

# 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

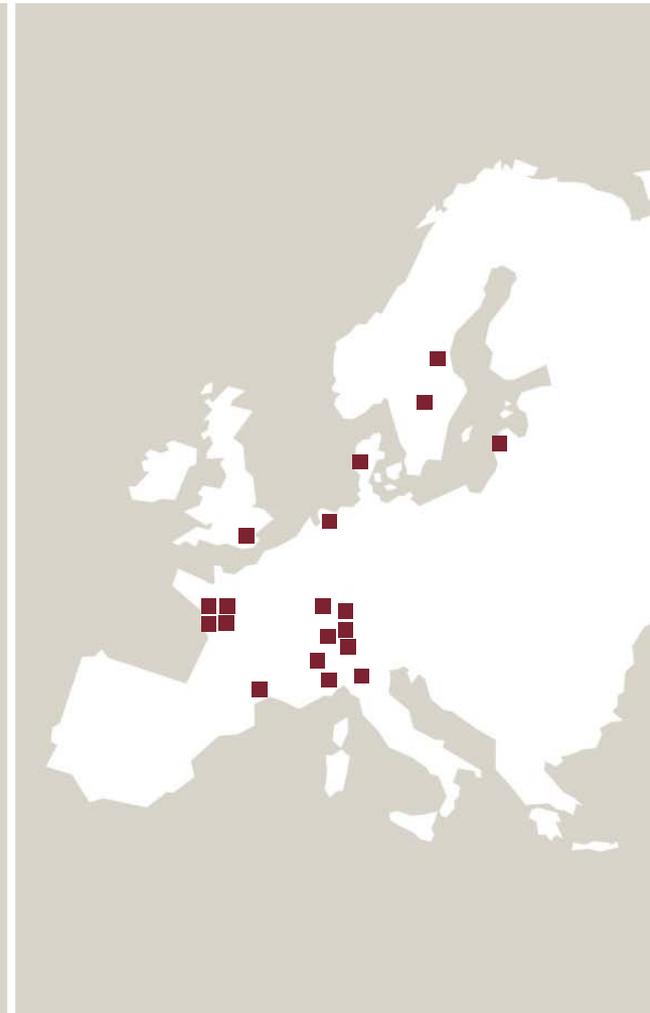
Einzelgeschäfte: Wein- und Fruchtsaftproduktionsanlagen, Technologien zur Trocknung von Lebensmitteln und Entwässerung von Klärschlamm sowie Handel mit Traktoren und Landmaschinen in der Schweiz.

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

## Mittelfristige Ertragsziele

EBIT-Marge	Ziele	2009	2008	2007	2006	2005
Kuhn Group	<b>11</b>	*7.5	12.4	11.6	**9.3	8.4
Bucher Municipal	<b>8</b>	3.9	*7.6	6.9	5.5	4.0
Bucher Hydraulics	<b>11</b>	*4.3	*11.3	15.1	12.6	9.9
Emhart Glass	<b>9</b>	4.0	8.4	7.9	7.0	5.2
Bucher Specials	<b>9</b>	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	<b>&gt;16</b>	1.5	18.5	23.8	14.3	14.8
--------------------	---------------	-----	------	------	------	------

## Konzern im Überblick 2009/2010

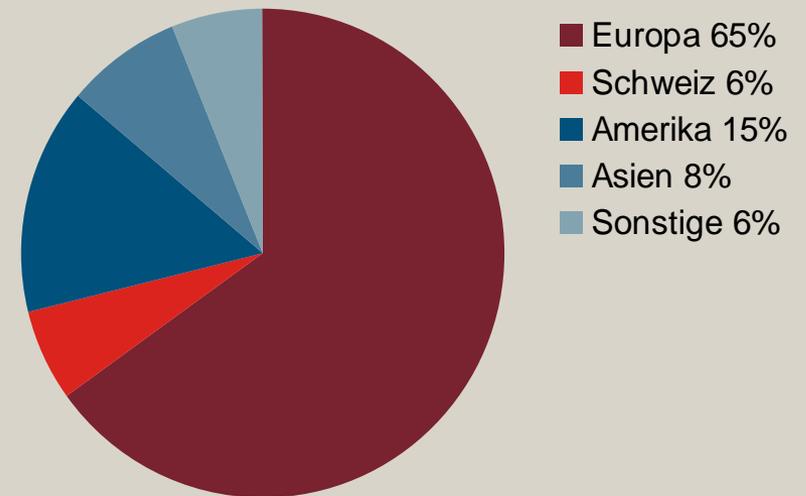
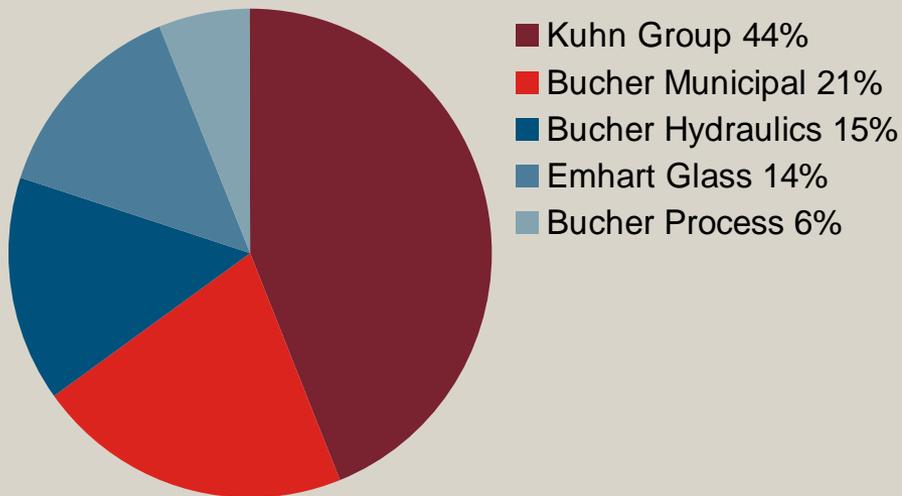
- Berichtsjahr 2009 geprägt von der Wirtschaftskrise
  - Umsatzrückgang um 23%, organisch um 25%
  - Von der Bewältigung des Wachstums zur Bewältigung der Krise
  - Ausserordentliche operative Herausforderungen
- Einbruch der Konjunktur verursacht Wertminderungen auf Goodwill von CHF 86 Mio.
- Alle Divisionen 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)

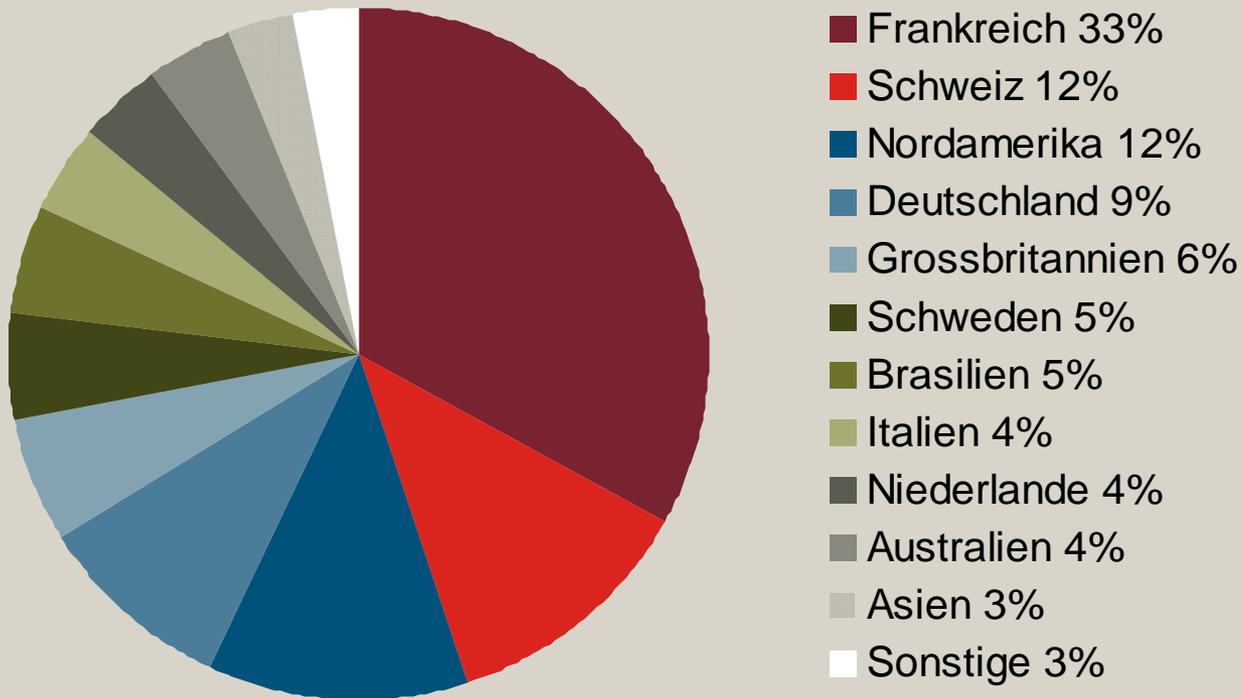
- Spürbare Erholung im ersten Semester 2010
  - Zunahme des Auftragseingangs um 23%
  - Umsatz noch um 12% unter Vorjahr
  - Währungseinflüsse auf Resultat teilweise aufgefangen
  - Reduktion der Nettoverschuldung per Mitte Jahr um CHF 212 Mio.
- Nachhaltigkeit der Erholung bleibt unsicher
  - Weiterhin instabile Konjunkturlage
  - Hohe Staatsverschuldungen, staatliche Sparprogramme und tiefere Steuereinnahmen belasten Aussichten
  - Währungsturbulenzen, insbesondere des Euro, verunsichern

# 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

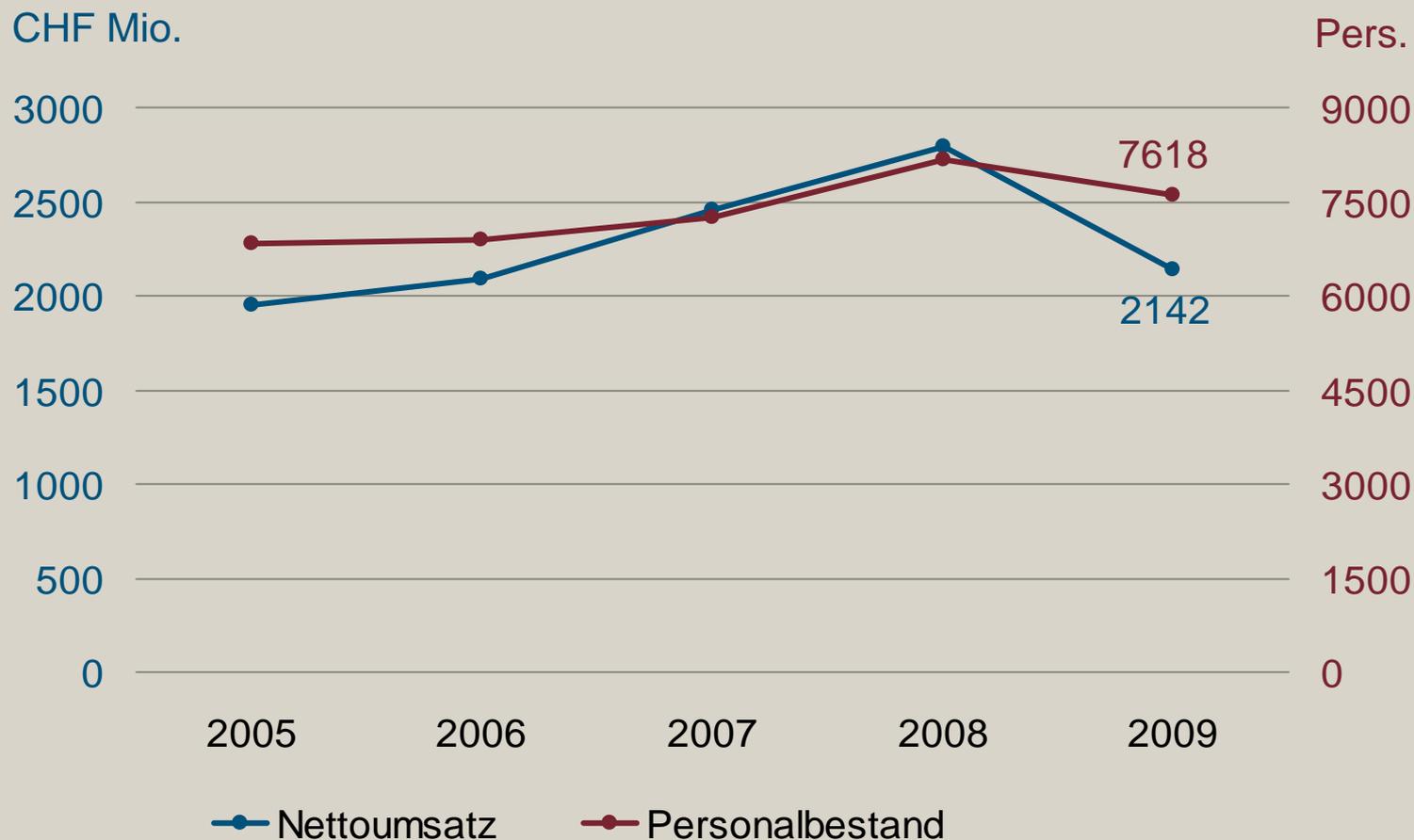
CHF Mio.	2009	2008	Veränderung in %
Entwicklungsaufwand	76	78	-2.8
Investitionen in Sachanlagen	59	131	-55.3
Akquisitionen	173	150	15.3

