

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

Fünf Divisionen



Kuhn Group

Maschinen für die Futterernte, Futteraufbereitung, Bodenbearbeitung, Sätechnik und Pflanzenpflege

Umsatz CHF 1 100 Mio.
Personalbestand 3 600



Bucher Municipal

Kommunalfahrzeuge für die Reinigung und Schneeräumung von öffentlichen und privaten Verkehrsflächen

Umsatz CHF 600 Mio.
Personalbestand 1 500



Bucher Process

Maschinen und Anlagen für die Wein- und Fruchtsaftproduktion sowie Trocknungsanlagen

Umsatz CHF 200 Mio.
Personalbestand 500



Bucher Hydraulics

Kundenspezifische Antriebs- und Steuerungstechnik in der Mobil- und Industriehydraulik

Umsatz CHF 500 Mio.
Personalbestand 1 700



Emhart Glass

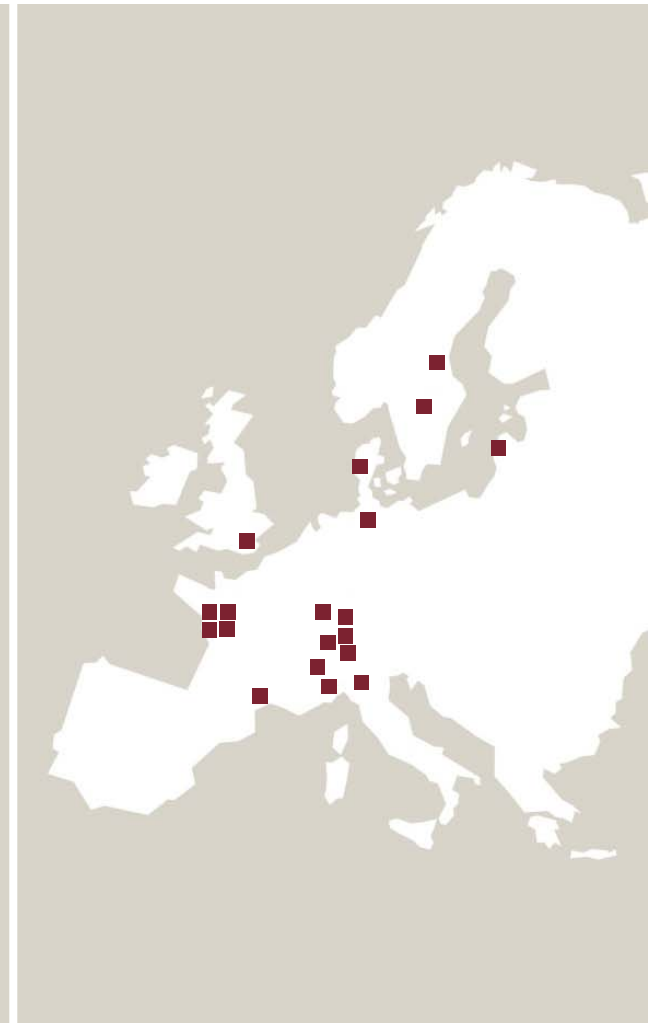
Maschinen, Komponenten und Anlagen sowie Dienstleistungen für die Glasbehälterindustrie

Umsatz CHF 400 Mio.
Personalbestand 1 100

Nr. 1 Marktstellungen

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

Produktionsstandorte weltweit



Kurz- und mittelfristige Konzernstrategie

- Stärkung der bestehenden fünf Divisionen durch Ausrichtung der Massnahmen zur nachhaltigen Erreichung der Konzernziele
- Konzentration auf Verbesserung der operativen Effizienz
 - Bewältigung des Abschwungs für zukünftiges Wachstum von Umsatz und Ergebnis
 - EBIT-Marge als wichtige Messgrösse der operativen Leistungsfähigkeit
 - RONOA nach Steuern als wichtigste finanzielle Messgrösse
- Prüfung gezielter Akquisitionen zur Stärkung der bestehenden Divisionen
- Erhalt einer soliden Bilanz und genügender Liquidität zum raschen Handeln

Ertragsziele Konzern und Divisionen

| EBIT-Marge | Ziele | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
|--------------------------|-----------|-------|------|-------|------|------|
| Kuhn Group | 11 | 12.4 | 11.6 | **9.3 | 8.4 | 8.3 |
| Bucher Municipal | 8 | *7.4 | 6.6 | 5.4 | 4.2 | 2.2 |
| Bucher Process | 9 | 12.4 | 10.9 | 7.6 | 5.9 | 4.1 |
| Bucher Hydraulics | 11 | *11.3 | 15.1 | 12.6 | 9.9 | 8.6 |
| Emhart Glass | 9 | 8.4 | 7.9 | 7.0 | 5.2 | 6.9 |
| Bucher Industries | 9 | 8.8 | 9.3 | 5.9 | 6.0 | 5.6 |

* vor Wertminderungen ** Restrukturierung

Konzern und Divisionen

| | | | | | | |
|--------------------|---------------|------|------|------|------|------|
| RONOA nach Steuern | >16 | 18.5 | 23.8 | 14.3 | 14.8 | 12.1 |
|--------------------|---------------|------|------|------|------|------|

Konzern im Überblick 2008

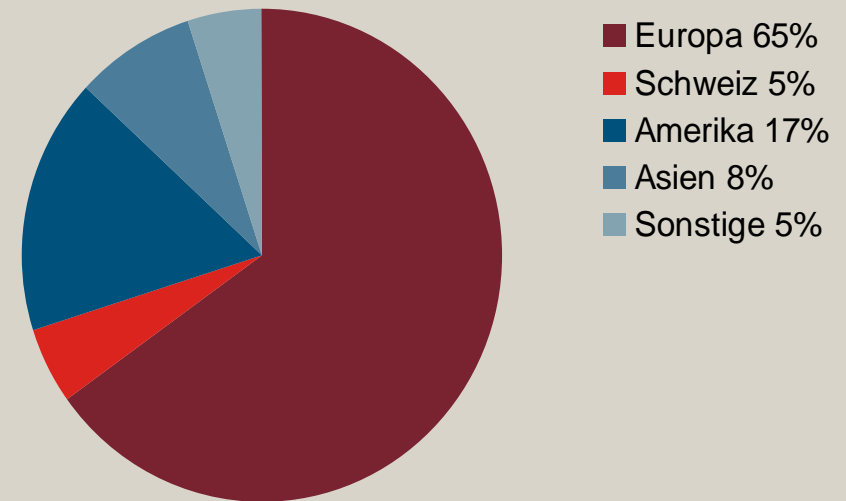
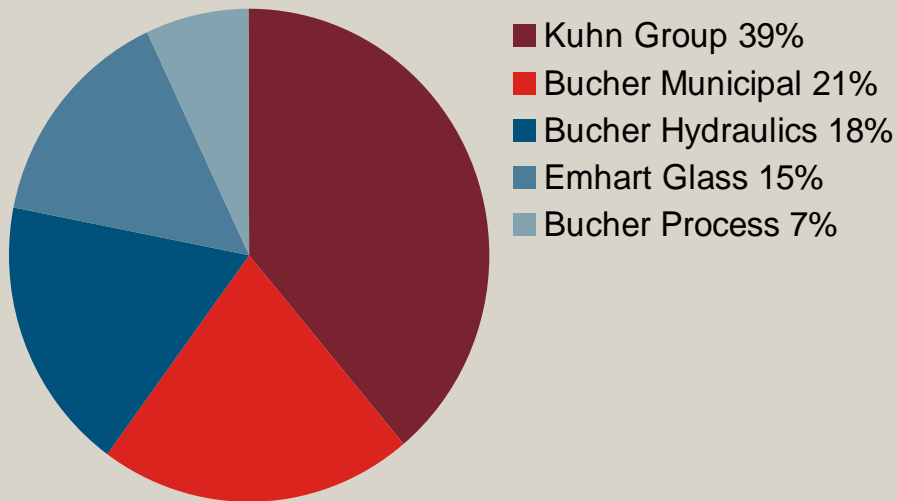
- Fortsetzung des hohen organischen Umsatzwachstums
 - 16% im Berichtsjahr
 - Umsatzverdoppelung seit 2002
- Verbesserung der EBIT-Marge vor Wertminderungen aller Divisionen ausser Bucher Hydraulics
- Konzernumsatz stieg um 13% auf CHF 2.8 Mrd.
- Hoher Währungseinfluss auf Umsatz (-6% / CHF -149 Mio.), Finanzresultat (CHF -23 Mio.) und Eigenkapital (CHF -123 Mio.)
- Finanzkrise bewirkt Einbruch der Konjunktur und Wertminderungen von CHF 39 Mio.
- Konzernergebnis von CHF 145 Mio. 15% unter Vorjahr

Konzern im Überblick 2008 (Fortsetzung)

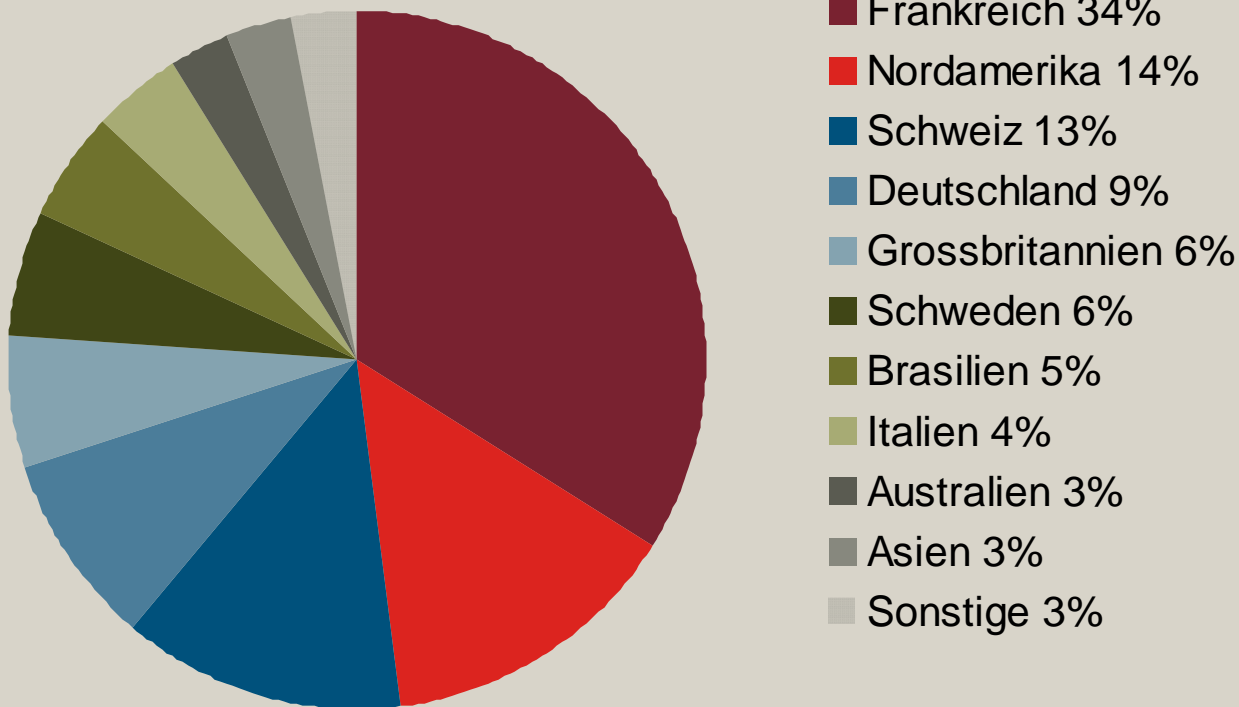
- Solide operative Kennzahlen
 - Steigerung der EBITDA-Marge von 11.6% auf 12.2%
 - Verbesserung der EBIT-Marge von 9.3% auf 9.9% (vor Wertminderungen)
 - Kapitalrendite RONOA nach Steuern von 18.5% über Zielsetzung von 16%
- Ausbau der Markt- und Technologieführerschaft
 - Kuhn Group: Blanchard (Pflanzenschutzspritzen)
 Geldrop (Ballenpressen und -wickler)
 - Bucher Hydraulics: Monarch Hydraulics Inc.
 Command Controls Corp. (Patronenventile)
- Solide Bilanz
 - Geringe Nettoverschuldung von CHF 111 Mio.
 - Unveränderte Eigenkapitalquote von 41%

Nettoumsatz nach Divisionen und Regionen 2008

CHF 2 789 Mio.



