

# 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

2008

Umsatz CHF 1 100 Mio.  
Personalbestand 3 600



## **Bucher Municipal**

Kommunalfahrzeuge für die Reinigung und Schneeräumung von öffentlichen und privaten Verkehrsflächen

2008

Umsatz CHF 600 Mio.  
Personalbestand 1 500



## **Bucher Process**

Maschinen und Anlagen für die Wein- und Fruchtsaftproduktion sowie Trocknungsanlagen

2008

Umsatz CHF 200 Mio.  
Personalbestand 500



## **Bucher Hydraulics**

Kundenspezifische Antriebs- und Steuerungstechnik in der Mobil- und Industriehydraulik

2008

Umsatz CHF 500 Mio.  
Personalbestand 1 700



## **Emhart Glass**

Maschinen, Komponenten und Anlagen sowie Dienstleistungen für die Glasbehälterindustrie

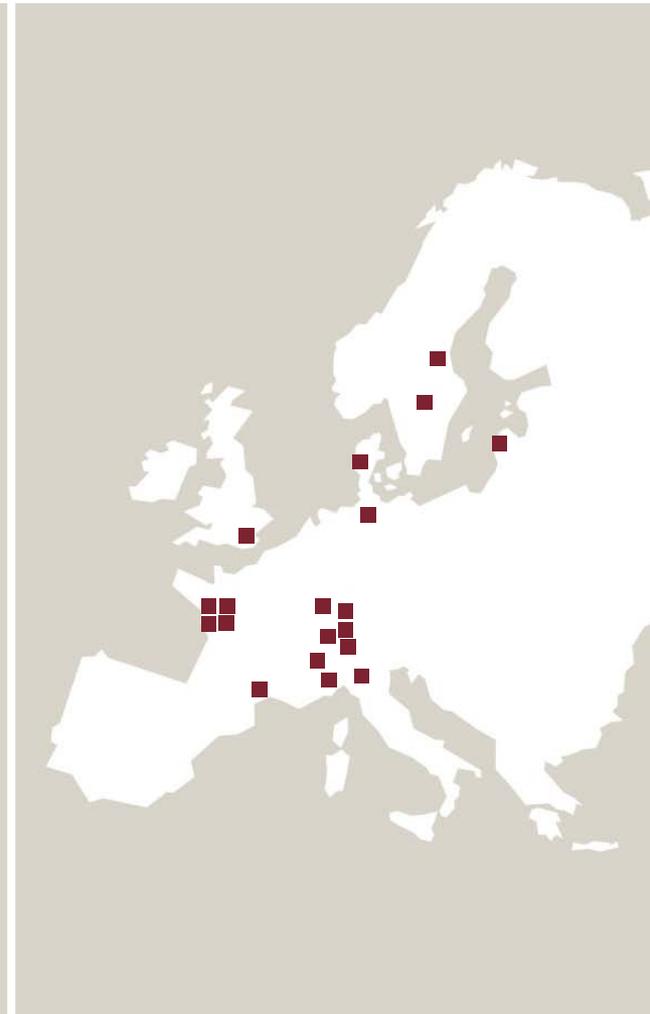
2008

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 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
  - RONOA nach Steuern als wichtigste finanzielle Messgrösse
- Erhalt einer soliden Bilanz und genügender Liquidität zum raschen Handeln

## Ertragsziele Konzern und Divisionen

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

\* vor Wertminderungen \*\* Restrukturierung

### Konzern und Divisionen

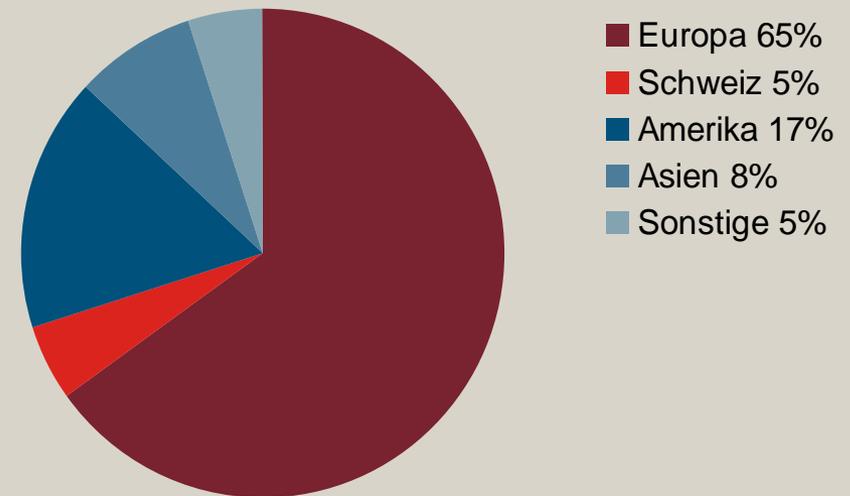
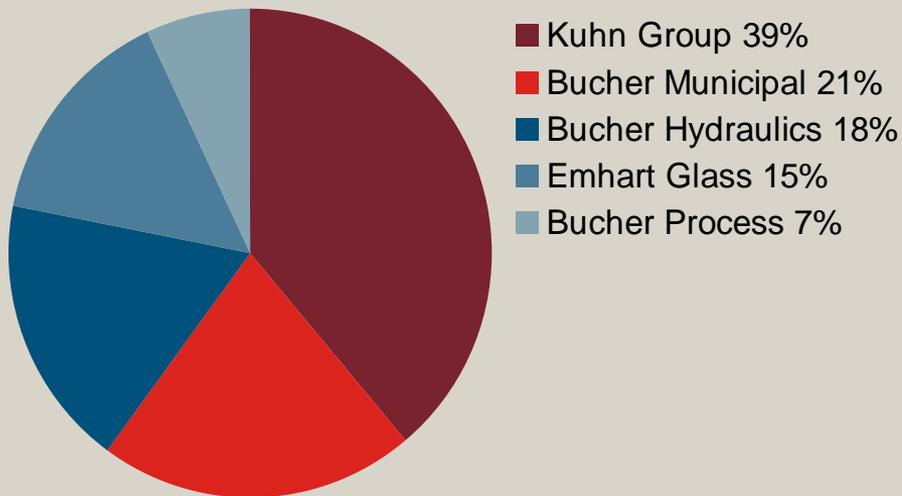
RONOA nach Steuern	<b>&gt;16</b>	18.5	23.8	14.3	14.8	12.1
--------------------	---------------	------	------	------	------	------

## Konzern im Überblick 2008 / 2009

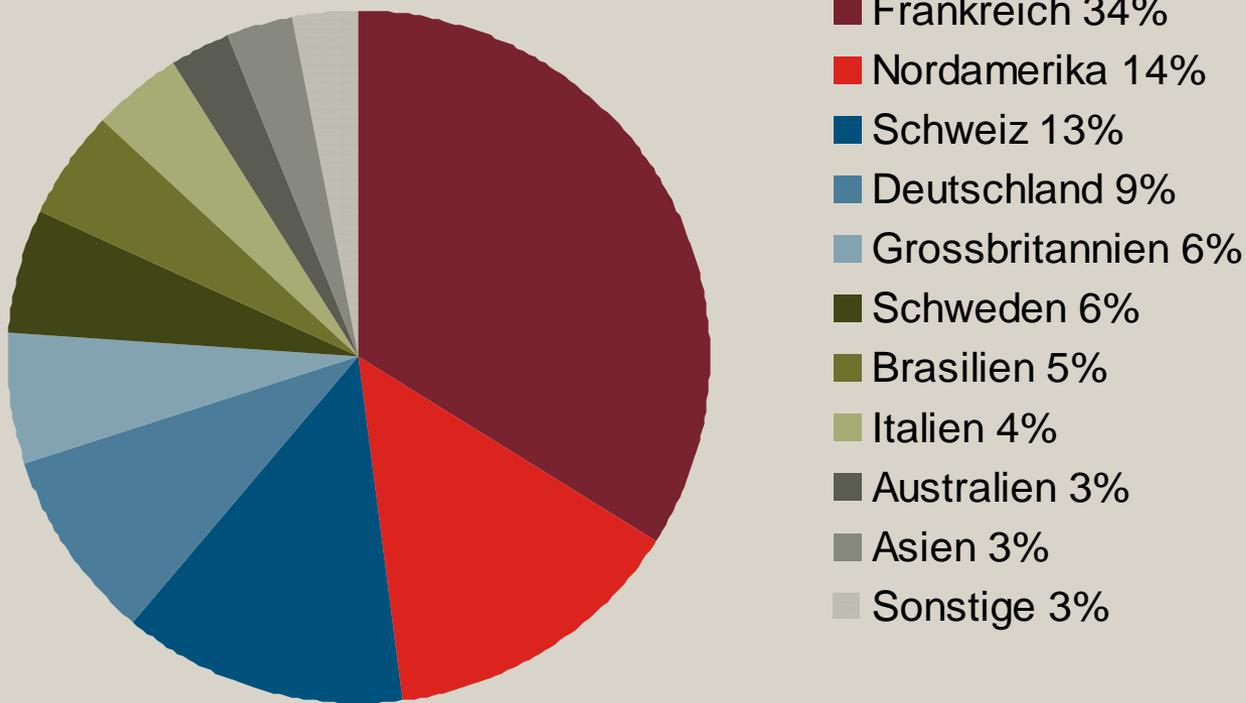
- Rekordjahr 2008 nach langer Wachstumsphase
  - Umsatzverdoppelung seit 2002 auf CHF 2.8 Mia.; CAGR >14%
  - EBITDA-Marge >12%, EBIT-Marge 10%
- Stärkung von Kuhn Group im Bereich Futtererntemaschinen mit Pflanzenschutzspritzen und Ballenpressen/-wicklern
- Ausbau der Marktposition/-präsenz von Bucher Hydraulics in USA
- Weltweite Wirtschaftskrise betrifft alle Divisionen (per 30.09.2009)
  - Einbruch Auftragseingang um 41%
  - Einbruch Umsatz um 24%
  - Reduktion der Personalkapazitäten akquisitionsbereinigt um 1452 Personen oder 17% in 2009
- Platzierung 5-jährige Anleihe über CHF 200 Mio. zu  $3\frac{1}{8}\%$

# 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

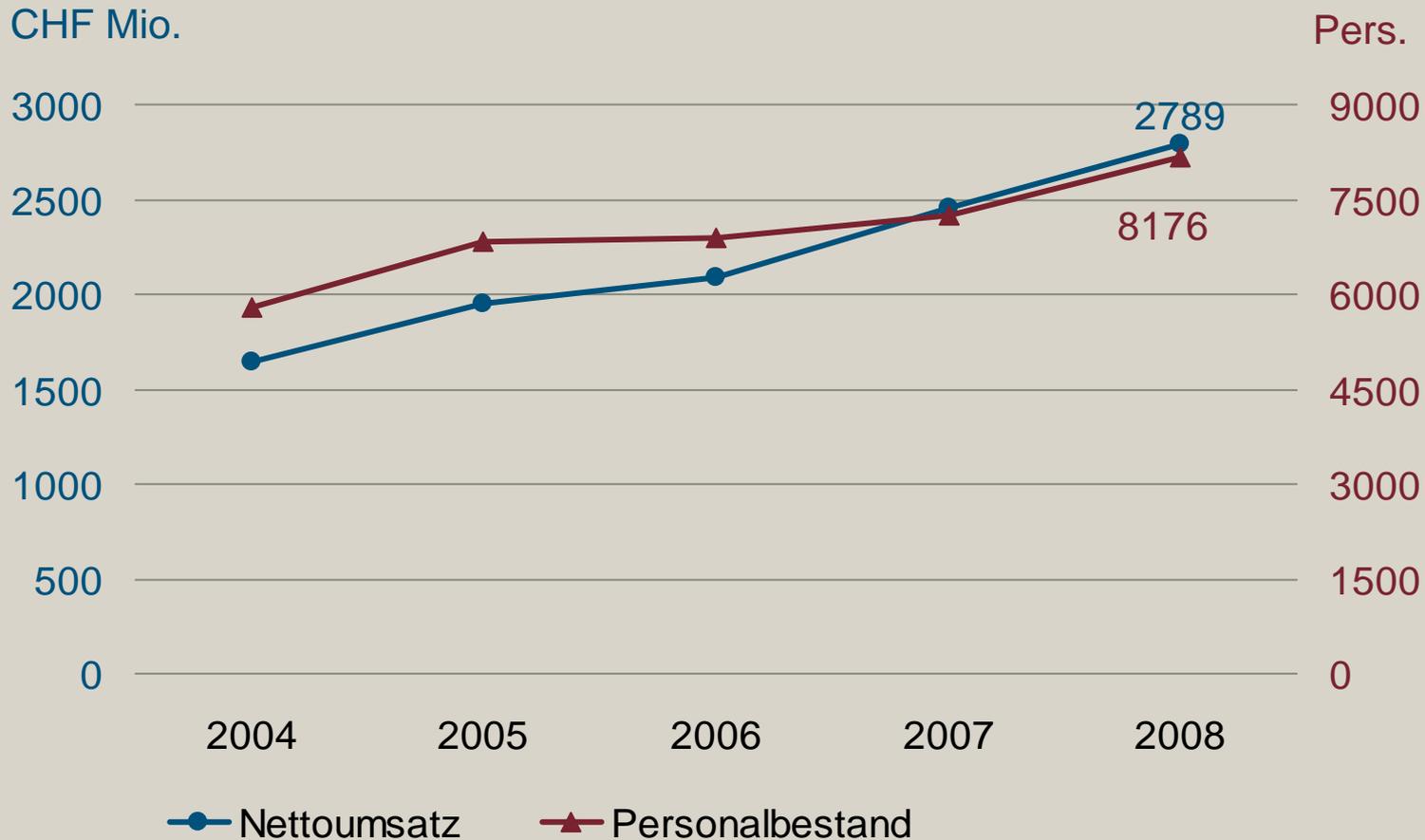
CHF Mio.	2008	2007	Veränderung in %
Entwicklungsaufwand	78	71	9.8
Investitionen in Sachanlagen	131	131	-0.2
Akquisitionen	152	30	