## Resultate der Divisionen

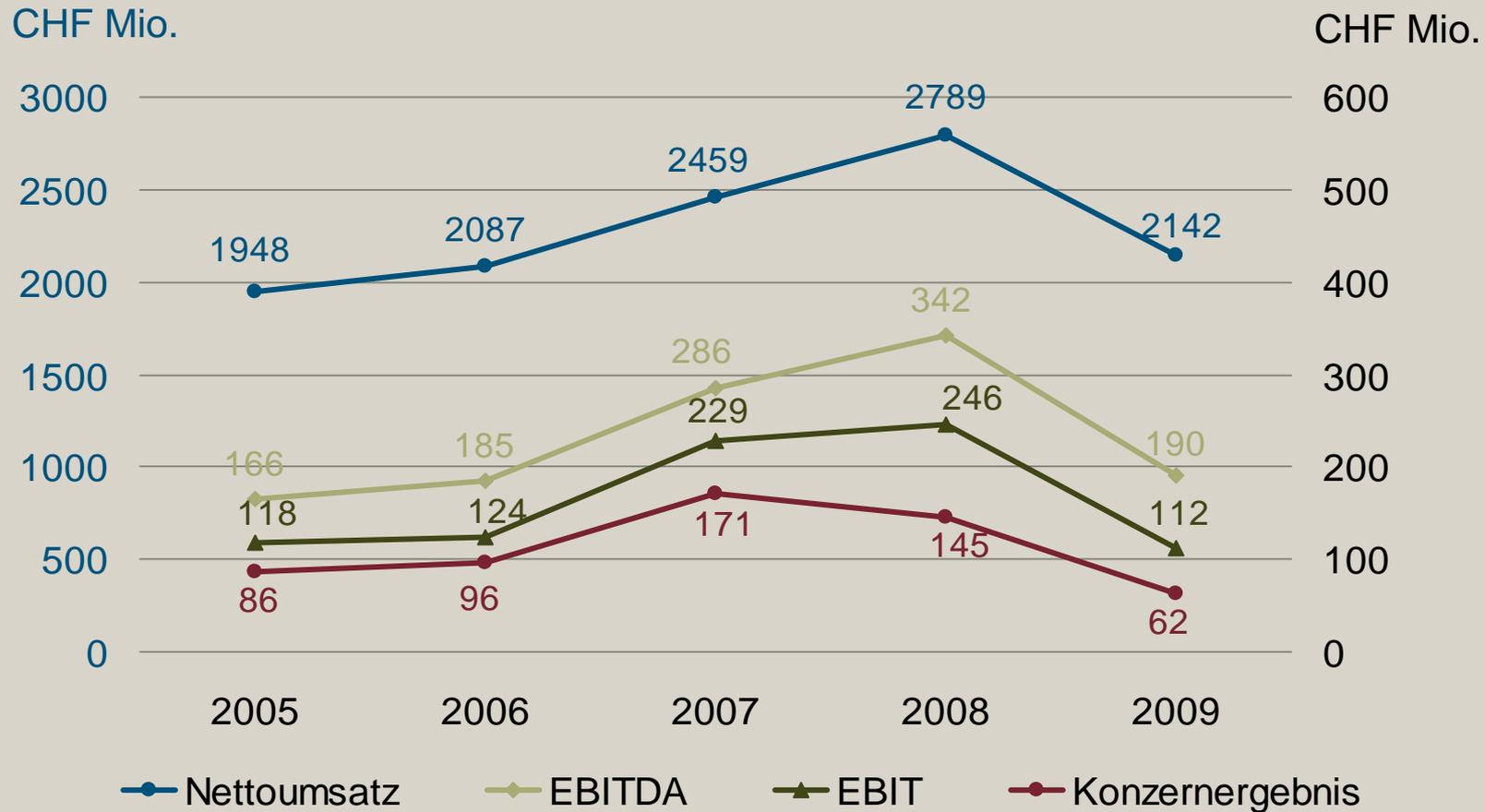
CHF Mio.	2009		2008	
	EBIT	EBIT-Marge	EBIT	EBIT-Marge
Kuhn Group*	71	7.5%	137	12.4%
	7	0.8%	137	12.4%
Bucher Municipal*	20	4.5%	43	7.4%
	20	4.5%	38	6.6%
Bucher Process	5	3.9%	24	12.3%
Bucher Hydraulics*	13	4.3%	56	11.4%
	-9	-2.7%	31	6.3%
Emhart Glass	12	4.0%	35	8.4%
Sonstiges/Konsolidierung	-9		-19	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

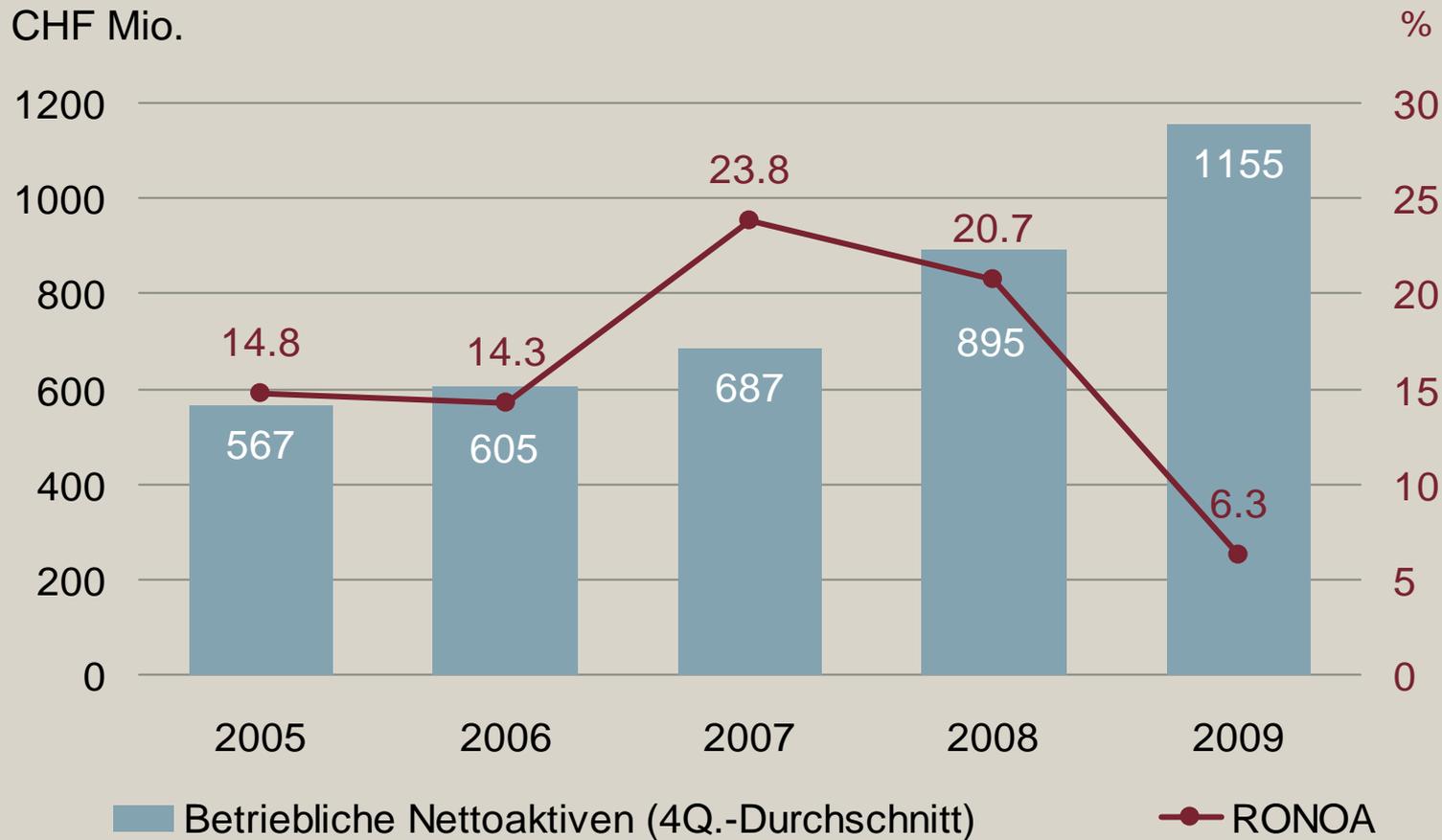
# Umsatz und Personal



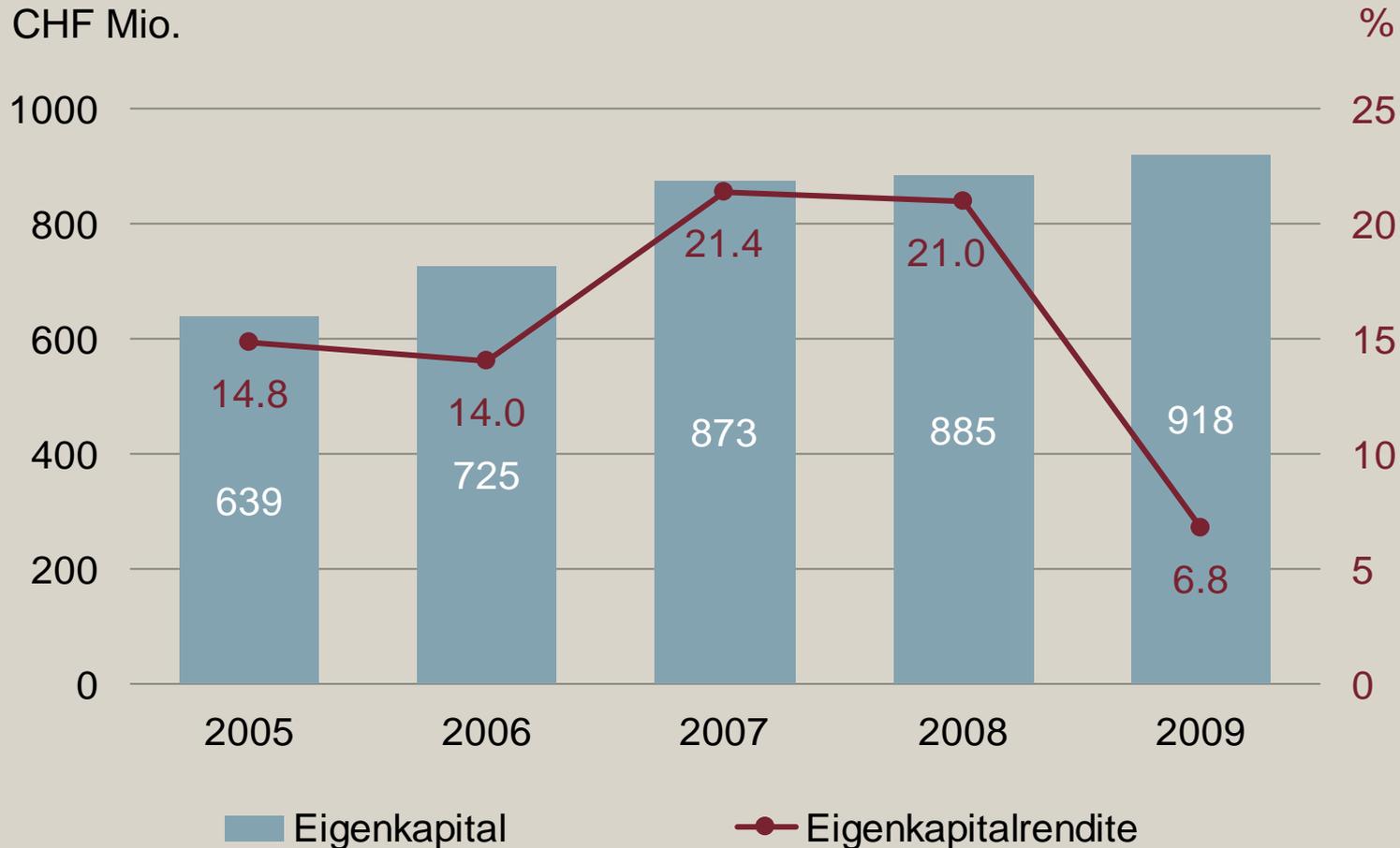
# Umsatz und Resultate vor Wertminderungen