Personalbestand nach Regionen 2008



Kennzahlen

| CHF Mio. | 2008 | 2007 | Veränderung in % |
|---|--------------|--------------|------------------|
| Auftragseingang | 2 792 | 2 704 | 3.2 |
| Nettoumsatz | 2 789 | 2 459 | 13.4 |
| Auftragsbestand | 843 | 871 | -3.2 |
| Betriebsergebnis (EBITDA) in % des Nettoumsatzes | 342 12.2% | 286 11.6% | 19.5 |
| Betriebsergebnis (EBIT) vor Wertminderungen in % des Nettoumsatzes | 276 9.9% | 229 9.3% | 20.4 |
| Betriebsergebnis (EBIT) in % des Nettoumsatzes | 246 8.8% | 229 9.3% | 7.3 |
| Konzernergebnis in % des Nettoumsatzes | 145 5.2% | 171 7.0% | -15.0 |

Investitionen in die Zukunft

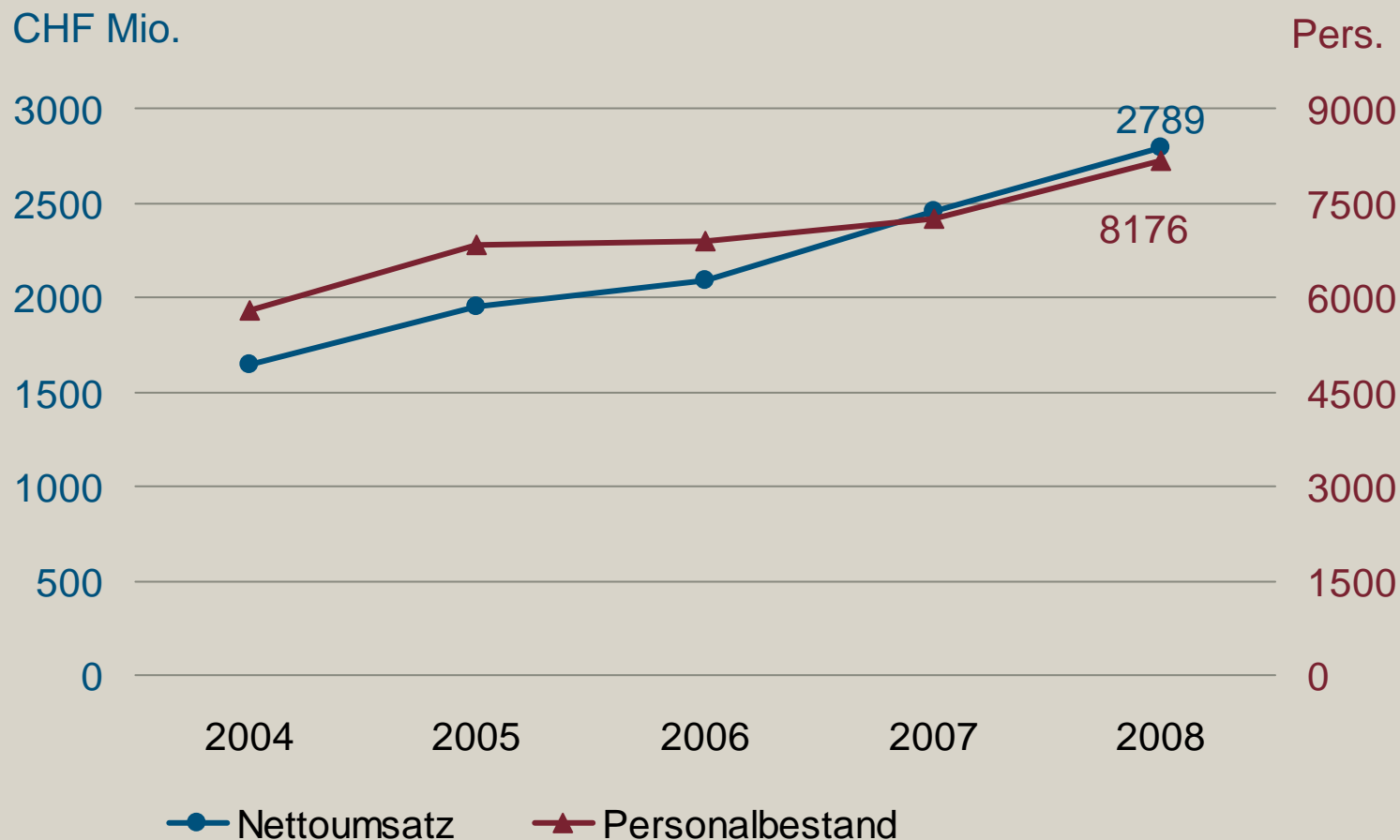
| CHF Mio. | 2008 | 2007 | Veränderung in % |
|------------------------------|------|------|---------------------|
| Entwicklungsaufwand | 78 | 71 | 9.8 |
| Investitionen in Sachanlagen | 131 | 131 | -0.2 |
| Akquisitionen | 152 | 30 | |

Resultate der Divisionen

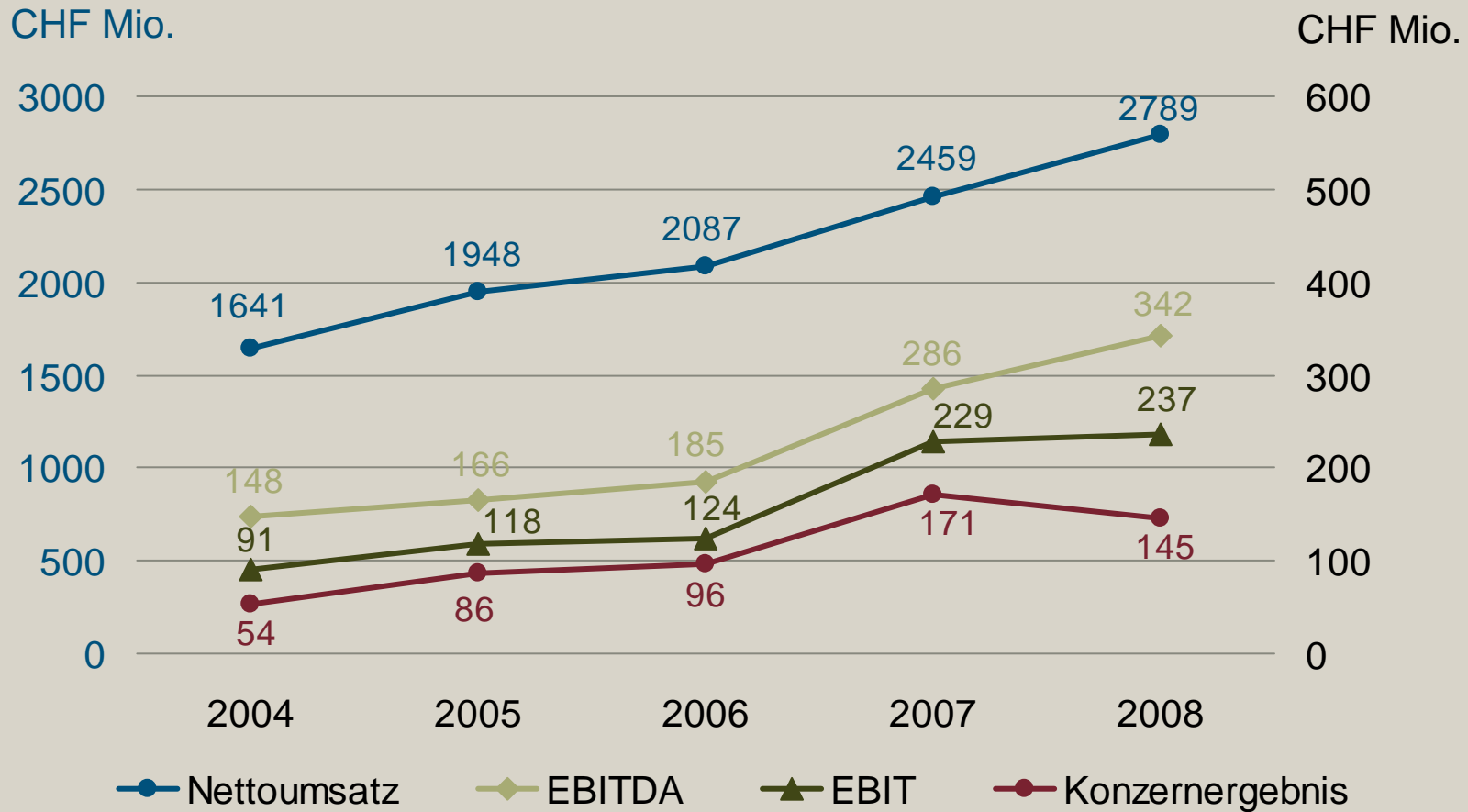
| CHF Mio. | 2008 | | 2007 | |
|---------------------------|------------|-------------|------------|-------------|
| | EBIT | EBIT-Marge | EBIT | EBIT-Marge |
| Kuhn Group | 137 | 12.4% | 108 | 11.6% |
| Bucher Municipal* | 43 | 7.4% | | |
| | 38 | 6.6% | 37 | 6.6% |
| Bucher Process | 24 | 12.4% | 19 | 10.9% |
| Bucher Hydraulics* | 56 | 11.3% | | |
| | 31 | 6.3% | 59 | 15.1% |
| Emhart Glass | 35 | 8.4% | 33 | 7.9% |
| Sonstiges/Konsolidierung | -19 | | -27 | |
| Bucher Industries* | 276 | 9.9% | | |
| | 246 | 8.8% | 229 | 9.3% |