## Resultate der Divisionen

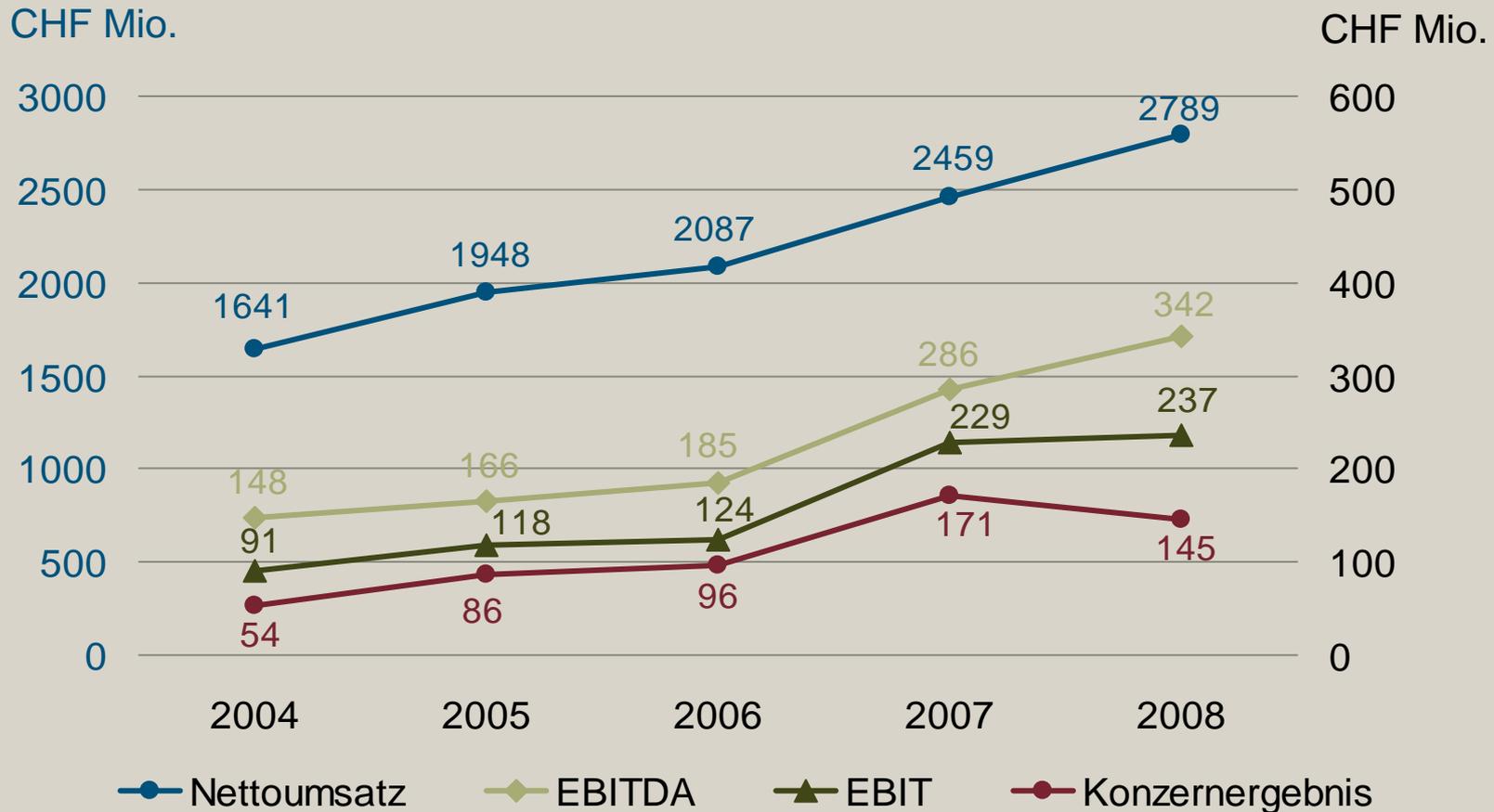
CHF Mio.	2008		2007	
	EBIT	EBIT-Marge	EBIT	EBIT-Marge
Kuhn Group	137	12.4%	108	11.6%
Bucher Municipal*	43	7.4%		
	38	6.6%	37	6.6%
Bucher Process	24	12.4%	19	10.9%
Bucher Hydraulics*	56	11.3%		
	31	6.3%	59	15.1%
Emhart Glass	35	8.4%	33	7.9%
Sonstiges/Konsolidierung	-19		-27	
<b>Bucher Industries*</b>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

