und Komponenten für die Glasbehälterindustrie.

Umsatz CHF 300 Mio.  
Personalbestand 900



## **Bucher Specials**

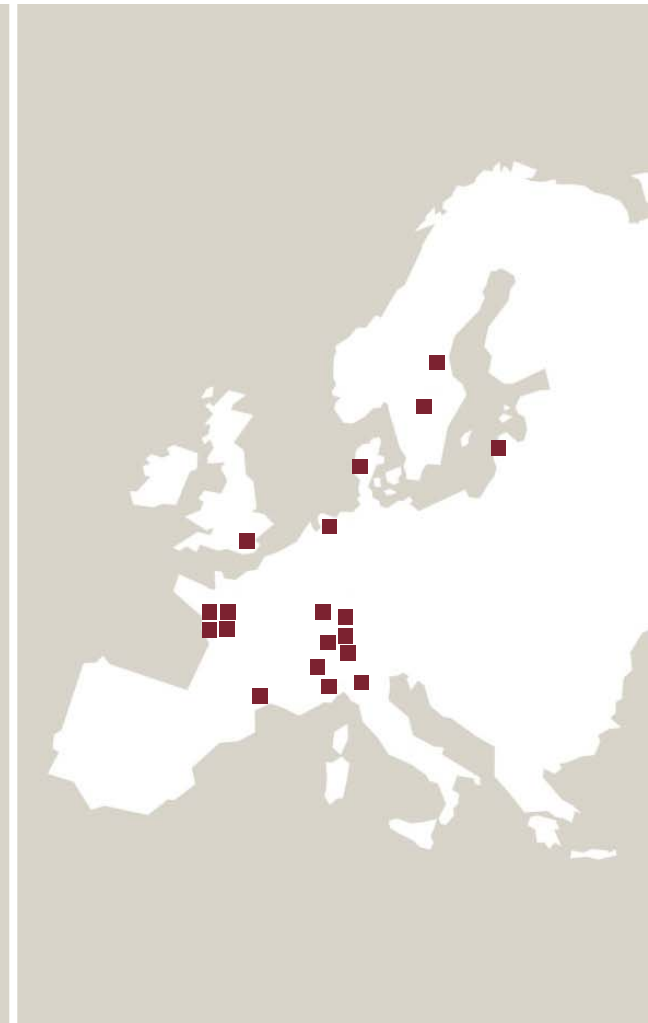
Einzelgeschäfte: Wein- und Fruchtsaftproduktionsanlagen, Technologien zur Trocknung von Lebensmitteln und Entwässerung von Klärschlamm sowie Handel mit Traktoren und Landmaschinen in der Schweiz.

Umsatz CHF 200 Mio.  
Personalbestand 500

## Nr. 1 Marktstellungen

Kuhn Group	weltweit in Futtererntemaschinen und Futtermischer
Bucher Municipal	europaweit in Kehrmaschinen
Bucher Hydraulics	europaweit in den Spezialsegmenten der Mobilhydraulik
Emhart Glass	weltweit in Glasbehälterproduktionsanlagen
Bucher Specials	weltweit in Fruchtsaft- und Weinproduktionsanlagen

# Produktionsstandorte weltweit



## Kurz- und mittelfristige Konzernstrategie

- Stärkung der bestehenden Divisionen und Einzelgeschäfte primär durch internes Wachstum und sekundär mit gezielten Akquisitionen
- Konzentration auf Verbesserung der operativen Effizienz
  - Optimale Bewältigung des Abschwungs
  - Bereitschaft für nächsten Aufschwung sicherstellen
  - EBIT-Marge als wichtige Messgröße der operativen Leistungsfähigkeit
  - RONO nach Steuern als wichtigste finanzielle Messgröße
- Erhalt einer soliden Bilanz und genügender Liquidität zum raschen Handeln

## Ertragsziele Konzern und Divisionen

EBIT-Marge	Ziele	2009	2008	2007	2006	2005
Kuhn Group	11	*7.5	12.4	11.6	**9.3	8.4
Bucher Municipal	8	3.9	*7.6	6.9	5.5	4.0
Bucher Hydraulics	11	*4.3	*11.3	15.1	12.6	9.9
Emhart Glass	9	4.0	8.4	7.9	7.0	5.2
Bucher Specials	9	5.4				
<b>Bucher Industries</b>	<b>9</b>	5.2	8.8	9.3	5.9	6.0

\* vor Wertminderungen    \*\* Restrukturierung

### Konzern und Divisionen

RONOA nach Steuern	>16	1.5	18.5	23.8	14.3	14.8
--------------------	-----	-----	------	------	------	------

## Konzern im Überblick

- Berichtsjahr 2009 geprägt von der Wirtschaftskrise
  - Umsatzrückgang um 23%, organisch um 25%
  - Von der Bewältigung des Wachstums zur Bewältigung der Krise
  - Ausserordentliche operative Herausforderungen
- Einbruch der Konjunktur verursacht Wertminderungen auf Goodwill von CHF 86 Mio.
- Alle Divisionen erzielten positive Betriebsergebnisse vor, der Konzern mit CHF 26 Mio. auch nach Wertminderungen
- Konzernergebnis von CHF 62 Mio. vor, Konzernverlust von CHF 24 Mio. nach Wertminderungen
- Hoher betrieblicher Free Cashflow von CHF 183 Mio.

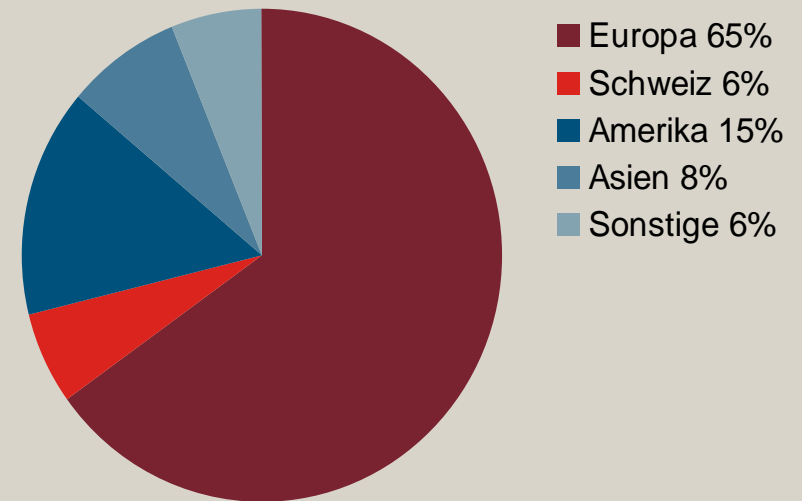
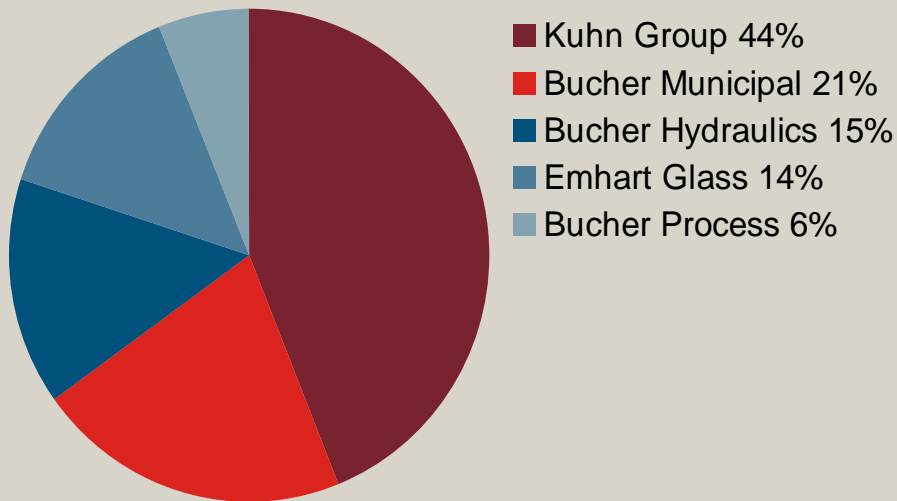


## Konzern im Überblick (Fortsetzung)

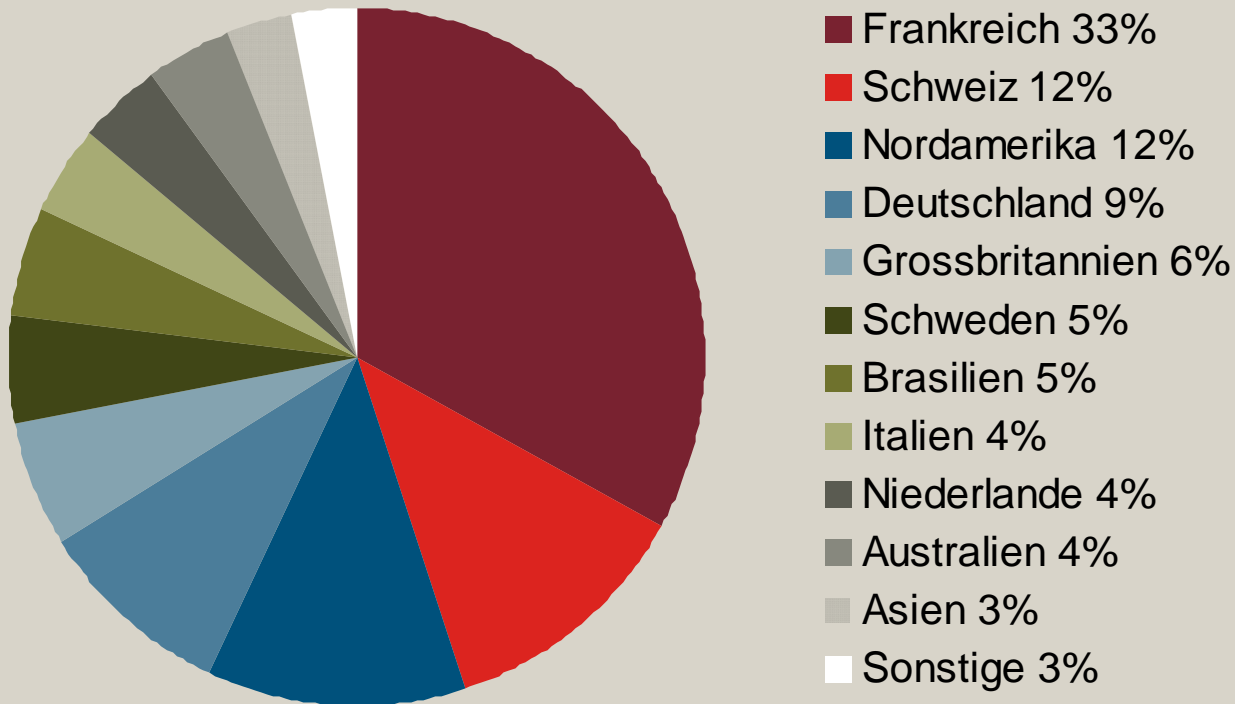
- Krise als Chance verstanden und Konzern gestärkt
  - Verbesserte Kostenstruktur: Einsparungen Personalaufwand CHF 88 Mio. und sonstiger Betriebsaufwand CHF 75 Mio.
  - Keine Kürzung des F&E Aufwands von CHF 76 Mio.
  - Akquisition Ballenpressen, -wicklern und Trommelmähern
- Solide Bilanz und hohe Liquidität trotz Krisenjahr und Akquisitionen
  - Geringer Anstieg Nettoverschuldung
  - Eigenkapitalquote von 37% trotz verlängerter Bilanz

# Nettoumsatz nach Divisionen und Regionen 2009

CHF 2 142 Mio.



## Personalbestand nach Regionen 2009



# Kennzahlen

CHF Mio.	2009	2008	Veränderung in %
Auftragseingang	1 797	2 792	-35.6
Nettoumsatz	2 142	2 789	-23.2
Auftragsbestand	507	843	-39.9
Betriebsergebnis (EBITDA) in % des Nettoumsatzes	190 8.9%	342 12.2%	-44.5
Betriebsergebnis (EBIT) vor Wertminderungen in % des Nettoumsatzes	112 5.2%	276 9.9%	-59.5
Betriebsergebnis (EBIT) in % des Nettoumsatzes	26 1.2%	246 8.8%	-89.5
Konzernergebnis in % des Nettoumsatzes	-24 -1.2%	145 5.2%	n.a.

## Investitionen in die Zukunft

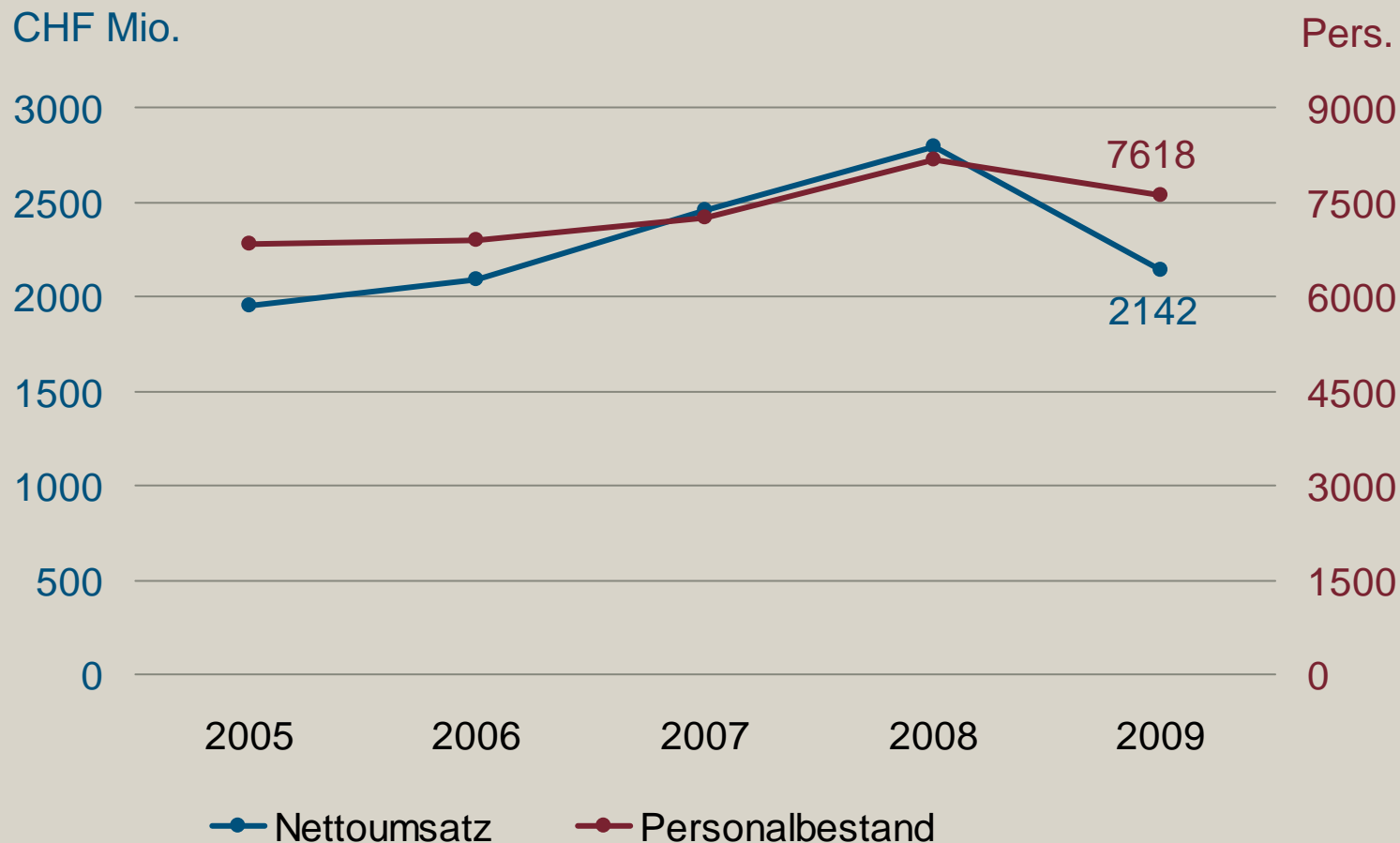
CHF Mio.	2009	2008	Veränderung in %
Entwicklungsaufwand	76	78	-2.8
Investitionen in Sachanlagen	59	131	-55.3
Akquisitionen	173	150	15.3