* vor / nach Wertminderungen

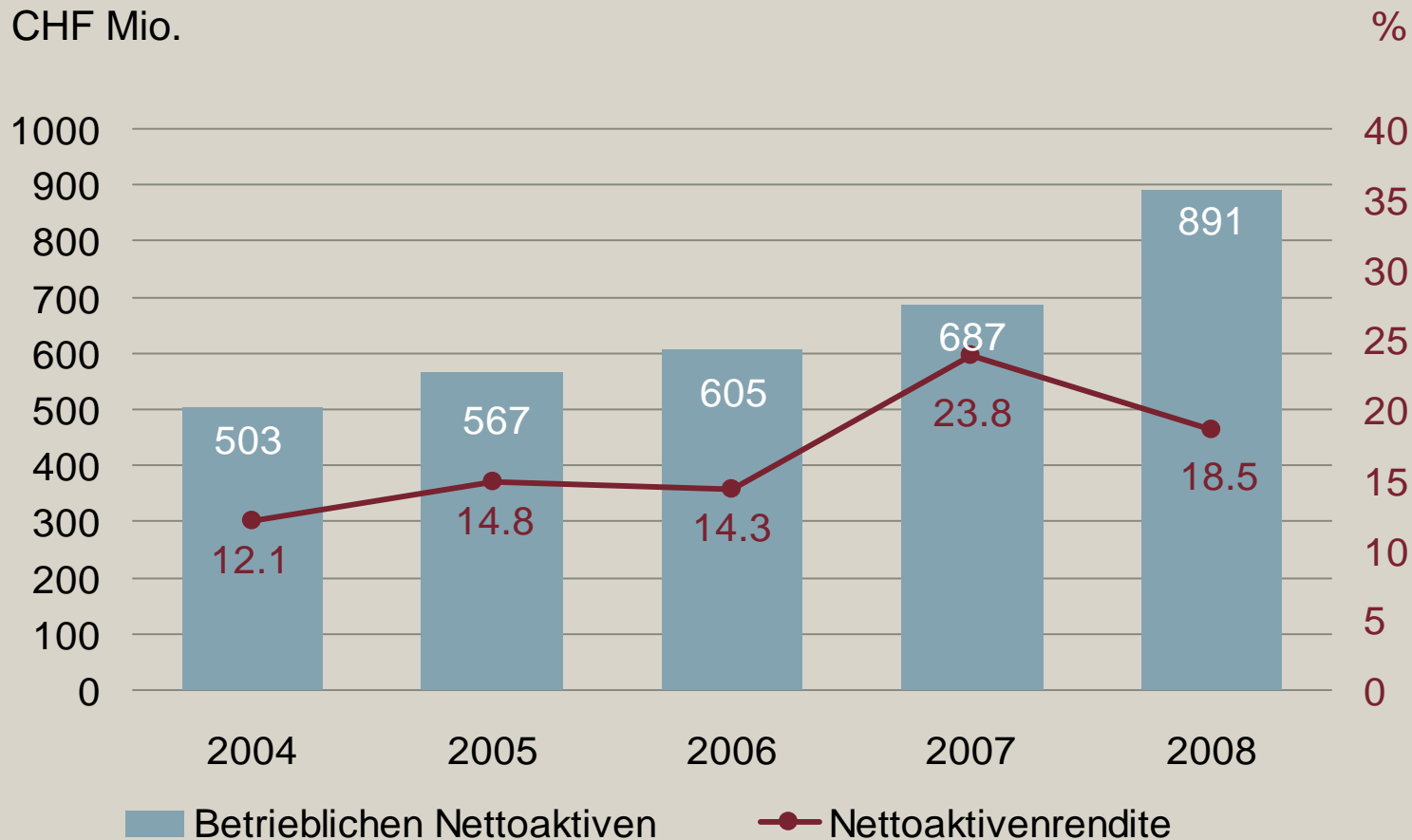
Umsatz und Personal



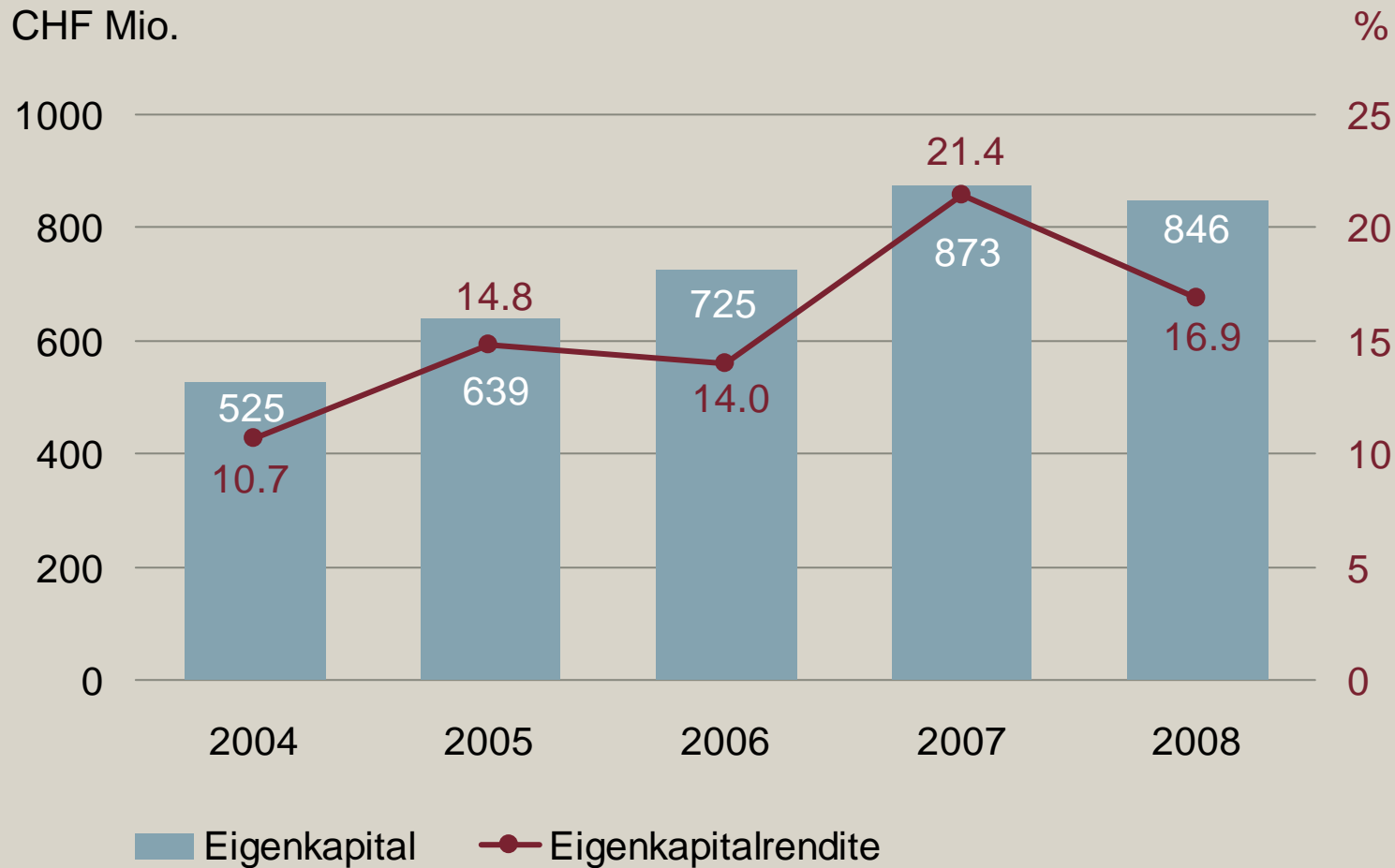
Umsatz und Resultate



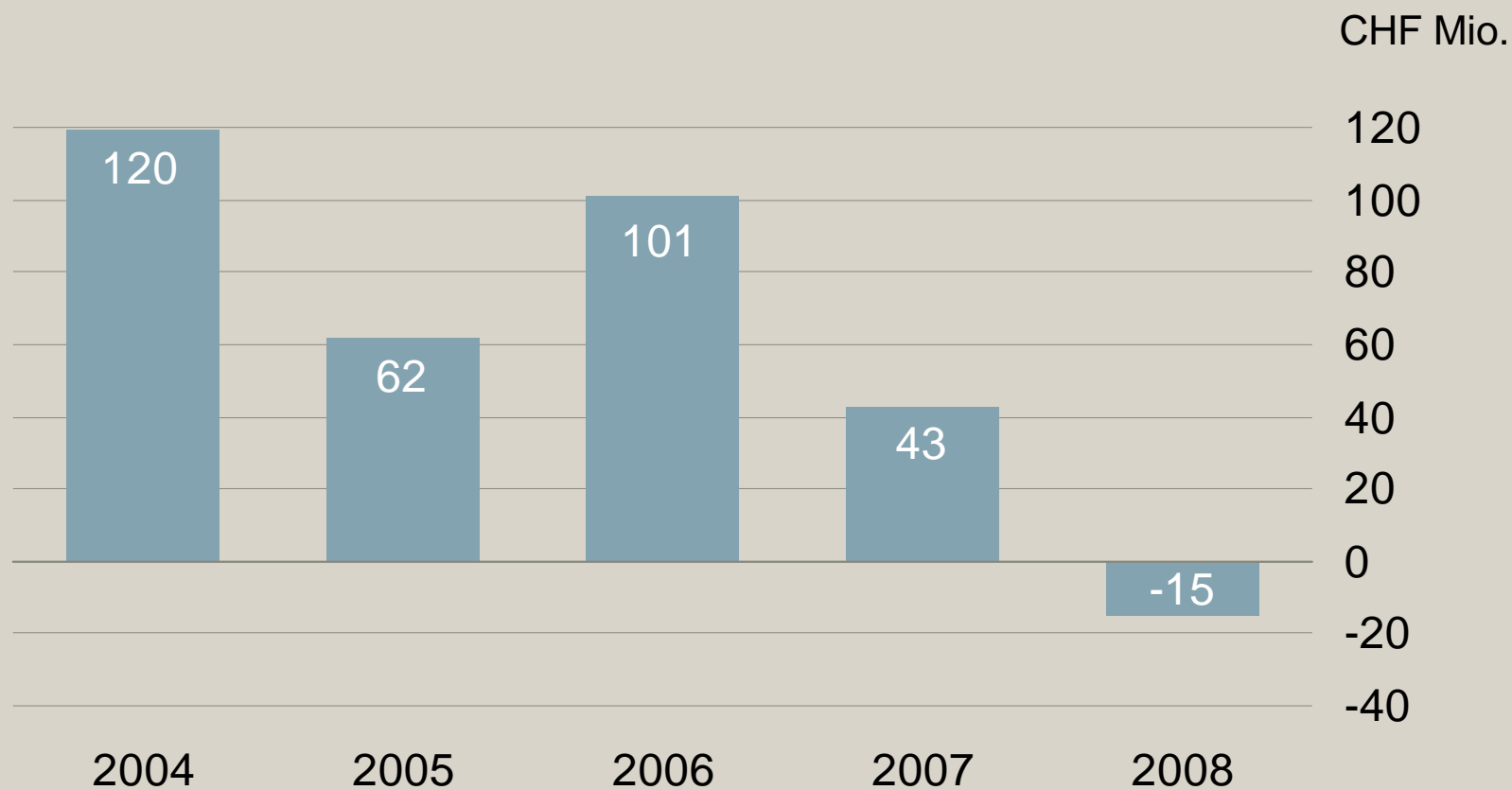
Betriebliche Nettoaktiven (NOA) und Nettoaktivenrendite nach Steuern (RONOA)



Eigenkapital und Eigenkapitalrendite (ROE)



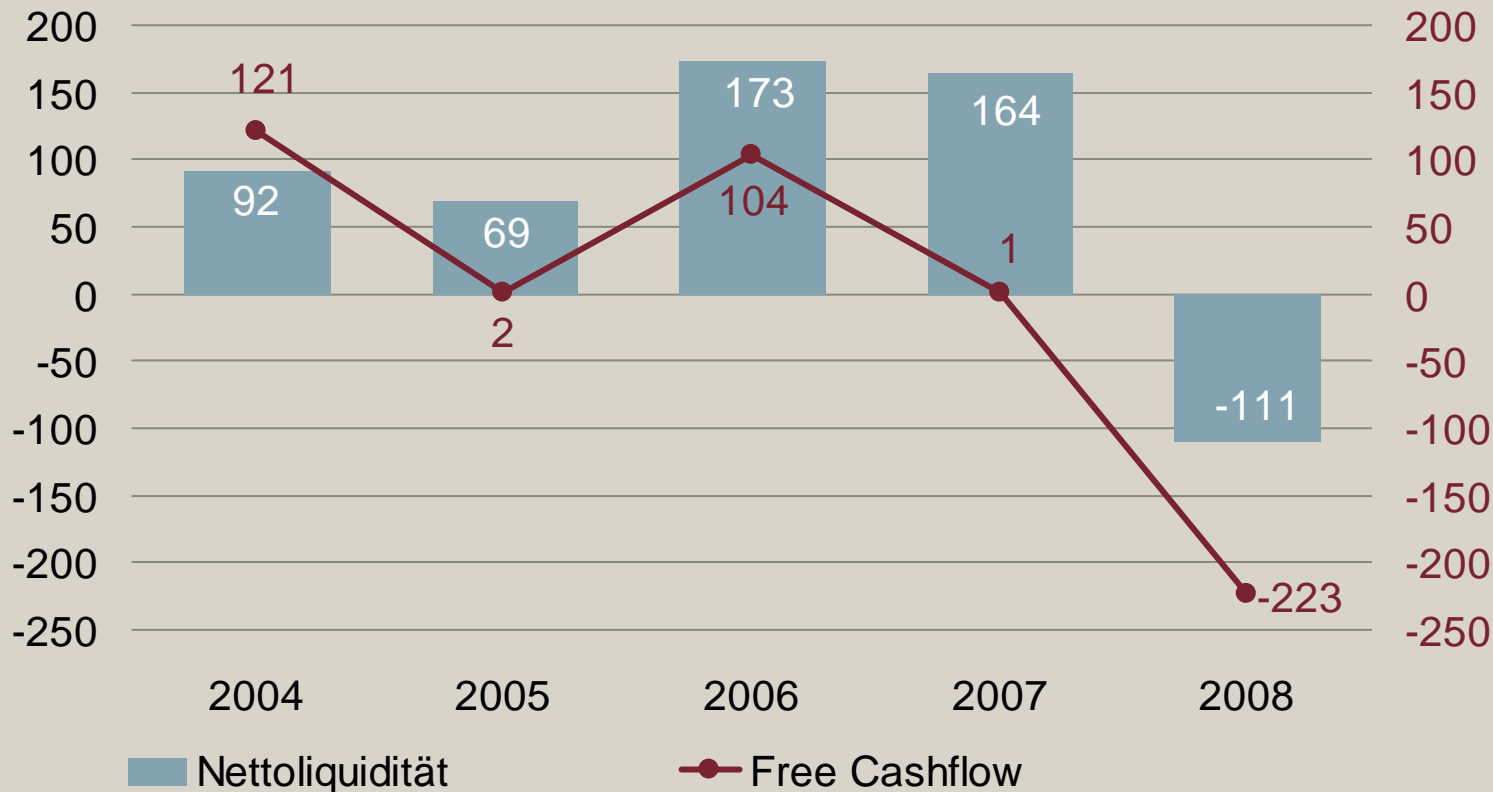
Betrieblicher Free Cashflow



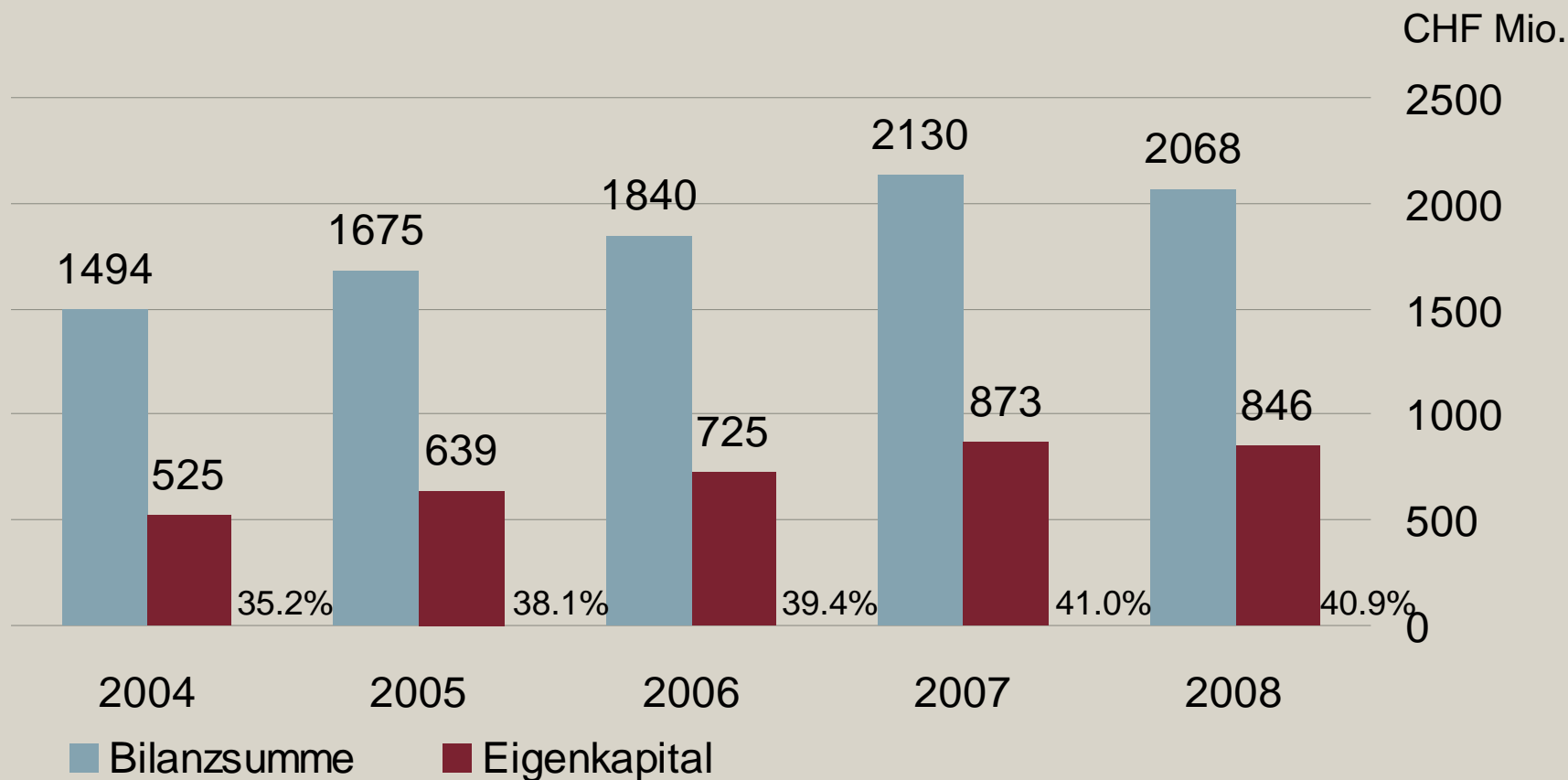
Nettoliquidität und Free Cashflow

Nettoliquidität
CHF Mio.