# NOA und RONOA vor Wertminderungen



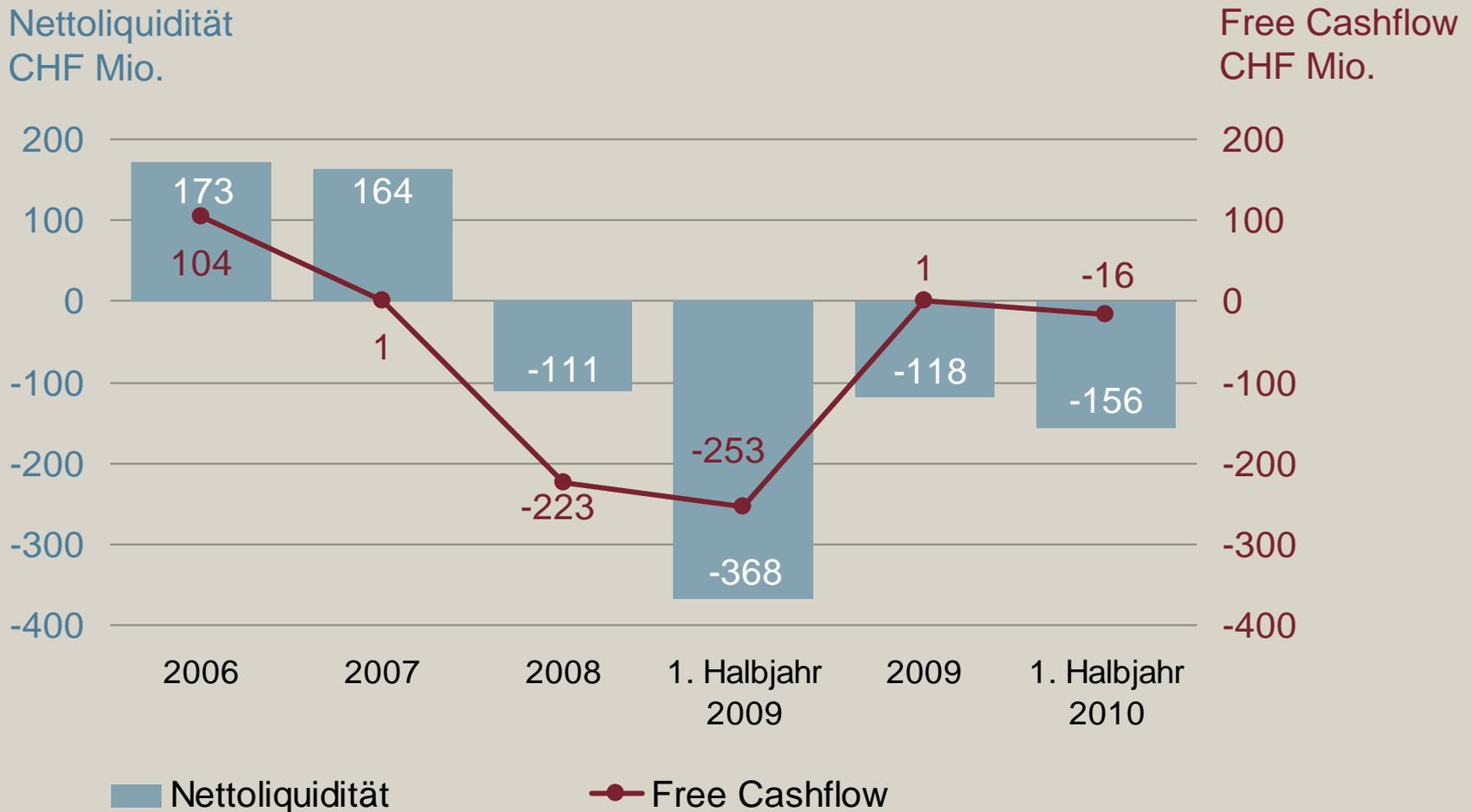
# Eigenkapital und Eigenkapitalrendite (ROE) vor Wertminderungen



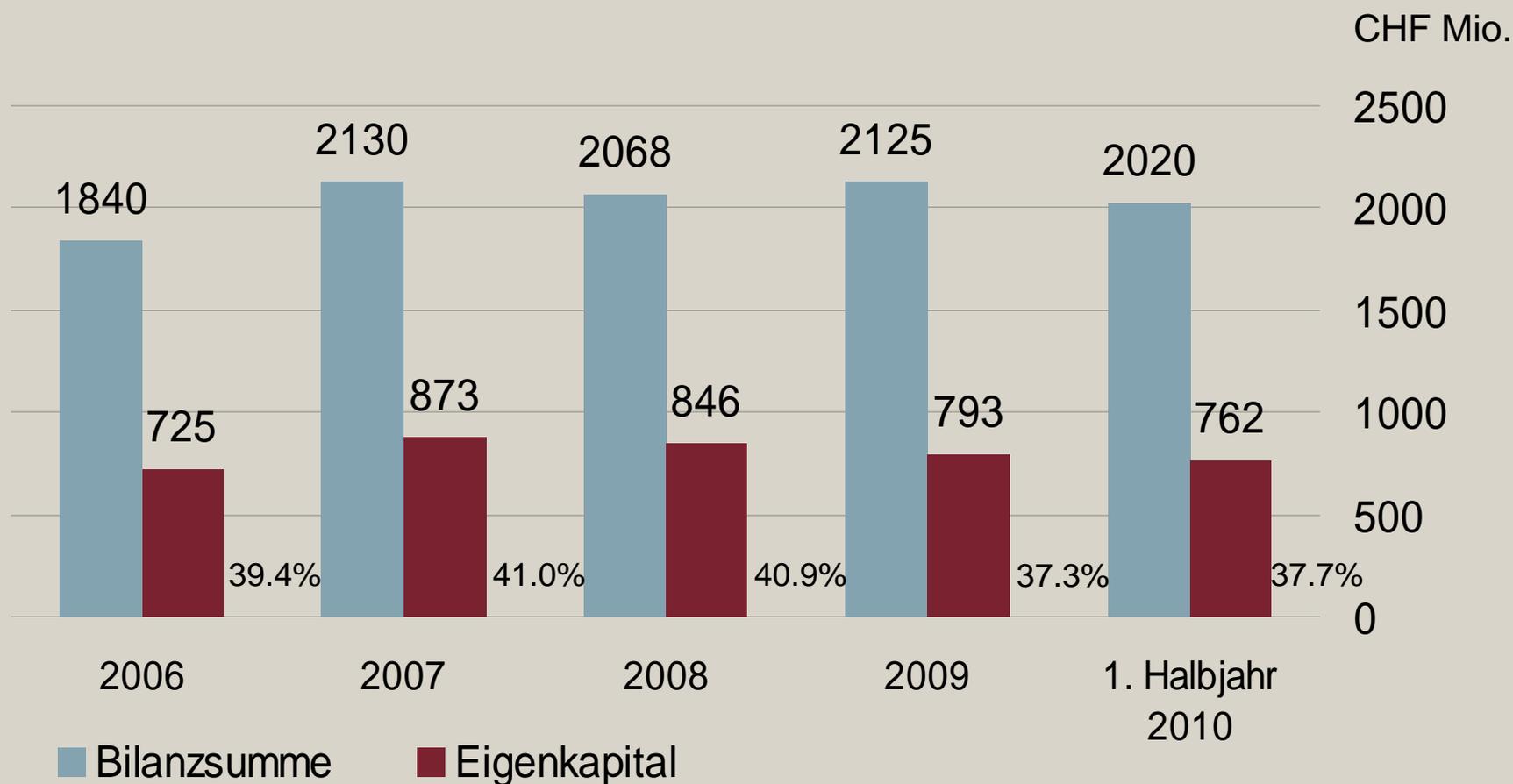
## Betrieblicher Free Cashflow



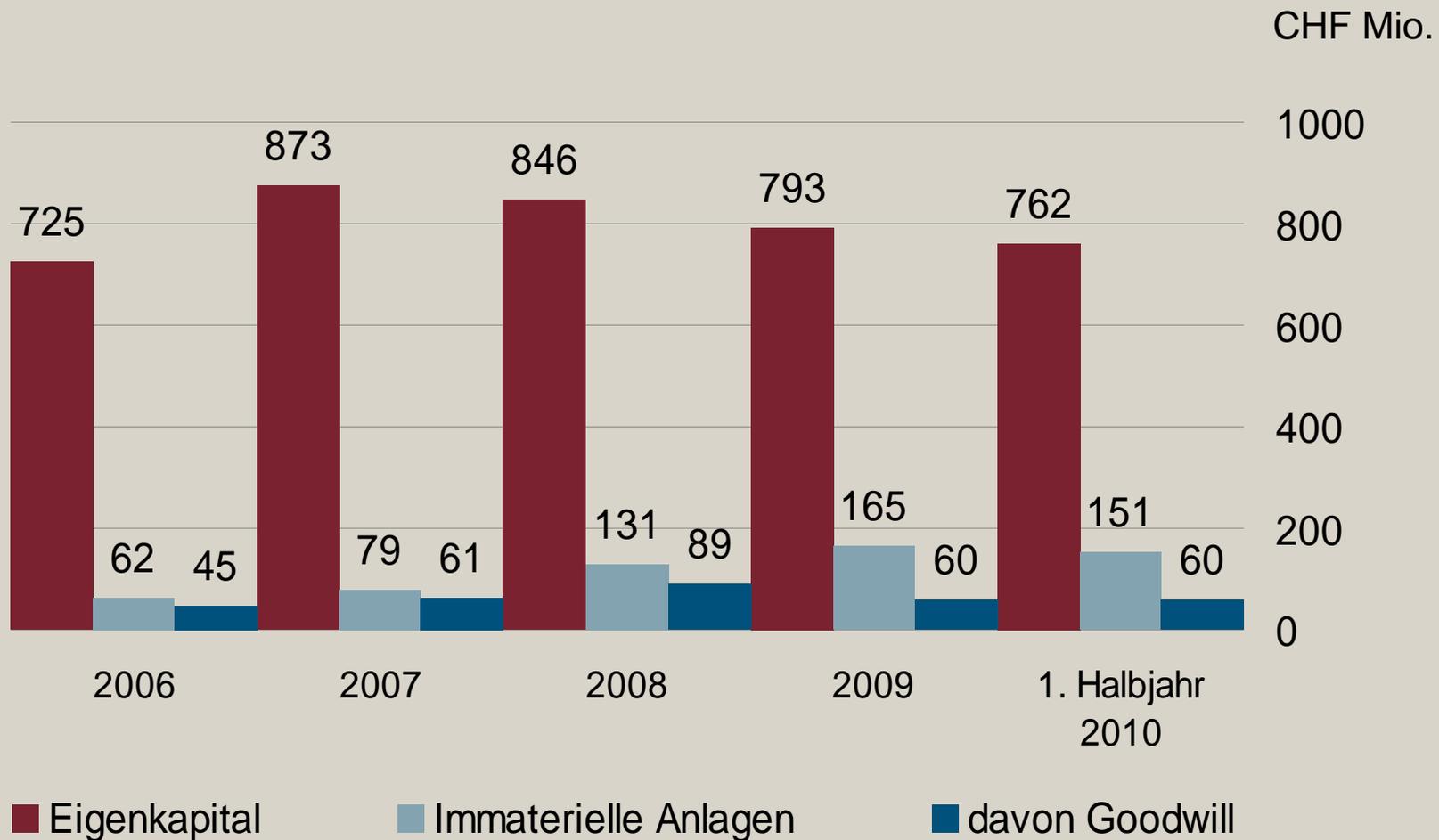
# Nettoliquidität und Free Cashflow



# Bilanzsumme und Eigenkapital



# Eigenkapital / Immaterielle Anlagen



## Aussichten Konzern 2010

- Fortsetzung der spürbaren Erholung bleibt unsicher
  - Landtechnik erwartet in Europa verhaltenes 2. Semester
  - Auswirkungen der massiven Staatsverschuldungen bleiben unklar
  - Hydraulikkomponenten erwarten gutes 2. Semester
  - Glasformungsmaschinen weiterhin von tiefer Investitionstätigkeit betroffen
  - Trends der Einzelgeschäfte von Bucher Specials gleichen sich aus
- Talsohle in Nordamerika durchschritten, Europa wohl erst gegen Ende 2010, Osteuropa 2011
- Kostensparmassnahmen 2009 wirken sich positiv aus; Währungsturbulenzen und Rohstoffpreise belasten Aussichten
- Ohne Wertminderungen von CHF 86 Mio. im 2009: Umsatz, Betriebs- und Konzernergebnis auf Vorjahr erwartet