## Resultate der Divisionen

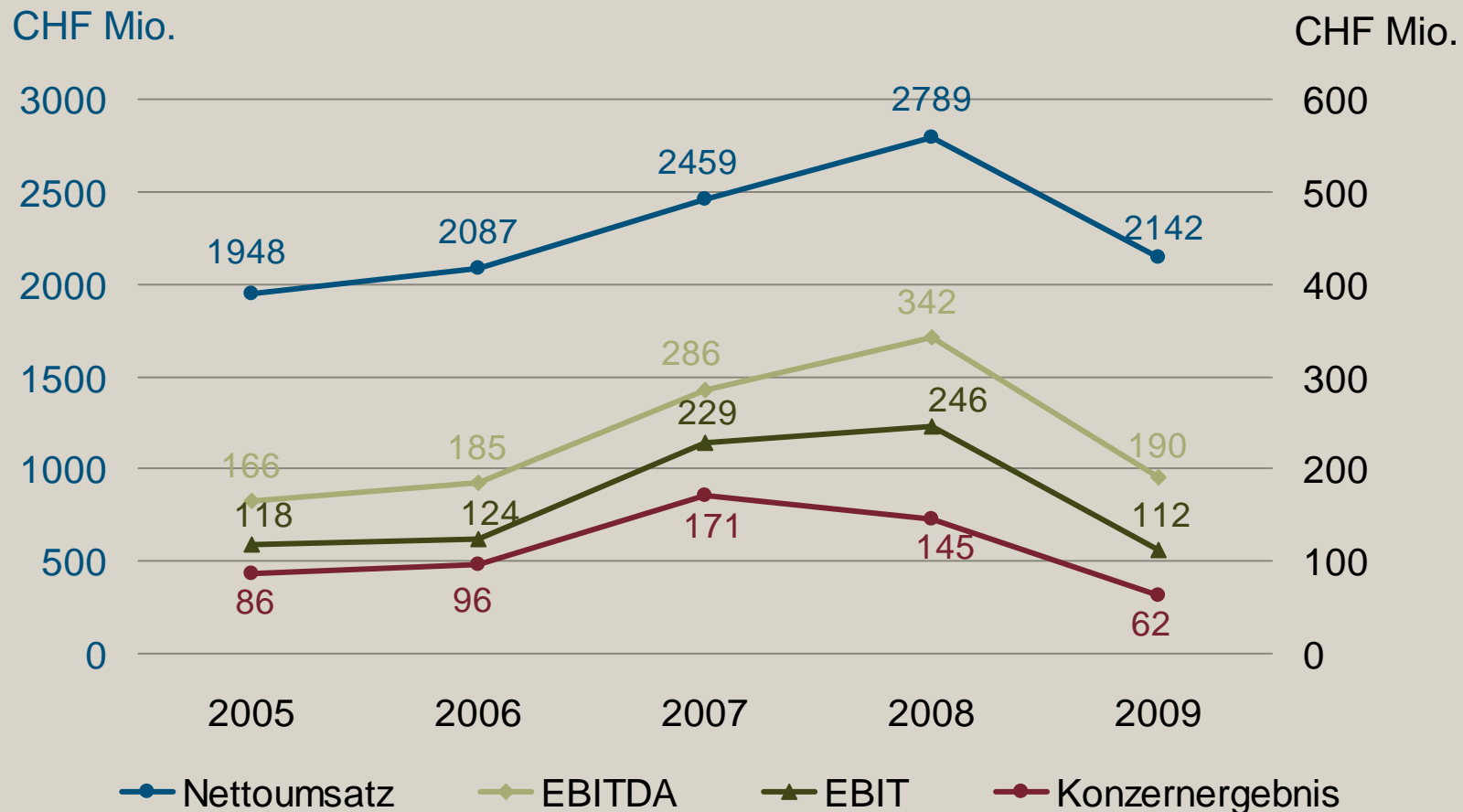
CHF Mio.	2009		2008	
	EBIT	EBIT-Marge	EBIT	EBIT-Marge
Kuhn Group*	71	7.5%	137	12.4%
	7	0.8%	137	12.4%
Bucher Municipal*	20	4.5%	43	7.4%
	20	4.5%	38	6.6%
Bucher Process	5	3.9%	24	12.3%
Bucher Hydraulics*	13	4.3%	56	11.4%
	-9	-2.7%	31	6.3%
Emhart Glass	12	4.0%	35	8.4%
Sonstiges/Konsolidierung	-9		-19	
<b>Bucher Industries*</b>	<b>112</b>	<b>5.2%</b>	<b>276</b>	<b>9.9%</b>
	<b>26</b>	<b>1.2%</b>	<b>246</b>	<b>8.8%</b>