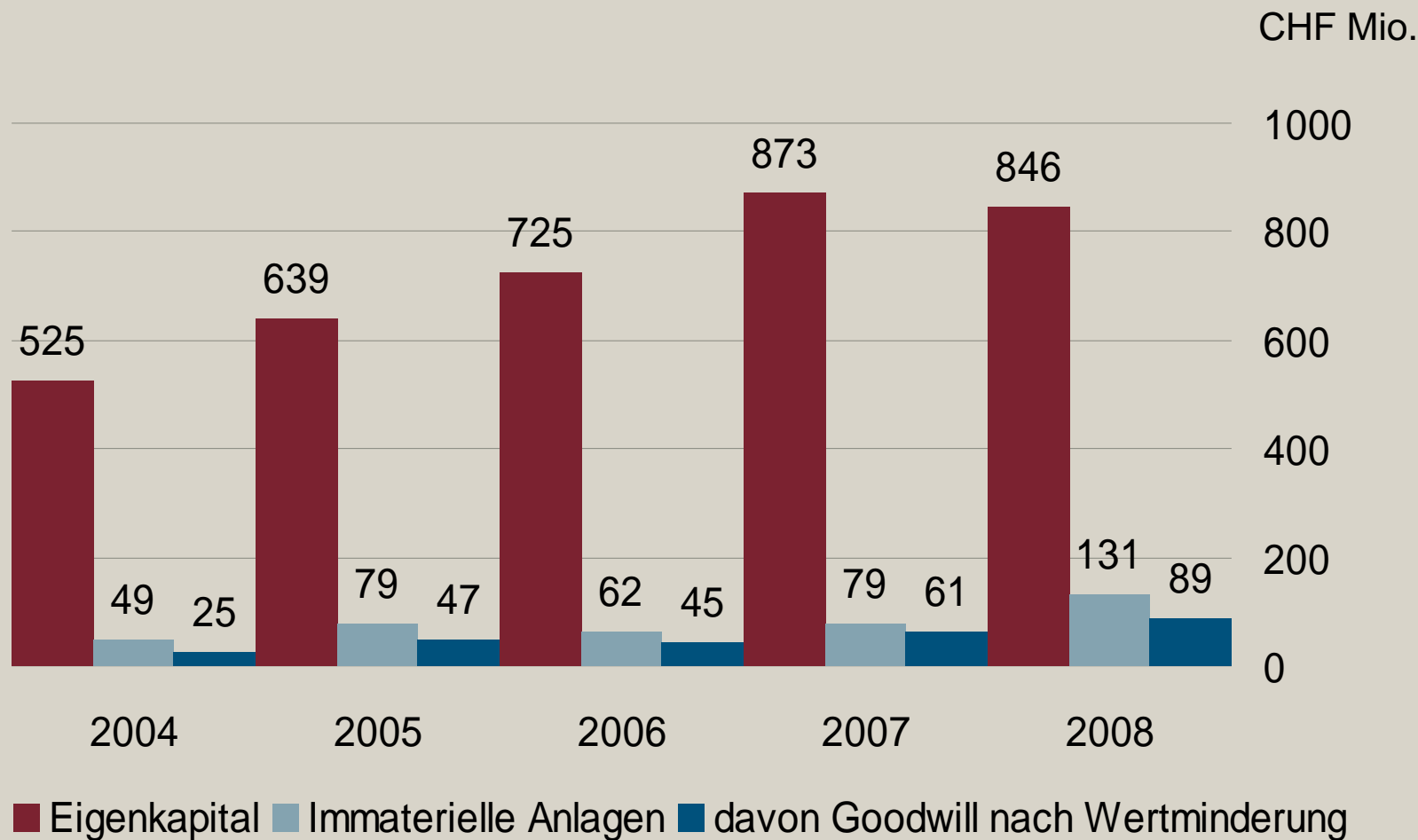
Free Cashflow
CHF Mio.



Bilanzsumme und Eigenkapital



Eigenkapital / Immaterielle Anlagen



Aussichten des Konzerns 2009

- Grosse Unsicherheit bezüglich Prognosen
- Osteuropa, Russland, Brasilien stark betroffen, aber auch Hauptabsatzmärkte Westeuropa und USA
- Kundenprojekte mit Finanzierungsproblemen, Verzögerungen, Redimensionierungen und Annulationen
- Abbau von Lagern bei Importeuren, Händlern und OEMs drücken Auftragseingang zusätzlich
- Volatilität der Währungen belastet Geschäftsgang; Länder mit schwachen Währungen sind besonders betroffen
- Auftragsbestand und Akquisitionen stützen Umsatz
- Umsatz, Betriebs- und Konzernergebnis unter Vorjahr erwartet; Ziel: Rückgang der Konzern EBIT-Marge eingrenzen

Kuhn Group

Spezialisierte Landmaschinen



Pflügen



Bodenbearbeitung



Sätechnik



Düngung



Dungstreuer



Pflanzenschutz



Futterernte



Futterlagerung



Fütterungstechnik



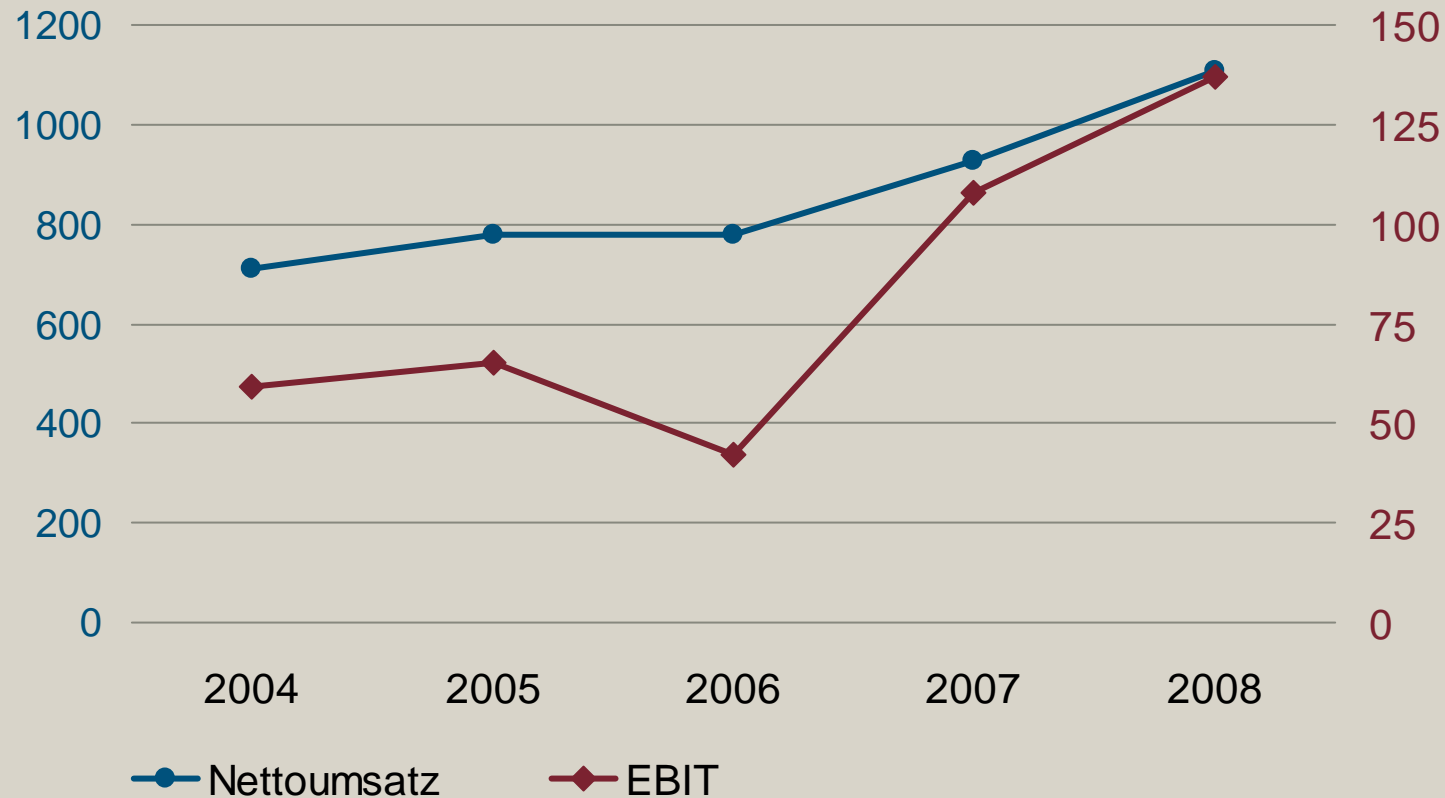
Landschaftspflege

Kuhn Group

Nettoumsatz und EBIT

CHF Mio.

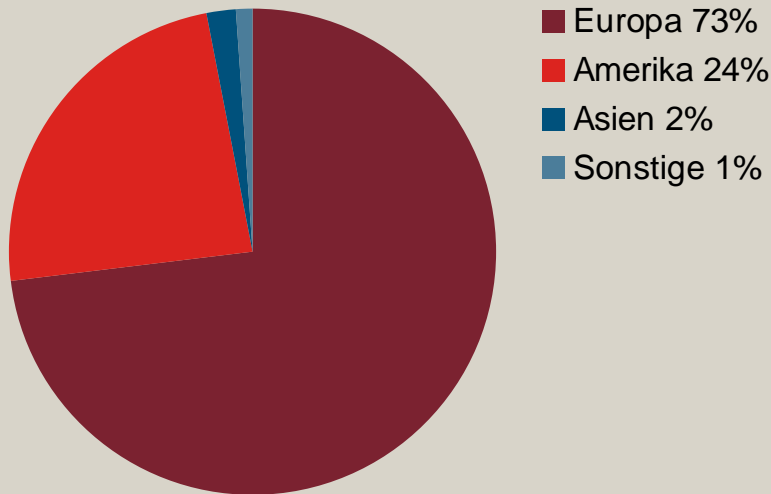
CHF Mio.



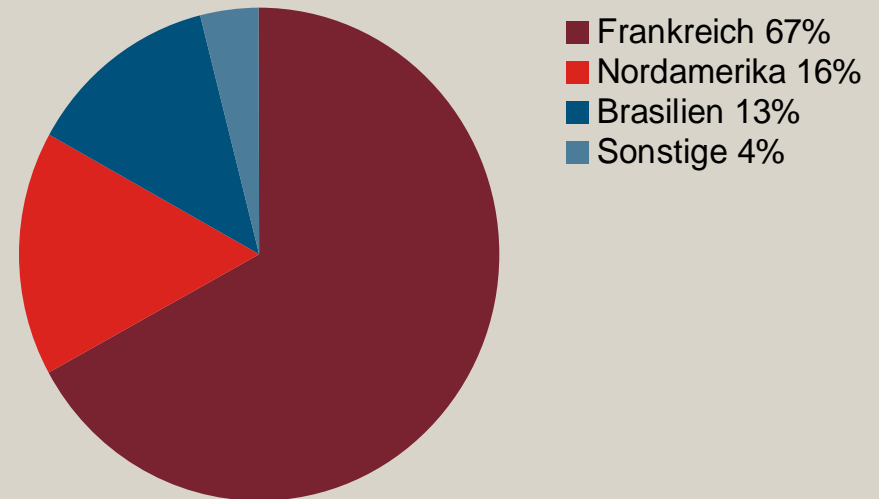
Kuhn Group

Nettoumsatz und Personalbestand 2008

Nettoumsatz
CHF 1 106 Mio.



Personalbestand
3 384 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

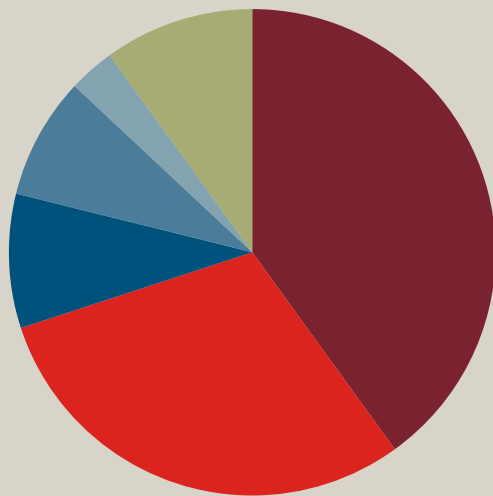
Komplette Produktpalette unter einer Marke

| 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

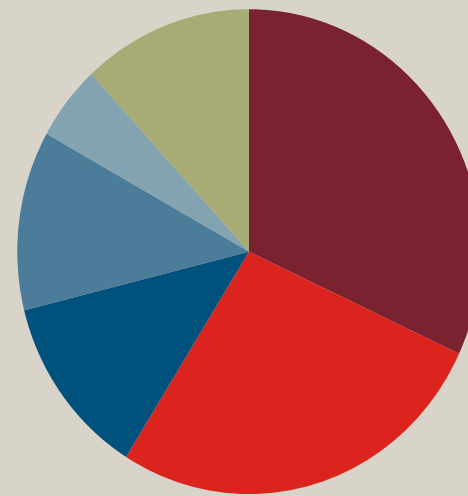
Weltmarkt für Landmaschinen

2005
Total USD 42 Mia.



- Westeuropa 40%
- Nordamerika 30%
- Osteuropa 9%
- Südamerika 8%
- China 3%
- Sonstige 10%

2015
Total USD 45 Mia.



- Westeuropa 32%
- Nordamerika 27%
- Osteuropa 12%
- Südamerika 12%
- China 5%
- Sonstige 12%

Kuhn Group

Schwerpunkte 2008

- Sehr guter Geschäftsgang: Umsatz CHF 1 106 Mio.
 - Umsatzwachstum in Lokalwährung von +26%
 - Auftragseingang in Lokalwährung von +24%
- Alle Marktregionen trugen zum Wachstum bei; Brasilien über bisherigem Rekordniveau von 2004
- Betriebsergebnis EBIT von CHF 137 Mio., +27%
- Weitere Verbesserung der EBIT-Marge von 11.6% auf 12.4%
- Vorzeitige Inbetriebnahme Montagewerk in Frankreich
- Gezielte Stärkung des Produktportfolios
 - Blanchard: Pflanzenschutzspritzen (Umsatz 2008: EUR 25 Mio.)
 - Geldrop: Ballenpressen und -wickler (Umsatz 2008: EUR 117 Mio.)