# Kuhn Group Spezialisierte Landmaschinen



Pflügen



Bodenbearbeitung



Sätechnik



Düngung



Dungstreuer



Pflanzenschutz



Futterernte



Futterlagerung



Fütterungstechnik



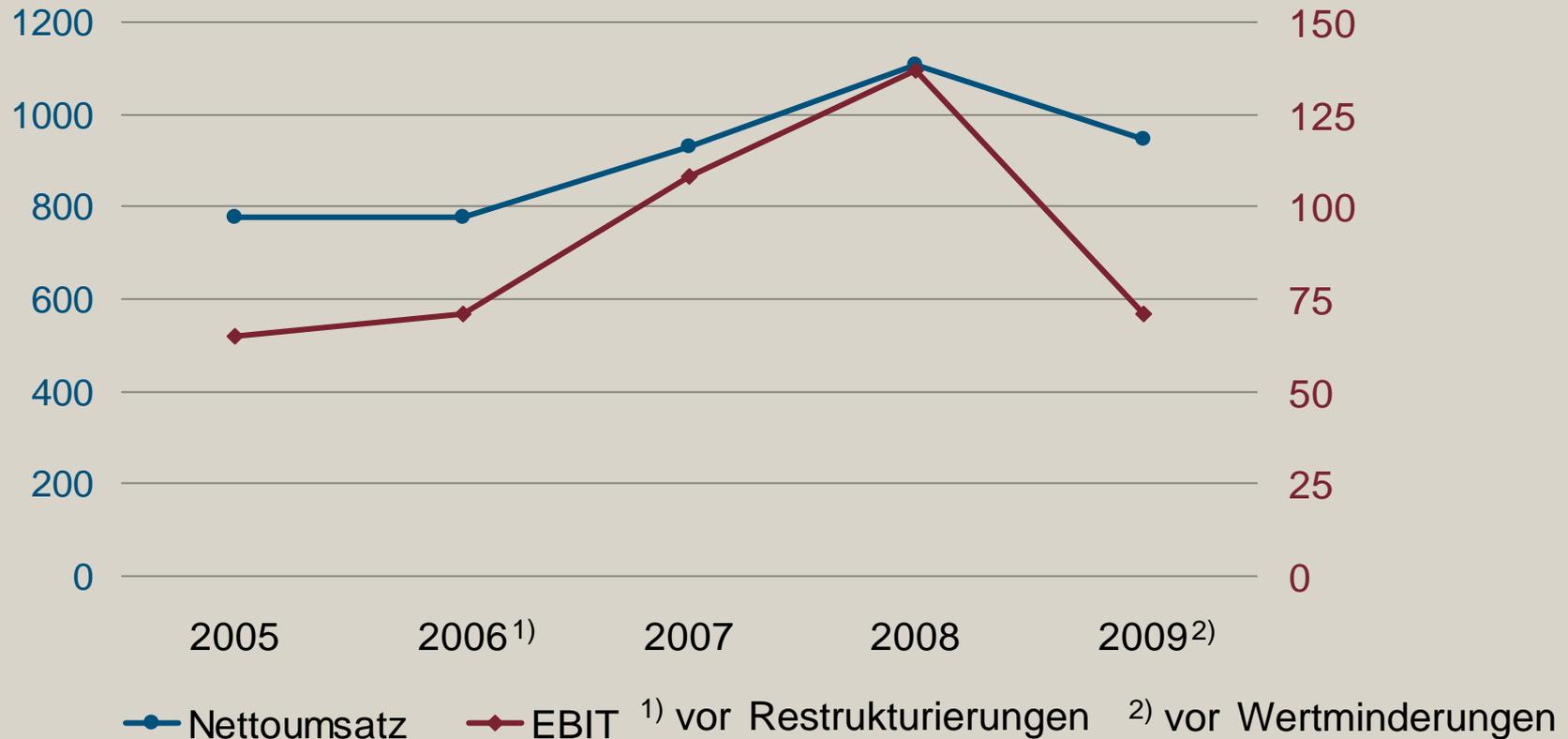
Landschaftspflege

# Kuhn Group

## Nettoumsatz und EBIT

CHF Mio.

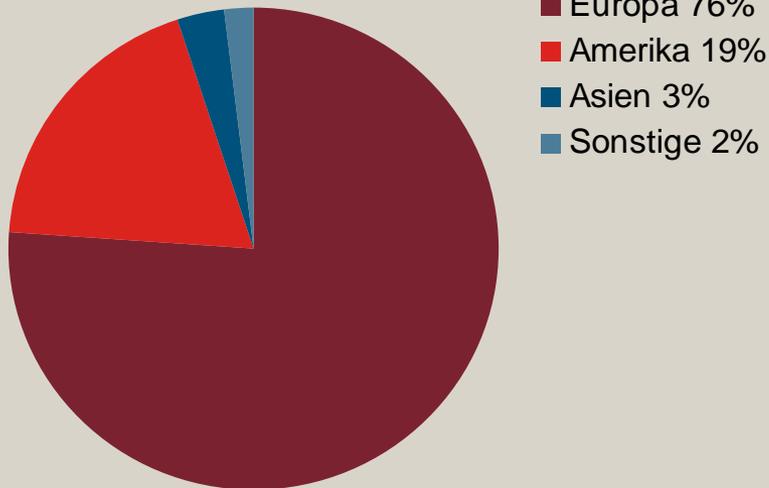
CHF Mio.



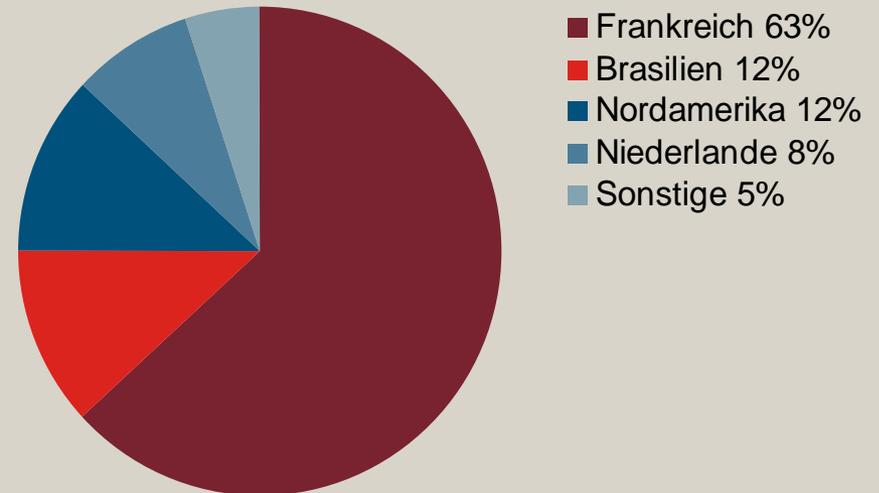
# Kuhn Group

## 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

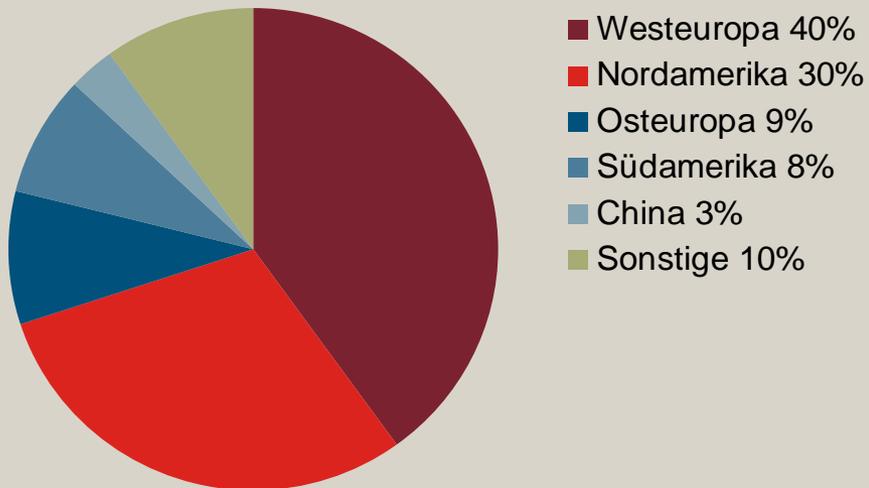
## Komplette Produktpalette unter einer Marke

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														

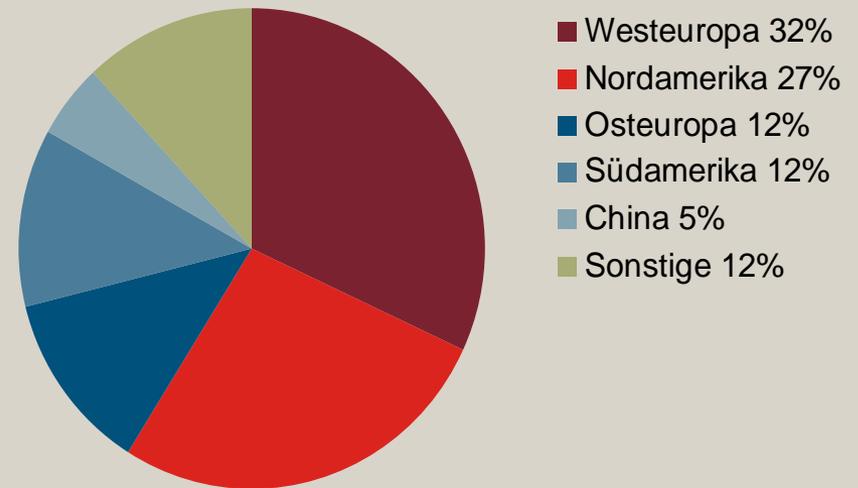
# Kuhn Group

## Weltmarkt für Landmaschinen

2005  
Total USD 42 Mia.



2015  
Total USD 45 Mia.



# Kuhn Group

## Schwerpunkte 2009/2010

- Verhaltene Nachfrage nach massivem Einbruch der Geschäftstätigkeit 2009
  - Preisrückgang bei landwirtschaftlichen Erzeugnissen
  - Tieferes Einkommen der Landwirte verunsichert
  - Wertminderungen auf Goodwill von CHF 64 Mio. im 2009
- Anpassung der Personalkapazitäten 2009 um 19% (akquisitionsbereinigt) und Insourcing zeigen Wirkung
- Gute Fortschritte bei Integration der 2009 zugekauften Firmen
- Unterstützung und Überwachung des Händlernetzes

# Kuhn Group

## Aussichten 2010

- Schwierige 2. Jahreshälfte erwartet
  - Anhaltender Druck auf Einkommen der Landwirte
  - Abbau der Lagerbestände der Konkurrenz erhöht Preisdruck
  - Weiterhin zögerliche Kreditvergaben erwartet
- Nordamerika dürfte Erholung fortsetzen; Hauptmärkte West-Europas bleiben labil; Osteuropa erholt sich nur sehr langsam
- Ausbau Vertrieb neuer Produkte gibt Impulse, verursacht Markteinführungskosten
- Umsatz leicht unter und Betriebsergebnis, ohne Berücksichtigung der Wertminderungen im Vorjahr von CHF 64 Mio., leicht über Vorjahr erwartet