\* vor / nach Wertminderungen

# Umsatz und Personal

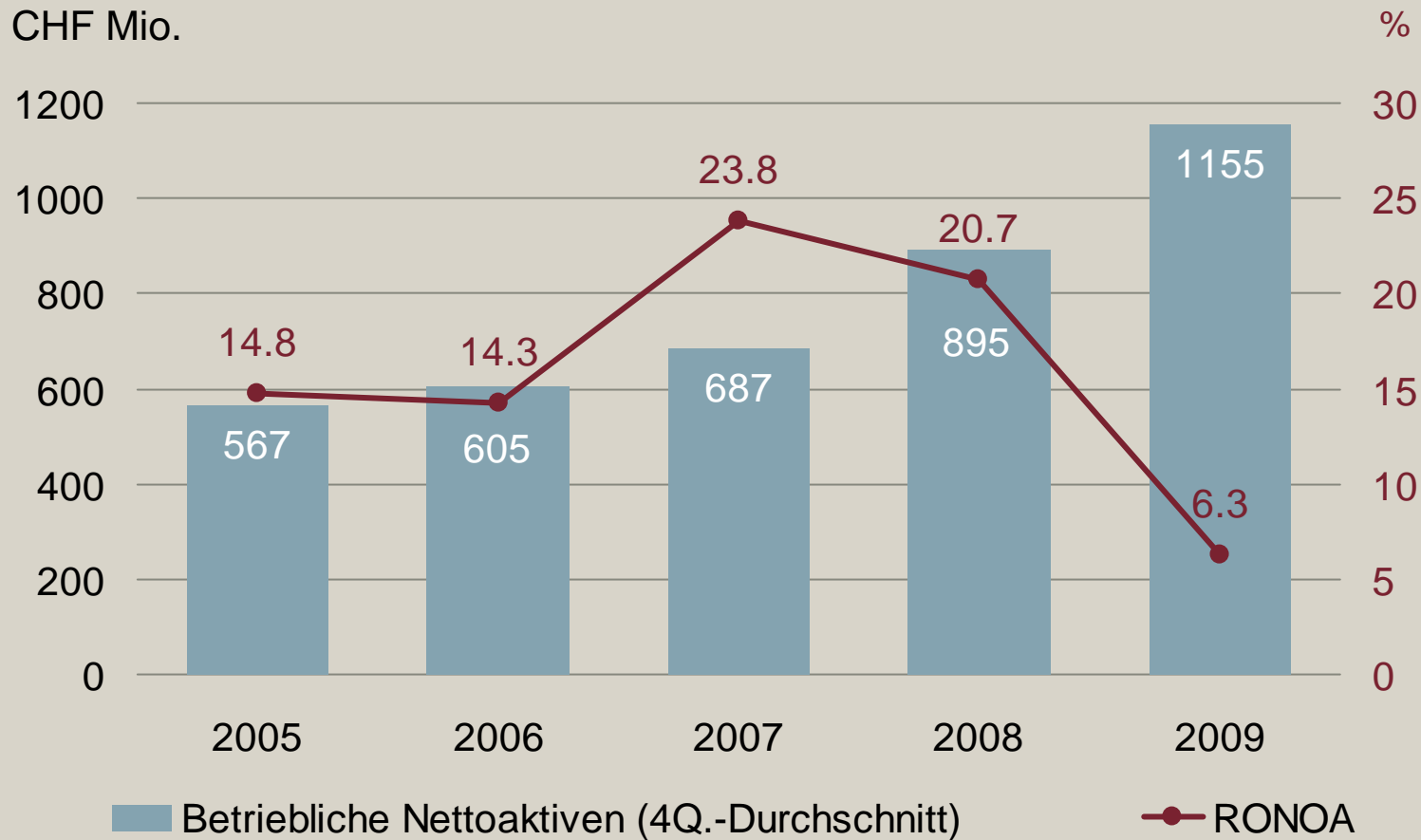


# Umsatz und Resultate vor Wertminderungen

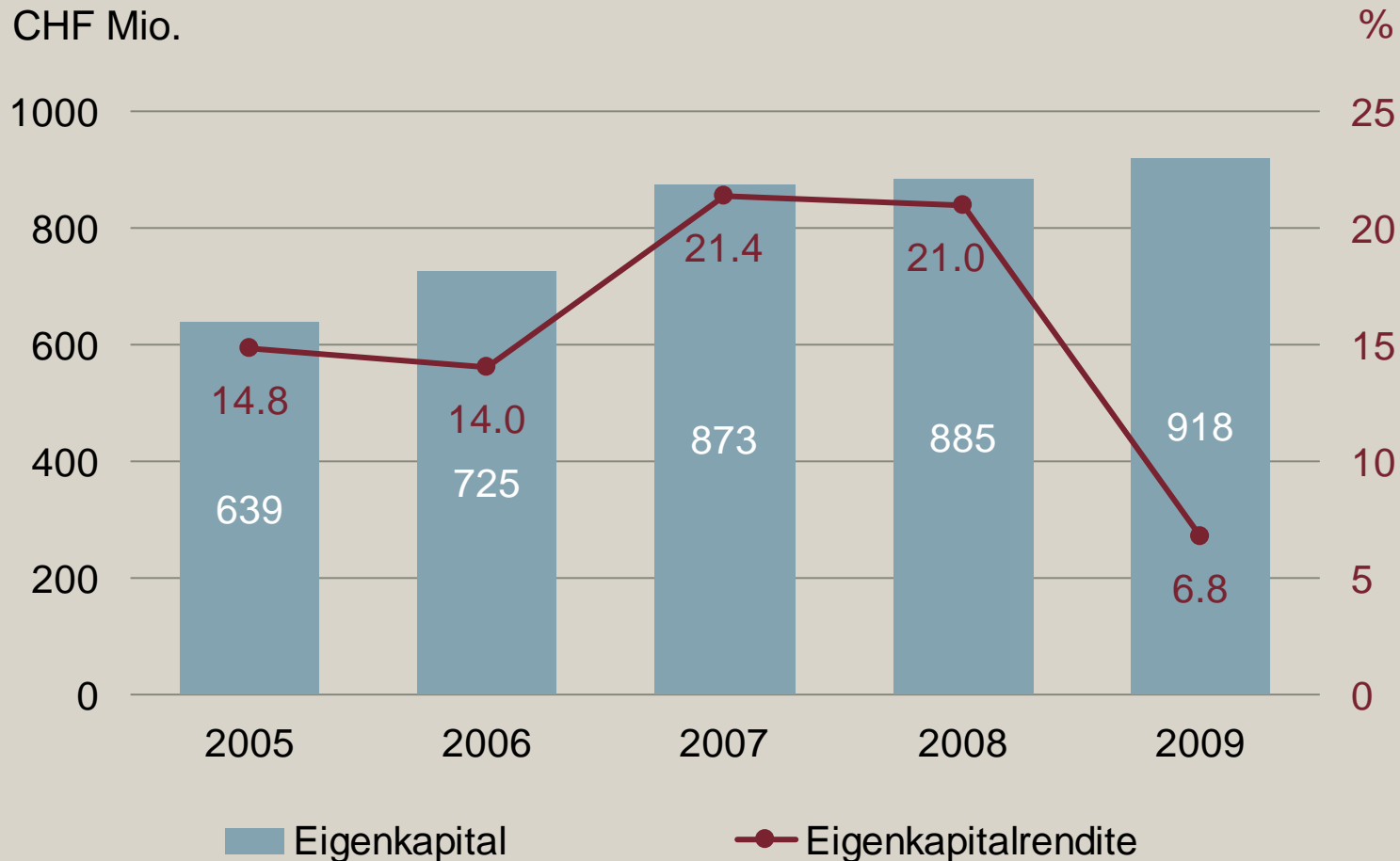




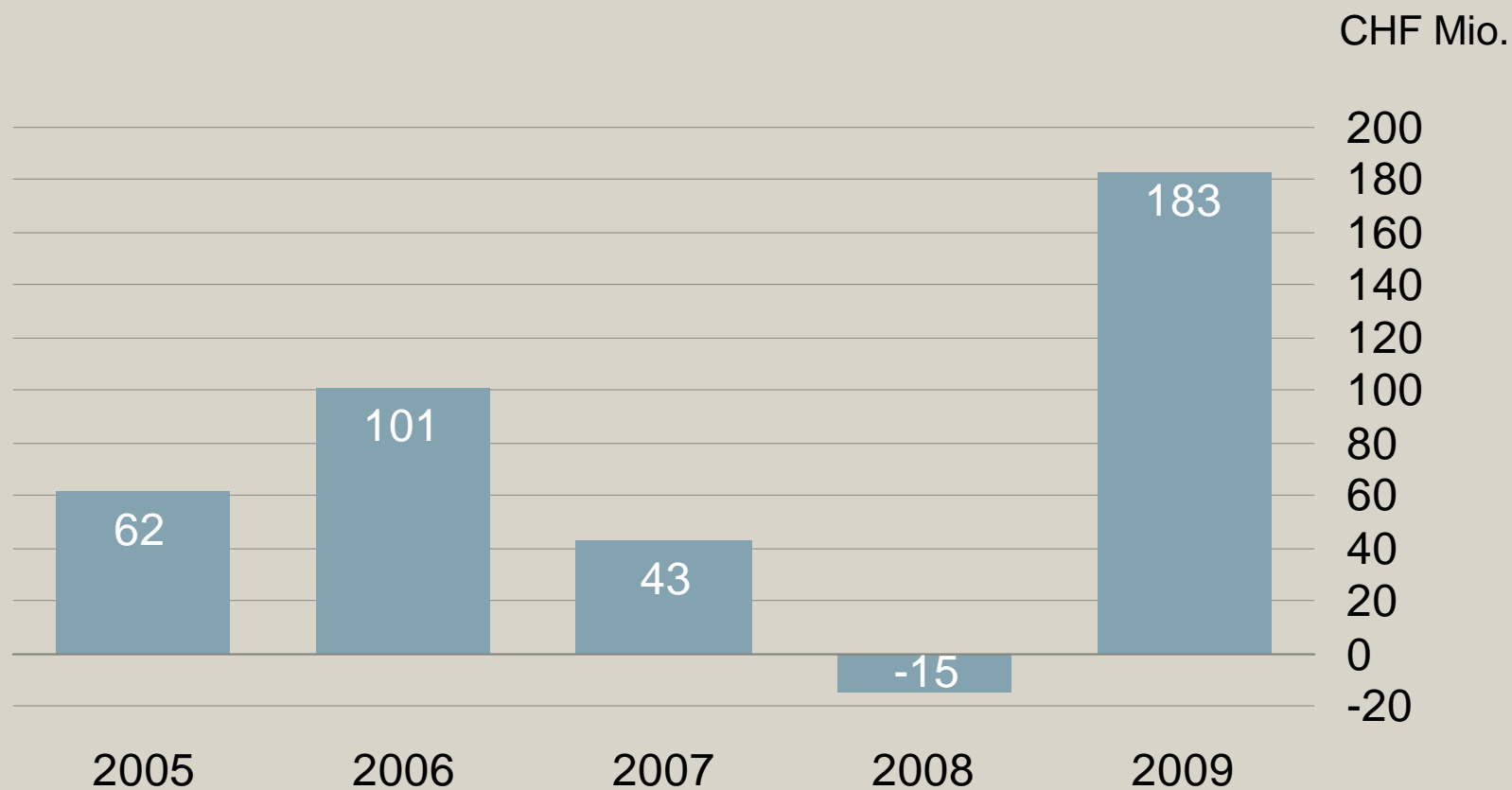
# NOA und RONOA vor Wertminderungen



# Eigenkapital und Eigenkapitalrendite (ROE) vor Wertminderungen



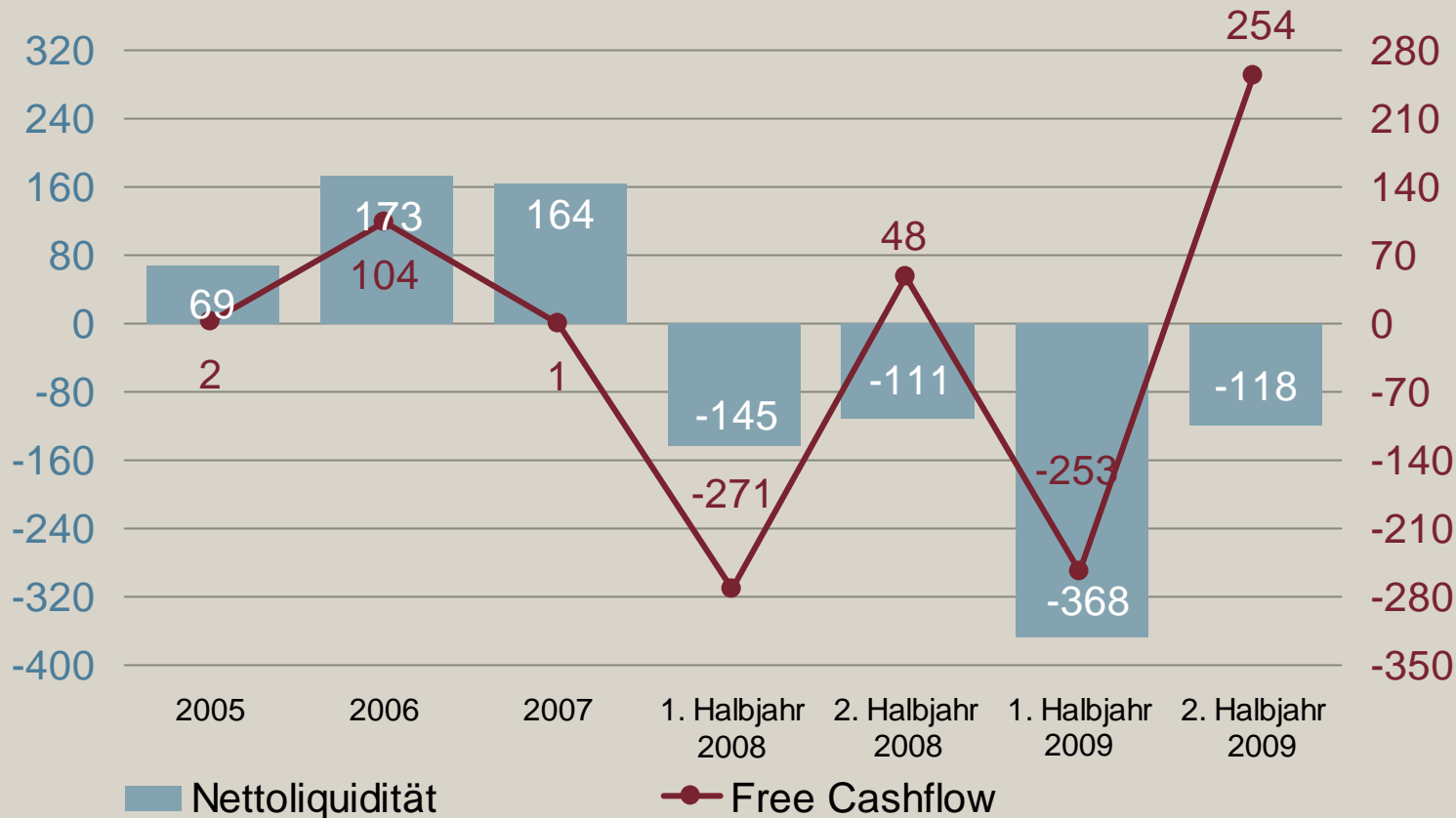
## Betrieblicher Free Cashflow



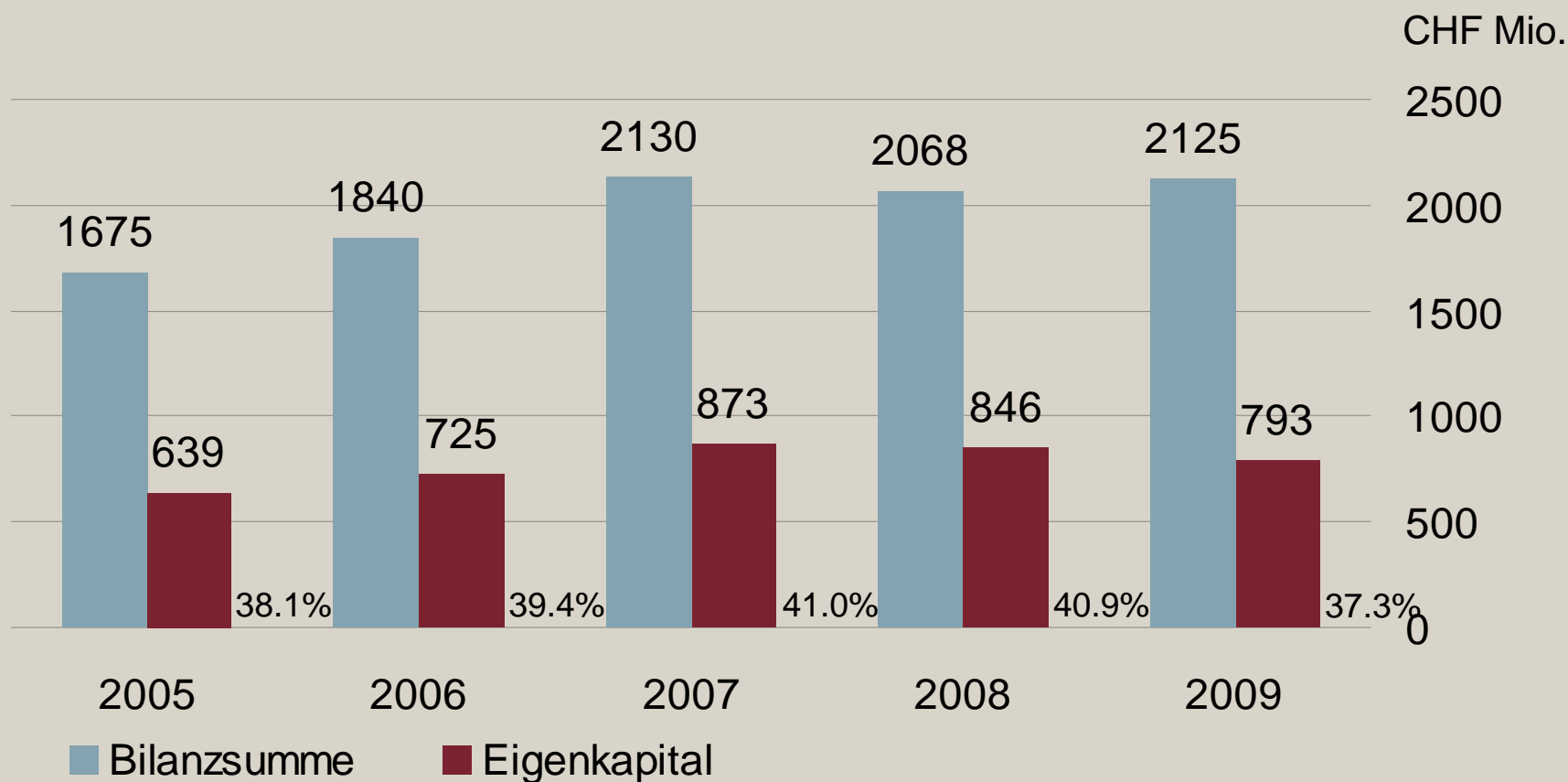
# Nettoliquidität und Free Cashflow

Nettoliquidität  
CHF Mio.

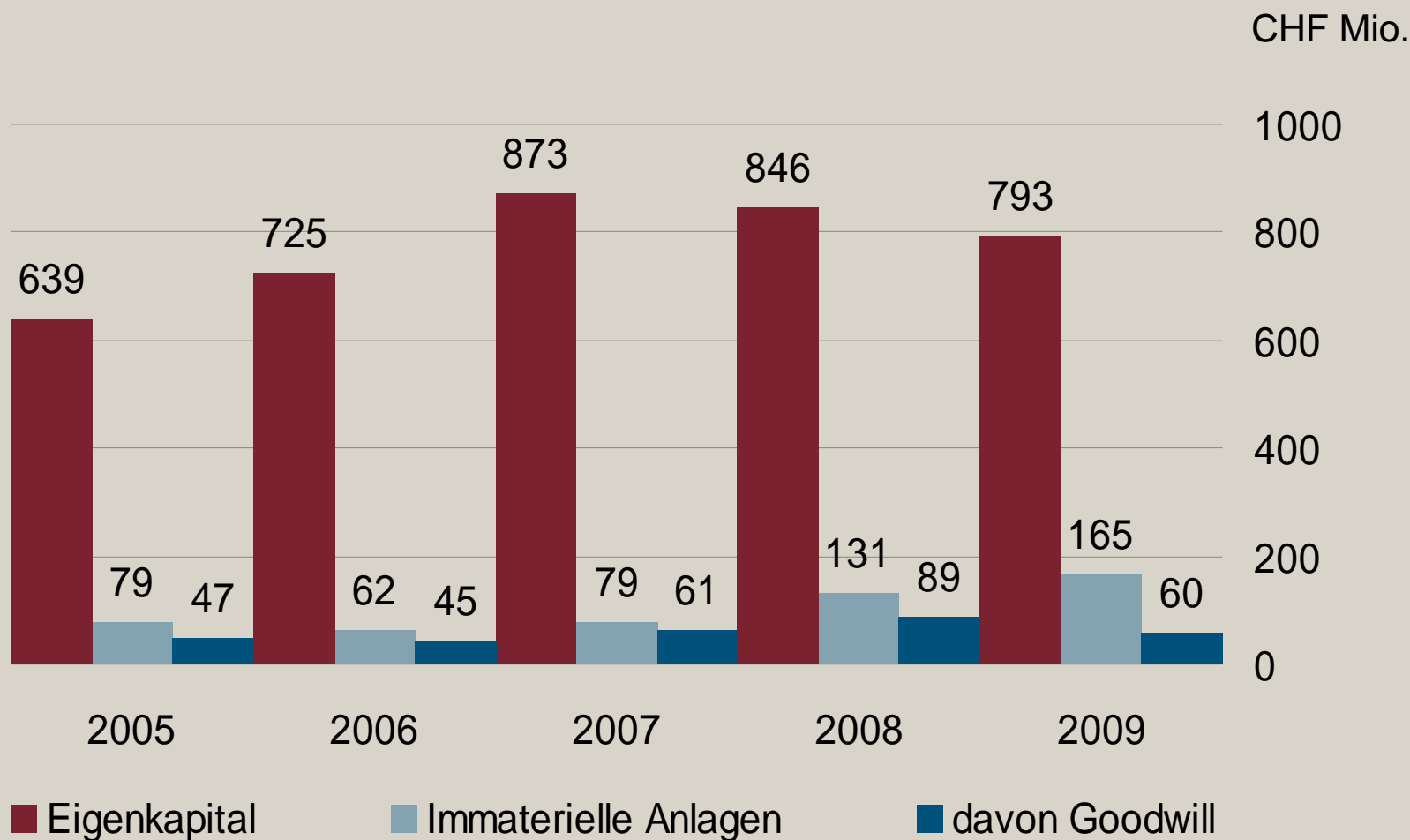
Free Cashflow  
CHF Mio.