Kuhn Group

Aussichten 2009

- Schleppende Kreditvergabe
 - Trifft Wachstumsregionen Osteuropa, Russland und Nordamerika besonders hart
 - Hauptmärkte Westeuropa und Brasilien bleiben nicht verschont
- Preisrückgang bei Milch und Fleisch
- Positive Zukunftsperspektiven der Landwirtschaft bleiben erhalten
- Hoher Auftragsbestand, akquirierte Unternehmen Kuhn-Blanchard und Kuhn-Geldrop stützen Umsatz
- Flexible Kostenstrukturen stützen die Auslastung
- Umsatzerwartung in der Grössenordnung 2008 bei leicht tieferer EBIT-Marge

Bucher Municipal Kehrfahrzeuge und Winterdienstgeräte



Kompaktkehrfahrzeuge



Grosskehrfahrzeuge



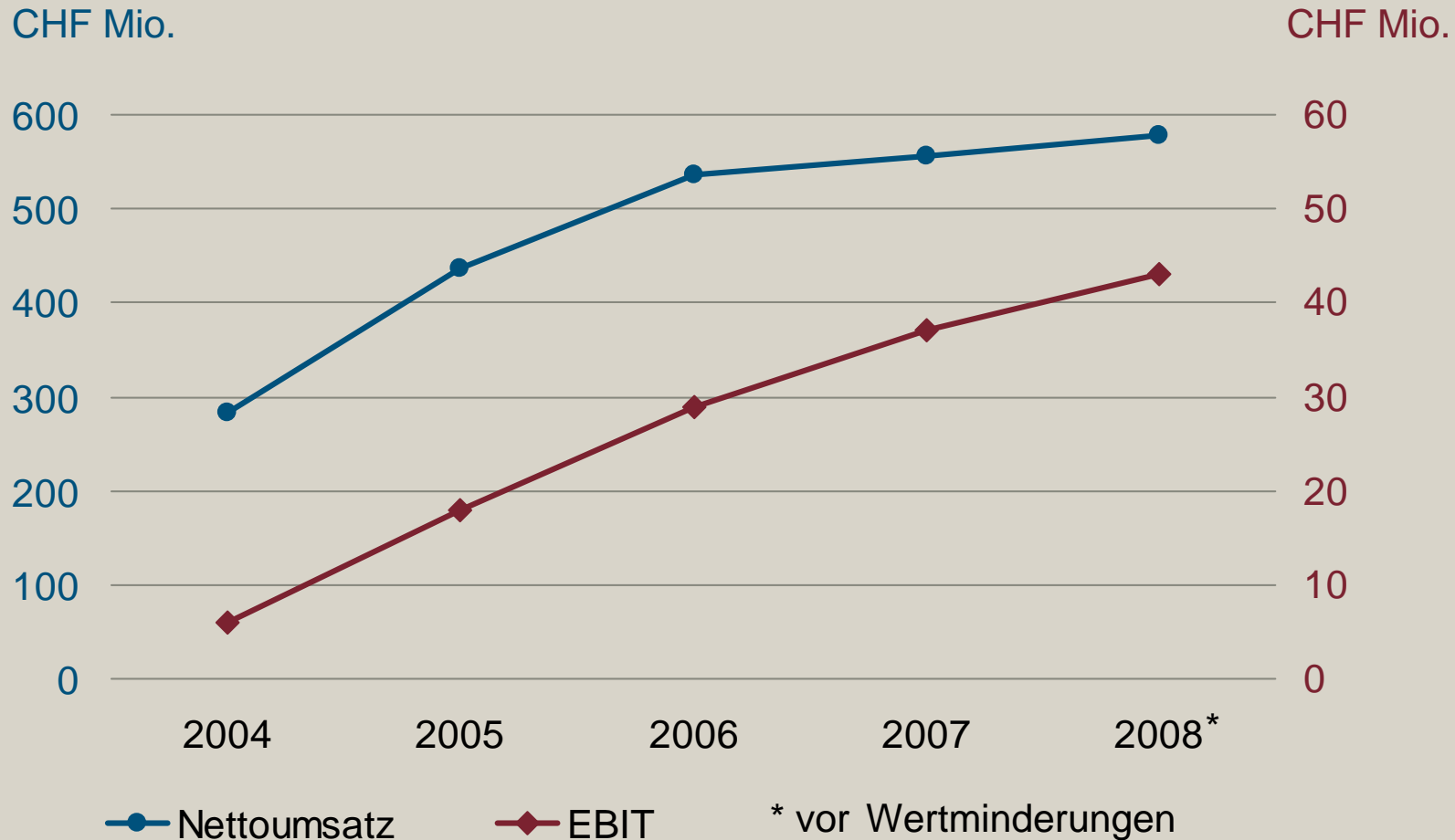
Streuer



Schneefrässchleudern Müllfahrzeuge



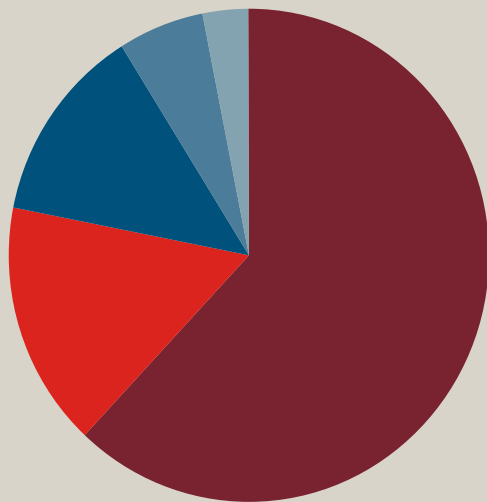
Bucher Municipal Nettoumsatz und EBIT



Bucher Municipal

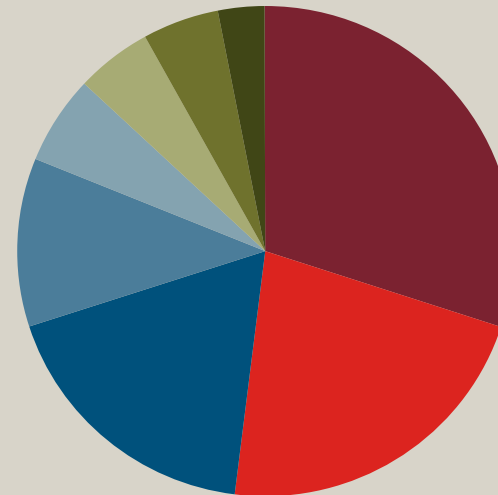
Nettoumsatz und Personalbestand 2008

Nettoumsatz
CHF 579 Mio.



- Europa 62%
- Schweiz 16%
- Australien 13%
- Asien 6%
- Sonstige 3%

Personalbestand
1 569 Personen



- Grossbritannien 30%
- Schweiz 22%
- Australien 18%
- Deutschland 11%
- Italien 6%
- Lettland 5%
- Dänemark 5%
- Sonstige 3%

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 | | | | | | Flughafen | | | Streuer | |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|----|-----|---------|-------|
| | 1m ³ | 2m ³ | 4m ³ | 5m ³ | 6m ³ | 8m ³ | SB | SS | RWS | mounted | towed |
| Bucher (CH) | | | | | | | | | | | |
| Johnston (UK) | | | | | | | | | | | |
| Schmidt (DE) | | | | | | | | | | | |
| Boschung (CH) | | | | | | | | | | | |
| Hako (DE) | | | | | | | | | | | |
| Aebi MFH (CH) | | | | | | | | | | | |
| Faun (DE) | | | | | | | | | | | |
| Elgin (USA) | | | | | | | | | | | |
| Scarab (UK) | | | | | | | | | | | |
| Epoke (DK) | | | | | | | | | | | |
| Acometis (FR) | | | | | | | | | | | |

SF = Schneefräse

KBG = Kehrblasgerät

STKF = Startbahnkehrfahrzeug

Bucher Municipal Schwerpunkte 2008

- Hoher Auftragsbestand anfangs 2008, gute Marktlage in Europa und Australien
- Grossaufträge für 104 Grosskehrfahrzeuge in Bangkok
- Schneereicher Winter gibt Impulse für Winterdienstgeschäft
- Ausbau des Montage- und Komponentenwerks in Lettland
- Neue Generationen von Kehrfahrzeugen mit Skalenvorteilen in Einkauf und Fertigung auf Kurs
- Entwicklung Kompaktkehrfahrzeug mit Brennstoffzellenantrieb
- Wertminderungen auf Goodwill bei Gmeiner GmbH in Deutschland von CHF 5 Mio. wegen getrübbten Marktaussichten
- EBIT-Marge vor Wertminderungen von 7.4%

Bucher Municipal Aussichten 2009

- Keine Erholung der Nachfrage sichtbar
- Städte und Kommunen mit tieferen Steuereinnahmen und (noch?) ohne Konjunkturstützungsprogrammen
- Private Betreiber von Kehrfahrzeugflotten sind zurückhaltend wegen strengen Kreditvergabepraktiken
- Einige Grossausschreibungen mit guten Chancen für Bucher Municipal scheinen realisiert zu werden
- Strenger Winter 2008/9 dürfte sich positiv auf Nachfrage nach Streuern und Schneefräsen auswirken
- Nach dem absoluten Rekordhoch 2008 wird ein deutlich tieferer Umsatz bei reduzierter Profitabilität erwartet