\* vor / nach Wertminderungen

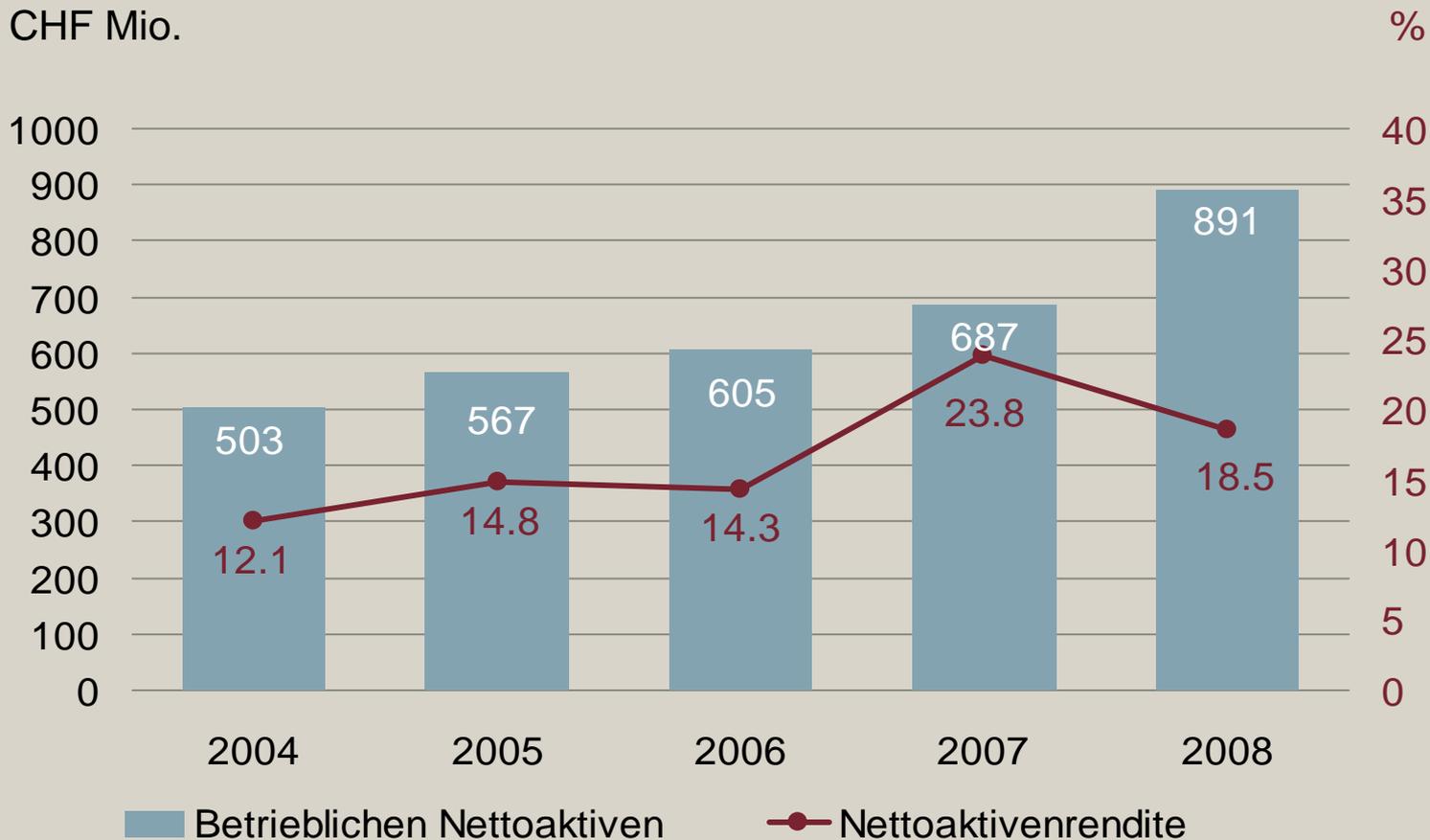
# Umsatz und Personal



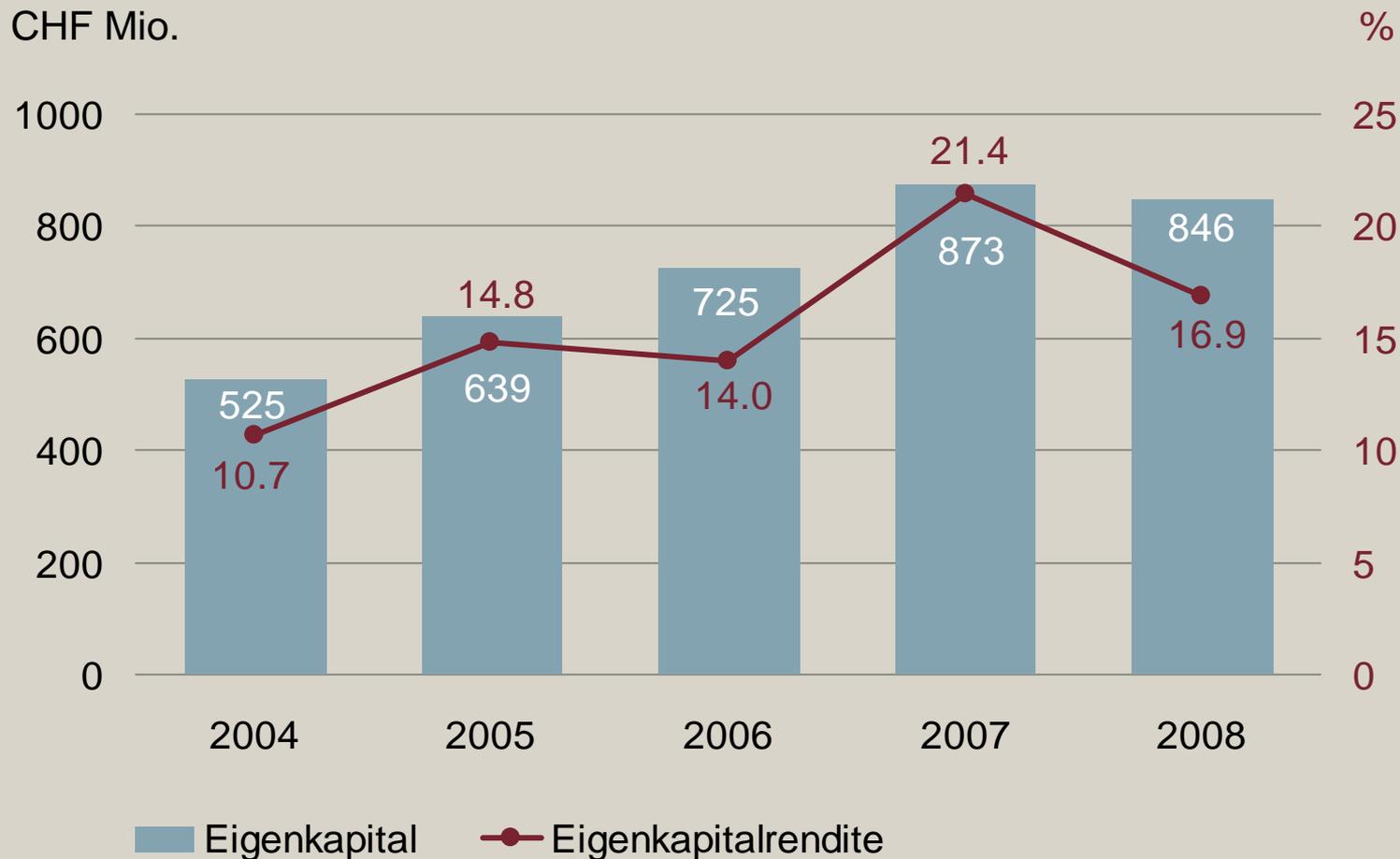
# Umsatz und Resultate



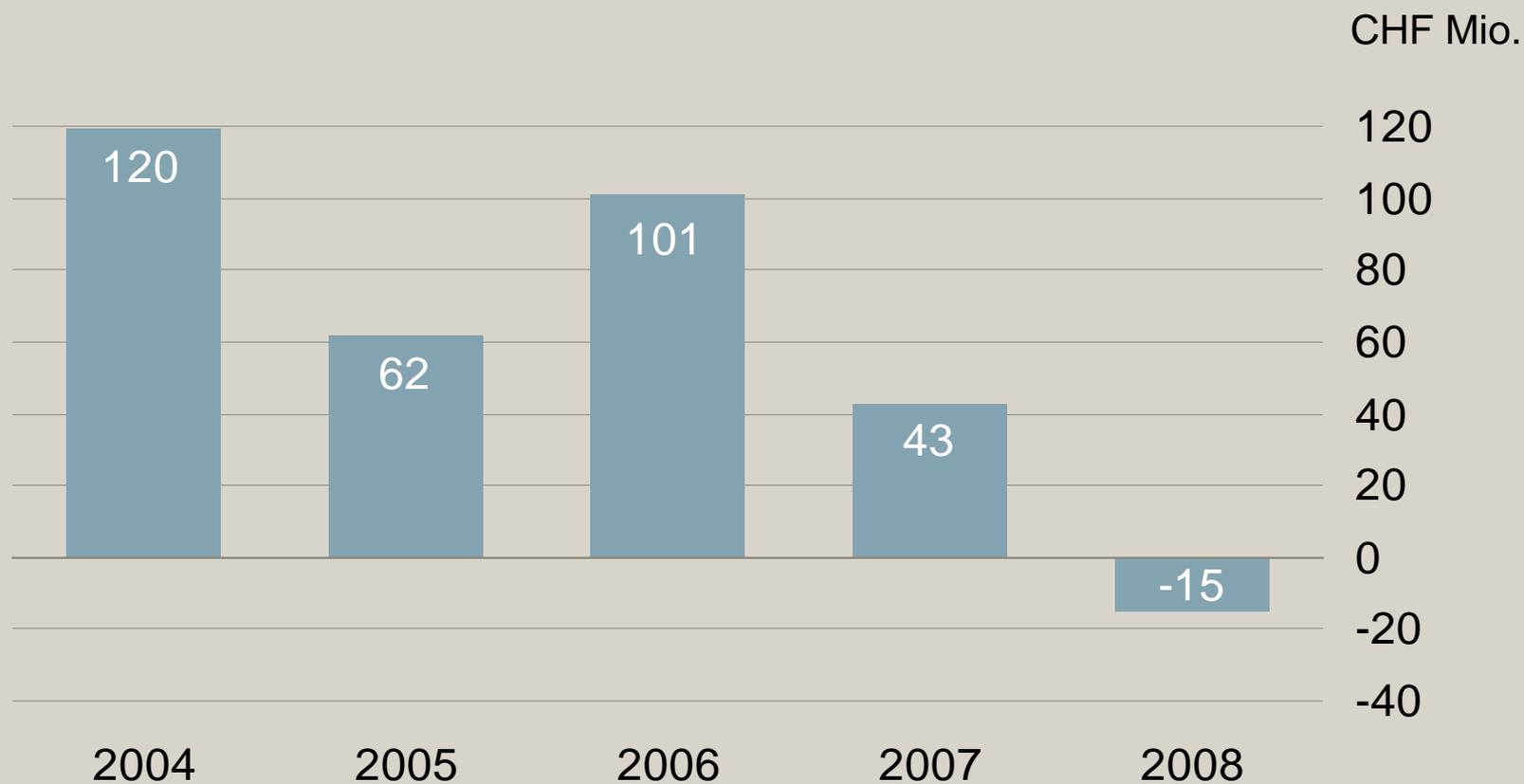
# Betriebliche Nettoaktiven (NOA) und Nettoaktivenrendite nach Steuern (RONOA)



# Eigenkapital und Eigenkapitalrendite (ROE)



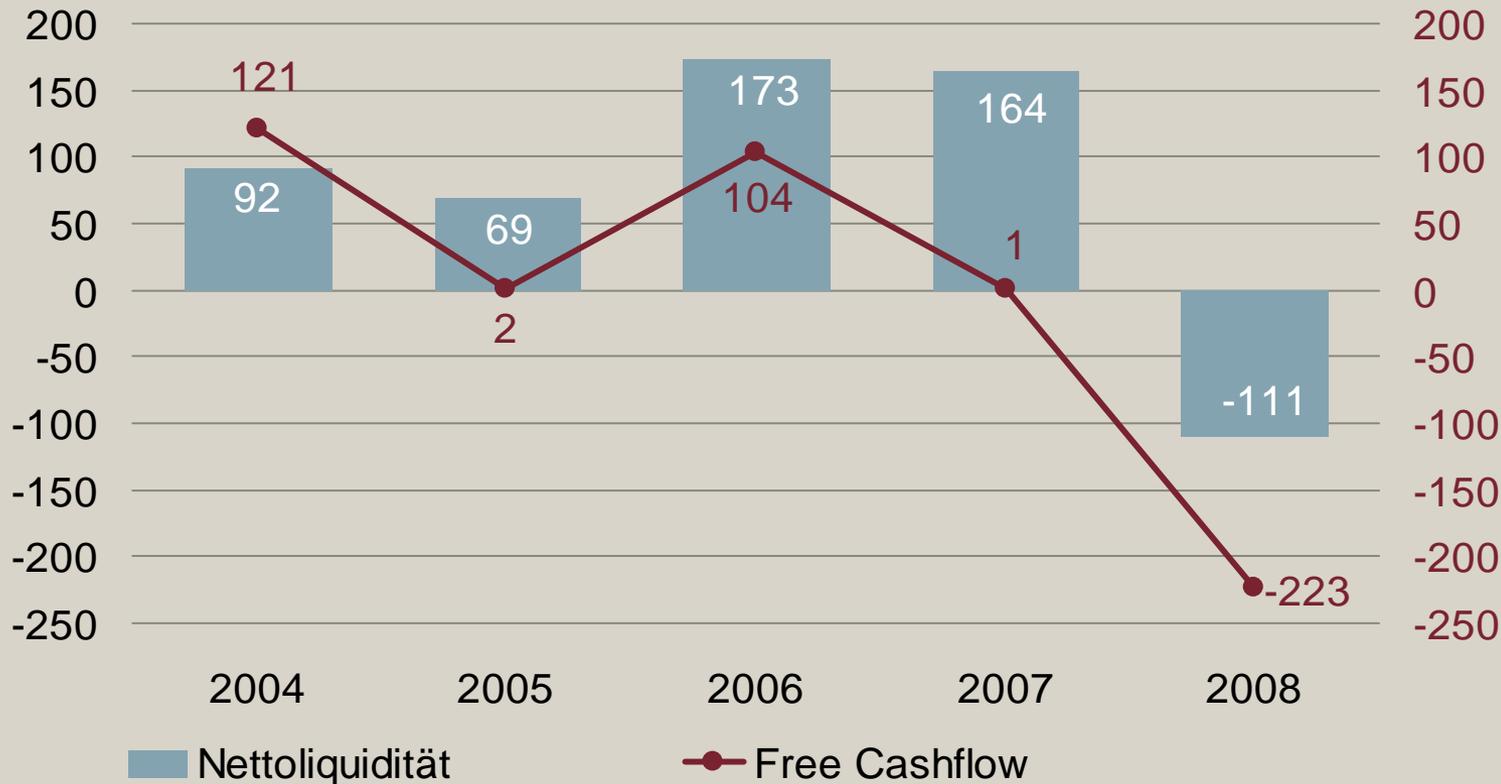
## Betrieblicher Free Cashflow



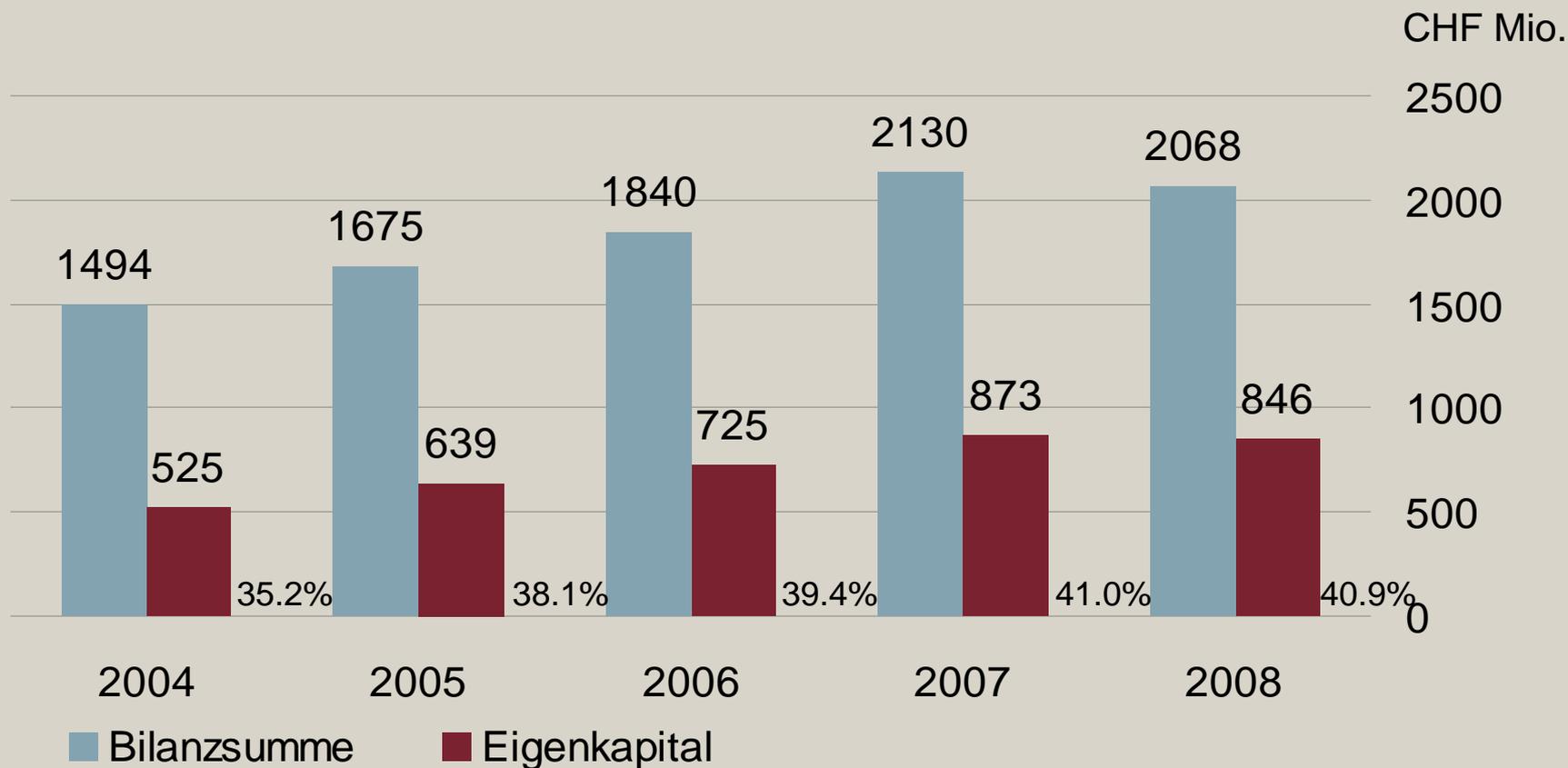
# Nettoliquidität und Free Cashflow

Nettoliquidität  
CHF Mio.