# Bilanzsumme und Eigenkapital



# Eigenkapital / Immaterielle Anlagen



## Aussichten Konzern 2010

- Keine rasche Erholung der Nachfrage erwartet
  - Landtechnik erwartet in Europa verhaltenes Geschäftsjahr
  - Kommunalfahrzeuge mit grossen Unsicherheiten bezüglich Auswirkungen der Staatsverschuldung und tiefer Steuereinnahmen konfrontiert
  - Hydraulikkomponenten erwarten erhöhte Nachfrage
  - Glasformungsmaschinen von tieferer Investitionstätigkeit betroffen
  - Trends der Einzelgeschäfte von Bucher Specials gleichen sich aus
- Finanzierungsprobleme der Kunden dürften sich nicht rasch normalisieren
- Tiefer Auftragsbestand zu Beginn 2010
- Ohne Wertminderungen 2009: Umsatz, Betriebs- und Konzernergebnis auf Vorjahr erwartet

# Kuhn Group

## Spezialisierte Landmaschinen



Pflügen



Bodenbearbeitung



Sätechnik



Düngung



Dungstreuer



Pflanzenschutz



Futterernte



Futterlagerung



Fütterungstechnik



Landschaftspflege

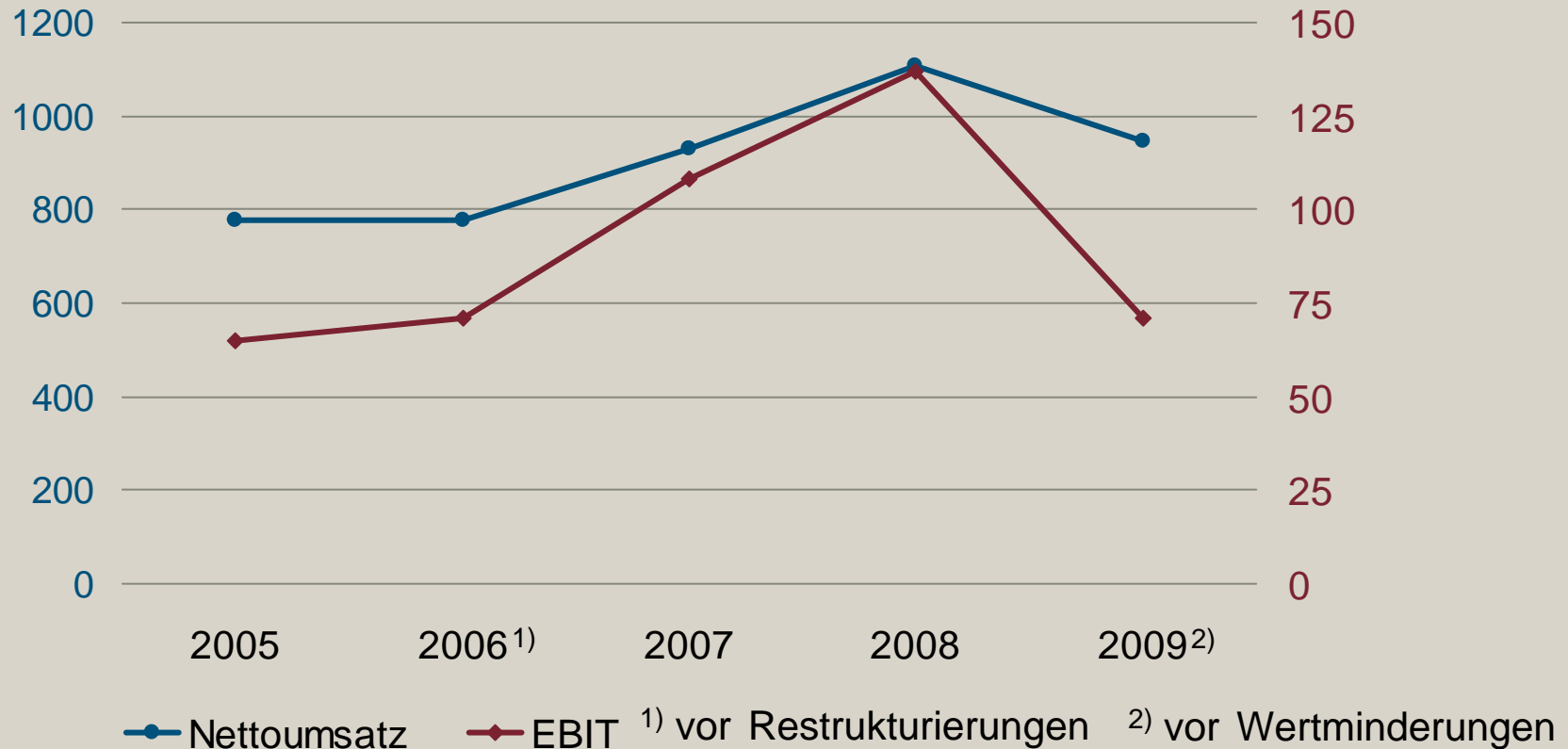


# Kuhn Group

## Nettoumsatz und EBIT

CHF Mio.

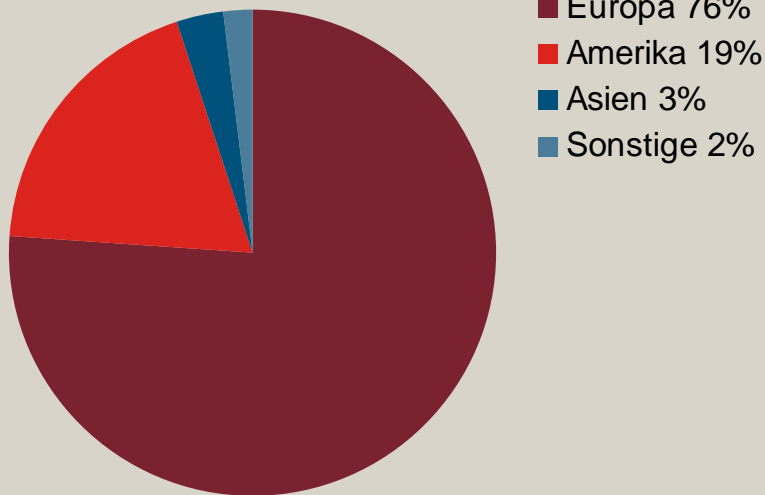
CHF Mio.



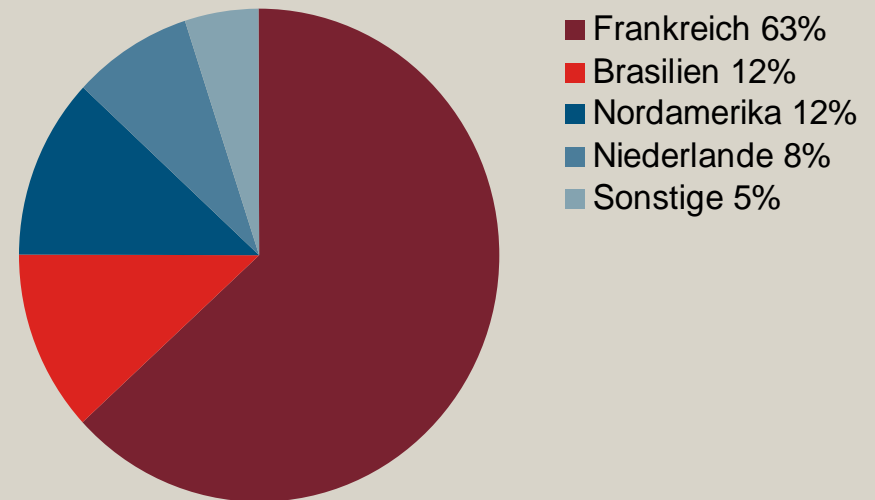
# Kuhn Group

## Nettoumsatz und Personalbestand 2009

Nettoumsatz  
CHF 948 Mio.



Personalbestand  
3 152 Personen



# Kuhn Group

## Marktstellung

- Weltweit führender Hersteller von traktorverbundenen Landmaschinen unter einheitlicher Marke
- Nutzung verschiedener Händlernetze verringert Abhängigkeit und erhöht Potential für hohe Marktanteile
- Breite Kundenbasis und Unabhängigkeit von Grosskunden
- Spezialist für Futterernte- und Bodenbearbeitungsmaschinen, Sämaschinen, Pflanzenspritzen, Futtermischgeräte
- Marktanteile: bis über 30% weltweit je nach Produktfamilie
- Hauptwettbewerber: Kverneland (NO), Krone (DE), Claas (DE), Pöttinger (AT), Amazone (DE) und weitere deutsche, französische und italienische Hersteller

# Kuhn Group

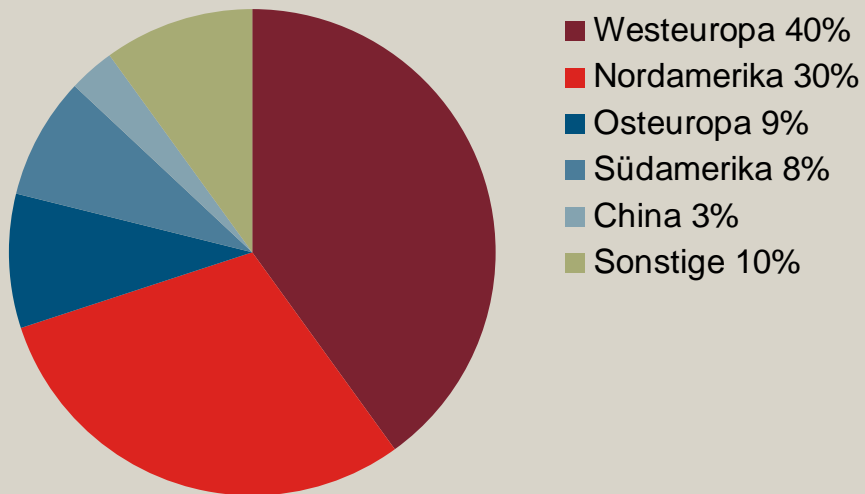
## Komplette Produktpalette unter einer Marke

Konkurrent	Futterernte				Böschungs- mäher	Futter- mi- scher	Bodenbearbeitung		Sämaschine		Dünger- streuer	Sprit- zen	Trak- toren	Ernte- maschinen Selbstfahrer
	Mäh- werk	Kreisel- heuer	Schwa- der	Ballen- pressen			anetr.	nicht anetr.	Direkt	Einzel- korn				
Kuhn Group														
John Deere														
CNH														
AGCO														
Claas													Renault	
Krone														
Amazone														
Pöttinger														
Kverneland														
Exel / Hardi														
Lemken														
Horsch														
Väderstad														
Kongskilde														
Lely														
Sulky														
Monosem														

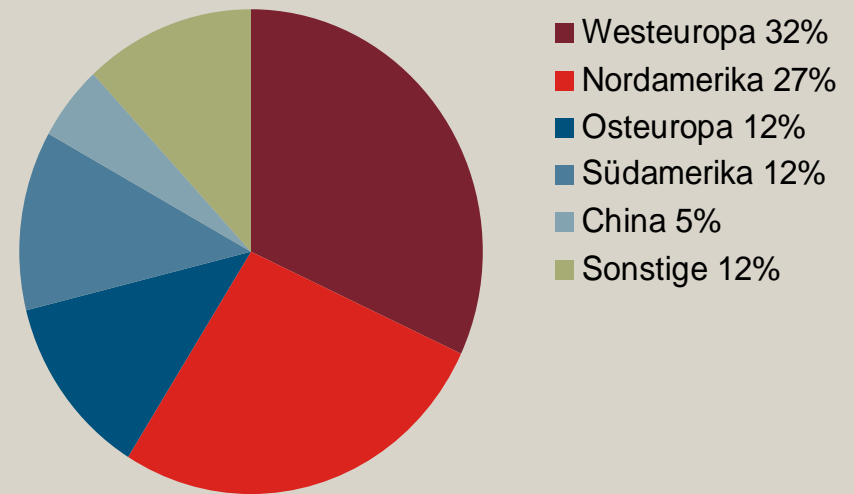
# Kuhn Group

## Weltmarkt für Landmaschinen

2005  
Total USD 42 Mia.



2015  
Total USD 45 Mia.



# Kuhn Group

## Schwerpunkte 2009

- Massiver Einbruch der Geschäftstätigkeit
  - Preisrückgang bei Milch, Fleisch und anderen landwirtschaftlichen Erzeugnissen
  - Tieferes Einkommen der Landwirte verunsichert
  - Alle Regionen betroffen, Osteuropa kommt praktisch zum Stillstand
  - Wertminderungen auf Goodwill von CHF 64 Mio.
- Anpassung der Personalkapazitäten um 19% (akquisitionsbereinigt) und Insourcing
- Professionelle, rasche Anpassung der Lagerbestände im Werk und in den Vertriebskanälen
- Chance in der Krise, gezielte Stärkung des Produktportfolios
  - Blanchard: Pflanzenschutzspritzen Ende 2008
  - Geldrop: Ballenpressen und -wickler anfangs 2009

# Kuhn Group

## Aussichten 2010

- Keine rasche Markterholung erwartet
  - Anhaltender Druck auf Einkommen der Landwirte
  - Abbau der Lagerbestände erhöht Preisdruck
  - Weiterhin zögerliche Kreditvergaben erwartet
- Nordamerika dürfte Tiefpunkt durchschritten haben; Hauptmärkte Europas dürften erst in zweiter Jahreshälfte soweit sein
- Ausbau Vertrieb neuer Produkte gibt Impulse, verursacht Markteinführungskosten
- Umsatz und Betriebsergebnis, ohne Berücksichtigung der Wertminderungen im Vorjahr, in der Grössenordnung 2009