Bucher Process Wein- und Fruchtsaftproduktionsanlagen



Abbeermaschinen



Pneumatische Tankpressen



Filtrationssysteme



Traubensaftkonzentration



Mühlen



Hydraulische Pressen



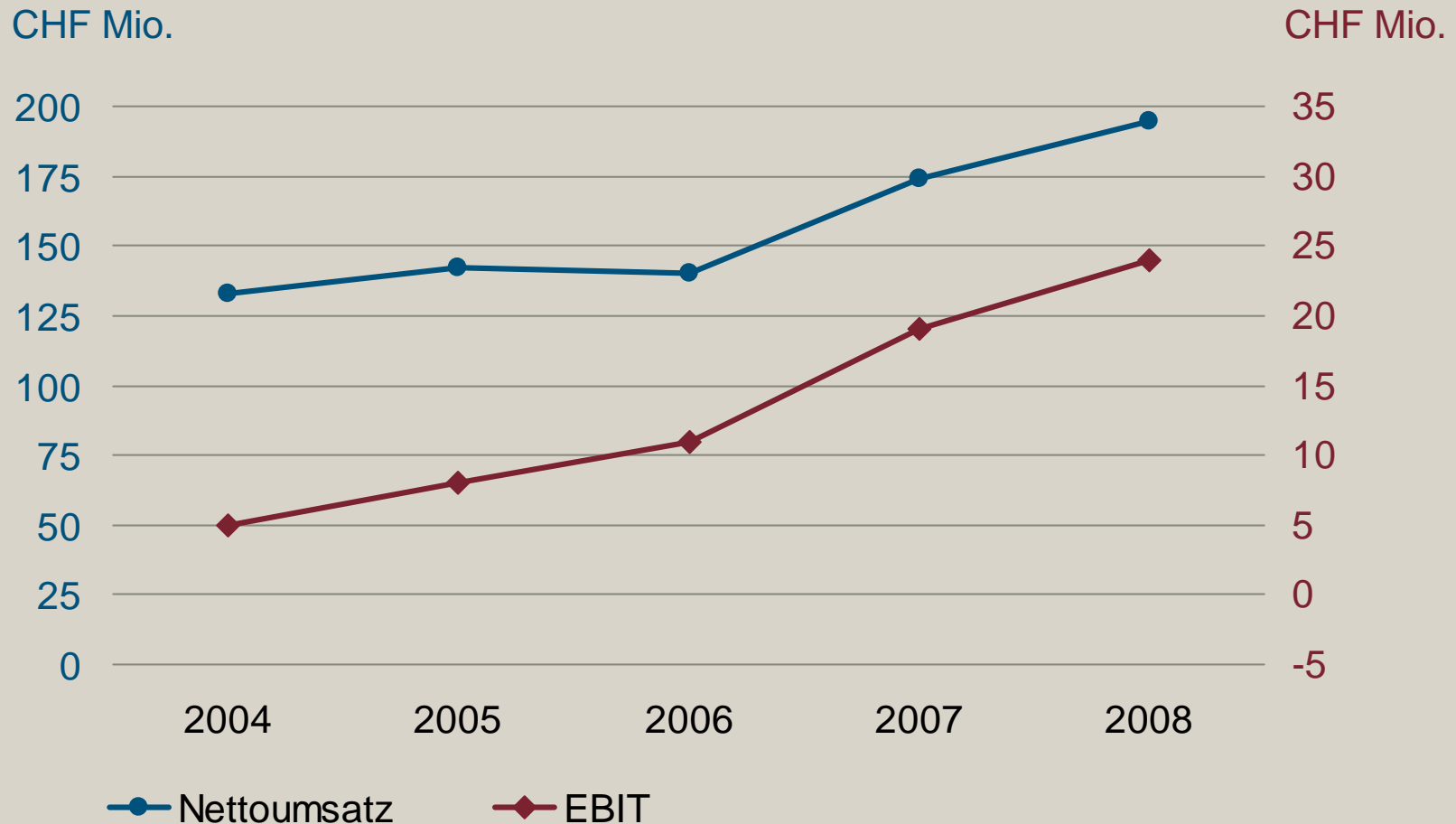
Ultrafiltrationsanlagen



Verdampferanlagen

Bucher Process

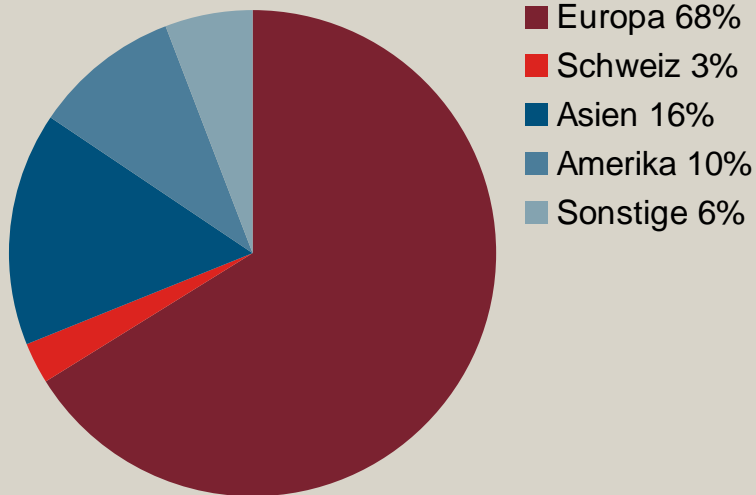
Nettoumsatz und EBIT



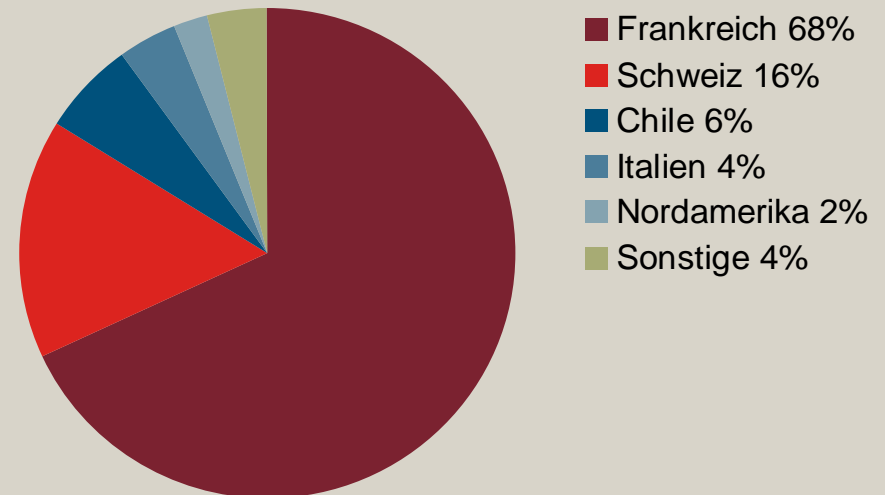
Bucher Process

Nettoumsatz und Personalbestand 2008

Nettoumsatz
CHF 195 Mio.



Personalbestand
533 Personen



Bucher Process

Marktstellung

- Weltweit führend in Fruchtsaftanlagen für Obst-, Beeren- und Gemüsesäfte
- Weltweit führend in Weinproduktionsanlagen
- Marktanteile: 35 bis 50% weltweit
- Aufbau eines neuen Geschäftsfeldes für die Entwässerung von kommunalem Klärschlamm
- Hauptwettbewerber: Flottweg (DE), GEA (DE), Unipectin (CH) und Filtrox (CH) bei Fruchtsaftanlagen; Pera (FR), Della Toffola (IT), Diemme (IT), Velo (IT) und weitere italienische und deutsche Hersteller bei Weinproduktionsanlagen

Bucher Process

Weltweit führende Marktposition

Weinproduktion

| Konkurrenten | Annahme | Trennung | Pressen | Fermentation | Filtration | Auffüllung |
|-----------------------|---------|----------|---------|--------------|------------|------------|
| Bucher Process | | | | | | |
| Pera (FR) | | | | | | |
| Diemme (IT) | | | | | | |
| Velo (IT) | | | | | | |
| Della/Toffola (IT) | | | | | | |
| Gai (IT) | | | | | | |

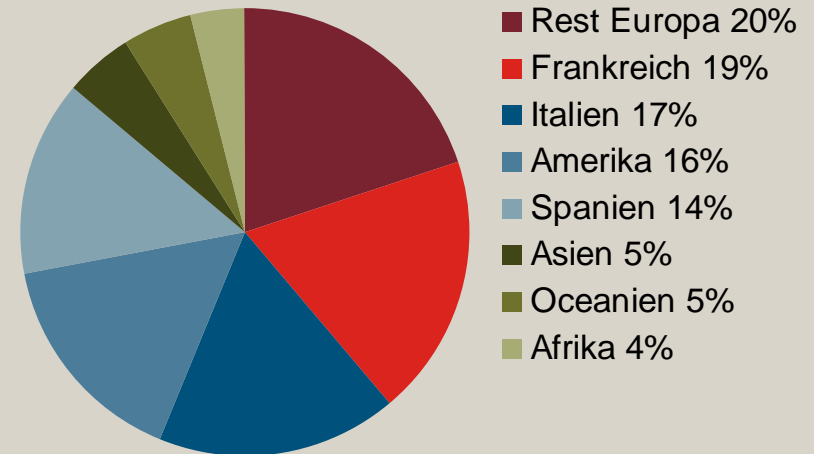
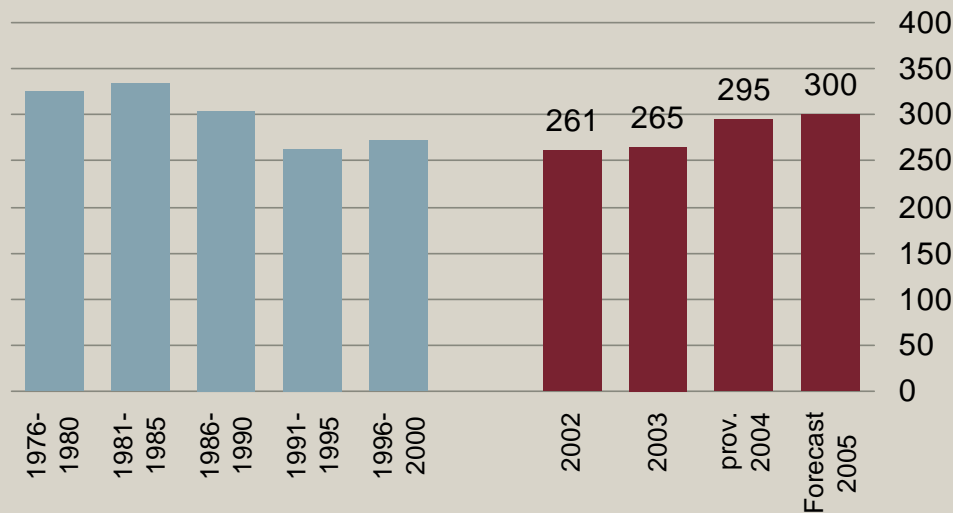
Fruchtsaftproduktion

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

Bucher Process

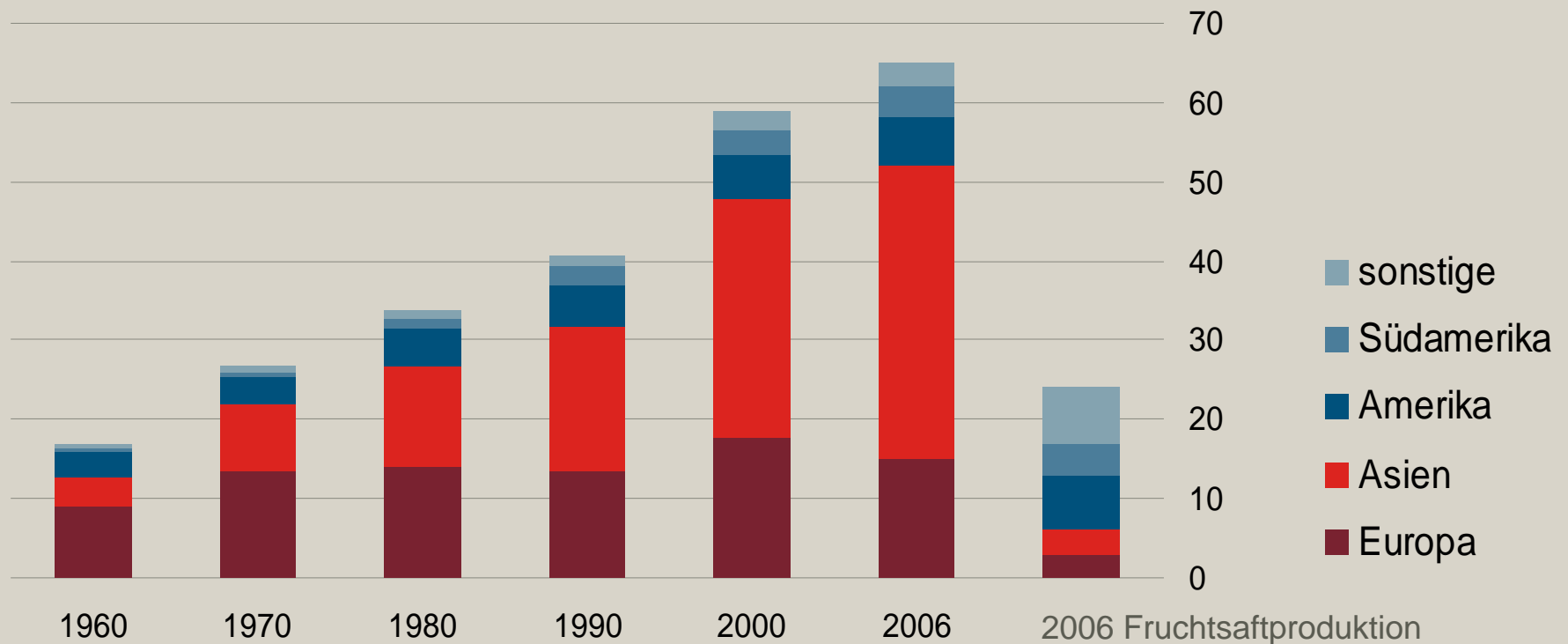
Weltweite Weinproduktion

Million hl



Bucher Process

Weltweite Apfelproduktion 1960 - 2006



Fruchtsaftproduktion: ca. 70% Konzentrat, 20% frischer Saft, 10% Apfelwein

Bucher Process

Schwerpunkte 2008

- Erfreuliche Nachfrage nach Weinproduktionsanlagen in Frankreich, Italien, Südafrika und Neuseeland
- Finanzkrise belastet südliche Hemisphäre stark
- Hervorragende Abwicklung der Grossaufträge aus England und China für Anlagen zur Herstellung von Apfelsaftkonzentrat
- Produktinnovationen für Qualitätsweine
 - Jumbo Weinpresse mit 750 hl Fassungsvermögen
 - Auszeichnung für optische Traubensortiermaschine
- Aufträge aus Schweden für Anlagen zur Klärschlammwässerung;
- Rekordbetriebsergebnis von CHF 24 Mio. und einer EBIT-Marge von 12.4%

Bucher Process

Aussichten 2009

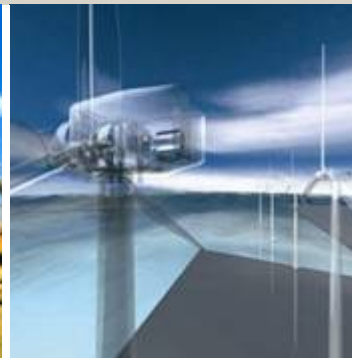
- Restriktive Kreditvergabe verzögert Projekte
- Subventionsankündigung in Europa für Weinproduktionsanlagen grundsätzlich positiv
- Nach dem Preishoch 2008 für Apfelsaftkonzentrat sinken die Preise im laufenden Jahr
- Grossprojekte für Apfelsaftkonzentrat im 2008 von CHF 40 Mio.
 - Wurden ohne Fixkostenaufbau abgewickelt
 - Keine Aussicht für Ersatz im 2009 in vergleichbarer Grössenordnung
- Deutlich tieferer Umsatz und Betriebsergebnis erwartet