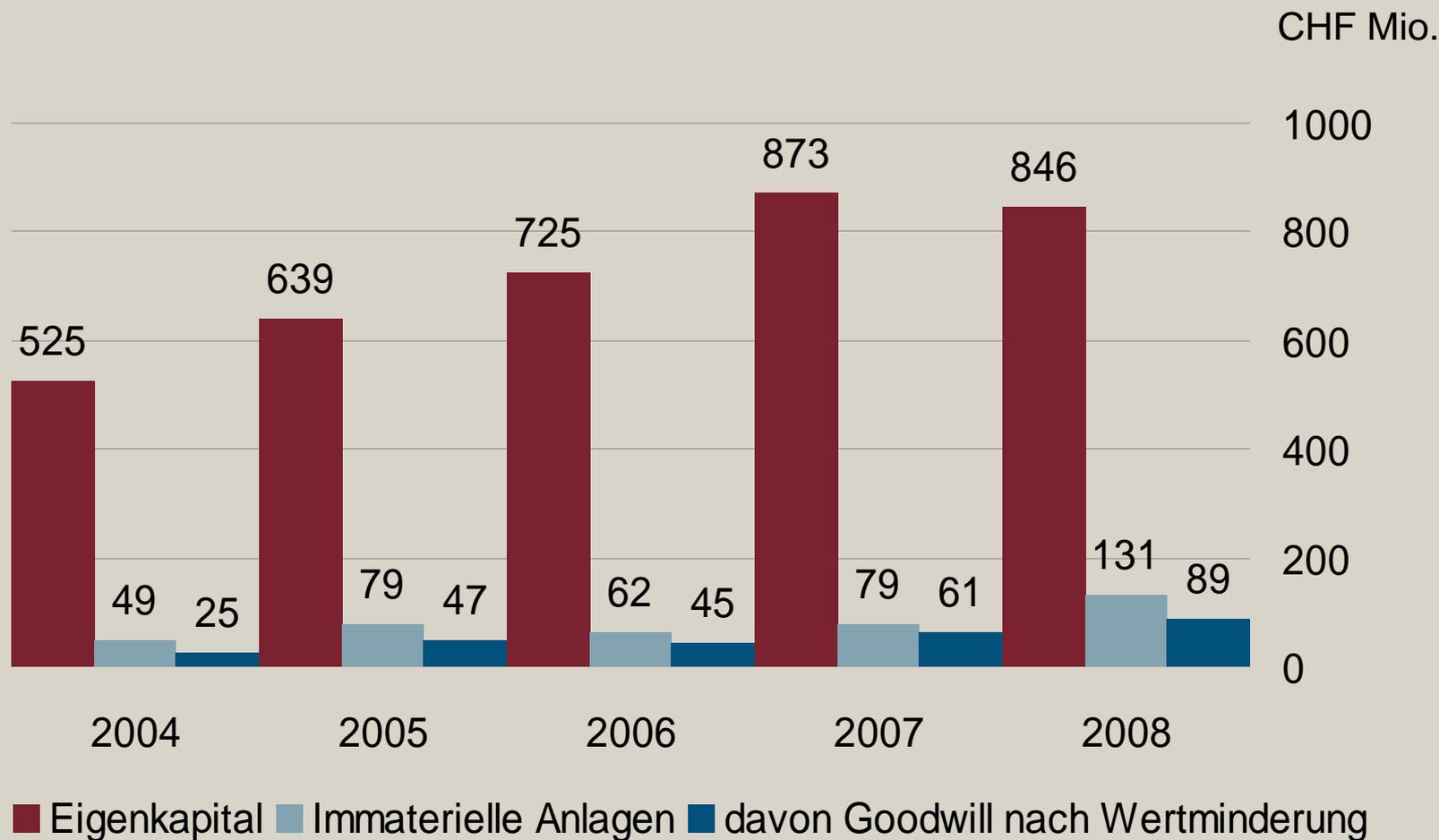
Free Cashflow  
CHF Mio.



# Bilanzsumme und Eigenkapital



# Eigenkapital / Immaterielle Anlagen



## Aussichten des Konzerns 2009

- Unsicherheit bezüglich Prognosen und Währungen hält an
- Osteuropa, Russland, Brasilien stark betroffen, aber auch Hauptabsatzmärkte Westeuropa und USA
- Kundenprojekte mit Finanzierungsproblemen: Verzögerungen, Redimensionierungen und Annullierungen als Folge
- Abbau von Lagern bei Importeuren, Händlern und OEMs belasten Geschäftsgang zusätzlich
- Erwartung, dass alle Divisionen operativ profitabel bleiben
- Wertminderungen von CHF 50-100 Mio. möglich
- Umsatzabnahme um 25-30% erwartet
- Positives Betriebs- und Konzernergebnis vor Wertminderungen, aber deutlich unter Vorjahr

# Kuhn Group

## Spezialisierte Landmaschinen



Pflügen



Bodenbearbeitung



Sätechnik



Düngung



Dungstreuer



Pflanzenschutz



Futterernte



Futterlagerung



Fütterungstechnik



Landschaftspflege

# Kuhn Group

## Nettoumsatz und EBIT

CHF Mio.

1200

1000

800

600

400

200

0

2004

2005

2006

2007

2008

● Nettoumsatz

◆ EBIT

CHF Mio.

150

125

100

75

50

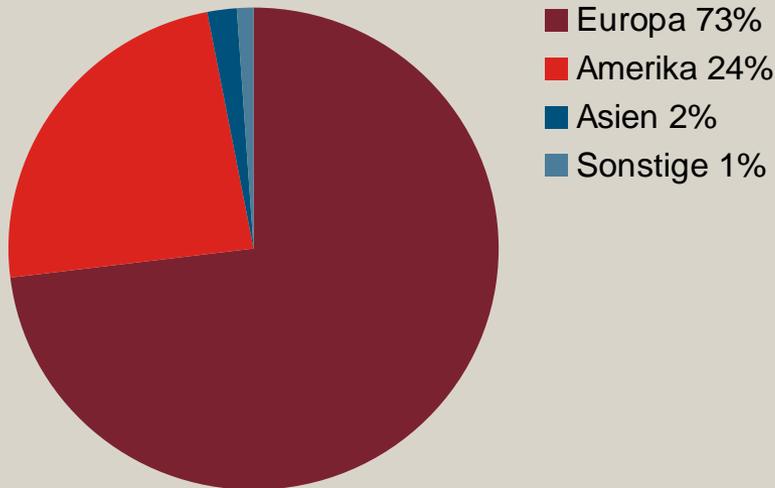
25

0

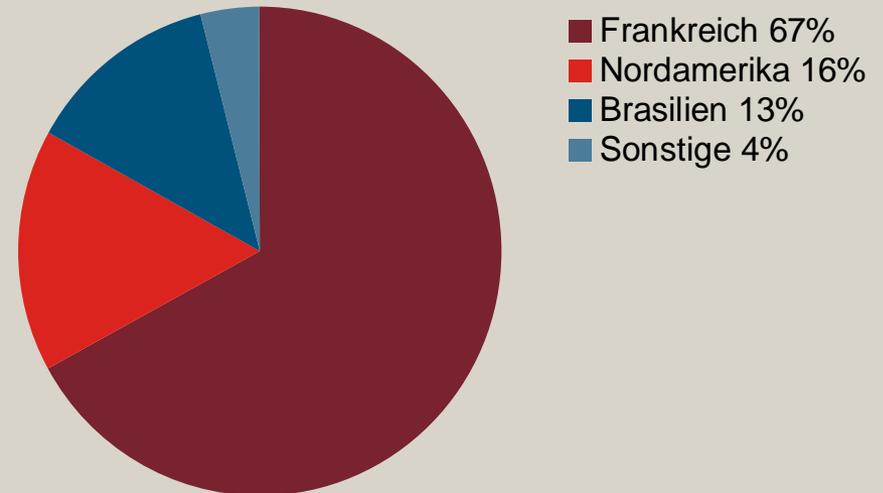
# Kuhn Group

## 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

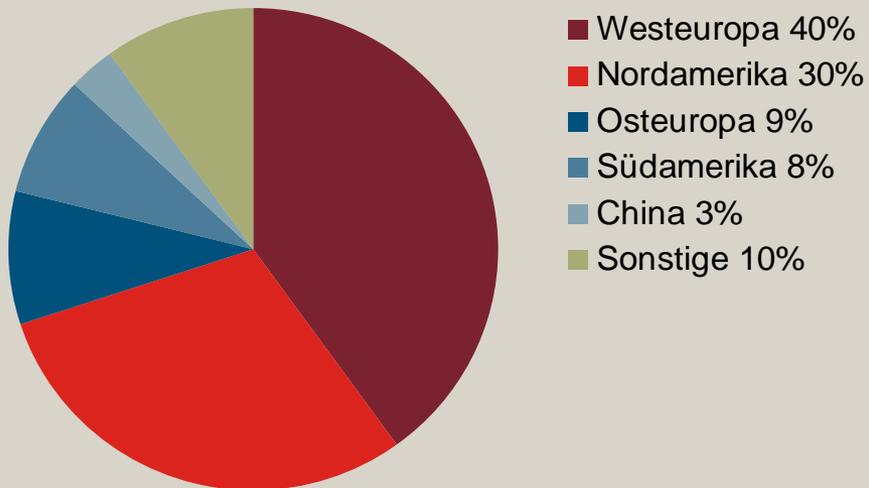
## Komplette Produktpalette unter einer Marke

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														

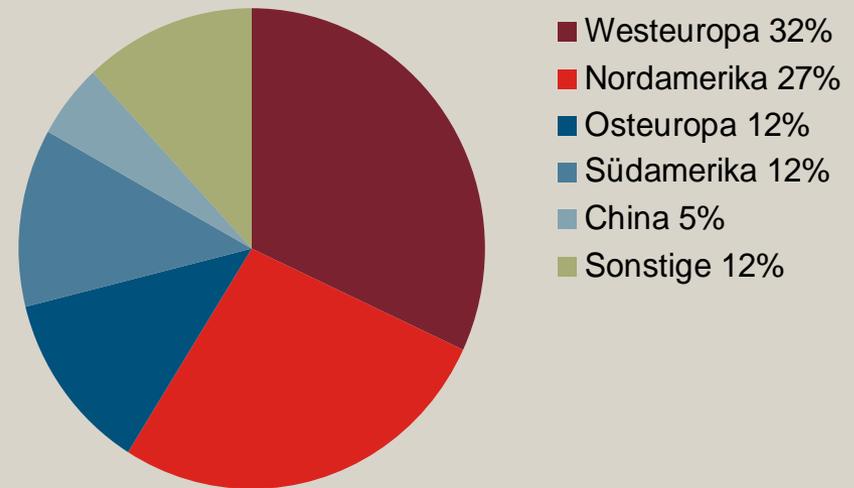
# Kuhn Group

## Weltmarkt für Landmaschinen

2005  
Total USD 42 Mia.



2015  
Total USD 45 Mia.



# Kuhn Group

## Schwerpunkte 2008 / 2009

- **Sehr guter Geschäftsgang 2008**
  - Umsatz CHF 1.1 Mia.; Umsatzwachstum in Lokalwährung von +26%
  - Auftragseingang in Lokalwährung von +24% trotz Krise im 4. Quartal
  - Hohe Profitabilität: EBIT von CHF 137 Mio., +27%; EBIT-Marge von 12.4%
- **Gezielte Stärkung des Produktportfolios durch Akquisition**
  - Blanchard: Pflanzenschutzspritzen (Umsatz 2008: EUR 25 Mio.)
  - Geldrop: Ballenpressen und -wickler (Umsatz 2008: EUR 117 Mio.)
- **Abschwung 2009 trifft auch Landmaschinen**
  - Kreditkrise, Währungen und tiefe Milchpreise belasten Geschäftsgang
  - Erhöhte Lager im Händlernetz zwingen zur Anpassung der Produktion
  - Markanter Rückgang von Umsatz und Auftragseingang
- **Personalkapazitäten akquisitionsbereinigt in 2009 um 18% reduziert**

# Kuhn Group

## Aussichten 2009

- Schwache Konjunktur und schleppende Kreditvergabe
  - Alle Regionen betroffen, besonders Osteuropa, Russland und Nordamerika
  - Milch- und Fleischpreise dürften auf tiefem Niveau Boden gefunden haben
  - Abbau von Lagerbeständen bei Händlern reduziert Produktion im 2. Semester
- Verschiebung des Produktemixes zu Kleinserien komplexer Maschinen senken Profitabilität
- Flexible Kostenstrukturen erlauben Kapazitätsanpassung ohne hohe Restrukturierungskosten
- Langfristige Zukunftsperspektiven der Landwirtschaft sind intakt
- Deutlich tieferer Umsatz und EBIT-Marge erwartet