# Bucher Municipal Kehrfahrzeuge und Winterdienstgeräte



Kompaktkehrfahrzeuge

Grosskehrfahrzeuge

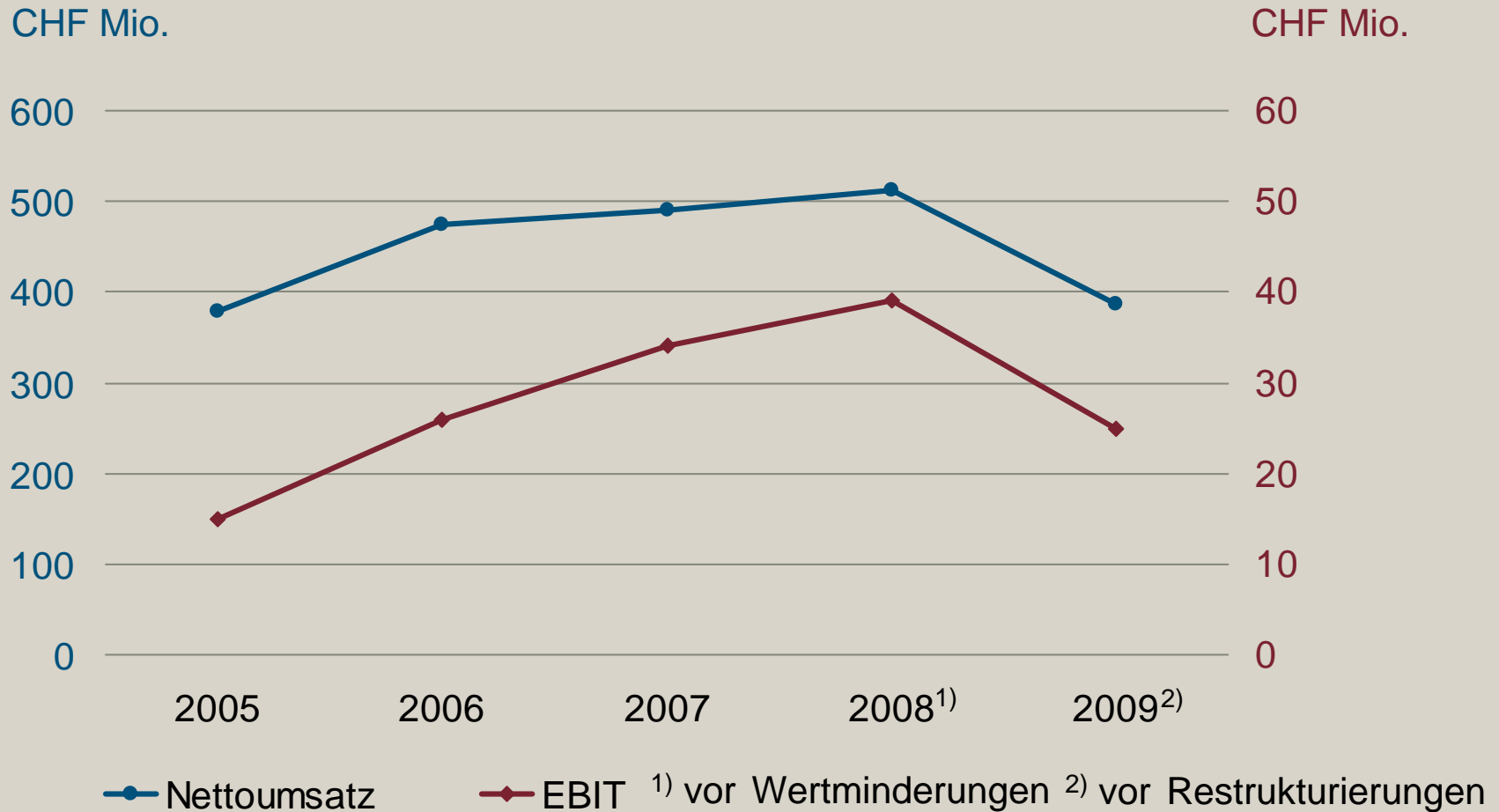


Streuer

Müllfahrzeuge



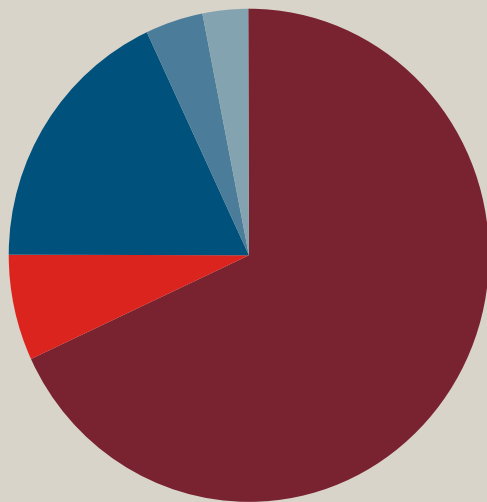
# Bucher Municipal Nettoumsatz und EBIT



# Bucher Municipal

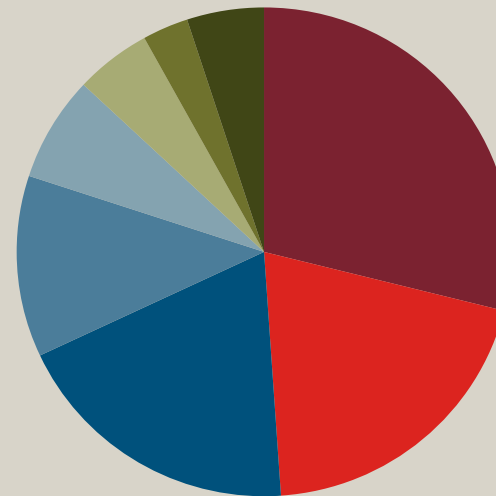
## Nettoumsatz und Personalbestand 2009

Nettoumsatz  
CHF 387 Mio.



- Europa 68%
- Schweiz 7%
- Australien 18%
- Asien 4%
- Sonstige 3%

Personalbestand  
1 318 Personen



- Grossbritannien 29%
- Schweiz 20%
- Australien 19%
- Deutschland 12%
- Italien 7%
- Dänemark 5%
- Lettland 3%
- Sonstige 5%

# Bucher Municipal Marktstellung

- Marktführer in Europa für Kompakt- und Grosskehrmaschinen, grosse Schneeräumgeräte für Strassen und Flughäfen
- Marktanteile in Europa:
  - ➔ Kompaktkehrfahrzeuge 35%
  - ➔ Grosskehrfahrzeuge 60%
- Komplettes Angebot für den Kommunalbedarf
- Hauptwettbewerber: Schmidt (DE), Ravo (NL), Elgin (USA), Scarab (UK), Hako (DE), Boschung (CH) und Faun (DE)

# Bucher Municipal

## Komplette Produktpalette

Konkurrent	Kehrmaschinen						Spezialkehr- maschinen	Streuer	
	1m <sup>3</sup>	2m <sup>3</sup>	4m <sup>3</sup>	5m <sup>3</sup>	6m <sup>3</sup>	8m <sup>3</sup>		mounted	towed
Bucher Municipal (CH)									
Aebi-Schmidt (DE)									
Boschung (CH)									
Hako (DE)									
Faun (DE)									
Elgin (USA)									
Scarab (UK)									
Epoke (DK)									
Acometis (FR)									

# Bucher Municipal Schwerpunkte 2009

- Rasche Anpassung an tieferes Volumen
- Fortsetzung der Produktentwicklung:
  - Anfangs 2010, Markteinführung neues 1m<sup>3</sup> Kompaktkehrfahrzeug
  - Prototypentest für neue Generation von Grosskehrfahrzeugen
  - Prototyp Wasserstoff – Brennstoffzellen Kompaktkehrfahrzeug
- Schneereicher Winter gibt Impulse für Winterdienstgeschäft
- Restrukturierungskosten von CHF 10 Mio.
  - Konzentration Montage Grosskehrfahrzeuge in Niederweningen, Schweiz
  - Schliessung Produktionsstandort Hannover, Deutschland
  - Ausbau Fertigung Lettland mit Investitionen 2010 von CHF 6 Mio.
- EBIT-Marge vor Restrukturierungskosten von 6.7%  
(Vorjahr 6.6%)

# Bucher Municipal Aussichten 2010

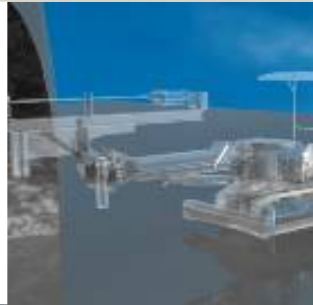
- Umgliederung der Bucher Landtechnik AG (2009: Umsatz CHF 66 Mio.) zu Bucher Specials
- Nachfragesituation bleibt angespannt
  - Grosse Unsicherheit bezüglich Auswirkungen der hohen Staatsverschuldungen und erwarteten tieferen Steuereinnahmen
  - Mögliche Impulse durch Konjunkturstützungsprogramme
  - Emmissionsreduktionen und Modernisierungen als treibende Kräfte
- Optimierte Strukturen erhöhen Konkurrenzfähigkeit
- Ohne Bucher Landtechnik, Umsatz in der Grössenordnung 2009 mit leicht verbesserter Rentabilität