# Bucher Municipal Kehrfahrzeuge und Winterdienstgeräte



Kompaktkehrfahrzeuge

Grosskehrfahrzeuge



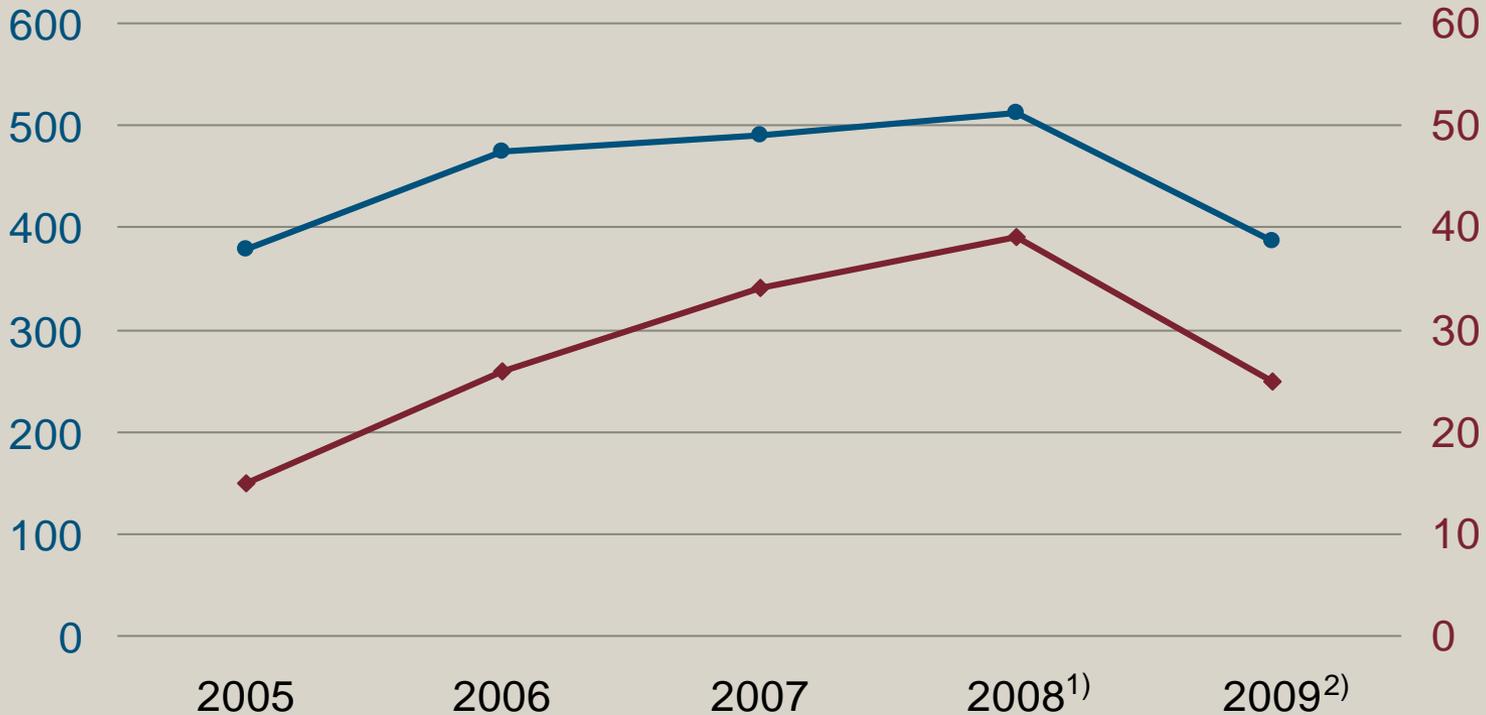
Streuer

Müllfahrzeuge

# Bucher Municipal Nettoumsatz und EBIT

CHF Mio.

CHF Mio.

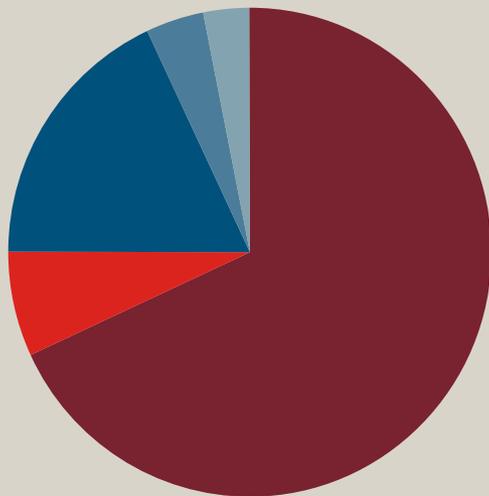


—●— Nettoumsatz      —◆— EBIT <sup>1)</sup> vor Wertminderungen <sup>2)</sup> vor Restrukturierungen

# Bucher Municipal

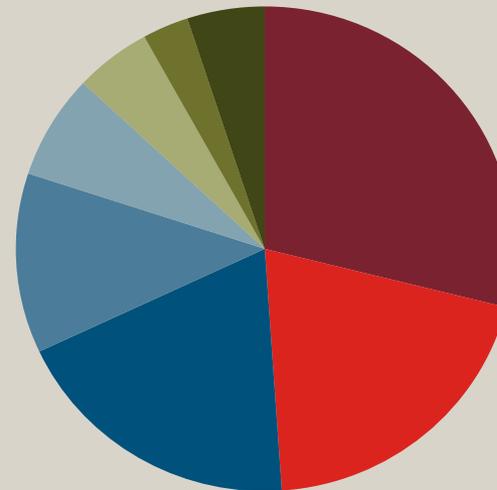
## Nettoumsatz und Personalbestand 2009

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 2009/2010

- Rasche Anpassung an tieferes Volumen im 2009 wirkt sich positiv aus
- Stärkung der Konkurrenzfähigkeit durch
  - Konsequente Fortsetzung der Produktentwicklung
  - Schliessung Produktionsstandort Hannover und Verlagerung der Produktion in die Schweiz abgeschlossen
  - Ausbau Fertigung Lettland mit Investitionen 2010 von CHF 6 Mio. auf Kurs
- Trotz weiterem Marktrückgang von 20% im ersten Semester 2010 gewinnt Division Marktanteile

# Bucher Municipal Aussichten 2010

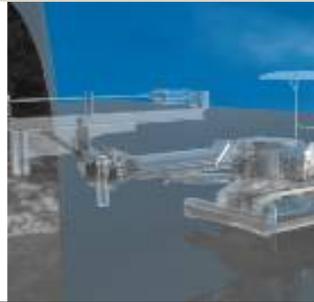
- Umgliederung der Bucher Landtechnik AG (2009: Umsatz CHF 66 Mio.) zu Bucher Specials
- Nachfragesituation bleibt angespannt
  - 1. Hälfte 2010 mit rund 20% Marktrückgang
  - Auswirkungen der hohen Staatsverschuldungen bleiben unklar
  - Emissionsreduktionen und Modernisierungen als treibende Kräfte
- Optimierte Strukturen erhöhen Konkurrenzfähigkeit und Gewinn von Marktanteilen
- Ohne Bucher Landtechnik, Umsatz in der Grössenordnung 2009 und Betriebsergebnis über Vorjahr

# Bucher Hydraulics

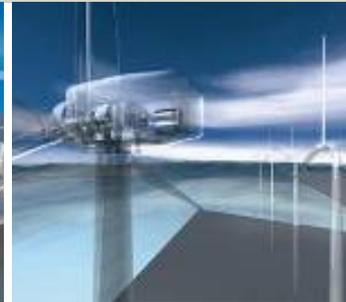
## Kundenspezifische Antriebslösungen



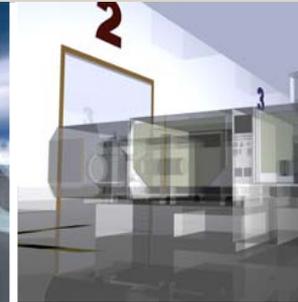
Landtechnik



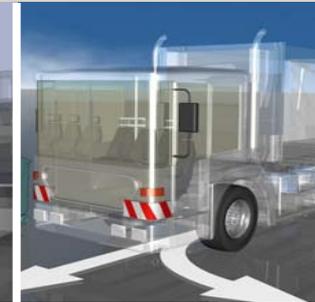
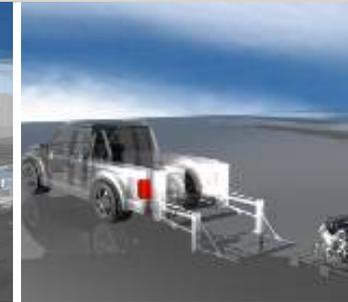
Bergbau