Bucher Hydraulics

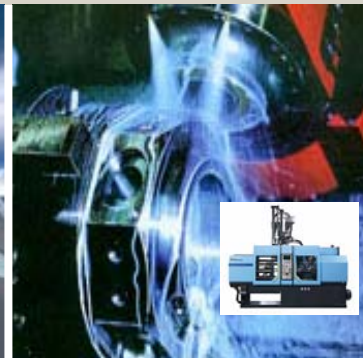
Kundenspezifische Antriebslösungen



Landtechnik

Bergbau /
Tunnelbau

Windenergie



Maschinenbau



Kommunal



Baumaschinen



Fördertechnik



Aufzugshydraulik



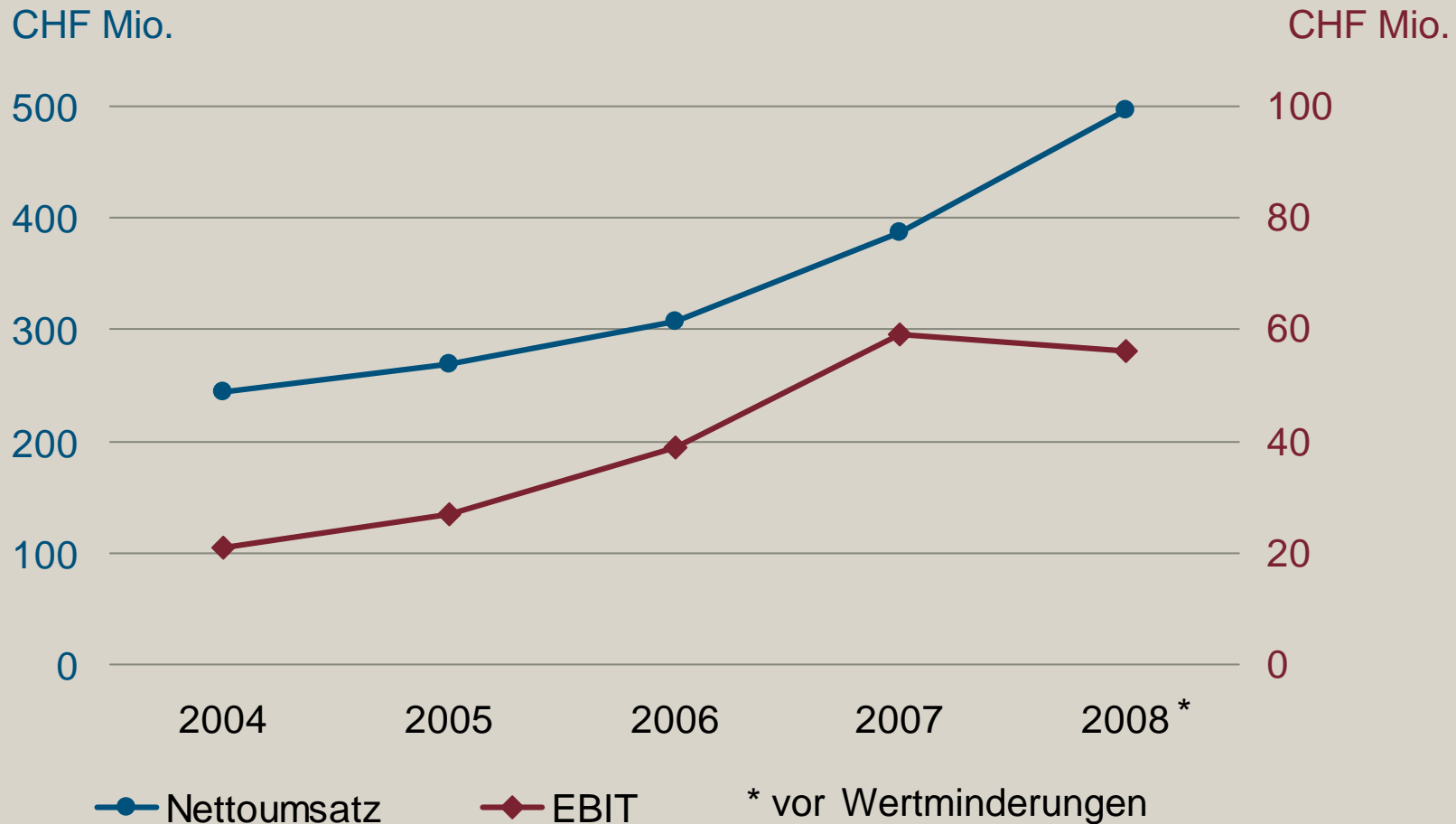
Seefracht / Offshore



Energietechnik

Bucher Hydraulics

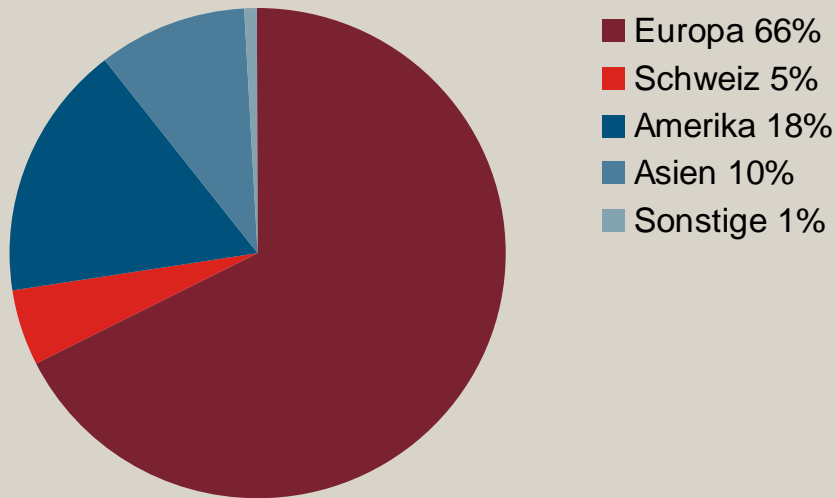
Nettoumsatz und EBIT



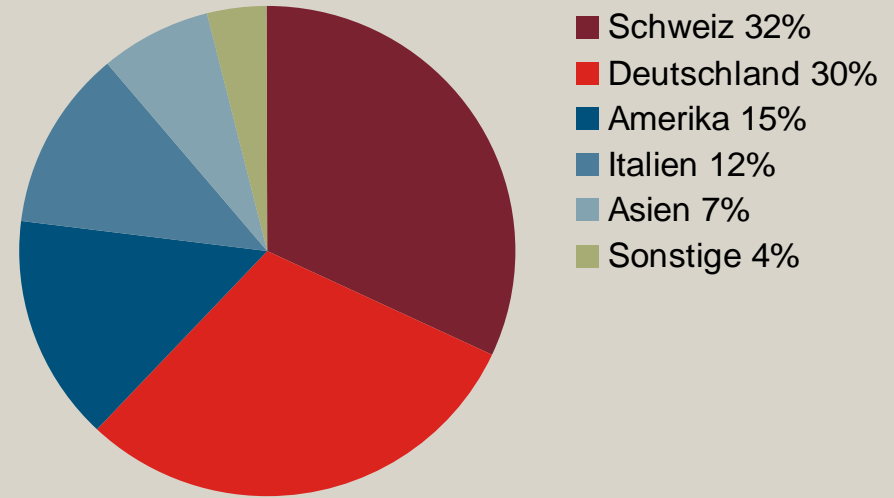
Bucher Hydraulics

Nettoumsatz und Personalbestand 2008

Nettoumsatz
CHF 497 Mio.



Personalbestand
1 614 Personen



Bucher Hydraulics

Marktstellung

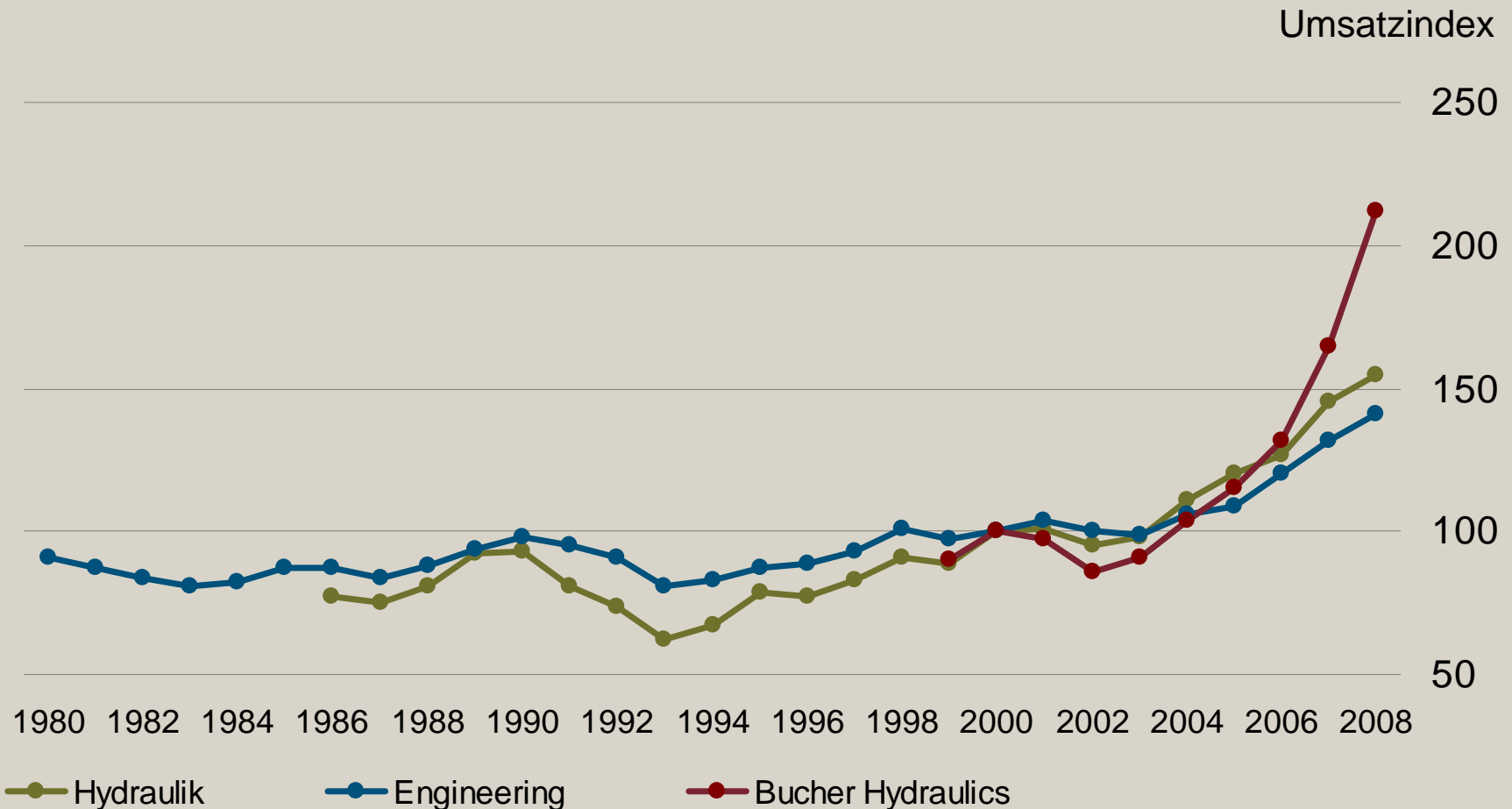
- Europaweit führender Spezialist in der Mobil-, Industrie- und Aufzugshydraulik; Aufbau der Präsenz in USA
- Marktanteile: 10 bis 20% europaweit in Hydraulik - Spezialsegmenten
- Konzentration auf kundenspezifische Antriebslösungen
- Hauptwettbewerber: Bosch-Rexroth (DE), Sauer Danfoss (USA), Parker 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 |
| Bucher Hydraulics | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 2008

- Sehr hohe Nachfrage in allen wichtigen Marktsegmenten; starker Rückgang im vierten Quartal
- Volle Auslastung der Kapazitäten bis Oktober 2008
- Landtechniksegment trotz im Berichtsjahr der Finanzkrise
- Ausbau der Position in den USA
 - Integration der Monarch Hydraulics Inc. seit Anfang Jahr
 - Kauf der Command Controls Corp. (US Patronenventile)
- Rasche Reaktion auf Rückgang des Auftragseingangs
 - Abbau Ferien, Gleitzeit, Überzeit, Temporärpersonal; Einführung Kurzarbeit
 - Rückverlagerung von Fertigungsaufträgen
 - Vereinzelt Entlassungen
- Wertminderungen von CHF 25 Mio. in den USA

Bucher Hydraulics

Aussichten 2009

- Als Zulieferer direkte Abhängigkeit vom Geschäftsverlauf der Kunden
- Abbau der Kundenlager reduzieren Auftragseingang im ersten Halbjahr zusätzlich
- Wegen teilweise starken Einbrüchen im Auftragseingang sehr unsichere Prognosen
- Die im 2008 stabilen Marktsegmente der Landmaschinen und Energietechnik sind im laufenden Jahr auch betroffen
- Für 2009 wird mit einem deutlich tieferen Umsatz gerechnet
- Betriebsergebnis in der Grössenordnung des Vorjahrs wegen Wertminderungen auf Goodwill von CHF 25 Mio. im 2008