# Bucher Municipal Kehrfahrzeuge und Winterdienstgeräte



Kompaktkehrfahrzeuge



Grosskehrfahrzeuge



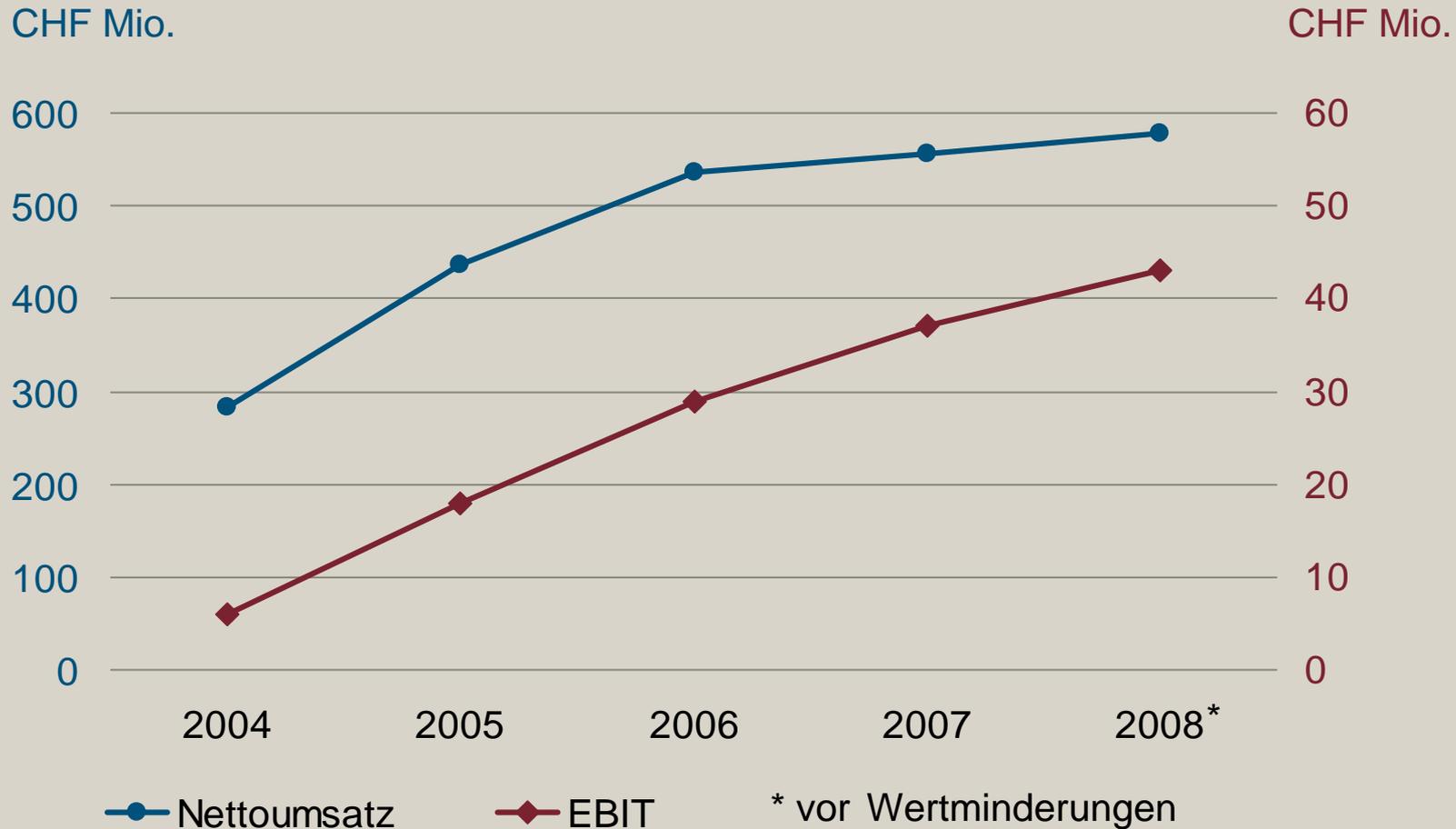
Streuer



Schneefrässchleudern Müllfahrzeuge



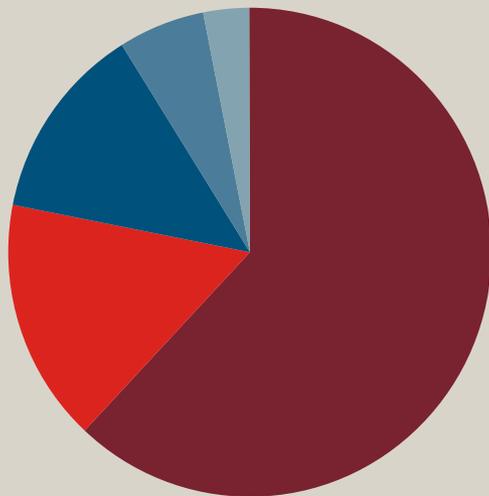
# Bucher Municipal Nettoumsatz und EBIT



# Bucher Municipal

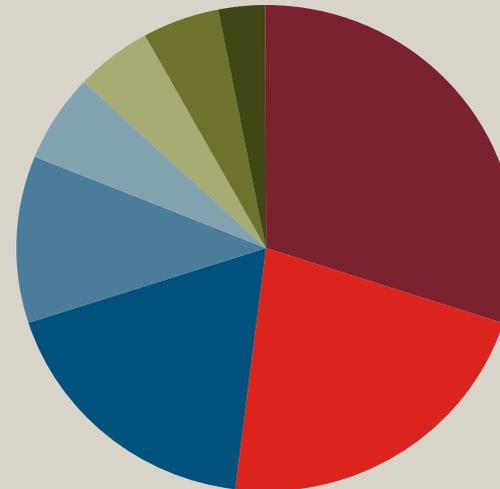
## Nettoumsatz und Personalbestand 2008

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 <sup>3</sup>	2m <sup>3</sup>	4m <sup>3</sup>	5m <sup>3</sup>	6m <sup>3</sup>	8m <sup>3</sup>	SF	KBG	STKF	mounted	towed
<b>Bucher (CH)</b>											
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 / 2009

- Guter Geschäftsgang mit Rekordwerten in 2008
  - Hoher Umsatz CHF 579 Mio. und tieferer Auftragseingang von CHF 528 Mio.
  - Operative EBIT-Marge von 7.4% über Industriedurchschnitt
  - Gute Nachfrage in Europa und Australien sowie Exporterfolge in Thailand
  - Schneereicher Winter gab Impulse für Winterdienstgeschäft
  - Ausbau des Montage- und Komponentenwerks in Lettland fortgesetzt
- Wirtschaftskrise trifft auch Kommunalfahrzeuggeschäft
  - Private Betreiber von Kehrfahrzeugflotten stoppen rasch Investitionstätigkeit
  - Kommunen in Erwartung tieferer Steuereinnahmen agieren vorsichtig
  - Überkapazitäten der Hersteller führen zu höherem Preisdruck
- Fortsetzung der Entwicklungsvorhaben
  - Neue Generation Kehrfahrzeuge mit Gleichteilestrategie
  - Test Prototyp Kompaktkehrfahrzeug mit Brennstoffzellenantrieb in der Schweiz

# Bucher Municipal Aussichten 2009

- Keine rasche Erholung der Nachfrage sichtbar
  - Staatliche Konjunkturmassnahmen bisher ohne Wirkung; Trend zu verstecktem nationalen Protektionismus nimmt zu
  - Auswirkungen von tieferen Steuereinnahmen 2010 unklar
  - Private Betreiber von Kehrfahrzeugflotten bleiben zurückhaltend
  - Einige Grossausschreibungen scheinen realisiert zu werden
  - Strenger Winter 2008/9 dürfte positiv nachwirken
- Abbau der Personalkapazitäten in 2009 von 10% umgesetzt
- Umsetzung Verlagerung Montage und Ausbau Lettland im 1. Quartal 2010 mit Restrukturierungskosten von ca. CHF 10 Mio.
- Nach dem absoluten Rekordhoch 2008 wird ein deutlich tieferer Umsatz bei reduzierter Profitabilität erwartet

# Bucher Process Wein- und Fruchtsaftproduktionsanlagen



Abbeermaschinen



Pneumatische Tankpressen



Filtrationssysteme



Traubensaftkonzentration



Möhlen



Hydraulische Pressen



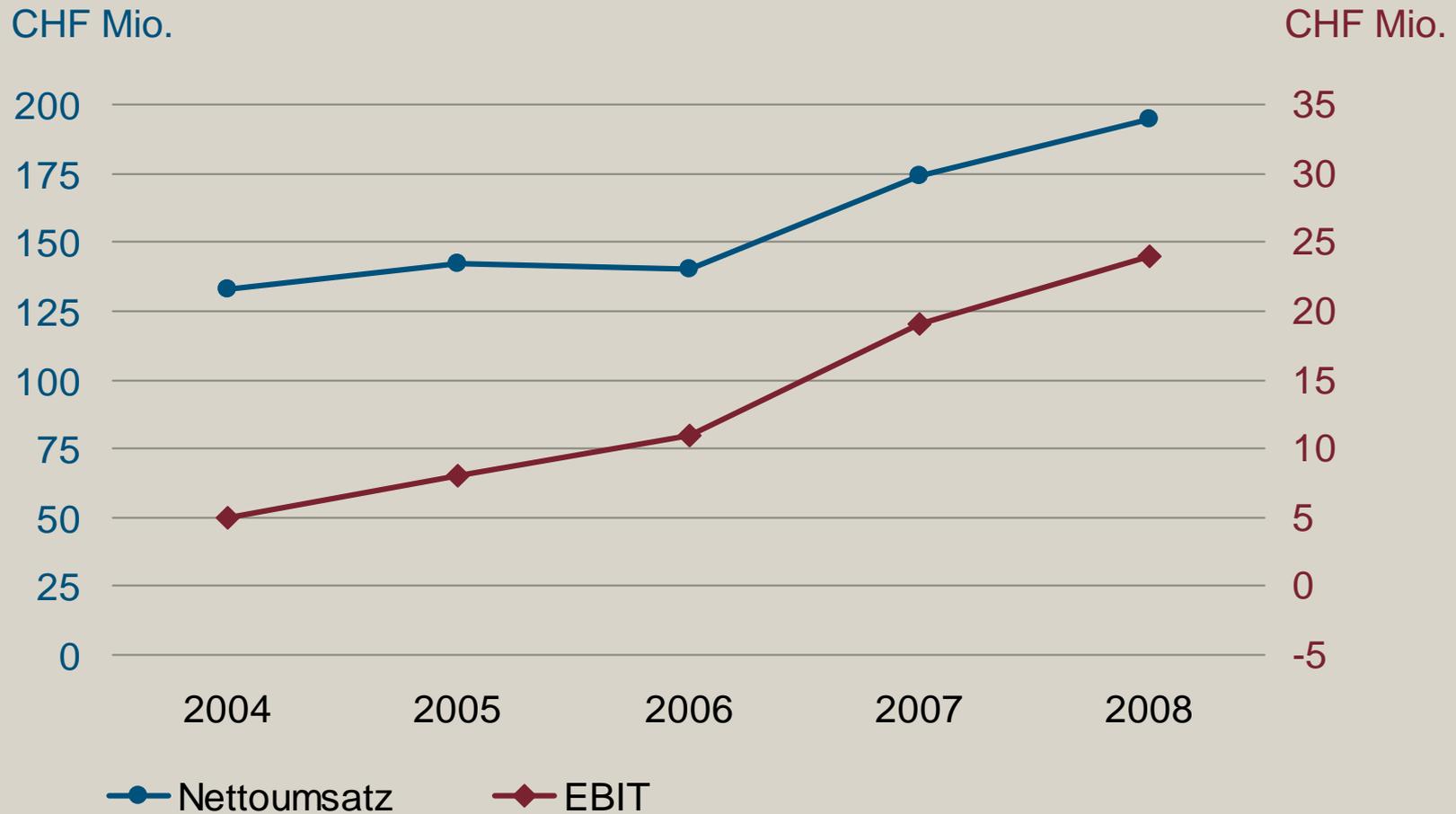
Ultrafiltrationsanlagen



Verdampferanlagen

# Bucher Process

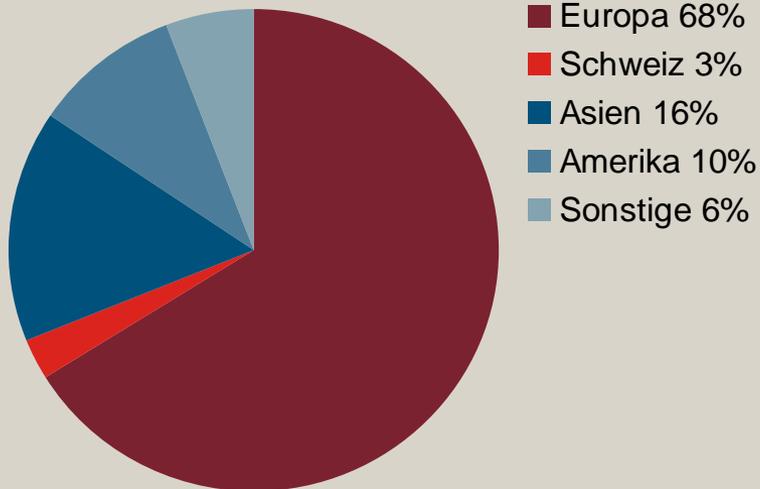
## Nettoumsatz und EBIT



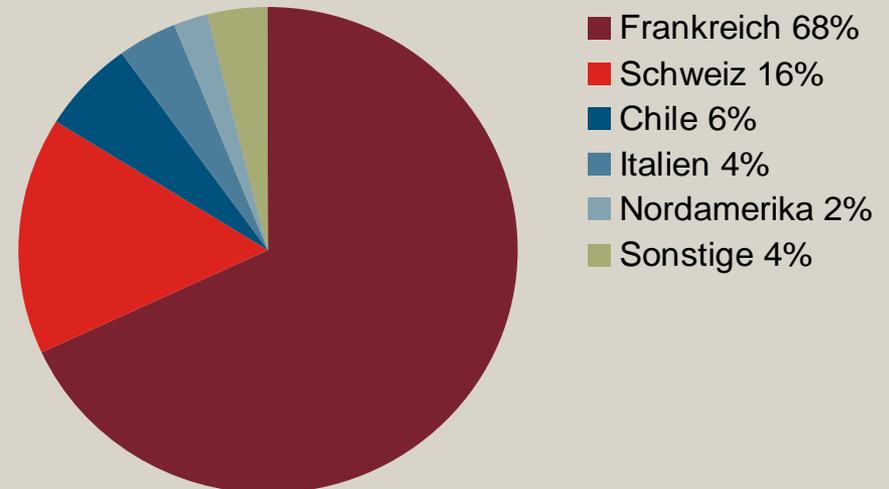
# Bucher Process

## 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
<b>Bucher Process</b>						
Pera (FR)						
Diemme (IT)						
Velo (IT)						
Della/Toffola (IT)						
Gai (IT)						