Energietechnik



Industrie

Kommunal-  
technikLadebord-  
wände

Baumaschinen



Fördertechnik



Schiffbau



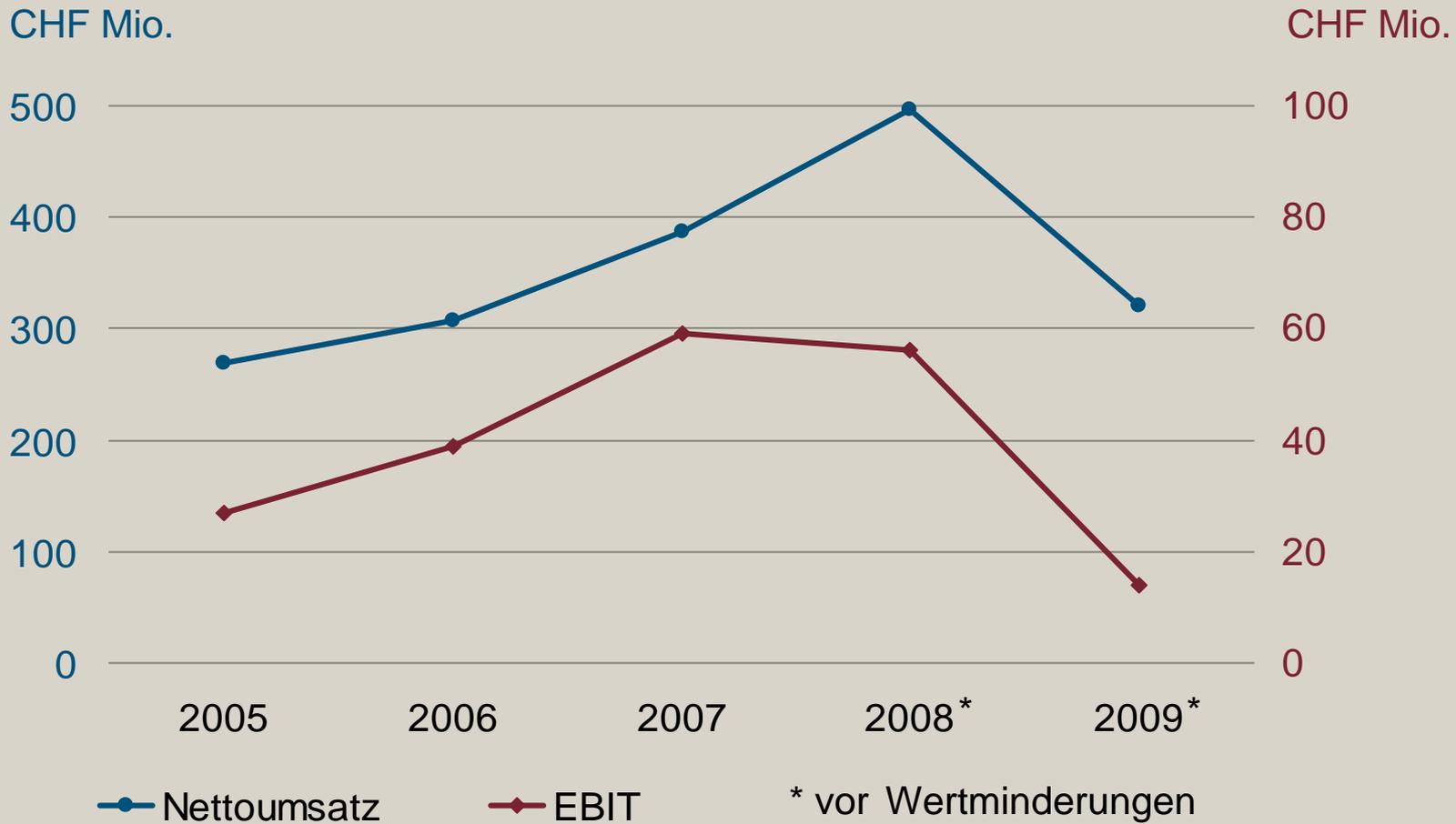
Aufzug

Hochspan-  
nungsschalter

Dyna-Lift

# Bucher Hydraulics

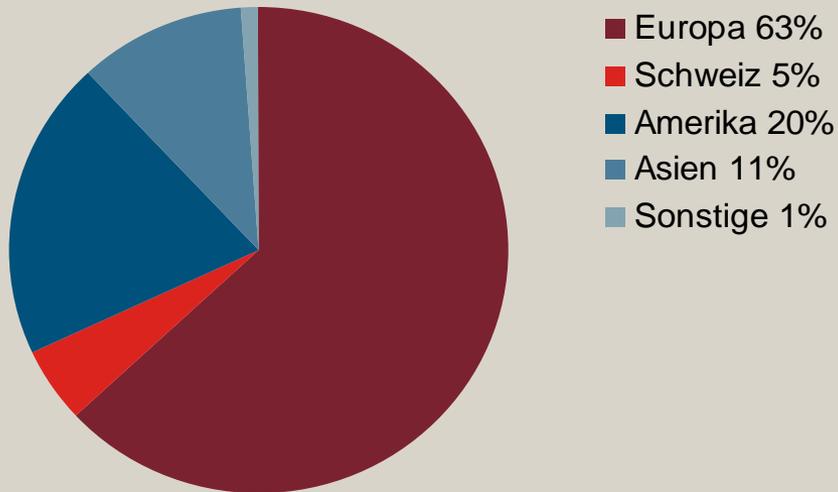
## Nettoumsatz und EBIT



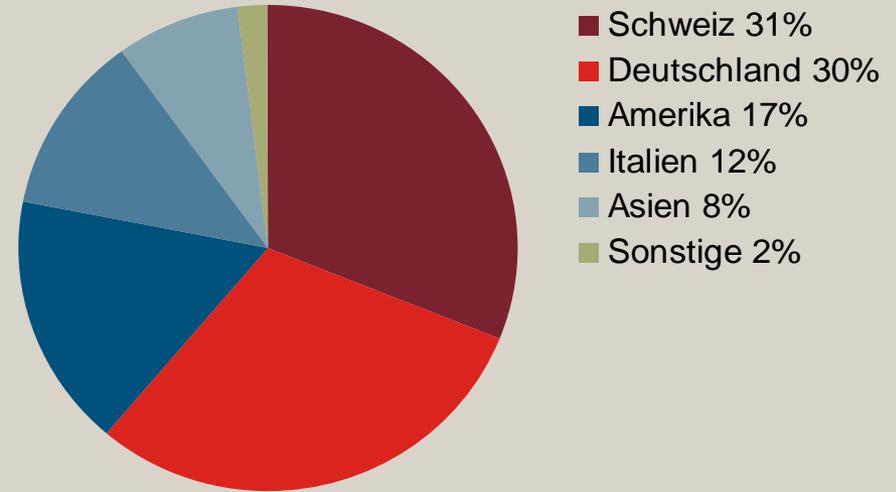
# Bucher Hydraulics

## Nettoumsatz und Personalbestand 2009

Nettoumsatz  
CHF 320 Mio.



Personalbestand  
1 317 Personen



# Bucher Hydraulics

## Marktstellung

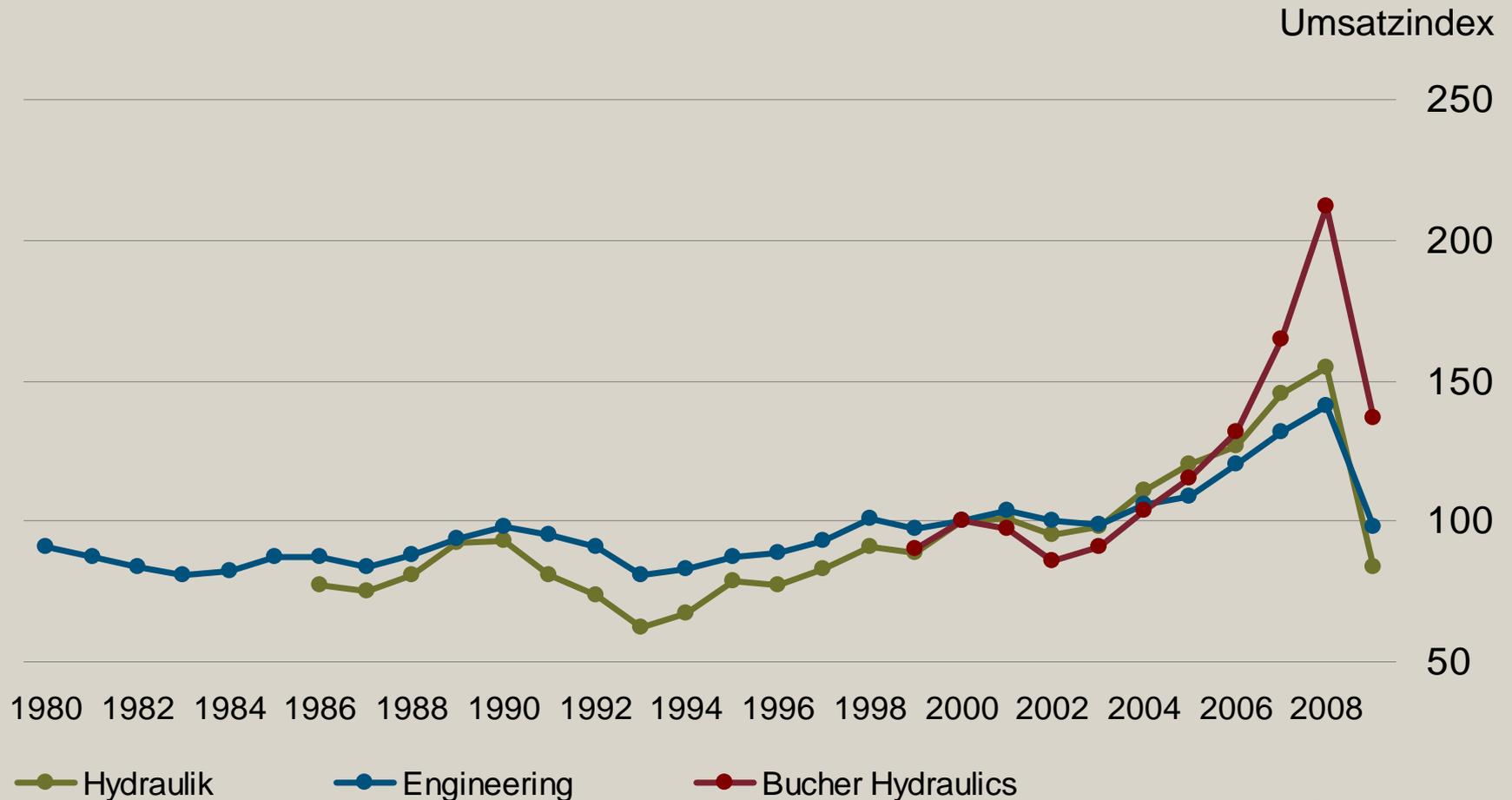
- Europaweit führender Spezialist in der Mobil-, Industrie- und Aufzugshydraulik; Aufbau der Präsenz in USA
- Marktanteile: 10% bis 20% europaweit in Hydraulik-Spezialsegmenten
- Konzentration auf kundenspezifische Antriebslösungen
- Hauptwettbewerber: Bosch-Rexroth (DE), Sauer Danfoss (USA), Parker 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-portion-al	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 2009/2010

- Hohe Anpassungsfähigkeit auf schwankende Volumen
  - Massiver Einbruch 2009 gefolgt von starker Erholung im 1. Semester 2010
  - Reduktion der personellen Kapazitäten um 21% im 2009; Bewältigung des Aufschwungs 2010 mit variablen Kapazitäten
  - Einführung von Kurzarbeit 2009 war zielführend und konnte 2010 weitgehend aufgehoben werden
- Konsequenter und stetiger Ausbau der Plattform Nordamerika
- Antizyklisches Verhalten umgesetzt durch Inbetriebnahme neuer 4000 m<sup>2</sup> Produktionshalle in Neuheim, Schweiz
- Umsatzeinbruch 2009 reduzierte Rentabilität stark; tiefere Kostenstrukturen bewirken 2010 starke Verbesserung

# Bucher Hydraulics

## Aussichten 2010

- Tiefpunkt Ende 2009 klar überwunden
  - Alle Hauptmärkte und Marktsegmente mit deutlichen Zunahmen
  - Wiederaufbau der reduzierten Lagerbestände verstärkt Aufschwung
  - Erste Engpässe in der Lieferkette spürbar
- Schliessung und Verlagerung des Produktionsstandorts Langendorf, Schweiz im Plan
- Kurzarbeit konnte weitgehend aufgehoben werden
- Auslastung der reduzierten Kapazitäten besser als erwartet
- Ohne Berücksichtigung der Wertminderungen 2009 von CHF 22 Mio., sehr deutliche Zunahme von Umsatz und Betriebsergebnis erwartet