# Bucher Hydraulics

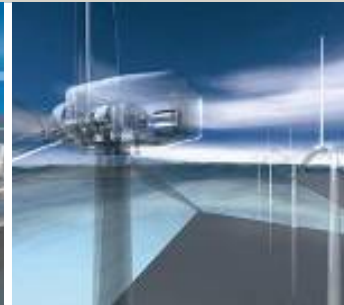
## Kundenspezifische Antriebslösungen



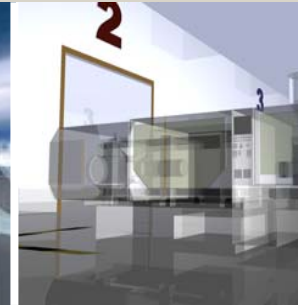
Landtechnik



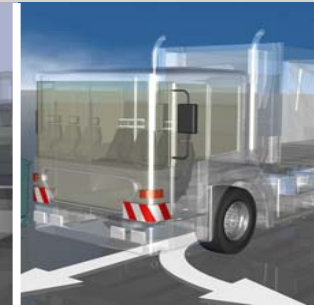
Bergbau



Energietechnik



Industrie

Kommunal-  
technikLadebord-  
wände

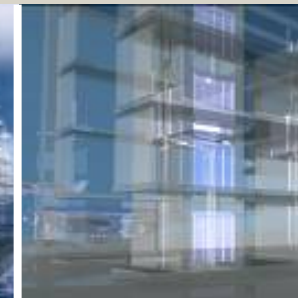
Baumaschinen



Fördertechnik



Schiffbau



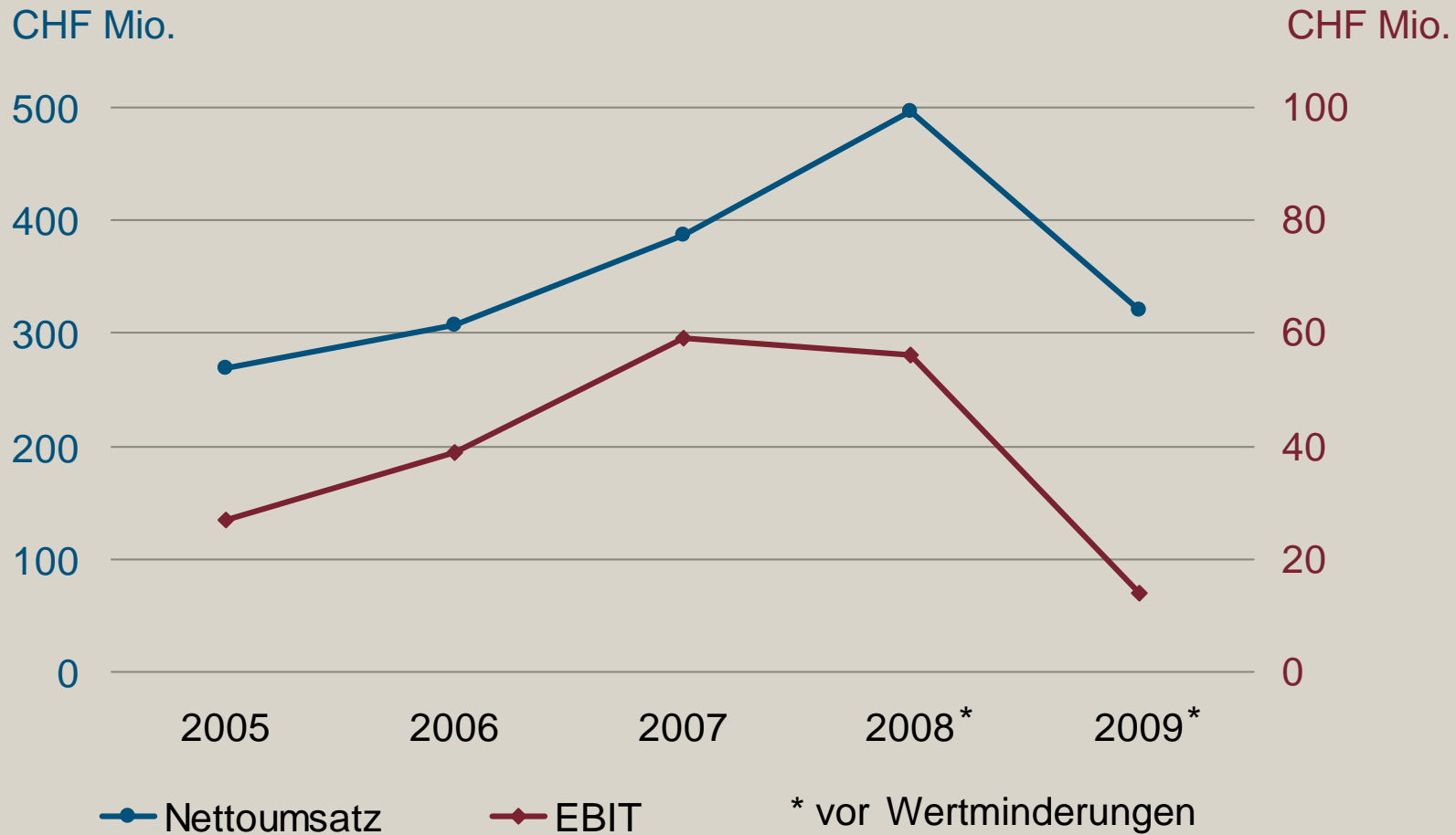
Aufzug

Hochspan-  
nungsschalter

Dyna-Lift

# Bucher Hydraulics

## Nettoumsatz und EBIT

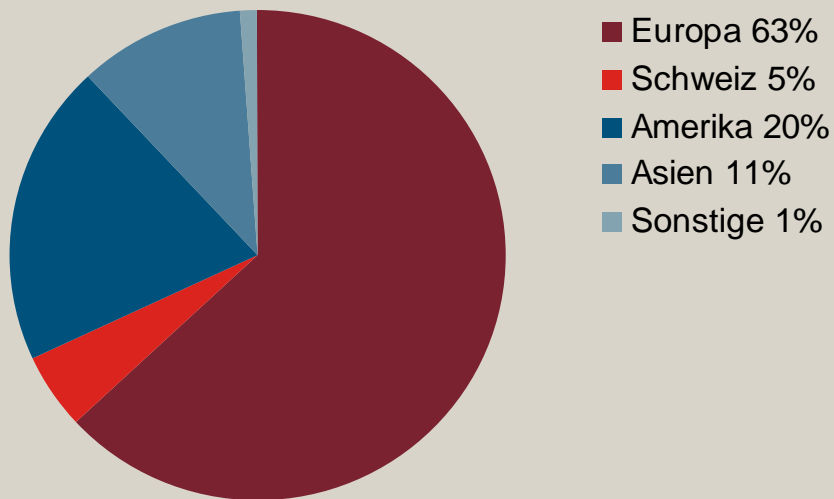




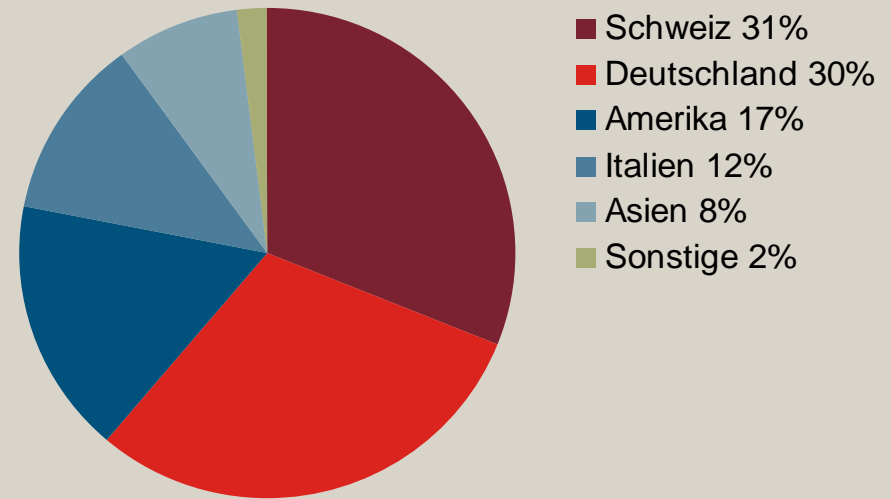
# Bucher Hydraulics

## Nettoumsatz und Personalbestand 2009

Nettoumsatz  
CHF 320 Mio.



Personalbestand  
1 317 Personen



# Bucher Hydraulics

## Marktstellung

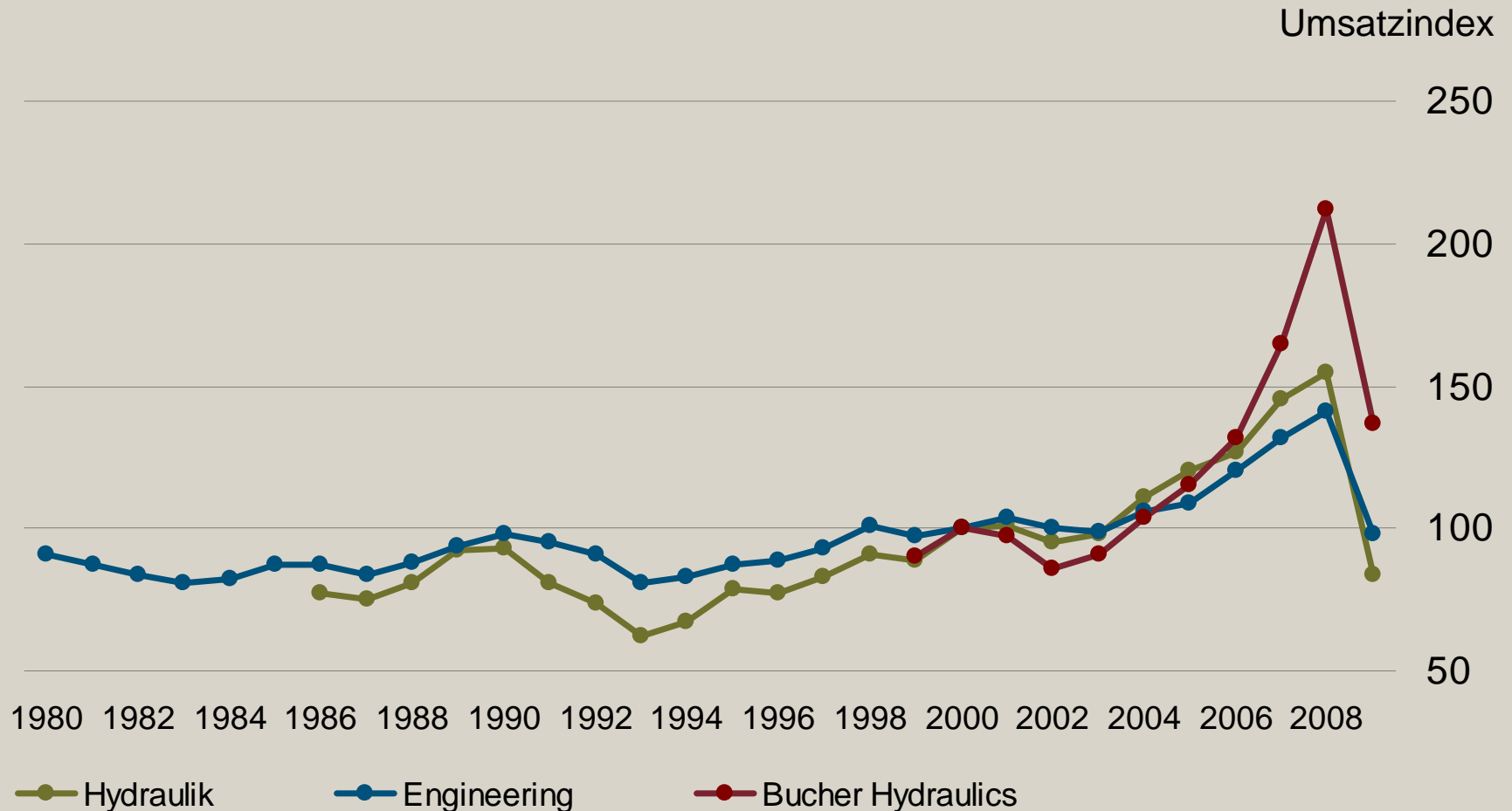
- Europaweit führender Spezialist in der Mobil-, Industrie- und Aufzugshydraulik; Aufbau der Präsenz in USA
- Marktanteile: 10 bis 20% europaweit in Hydraulik-Spezialsegmenten
- Konzentration auf kundenspezifische Antriebslösungen
- Hauptwettbewerber: Bosch-Rexroth (DE), Sauer Danfoss (USA), Parker Hannifin (USA), Eaton Vickers (USA), Hydac (DE), Husco (USA), Denison (USA) und eine grosse Zahl deutscher und italienischer Hersteller

# Bucher Hydraulics

## Europäische führende Marktposition

Konkurrenten	Pumpen			Ventile						Motoren & Zylinder			Zubehör			Antriebs-einheiten		
	Kol-ben	Flü-gel-zellen	Ge-triebe	Indu-strial (Cetop)	Ser-vo	Pro-por-tional	Patro-nen	Blö-cke	Spe-zial	Ge-triebe	Kol-ben	Zylin-der	Elek-tronik	Spei-cher	Fil-ter	Übri-ge	Kom-pakt	Spe-zial
<b>Bucher Hydraulics</b>																		
Parker (USA)																		
Eaton (USA)																		
Rexroth (DE)																		
Sauer Danfoss (DE)																		
Hydac (DE)																		
HAWE (DE)																		
Brevini Group (IT)																		
Walvoil (IT)																		
Argo-Hytos (DE)																		
Moog (USA)																		
Haldex (SE)																		
Husco (USA)																		
Sun Hydraulics (USA)																		
Hydraforce (USA)																		

# Bucher Hydraulics Wachstum pro Segment



Source: VDMA

# Bucher Hydraulics

## Schwerpunkte 2009

- Anpassung auf markant tieferes Volumen
  - Rascher Einbruch der Nachfrage in allen Segmenten
  - Reduktion der personellen Kapazitäten um 20%; Schliessung des Produktionsstandorts Frankreich
  - Erhalt der Lieferfähigkeit durch Einführung von Kurzarbeit
- Integration und Ausbau der Plattform Nordamerika
- Antizyklisches Verhalten durch Bau einer 4000 m<sup>2</sup> grossen Produktionshalle bei Bucher Hydraulics Neuheim, Schweiz
- Tiefere Umsätze und langsame Erholung verursachen Wertminderungen von CHF 22 Mio. in den USA

# Bucher Hydraulics

## Aussichten 2010

- Tiefpunkt dürfte Ende 2009 durchschritten sein
  - Nordamerika: Zunahme der Nachfrage gegen Ende 2009
  - Westeuropa: Positive Anzeichen anfangs 2010
  - Tiefe Lagerbestände bei Kunden bringen Aufträge mit kurzen Lieferzeiten
  - Anziehende Nachfrage im Energiesektor und Baumaschinen in China
- Schliessung des Produktionsstandorts Langendorf, Schweiz
- Kurzarbeit dürfte anfangs zweites Quartal 2010 (ausser in Italien) aufgehoben werden können
- Bessere Auslastung der reduzierten Kapazitäten erwartet
- Umsatzzunahme mit verbessertem Betriebsergebnis vor Wertminderungen erwartet