Emhart Glass Glasbehälterproduktionsanlagen



Tropfenformung



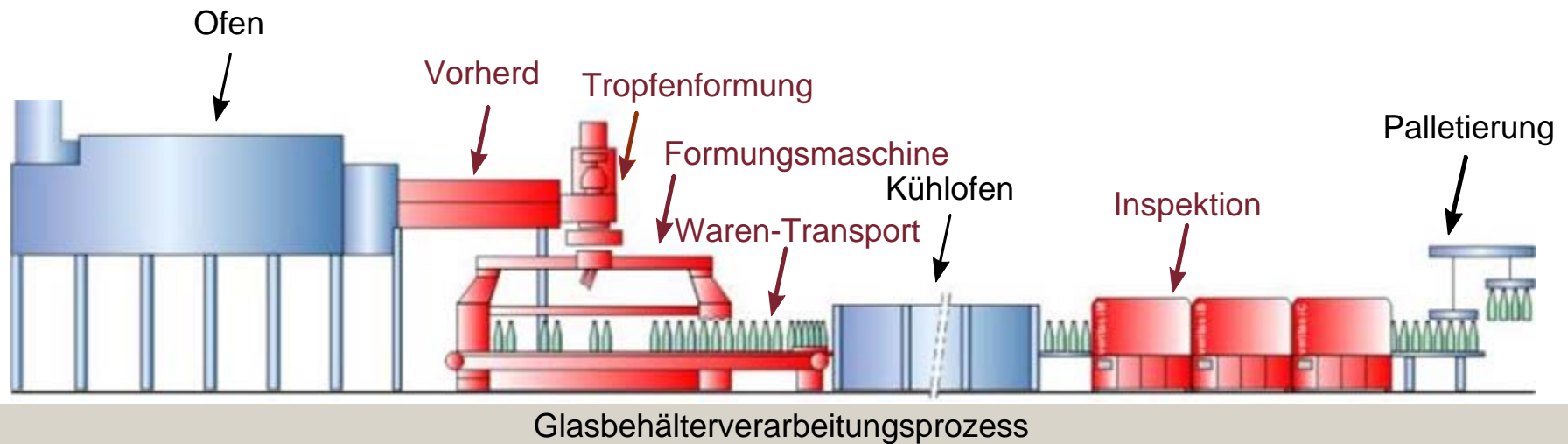
Glasformungsmaschine



Waren-Transport

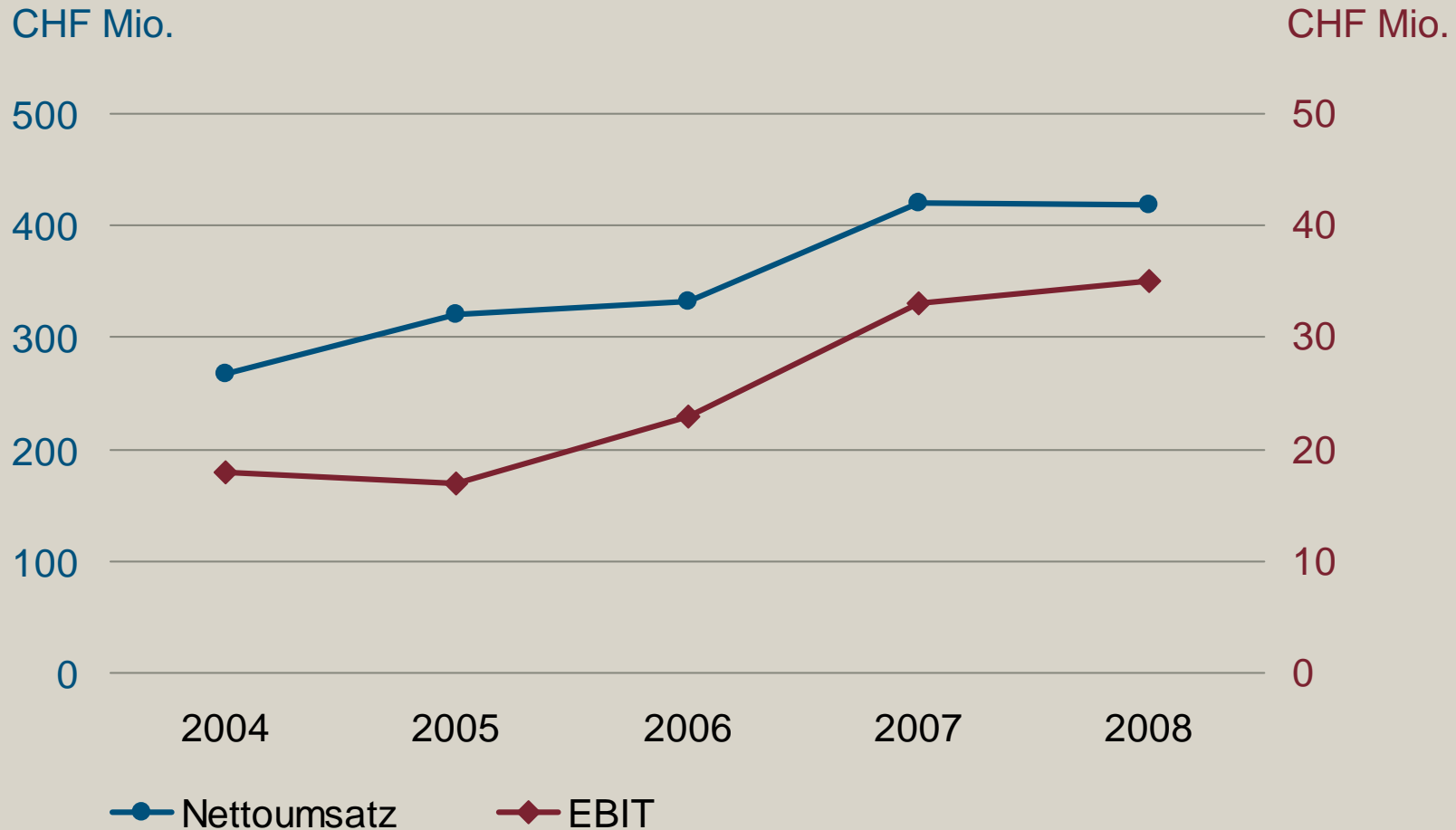


Inspektion



Emhart Glass

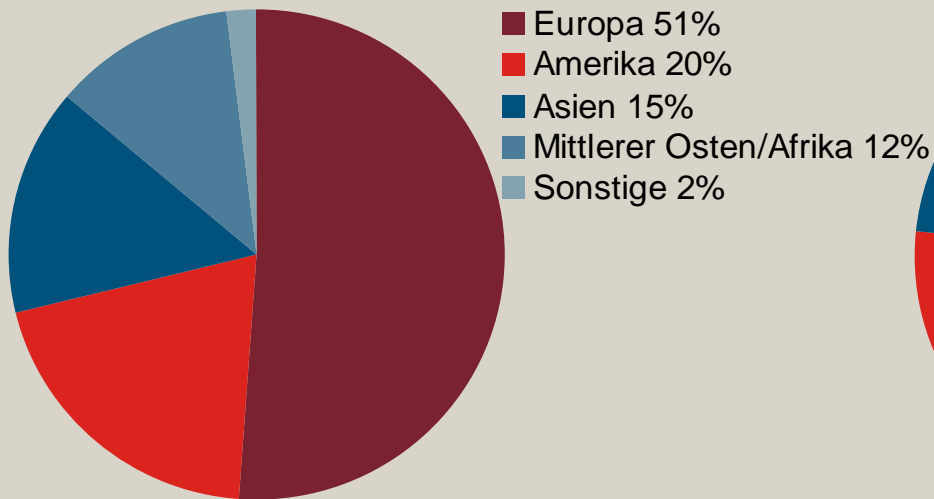
Nettoumsatz und EBIT



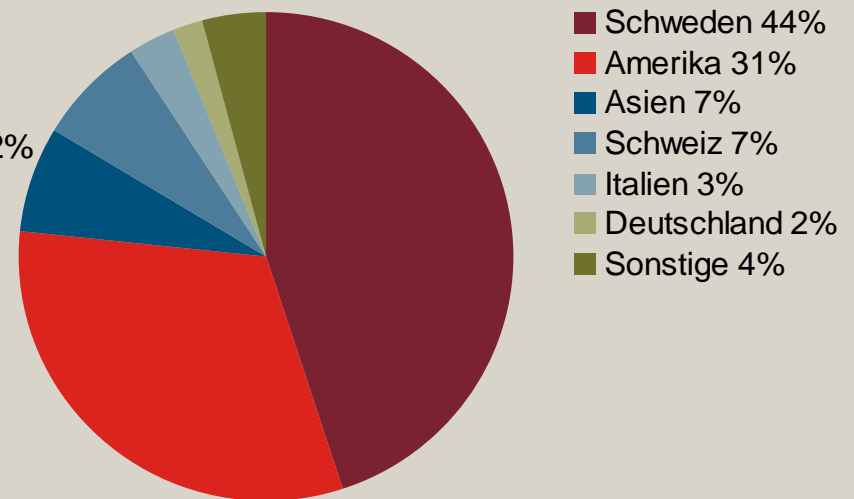
Emhart Glass

Nettoumsatz und Personalbestand 2008

Nettoumsatz
CHF 418 Mio.



Personalbestand
1 058 Personen



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

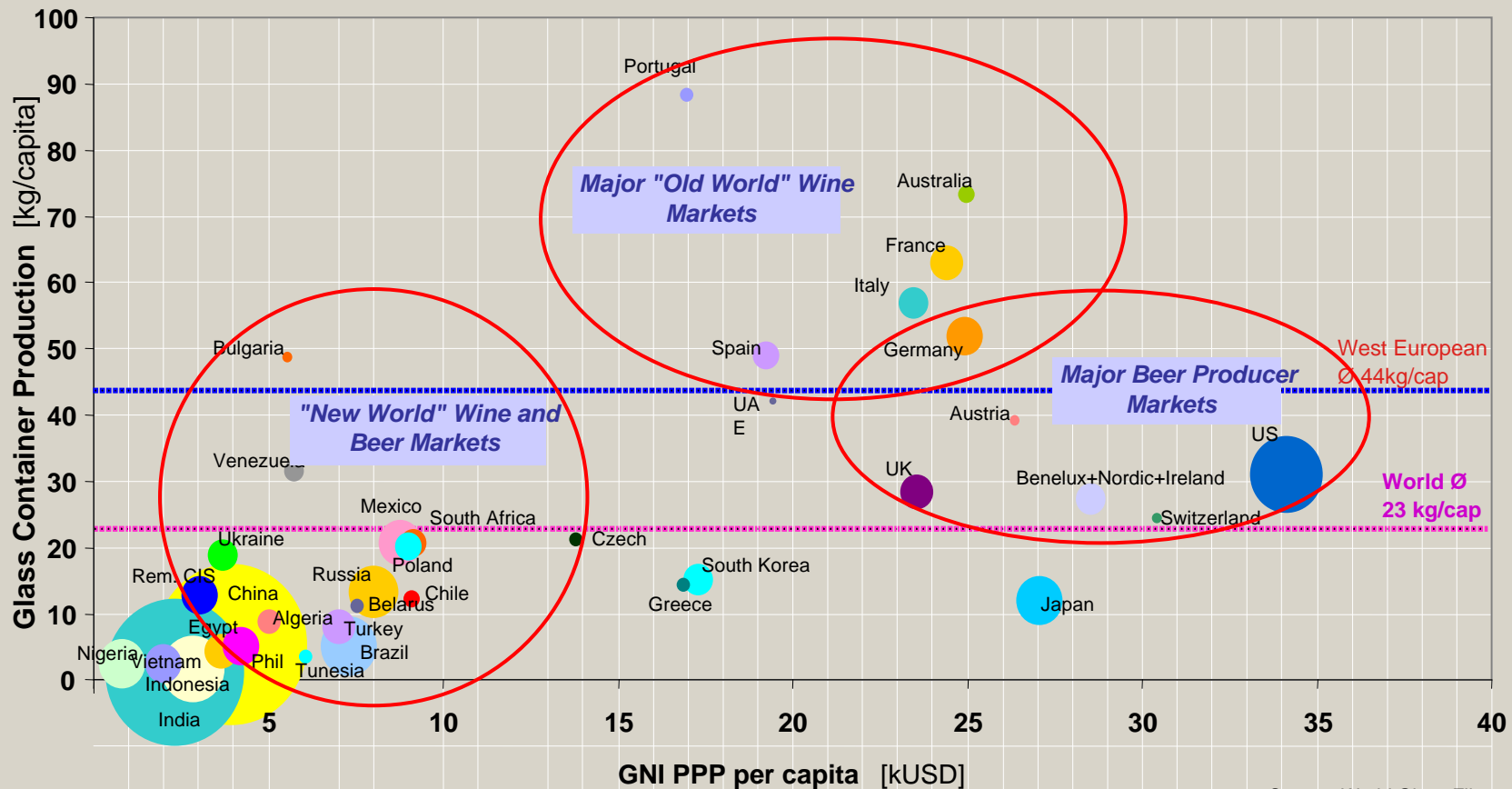
Emhart Glass

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 | | | | | |
| Emhart Glass | | | | | | | | | | | | |
| 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 2008

- Gute Preise und hohe Nachfrage nach Glasbehältern
- Hohe Investitionstätigkeit in Ausbau und Modernisierung von Glasbehälterproduktionsanlagen
- Reibungslose Integration des im Vorjahr akquirierten Herstellers von Inspektionsmaschinen ICS / Inex, USA
- Sehr hohe und konstante Auslastung der Kapazitäten
- F&E Center stärkt Entwicklung
 - Hartglasmaschinen auf Kurs; Optimierung Industrietauglichkeit
 - Neue Inspektionsmaschine ersetzt 3 bisherige
- Anstieg der Montageeffizienz in Schweden um 44%
- Betriebsergebnis CHF 35 Mio., Anstieg um 5%
- Inbetriebnahme Montagewerk in Malaysia anfangs 2009

Emhart Glass

Aussichten 2009

- Glasbehälterindustrie mit geringerer Investitionstätigkeit
 - Nach Preisanstieg 2008 nun sinkende Preise für Glasbehälter
 - Hoher Kapazitätsausbau in den Vorjahren
 - Finanzierung der kapitalintensiven Projekte deutlich erschwert
 - Verzögerung, Redimensionierung und Annulation von Projekten
- Osteuropa, Russland, Südamerika stärker betroffen als Westeuropa, Mittlerer Osten und Asien
- Hoher Anteil des Ersatzteilgeschäfts stützt Umsatzentwicklung
- Tieferer Umsatz bei leicht reduzierter Profitabilität für 2009