# Emhart Glass Glasbehälterproduktionsanlagen



Tropfenformung



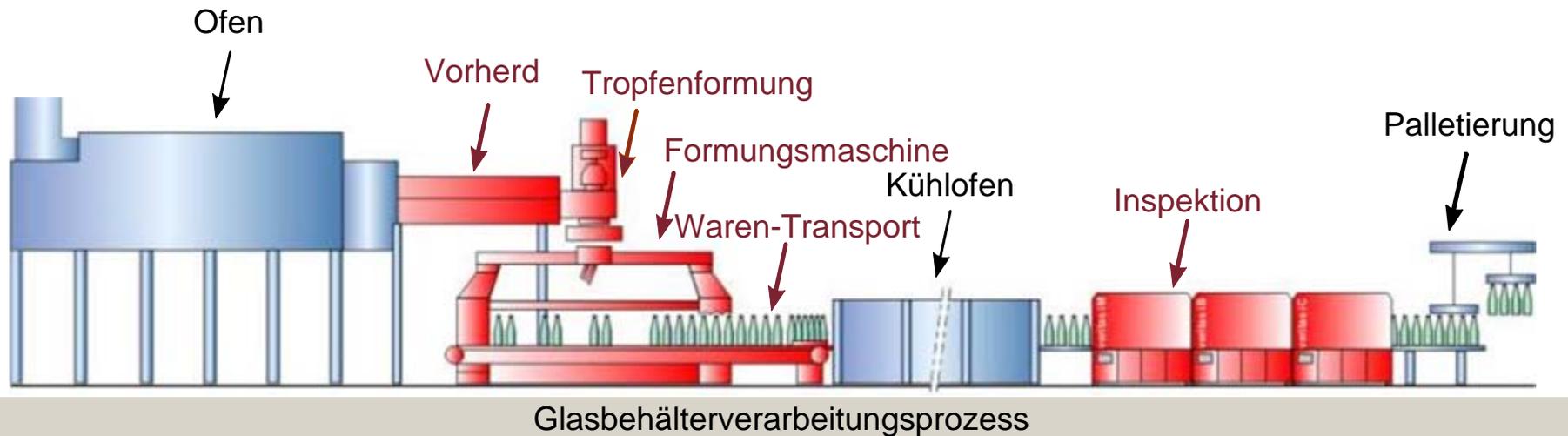
Glasformungsmaschine



Waren-Transport

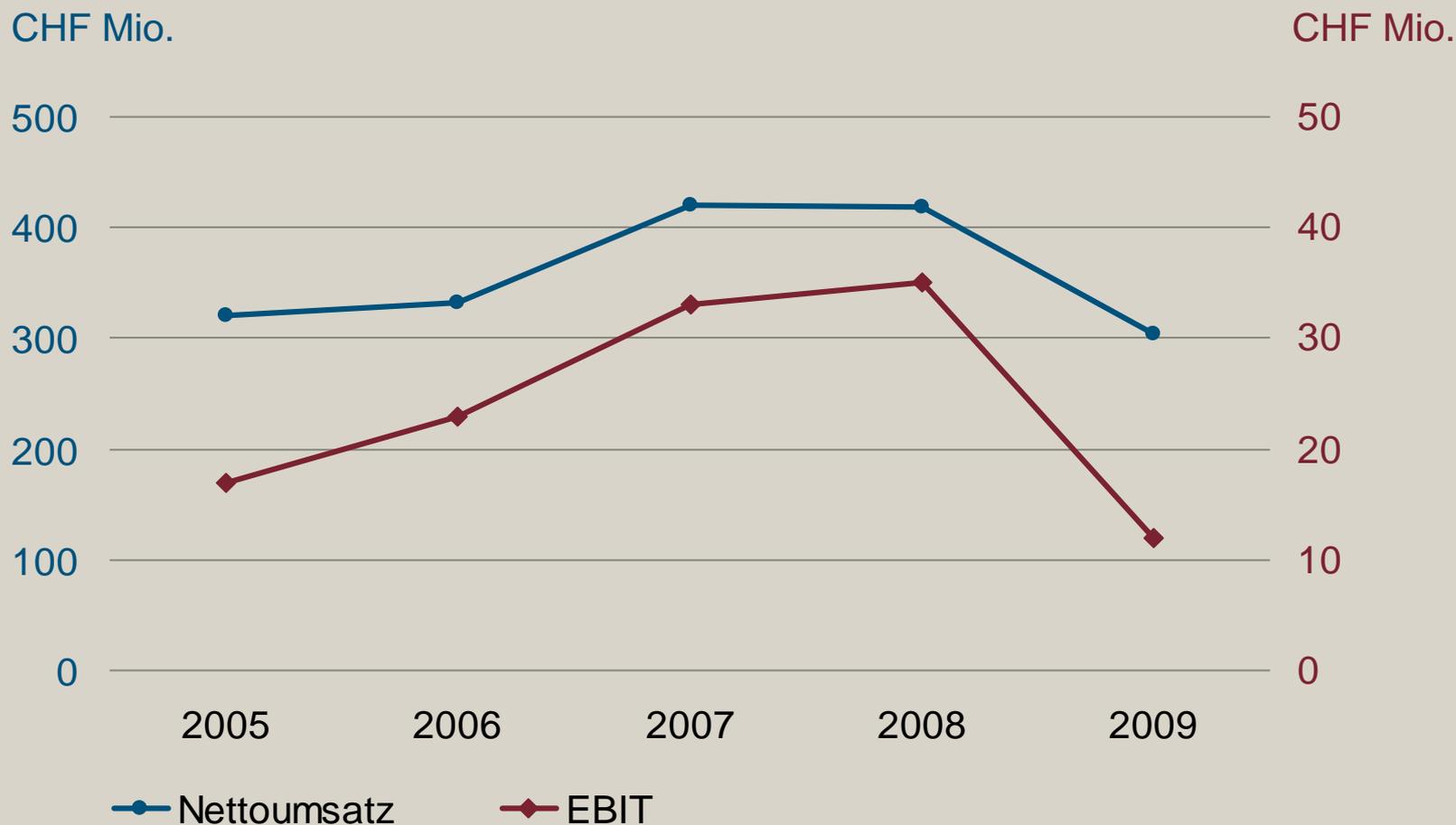


Inspektion



# Emhart Glass

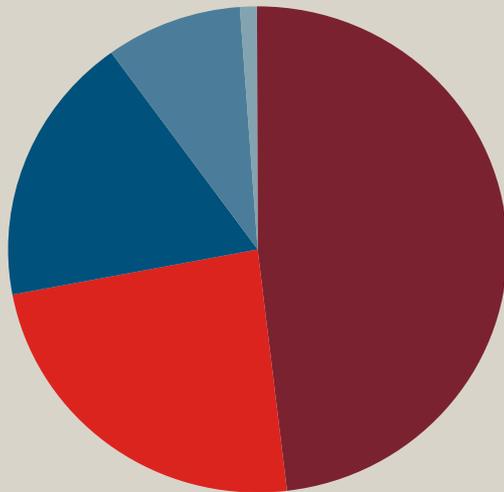
## Nettoumsatz und EBIT



# Emhart Glass

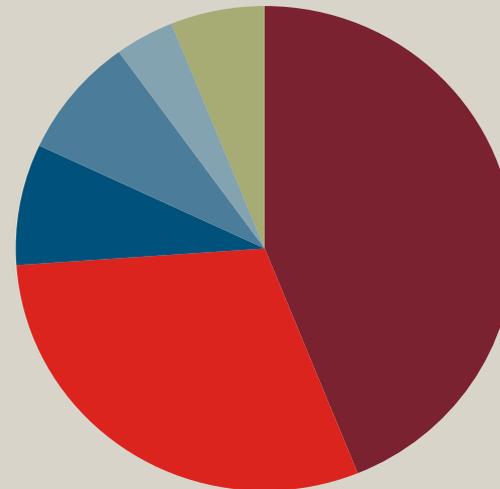
## Nettoumsatz und Personalbestand 2009

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

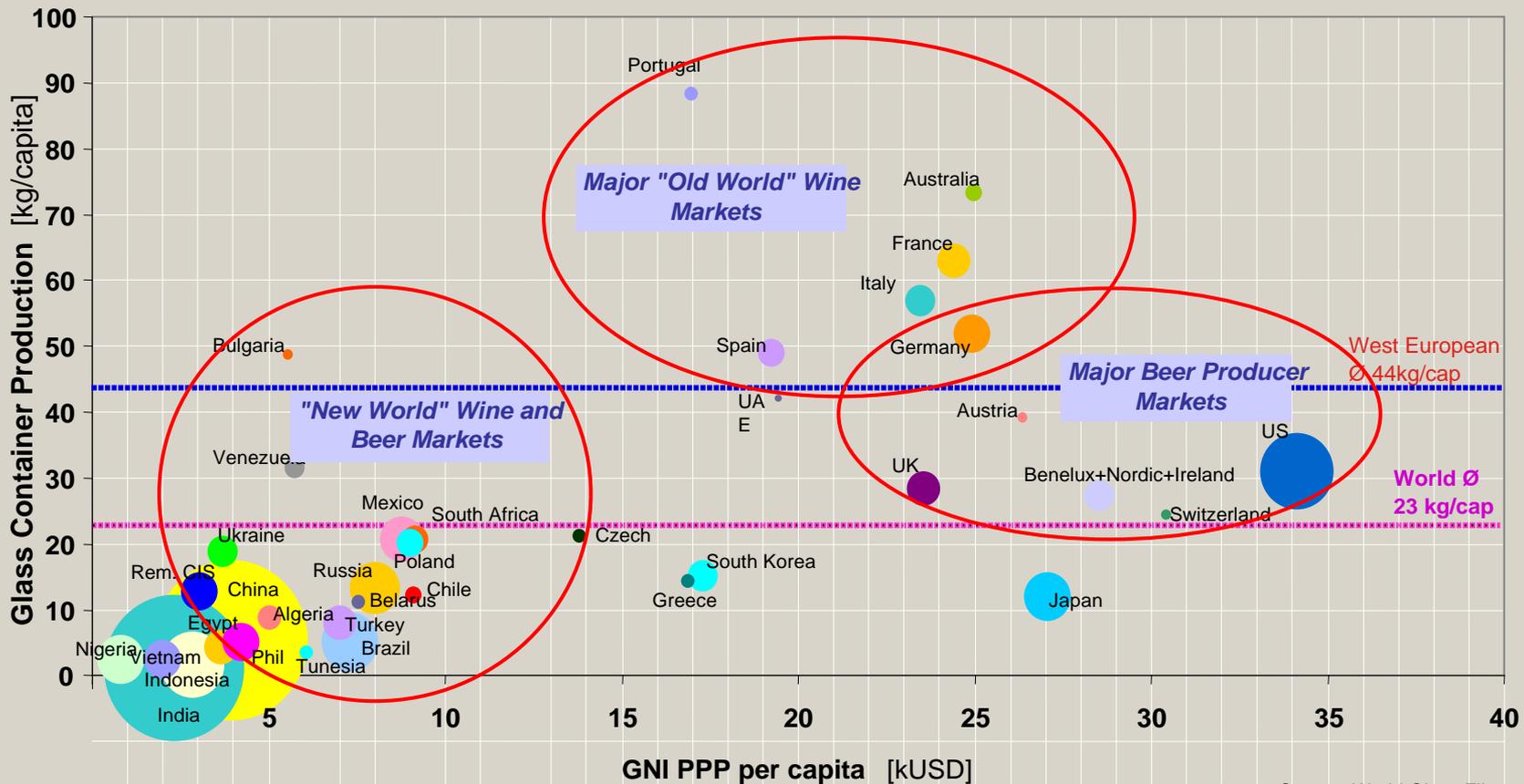
# Emhart Glass

## Weltweitführender Maschinenhersteller

	Hot End								Cold End			
	IS Formungsmaschine											
Competitors	Materialvor- bereitung	Schmelz- ofen	Vor- herd	Speiser & Schere	NIS	AIS	IS	Förder- bänder	Kühl- ofen	Prü- fung	Palleti- sierung	Verpa- ckung
<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 2009/2010

- Abrupter Rückgang der Investitionstätigkeit
  - Konjunkturunbruch bremste Absatz von Glasbehältern
  - Auslastung der Glasbehälterindustrie weiterhin ungenügend
  - Weiterhin Verzug in Planung und Realisierung von Investitionsprojekten
- Nach Abnahme der Nachfrage 2009 von Ersatzteilen wieder normales Niveau im 2010 erreicht
- Senkung des Kostenniveaus auf Stand 2006 und Verlagerung der Produktion von Italien nach Malaysia; Restrukturierungskosten 2010 von CHF 5 Mio.
- Industrietauglichkeit der Hartglasherstellung erwiesen; Industrieanlage mit Pilotkunden gegen Ende 2010 angestrebt

# Emhart Glass

## Aussichten 2010

- Glasbehälterindustrie mit geringer Visibilität
  - Auslastung der Kunden besser als 2009, aber weiterhin ungenügend
  - Zunehmende Anzahl Investitionsprojekte seit Mitte 2010
  - Finanzierung der kapitalintensiven Projekte bleibt erschwert
- Asien bereits auf dem Weg der Erholung
- Vermehrte Nachfrage nach einfacheren Standardmaschinen
- Ausbau des Montage- und Komponentenwerks in Malaysia durch Verlagerung der Produktion aus Italien und Teilen des Einkaufs für Standardkomponenten
- Stärke des CHF und der SEK drücken auf Rentabilität
- Umsatz knapp auf Vorjahr und positives Betriebsergebnis trotz Restrukturierungskosten von CHF 5 Mio. erwartet