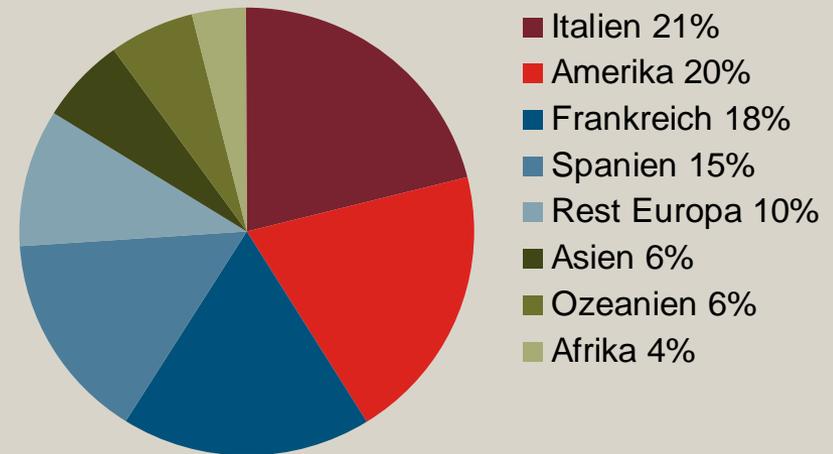
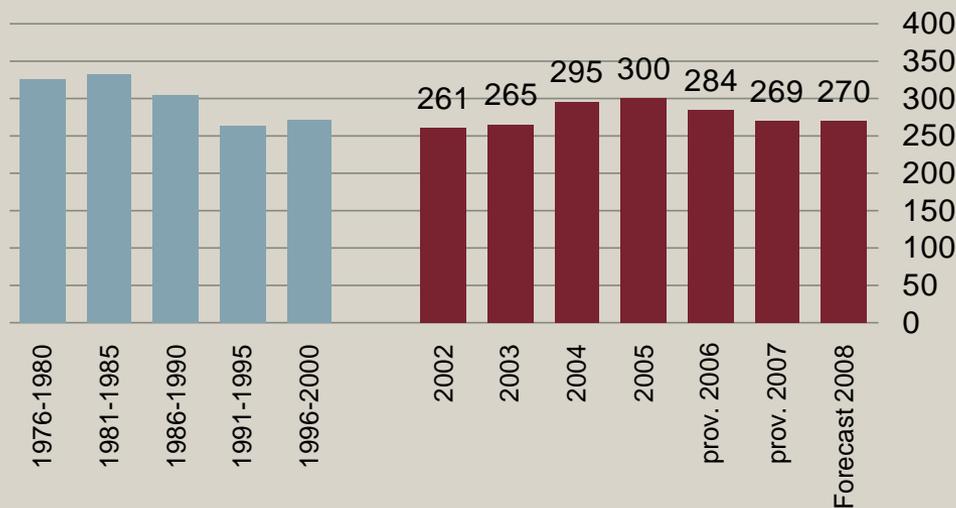
### Fruchtsaftproduktion

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

# Bucher Process

## Weltweite Weinproduktion

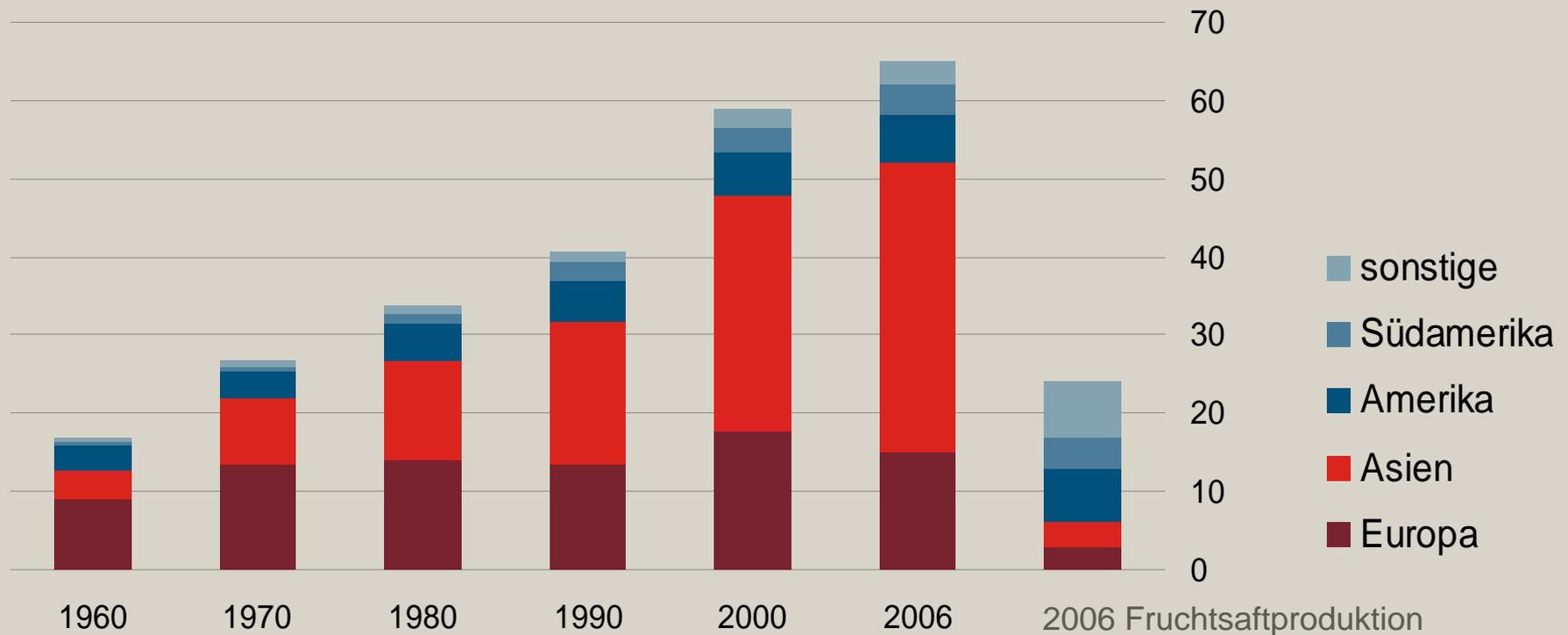
Million hl



Source: OIV, Wein Weltkonjunkturbericht

# Bucher Process

## Weltweite Apfelproduktion 1960 - 2006



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

# Bucher Process

## Schwerpunkte 2008 / 2009

- **Rekordjahr der Division in 2008**
  - Umsatz CHF 195 Mio. und EBIT-Marge von 12.4%
  - Erfreuliche Nachfrage nach Weinproduktionsanlagen in Hauptmärkten
  - Ausbruch der Finanzkrise belastet südliche Hemisphäre stark
  - Hervorragende Abwicklung der Grossaufträge von CHF 40 Mio. aus England und China für Anlagen zur Herstellung von Apfelsaftkonzentrat
  - Neue Aufträge für Anlagen zur Klärschlammmentwässerung;
- **Abbau und Durchhalten im 2009**
  - Verlagerung der Produktion von Weinpressen und –filtern von den kleinen Standorten in Italien und Frankreich ins Hauptwerk Chalones, FR
  - Erhalt von Know-how wichtig für erwarteten Aufschwung bei Weinproduktionsanlagen in Periode 2010 bis 2013

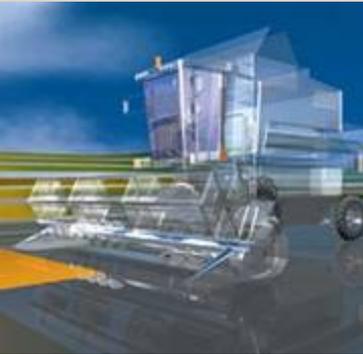
# Bucher Process

## Aussichten 2009

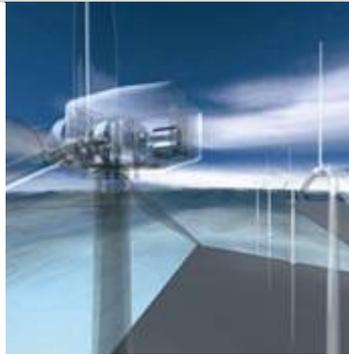
- Schwieriges Jahr für die Division erwartet
  - Restriktive Kreditvergabe verzögert Projekte
  - Subventionsankündigung in Europa für Weinproduktionsanlagen verzögern Investitionsentscheide 2009, wirken positiv ab 2010
  - Sinkende Preise für Apfelsaftkonzentrat hemmen Investitionen
  - Keine Grossprojekte für Apfelsaftkonzentrat (Vorjahr CHF 40 Mio.)
- Zunehmender Erfolg mit Klärschlammmentwässerungsanlagen; Umsatz 2009 dürfte CHF 5 Mio. erreichen
- Abbau der Personalkapazität von 10% unter anderem durch Verlagerung der Produktion bei Weinanlagen
- Deutlich tieferer Umsatz und positives Betriebsergebnis trotz saisonalbedingtem Verlust im ersten Semester erwartet