# Emhart Glass Glasbehälterproduktionsanlagen



Tropfenformung



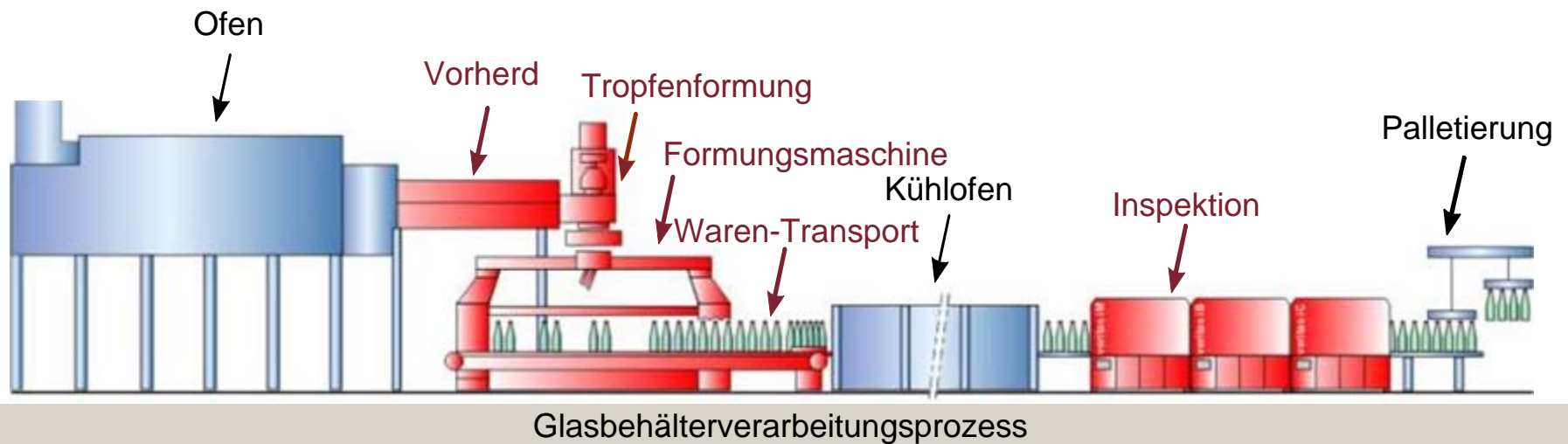
Glasformungsmaschine



Waren-Transport

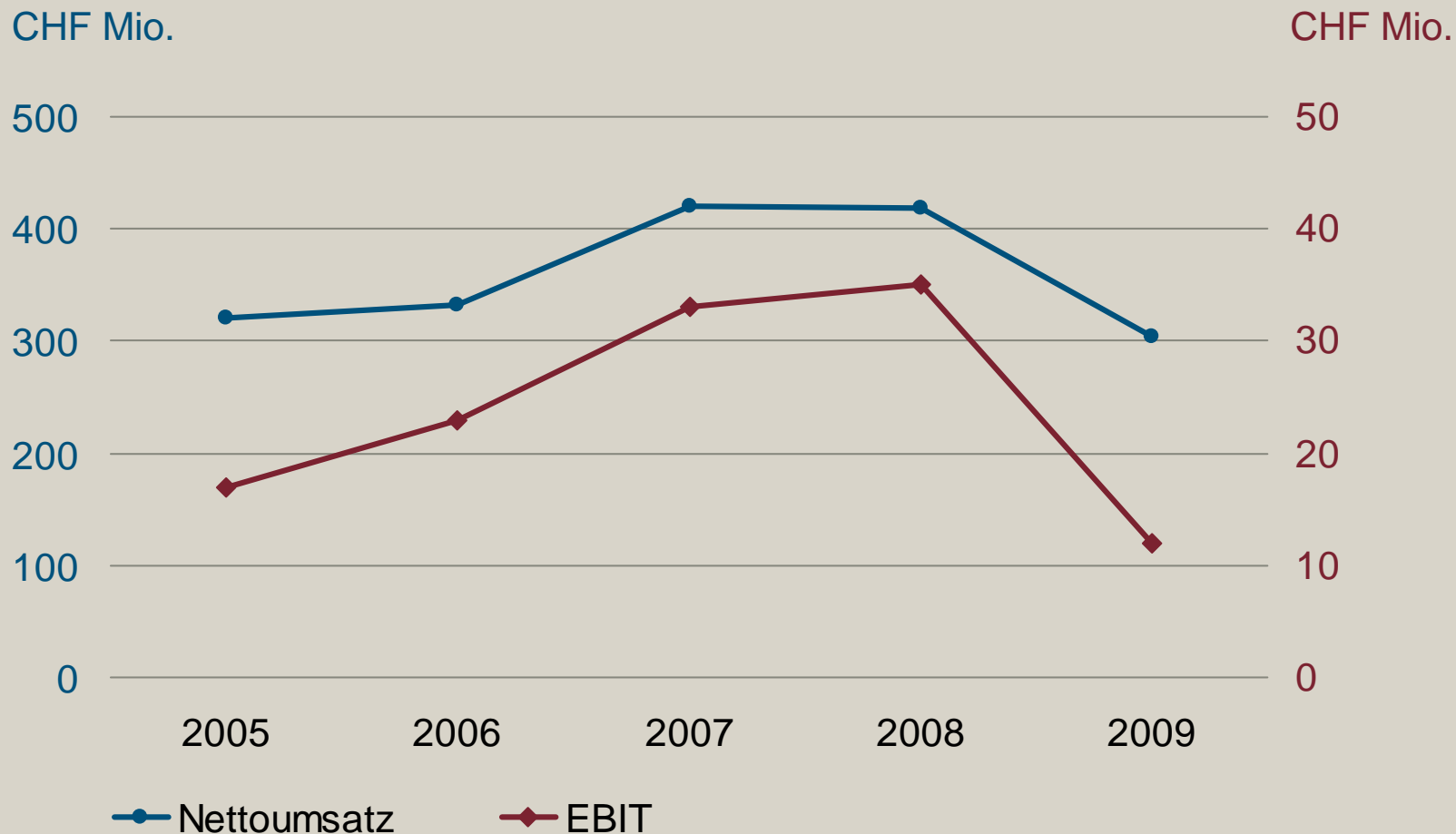


Inspektion



# Emhart Glass

## Nettoumsatz und EBIT

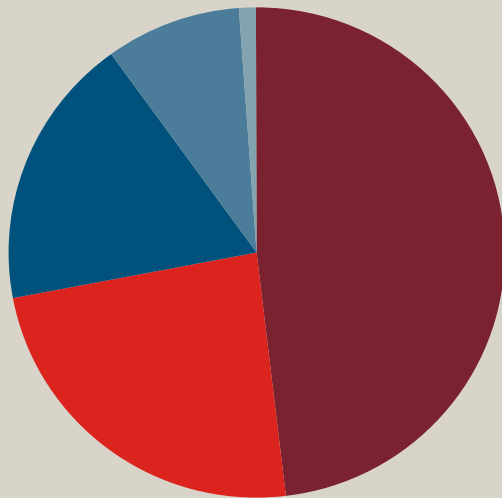




# Emhart Glass

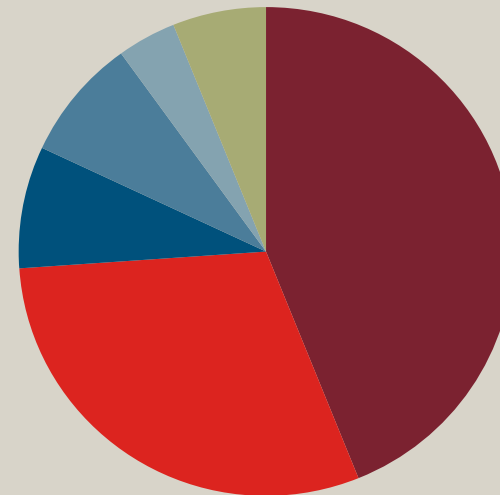
## Nettoumsatz und Personalbestand 2009

Nettoumsatz  
CHF 304 Mio.



- Europa 48%
- Asien 24%
- Amerika 18%
- Afrika 9%
- Sonstige 1%

Personalbestand  
871 Personen



- Schweden 44%
- Amerika 30%
- Schweiz 8%
- Asien 8%
- Italien 4%
- Sonstige 6%

# Emhart Glass

## Marktstellung

- Weltweit führender Anbieter von Maschinen, Anlagen und Dienstleistungen für die Herstellung von Glasbehältern
- Marktanteile: 45% weltweit für Glasformungsmaschinen und Service; 25% weltweit für Inspektionsmaschinen
- Hauptwettbewerber: Owens-Illinois (USA), Saint Gobain (FR), Bottero (IT), BDF (IT), Heye International (DE) für Glasformungsmaschinen; Saint Gobain Cinematique (FR), MSC (FR) für Inspektionsmaschinen

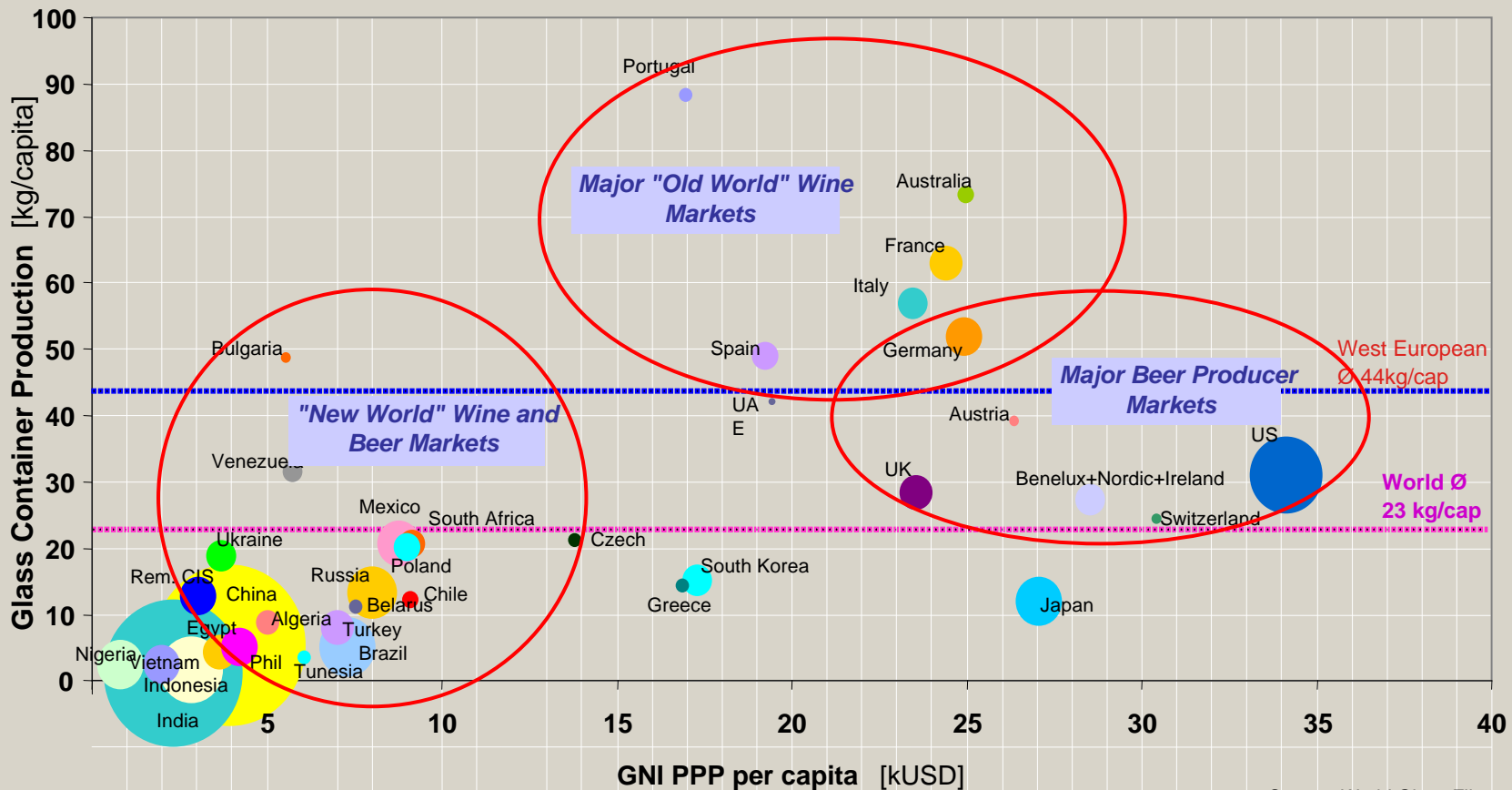
# Emhart Glass

## Weltweitführender Maschinenhersteller

Competitors	Hot End								Cold End			
	Materialvor- bereitung	Schmelz- ofen	Vor- herd	Speiser & Schere	IS Formungsmaschine			Förder- bänder	Kühl- ofen	Prü- fung	Palleti- sierung	Verpa- ckung
					NIS	AIS	IS					
<b>Emhart Glass</b>												
Bottero (IT)												
BDF (IT)												
O-I (USA)												
Sklostroj (CZ)												
GPS (GE)												
Heye (GE)												
Sorg (GE)												
Sheppee (UK)												
China competitors												
MSC (FR)												
SGCC (FR)												
Symplex (GE)												

# Emhart Glass Glasverbrauch pro Kopf

Zusammenhang Bruttosozialprodukt und Glasverbrauch gibt Wachstumspotenzial in Ost-Europa und Asien.



Source: World Glass File, various

# Emhart Glass

## Schwerpunkte 2009

- Abrupter Rückgang der Investitionstätigkeit
  - Konjunkturunbruch bremste Absatz von Glasbehältern
  - Auslastung der Glasbehälterindustrie ungenügend
  - Redimensionierung, Verschiebung und Annullierung von Projekten
- Überkapazitäten der Hersteller von Glasbehältern reduzierten Absatz von Ersatzteilen in der zweiten Jahreshälfte
- Senkung des Kostenniveaus auf Stand 2006
- F&E Center zeigt Wirkung
  - Industrietauglichkeit der Hartglasherstellung erwiesen; erste Industrieanlage mit Pilotkunden gegen Ende 2010 angestrebt
  - Markteinführung von neuen, unter Glass erprobten Produkten

# Emhart Glass

## Aussichten 2010

- Glasbehälterindustrie mit geringer Visibilität
  - Auslastung der Glasbehälterhersteller weiterhin nicht zufriedenstellend
  - Wenig Investitionsprojekte im ersten Halbjahr, besserer Ausblick für die zweite Jahreshälfte
  - Finanzierung der kapitalintensiven Projekte bleibt erschwert
- Erholung der Nachfrage in Asien rascher als in übrigen Regionen
- In schwierigen Zeiten verschiebt sich der Produktemix hin zu einfacheren Standardmaschinen
- Ausbau des Montage- und Komponentenwerks in Malaysia
- Tieferer Umsatz und verbessertes Betriebsergebnis erwartet

# Bucher Specials Einzelgeschäfte

**BUCHER**

1807  
2007  
YEARS

Weinproduktionanlagen



Horizontaltraubenpressen

Fruchtsaft- und  
Trocknungsanlagen



Hydraulische Pressen

Landmaschinenhandel Schweiz



New Holland Traktor



Mikrofiltrationsanlagen



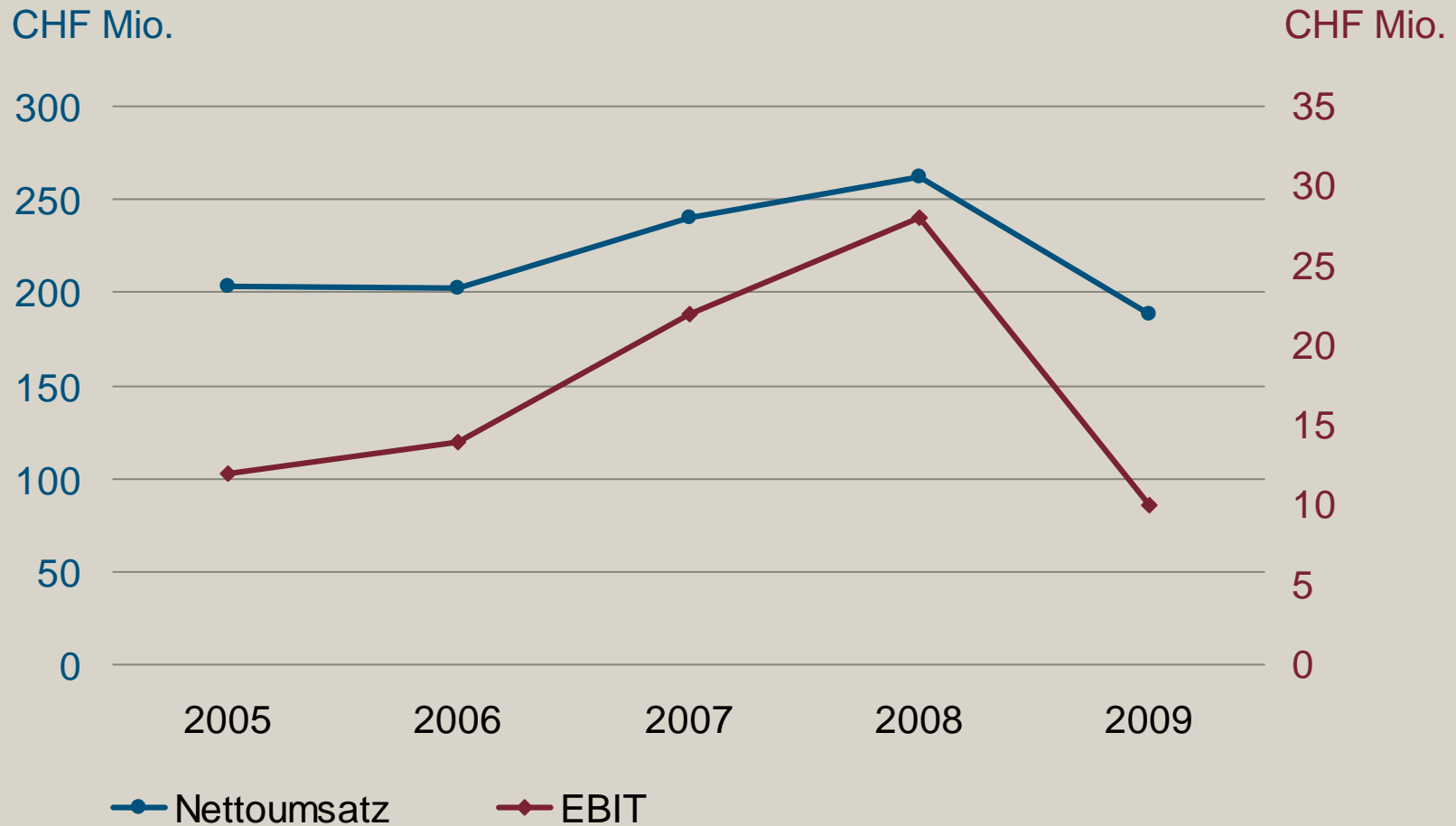
Filtrationssysteme



Rundballenpresse

# Bucher Specials

## Nettoumsatz und EBIT

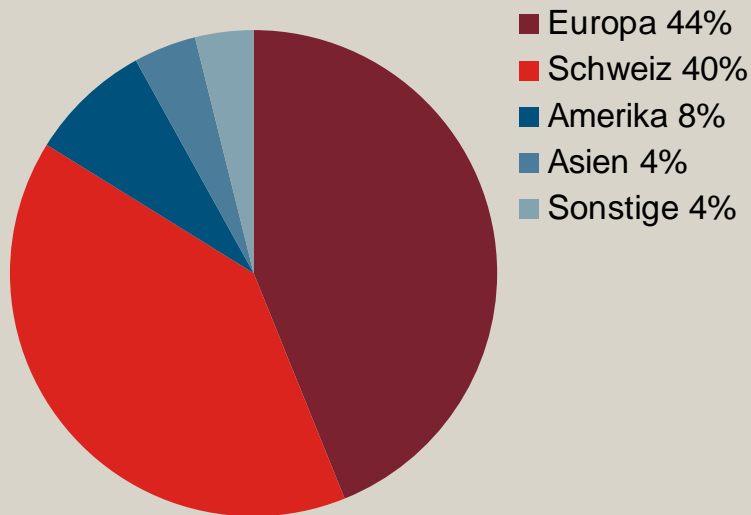




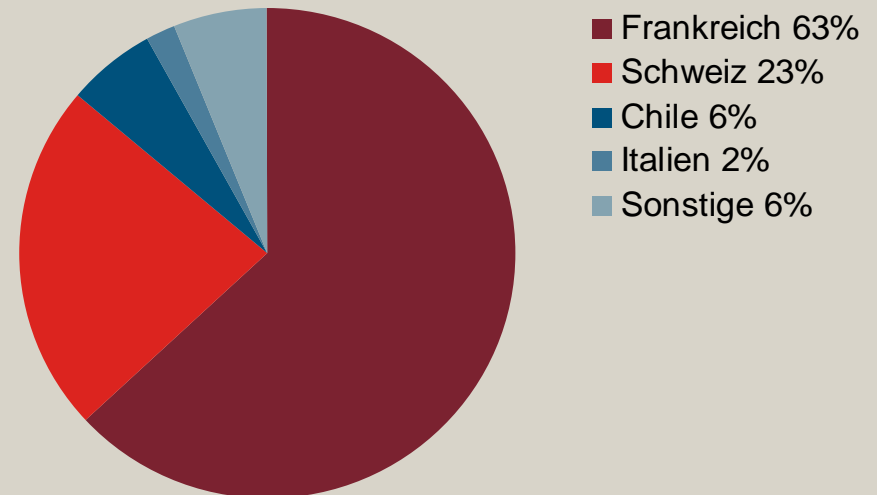
# Bucher Specials

## Nettoumsatz und Personalbestand 2009

Nettoumsatz  
CHF 188 Mio.