# Bucher Specials Einzelgeschäfte

**BUCHER**

1807  
2007  
YEARS

Weinproduktionanlagen



Fruchtsaft- und  
Trocknungsanlagen



Landmaschinenhandel Schweiz



Horizontaltraubenpressen



Hydraulische Pressen



New Holland Traktor



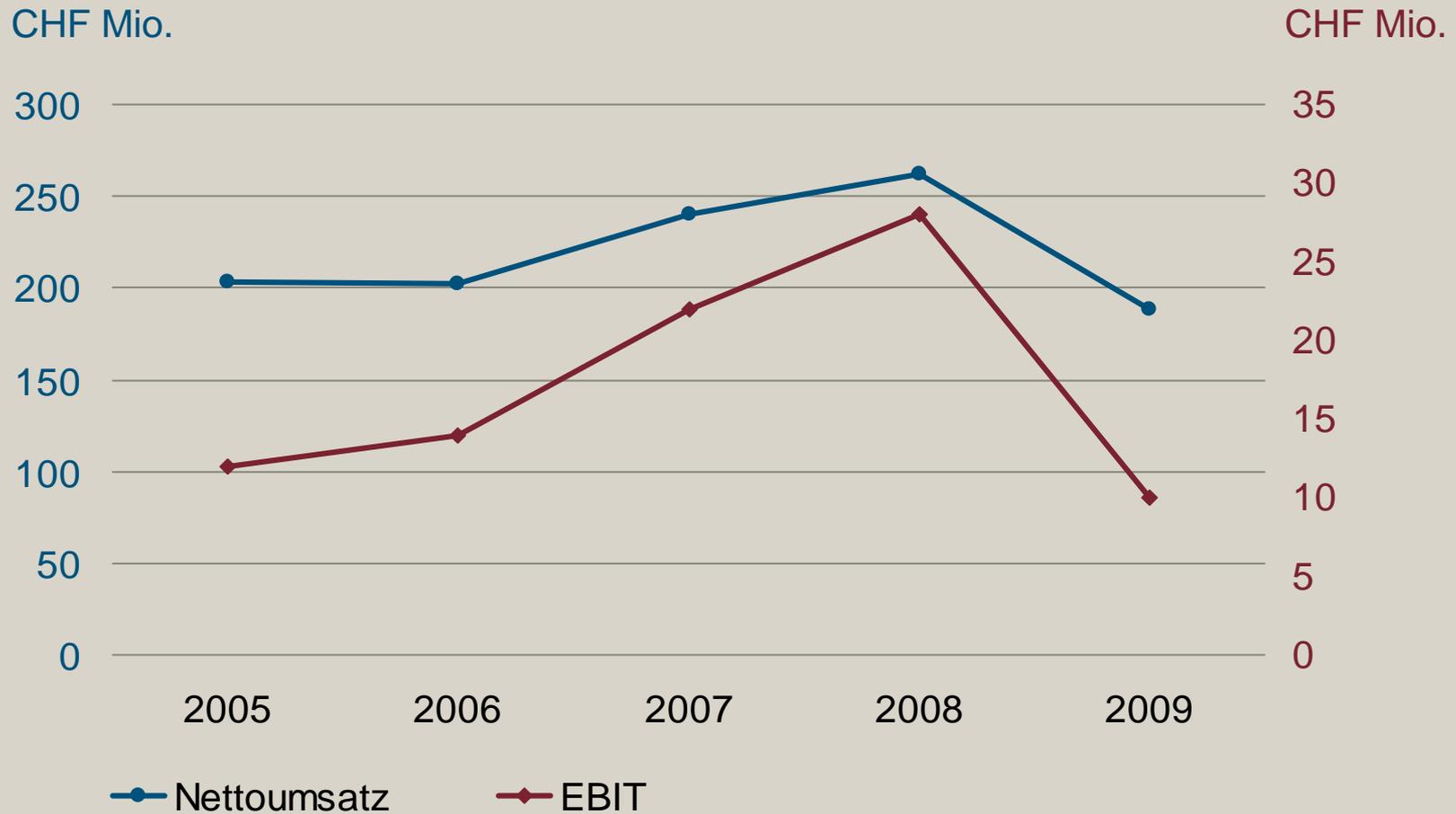
Mikrofiltrationsanlagen

Filtrationssysteme

Rundballenpresse

# Bucher Specials

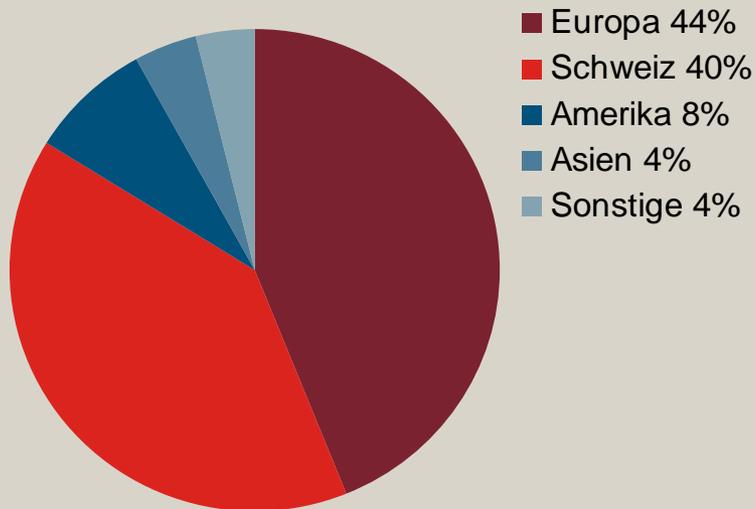
## Nettoumsatz und EBIT



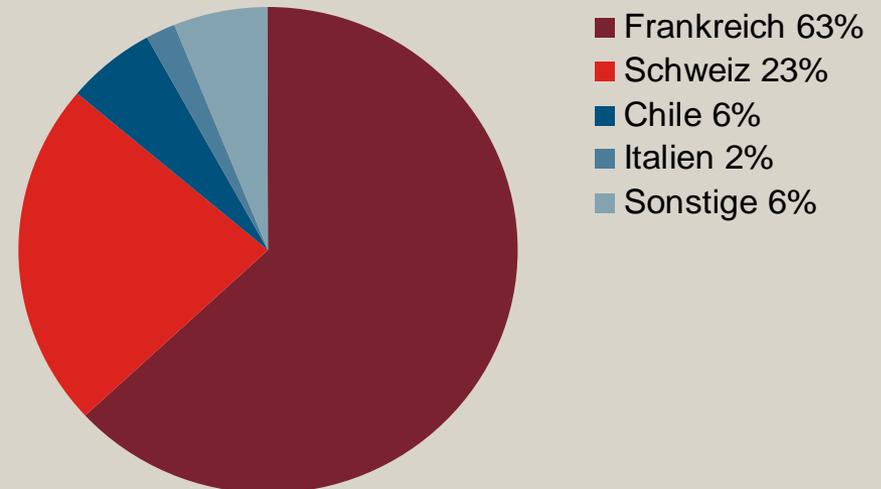
# Bucher Specials

## 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

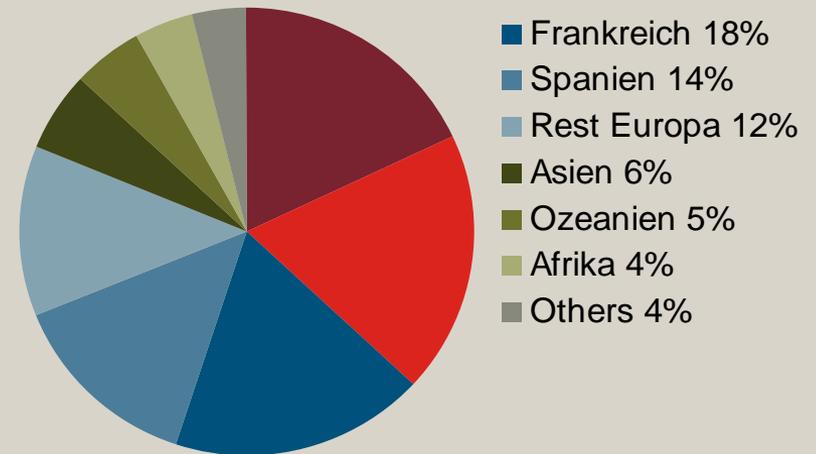
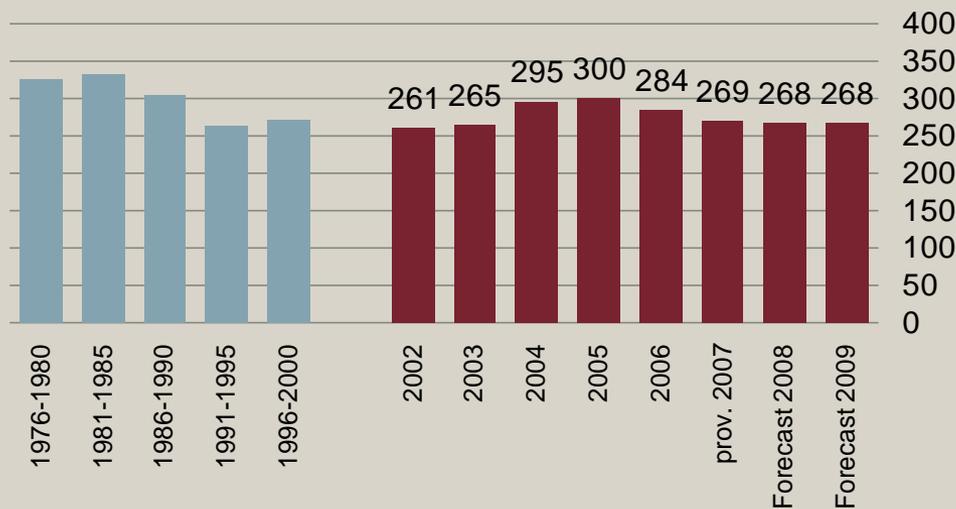
### Weinproduktion

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 Unipektin

## 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), Alfa Laval (SE) und Andritz (AT)

# Bucher Unipektin

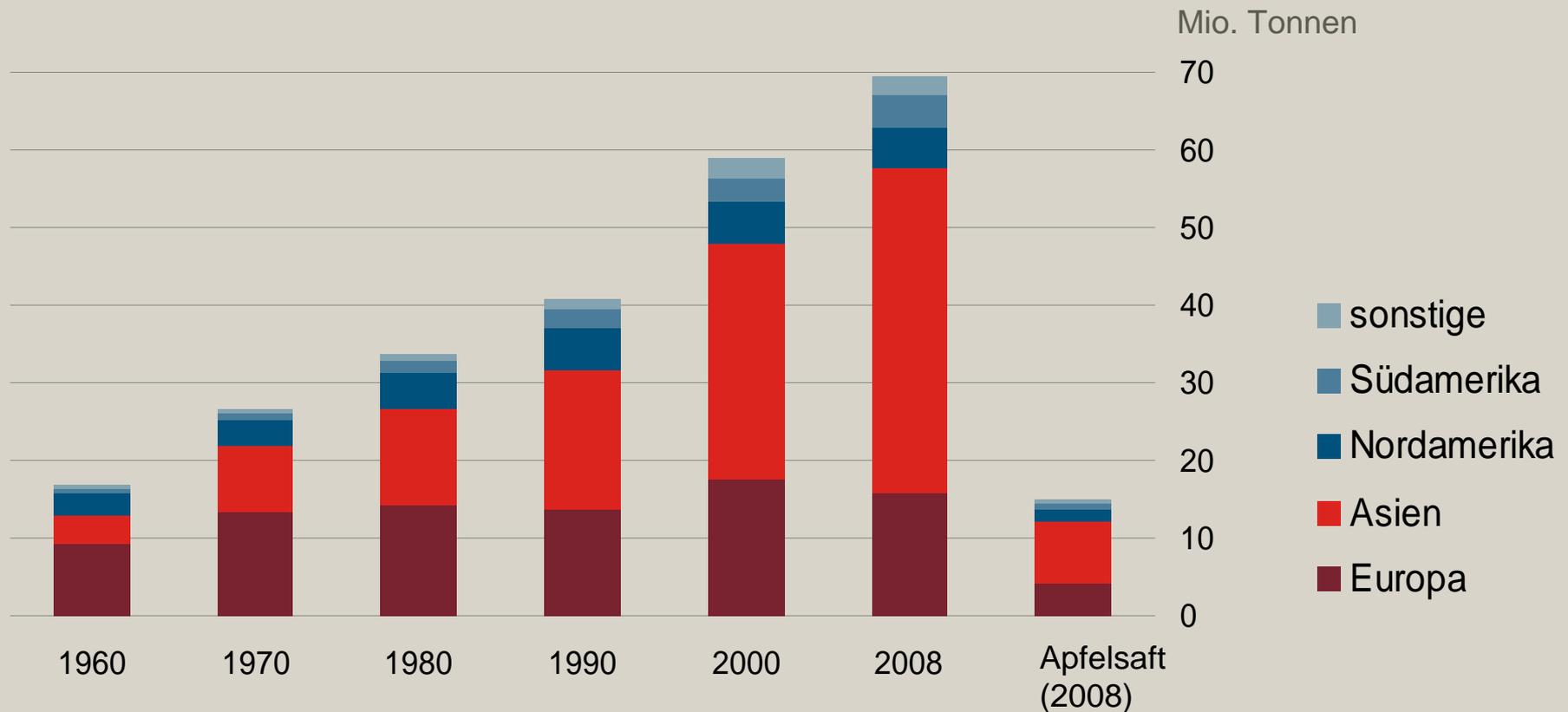
## Weltweit führende Marktposition

### Fruchtsaftproduktion

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

# Bucher Unipektin

## 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 2009/2010

- Wirtschaftskrise bewirkt Einbruch der Nachfrage
  - Weinproduzenten warteten 2009 auf Freigabe des EU-Subventionsprogramms, das ab 2010 voll wirksam wurde
  - Fruchtsafthersteller leiden unter hohen Lagern und tiefen Preisen
  - Landtechnik Schweiz wenig betroffen
- Schliessung von Produktionsstätten bei Weinproduktionsanlagen in Italien und Frankreich 2009 abgeschlossen
- Umsatz 2009 mit CHF 6 Mio. Anlagen zur Entwässerung von Klärschlamm; erste Industrieanlage im 2010 realisiert
- Ab 2010, Bildung Bucher Specials mit Einzelgeschäften
  - Weinproduktionsanlagen
  - Anlagen zur Herstellung von Fruchtsaft und Entwässerung von Schlämmen
  - Handel mit Landmaschinen in der Schweiz

# Bucher Specials

## Aussichten 2010

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

## Aussichten Konzern 2010

- Fortsetzung der spürbaren Erholung bleibt unsicher
  - Landtechnik erwartet in Europa verhaltenes 2. Semester
  - Auswirkungen der massiven Staatsverschuldungen bleiben unklar
  - Hydraulikkomponenten erwarten gutes 2. Semester
  - Glasformungsmaschinen weiterhin von tiefer Investitionstätigkeit betroffen
  - Trends der Einzelgeschäfte von Bucher Specials gleichen sich aus
- Talsohle in Nordamerika durchschritten, Europa wohl erst gegen Ende 2010, Osteuropa 2011
- Kostensparmassnahmen 2009 wirken sich positiv aus; Währungsturbulenzen und Rohstoffpreise belasten Aussichten
- Ohne Wertminderungen von CHF 86 Mio. im 2009: Umsatz, Betriebs- und Konzernergebnis auf Vorjahr erwartet