# Bucher Hydraulics

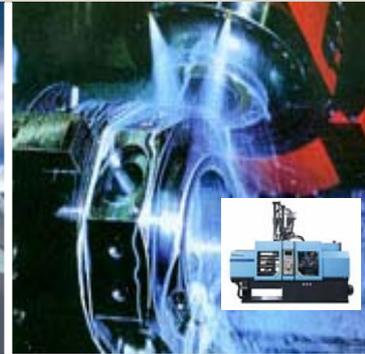
## Kundenspezifische Antriebslösungen



Landtechnik

Bergbau /  
Tunnelbau

Windenergie



Maschinenbau



Kommunal



Baumaschinen



Fördertechnik



Aufzugshydraulik



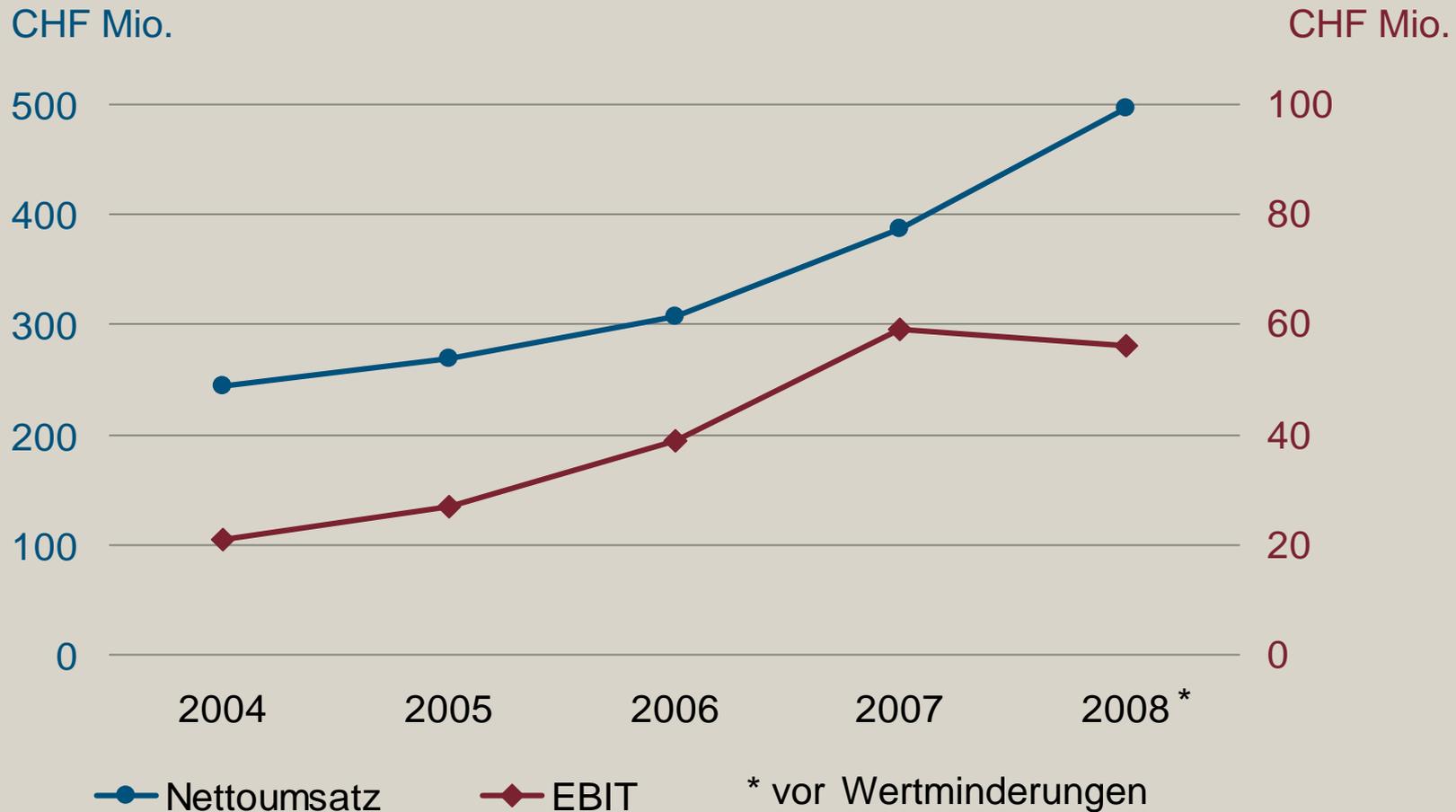
Seefracht / Offshore



Energietechnik

# Bucher Hydraulics

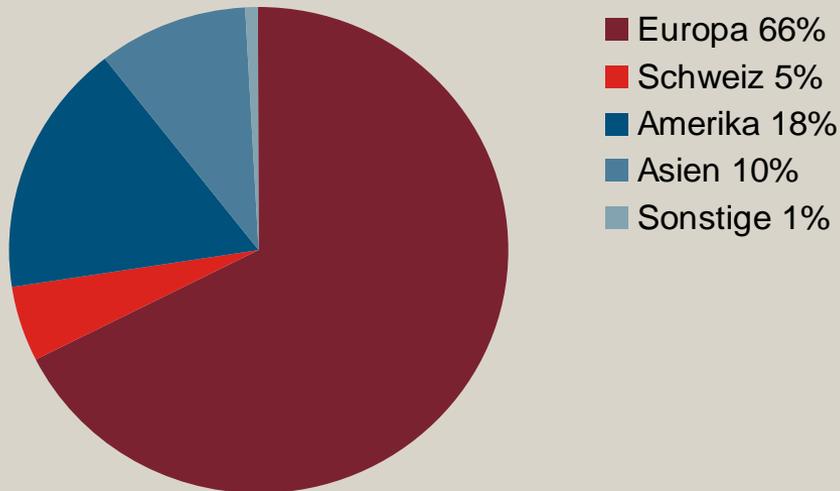
## Nettoumsatz und EBIT



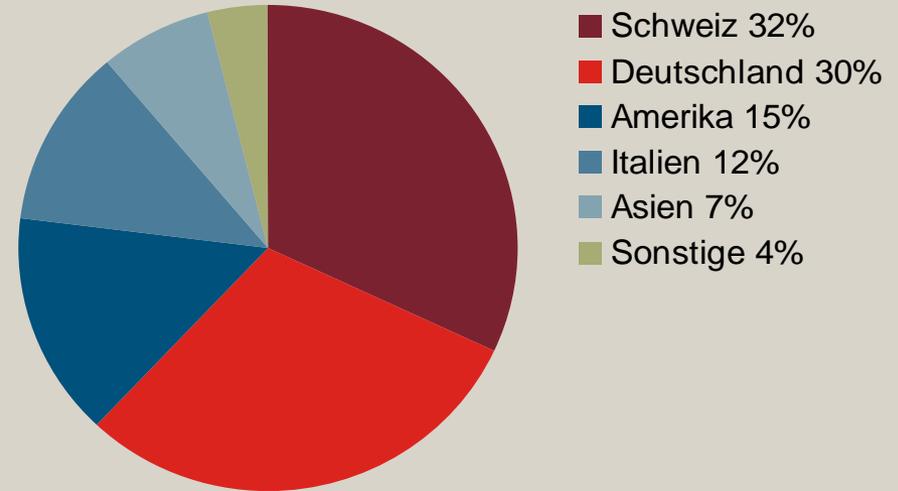
# Bucher Hydraulics

## Nettoumsatz und Personalbestand 2008

Nettoumsatz  
CHF 497 Mio.



Personalbestand  
1 614 Personen



# Bucher Hydraulics

## Marktstellung

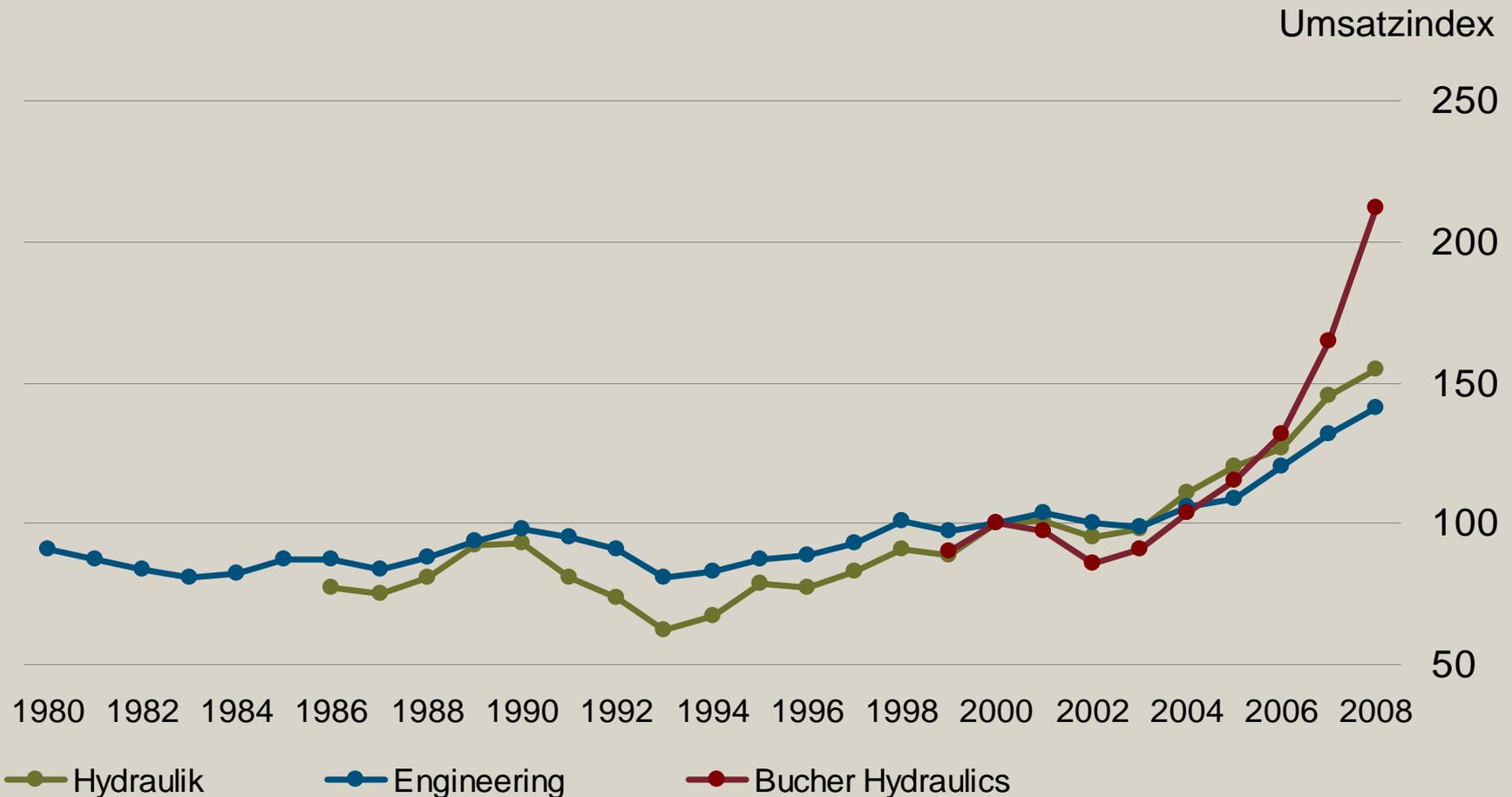
- Europaweit führender Spezialist in der Mobil-, Industrie- und Aufzugshydraulik; Aufbau der Präsenz in USA
- Marktanteile: 10 bis 20% europaweit in Hydraulik - Spezialsegmenten
- Konzentration auf kundenspezifische Antriebslösungen
- Hauptwettbewerber: Bosch-Rexroth (DE), Sauer Danfoss (USA), Parker 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	Pat-ro-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 2008 / 2009

- Sehr guter Geschäftsgang während drei Quartalen und massivem Einbruch im 4. Quartal 2008
  - Alle wichtigen Marktsegmente ausser Landtechnik betroffen
  - Volle Aus- und teilweise Überlastung der Kapazitäten bis Oktober 2008
- Ausbau der Position in den USA
  - Integration der Monarch Hydraulics Inc. seit Anfang 2008
  - Kauf der Command Controls Corp. (US Patronenventile) gegen Ende 2008
- Landtechniksegment ist im 2009 nun ebenfalls betroffen
- Einbruch des Auftragseingangs (-50%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt weniger ausgeprägt
- Abbau von über 26% der Personalkapazität bis Ende September 2009 umgesetzt

# Bucher Hydraulics

## Aussichten 2009

- Keine wesentliche Erholung in diesem Jahr erwartet
  - Als Zulieferer direkte Abhängigkeit vom Geschäftsverlauf der Kunden
  - Abbau der Kundenlager nähert sich dem Ende
  - Alle Marktsegmente inkl. Landtechnik vom starken Abschwung betroffen
- Auftragseingang dürfte sich auf sehr tiefem Niveau einpendeln
- Unsichere Prognosen weil Erholung in Bezug auf Zeitpunkt und Ausmass sehr schwierig beurteilbar bleibt
- Weitere Abbaumassnahmen sind nicht auszuschliessen, werden aber wegen Erhalt Know-how mit Augenmass erfolgen
- Für 2009 wird mit einem deutlich tieferen Umsatz und Betriebsergebnis gerechnet