Personalbestand  
506 Personen



# Bucher Vaslin

## Marktstellung

- Weltweit führend in Weinproduktionsanlagen
- Starkes, weltweites Händlernetz
- Spezialisierte Produktionsstätte in Frankreich und Chile
- Marktanteile: 35 bis 50% weltweit
- Hauptwettbewerber: Pera (FR), Della Toffola (IT), Diemme (IT), Velo (IT) und weitere italienische und deutsche Hersteller

# Bucher Vaslin

## Weltweit führende Marktposition

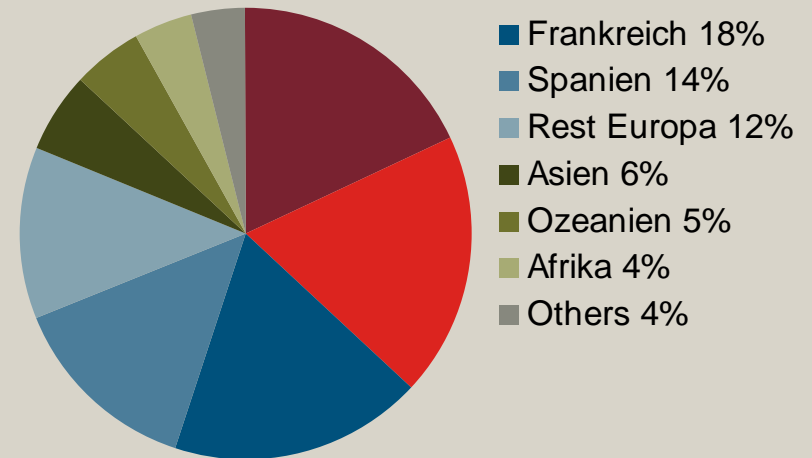
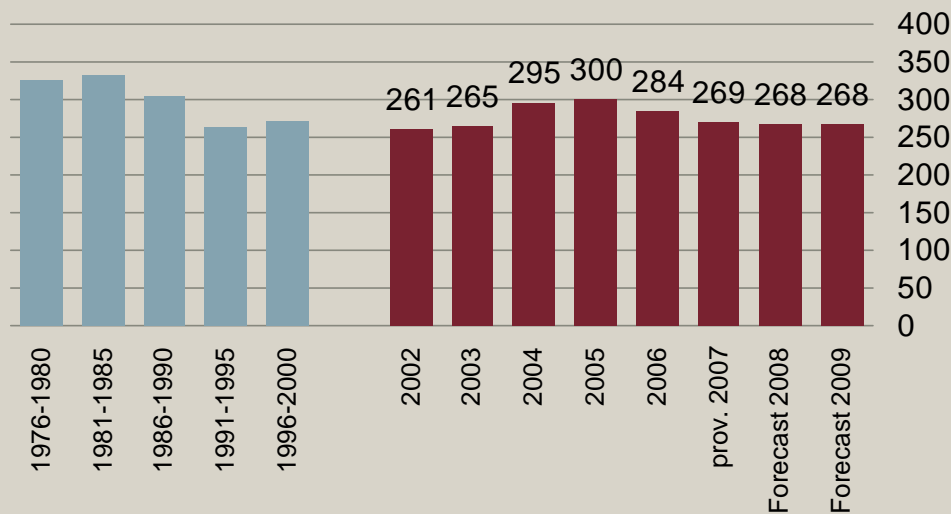
### Weinproduktion

Konkurrenten	Annahme	Trennung	Pressen	Fermentation	Filtration	Auffüllung
<b>Bucher Vaslin</b>						
Pera (FR)						
Diemme (IT)						
Velo (IT)						
Della/Toffola (IT)						
Gai (IT)						

# Bucher Vaslin

## Weltweite Weinproduktion

Million hl



Source: OIV, Wein Weltkonjunkturbericht

# Bucher Foodtech/Drytech Marktstellung

- Weltweit führend mit Anlagen zur Herstellung von Obst-, Beeren- und Gemüsesäften
- Marktanteile: 35 bis 50% weltweit
- Aufbau eines neuen Geschäftsfeldes für die Entwässerung von kommunalen und industriellen Klärschlämmen
- Hauptwettbewerber: Flottweg (DE), GEA (DE), Unipektin (CH), Alfa Laval (SE) und Andritz (AT)

# Bucher Foodtech/Drytech

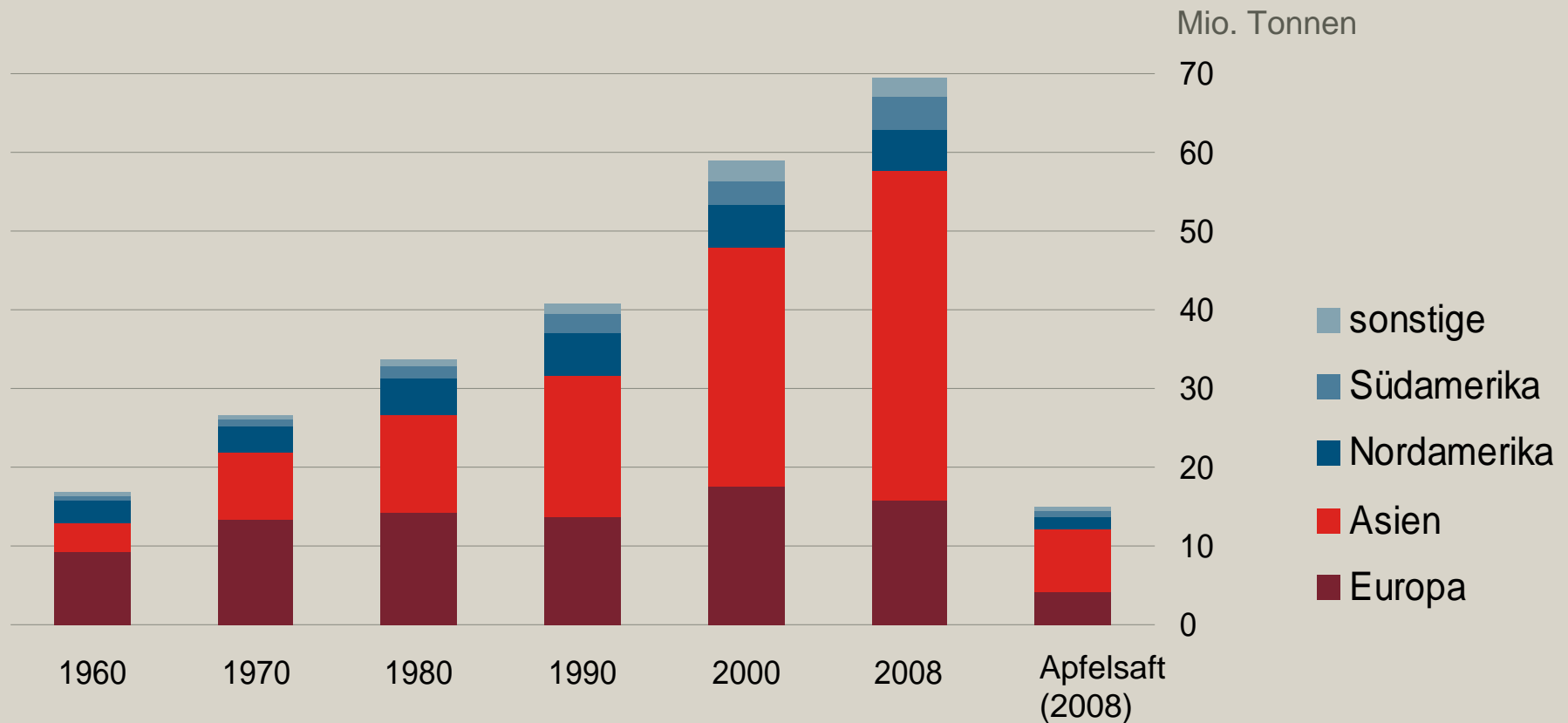
## Weltweit führende Marktposition

### Fruchtsaftproduktion

Konkurrenten	Annahme	Mühlen	Maische Erhitzer	Pressen	Pasteurisation	Filtration	Adsorption	Verdampfer
<b>Bucher Foodtech/ Drytech</b>								
Unipektin (CH)								
Flottweg (DE)								
Bauer & Partners (PL)								
GEA Group (DE)								
Alfa Laval (SE)								
Schmidt-Bretten (DE)								
Bellmer (DE)								
Kaimi (CN)								

# Bucher Foodtech

## Weltweite Apfelproduktion 1960 – 2008



Apfelsaftproduktion: ca. 80% Konzentrat, 15% Direktsaft, 5% Apfelwein

# Bucher Landtechnik

## Marktstellung (in der Schweiz)

- Handelsgeschäft mit Traktoren und Landmaschinen
- Hohe Verankerung bei Landwirten und Händlern
- Professionelles Händlernetz
- Hohe Servicequalität
- Breites Produktprogramm an Traktoren (CNH), Anbaugeräten (Kuhn), Hofladern (Weidmann) und Kleintraktoren (Carraro)
- Marktanteile: 20 bis 30%
- Hauptwettbewerber
  - Traktoren: John Deere, AGCO, SDF, Claas
  - Anbaugeräte: Pöttinger, Kverneland, Amazone, Lemken, Rabe, Krone, Fella



# Bucher Landtechnik

## Schweizweit führende Marktposition

Konkurrent	Futterernte				Böschungs- mäher	Futter- mischer	Bodenbearbeitung		Sämaschine		Dünger- streuer	Sprit- zen	Trak- toren	Ernte- maschinen Selbst- fahrer	Hoflader
	Mäh- werk	Kreisel- heuer	Schwa- der	Ballen- pressen			angetr.	nicht angetr.	Direkt	Einzel- korn					
Bucher Landtechnik	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn		Kuhn	CNH / Carraro		Weide- mann
Matra (John Deere)															
GVS (AGCO)	Krone	Krone	Krone	Krone			Rabe	Rabe	Rabe	Rabe			Fendt / MF/ Valtra	Fendt / MF / Krone	Bichon
Serco (Claas)															InTrac
Ott Landmaschinen	Kv	Kv	Kv	Kv		Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Rauch / Kv	Amazone Kv			
Pöttinger CH															
Fella CH															
Grunderco					Rousseau									CNH	
Lemken CH															

# Bucher Specials

## Schwerpunkte 2009

- Wirtschaftskrise bewirkt Einbruch der Nachfrage
  - Weinproduzenten warten auf Freigabe des EU-Subventionsprogramms
  - Fruchtsafthersteller leiden unter hohen Lagern und tiefen Preisen
  - Landtechnik Schweiz wenig betroffen
- Schliessung von Produktionsstätten bei Bucher Vaslin in Italien und Frankreich
- Umsatz mit Anlagen zur Entwässerung von Klär- und Industrieschlämmen erreicht CHF 6 Mio.
- Ab 2010, Umgliederung Einzelgeschäfte Wein, Fruchtsaft und Trocknungstechnik sowie Landmaschinenhandels Schweiz zu Bucher Specials

# Bucher Specials

## Aussichten 2010

- Weinproduktionsanlagen
  - Deutliche Umsatzzunahme durch Realisierung der EU–Subventionen
  - Hauptmärkte Frankreich und Italien dürften rege Nachfrage verzeichnen
- Fruchtsaftanlagen erwarten schwieriges Jahr ohne Grossprojekte und tiefen Preisen für Apfelsaftkonzentrat
- Anlagen für Entwässerung von Klär- und Industrieschlämmen dürften Umsatzzunahme fortsetzen
- Bucher Landtechnik stärkt Position durch Übernahme des Kuhn-Vertriebs in der Schweiz
- Bucher Specials erwartet insgesamt einen Umsatz auf Vorjahr und ein verbessertes Betriebsergebnis

## Aussichten Konzern 2010

- Keine rasche Erholung der Nachfrage erwartet
  - Landtechnik erwartet in Europa verhaltenes Geschäftsjahr
  - Kommunalfahrzeuge mit grossen Unsicherheiten bezüglich Auswirkungen der Staatsverschuldung und tiefer Steuereinnahmen konfrontiert
  - Hydraulikkomponenten erwarten erhöhte Nachfrage
  - Glasformungsmaschinen von tieferer Investitionstätigkeit betroffen
  - Trends der Einzelgeschäfte von Bucher Specials gleichen sich aus
- Finanzierungsprobleme der Kunden dürften sich nicht rasch normalisieren
- Tiefer Auftragsbestand zu Beginn 2010
- Ohne Wertminderungen 2009: Umsatz, Betriebs- und Konzernergebnis auf Vorjahr erwartet