# Emhart Glass Glasbehälterproduktionsanlagen



Tropfenformung



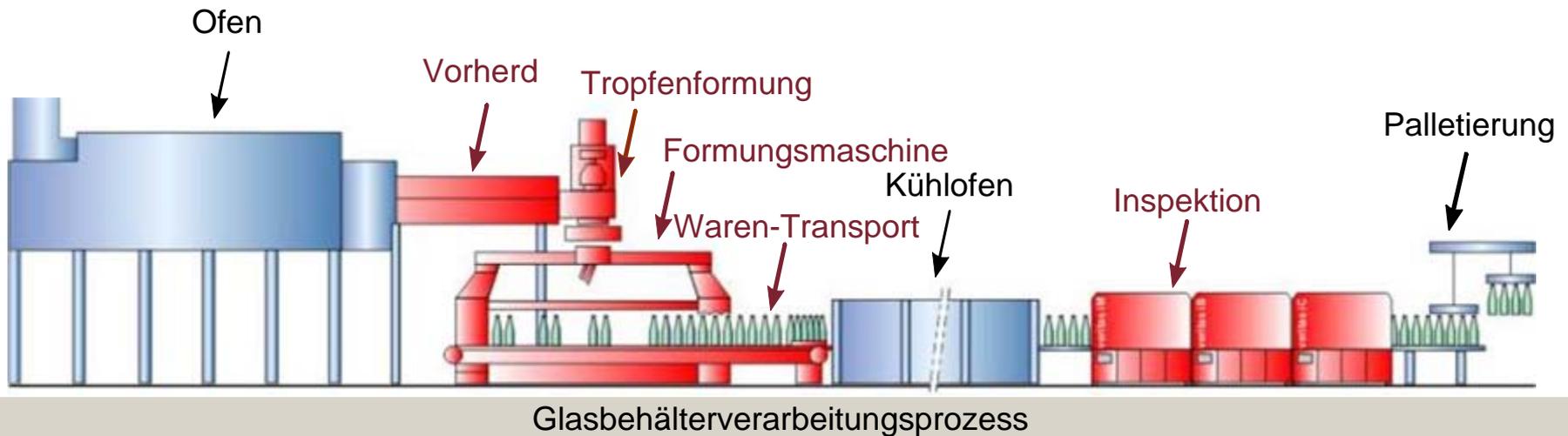
Glasformungsmaschine



Waren-Transport

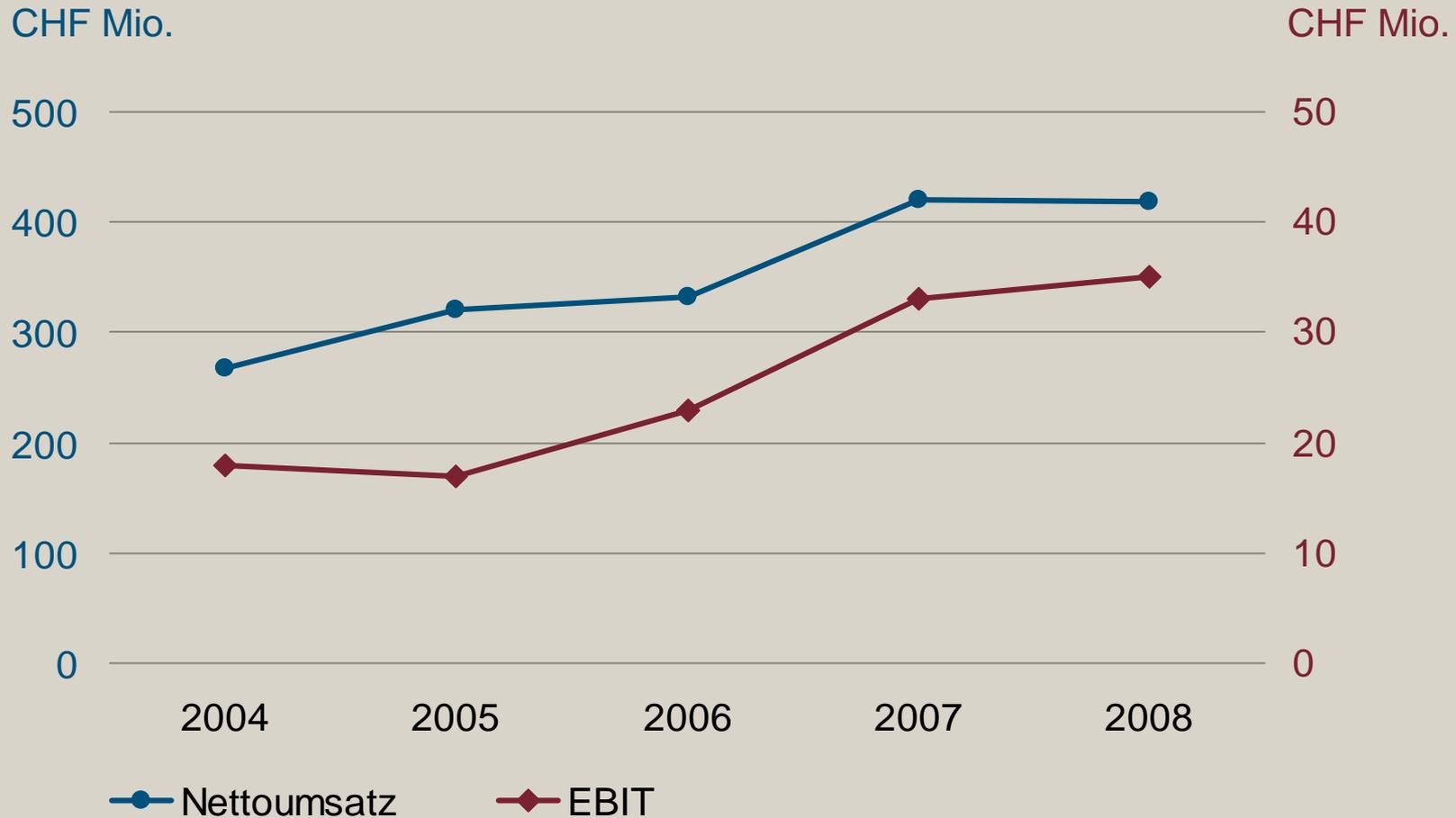


Inspektion



# Emhart Glass

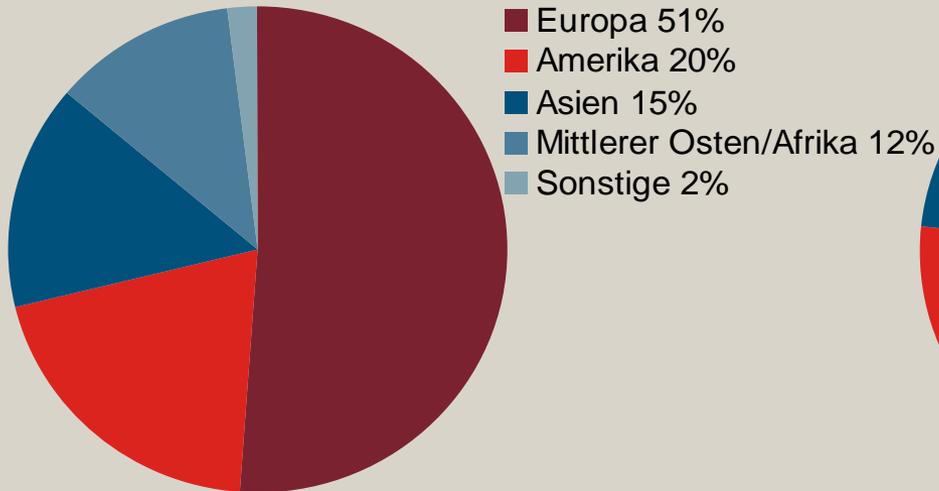
## Nettoumsatz und EBIT



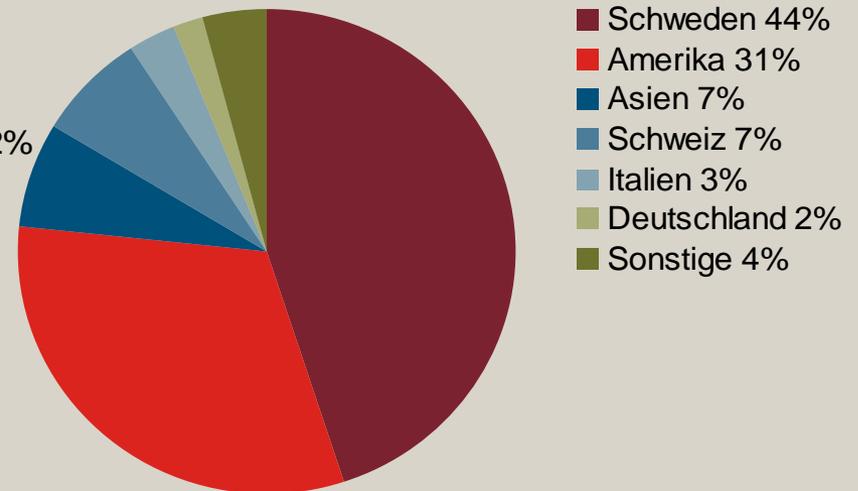
# Emhart Glass

## 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

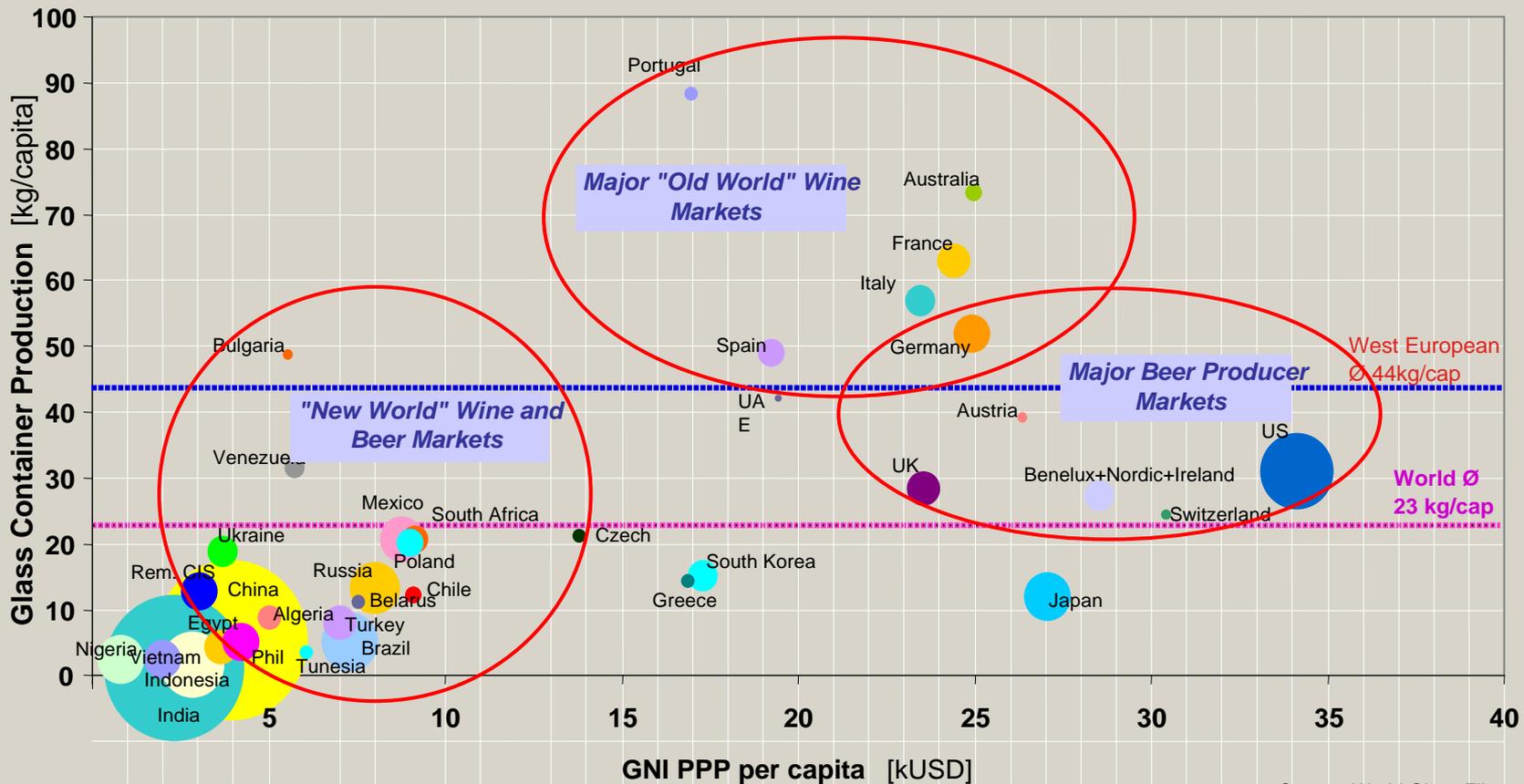
# Emhart Glass

## 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					
<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 2008 / 2009

- Gute Geschäftsentwicklung 2008
  - Umsatz CHF 418 Mio. auf Rekordwert 2007 und EBIT CHF 35 Mio.
  - Hohe Nachfrage bei guten Preisen für Glasbehälter
  - Rege Investitionstätigkeit in Ausbau und Modernisierung von Glasbehälterproduktionsanlagen
  - Sehr hohe und konstante Auslastung der Kapazitäten
- F&E Center stärkt Entwicklung
  - Hartglasmaschinen auf Kurs; Optimierung Industrietauglichkeit
  - Neue Inspektionsmaschine ersetzt drei bisherige Modelle
- Inbetriebnahme Montagewerk in Malaysia anfangs 2009
- Markante Abkühlung der Nachfrage machte Abbau von 16% der Personalkapazitäten notwendig

# Emhart Glass

## Aussichten 2009

- Glasbehälterindustrie mit geringerer Investitionstätigkeit
  - Nach Preisanstieg 2008 nun sinkende Preise für Glasbehälter
  - Hoher Kapazitätsausbau bei Kunden in den Vorjahren
  - Finanzierung der kapitalintensiven Projekte deutlich erschwert
  - Verzögerung, Redimensionierung und Annullierung von Projekten
- Osteuropa, Russland und Südamerika stärker betroffen als Westeuropa, Mittlerer Osten und Asien
- Hoher Anteil des Ersatzteilgeschäfts stützt Umsatzentwicklung
- Infolge getrübler Marktaussichten 2010 können weitergehende Abbaumassnahmen nicht ausgeschlossen werden
- Tieferer Umsatz und reduzierte Profitabilität erwartet