

Konzernpräsentation

Bucher – seit 1807 Geschäftsjahr 2014

BUCHER



Kuhn Group Landmaschinen

- Bodenbearbeitung
- Sätechnik
- Düngung
- Pflanzenschutz
- Landschaftspflege
- Futterernte und Fütterungstechnik

Umsatz CHF 1 260 Mio.
Personalbestand 5 200

Bucher Municipal Kommunalfahrzeuge

- Kompakt- und Grosskehrfahrzeuge
- Müllfahrzeuge
- Salzstreuer
- Schneepflüge

Umsatz CHF 420 Mio.
Personalbestand 1 500

Bucher Hydraulics Hydrauliksysteme

- Mobil- und Industriehydraulik
- Pumpen
- Motoren
- Ventile
- Zylinder
- Aufzugsantriebe

Umsatz CHF 480 Mio.
Personalbestand 2 000

Bucher Emhart Glass Glasbehälterindustrie

- Glasformungsmaschinen
- Inspektionsmaschinen
- Transport- und Handlingssysteme
- Gesamtanlagen

Umsatz CHF 390 Mio.
Personalbestand 1 900

Bucher Specials Einzelgeschäfte

- Produktionsanlagen für Wein, Fruchtsaft, Bier, Instantprodukte und Entwässerung von Klärschlämmen
- Landmaschinen Handel in der Schweiz
- Steuerungs- und Automatisierungstechnik

Umsatz CHF 300 Mio.
Personalbestand 800

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

Hauptproduktionsstandorte weltweit

BUCHER

Total 5 Kontinente
42 Standorte



- Steigerung des Unternehmenswerts (RONOA >> WACC)
- Diversifizierter Konzern des Maschinen- und Fahrzeugbaus
- Stärkung der bestehenden Geschäftsbereiche
 - Kontinuierliche Produktinnovation
 - Operative Effizienz mit flexiblen Strukturen
 - Internes Wachstum und gezielte Akquisitionen
- Dezentrale Produkt-, Markt- und Resultatverantwortung der Geschäftsbereiche
- Zentrale Führungsaufgaben
 - Strategie- und Operation Reviews
 - Treasury, Controlling, Steuern, Recht, Compliance, M&A, Investitionen, Kommunikation
 - Führungs- und Vergütungssysteme
 - Bucher Management Training
- Solide Bilanz für langfristige, industrielle Eigenständigkeit

Mittelfristige Ertragsziele

EBIT-Marge	2010	2011	2012	2013	2014	Ziele
Kuhn Group	9.2	11.3	12.5	14.9	12.1	12
Bucher Municipal	7.3	7.0	9.3	8.6	7.7	8
Bucher Hydraulics	9.9	8.7	9.0	9.4	10.2	11
Bucher Emhart Glass	1.2 ¹⁾	4.5	0.3 ¹⁾	4.8	3.9	9
Bucher Specials	4.6	6.1	8.1	10.0	8.9	10
Bucher Industries	7.4	8.1	8.9	10.7	9.2	10

Konzern, Divisionen und Einzelgeschäfte

RONOA nach Steuern	12.4	17.0	17.0	19.3	15.8	>16
--------------------	------	------	------	------	------	-----

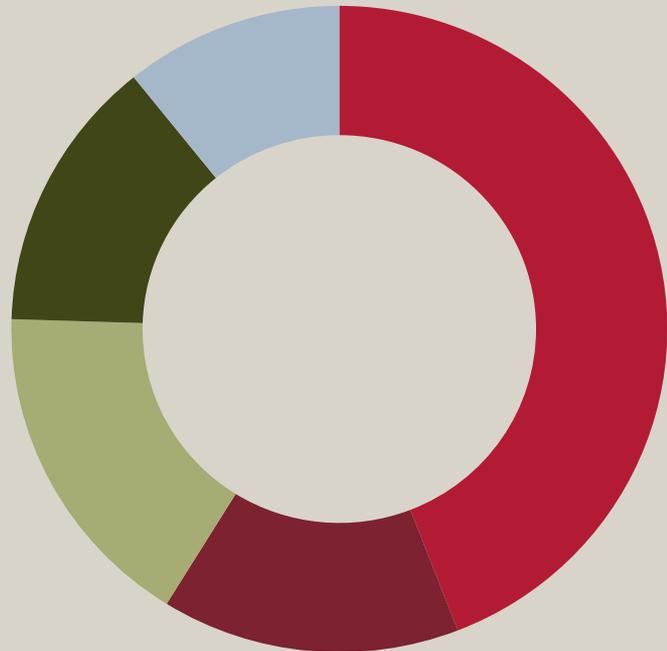
¹⁾ Nach Restrukturierungskosten von CHF 9 Mio. in 2012 und CHF 5 Mio. in 2010

- Abschwächung des Marktumfelds
 - Sinkende Getreidepreise lassen Nachfrage nach Landmaschinen, besonders im Ackerbau stark zurückgehen; Viehwirtschaft entwickelte sich weiterhin erfreulich
 - Nach wie vor stabile, tiefe Nachfrage bei den Kommunalfahrzeugen; schwächeres Winterdienstgeschäft
 - Erfreuliches Wachstum bei Bucher Hydraulics, insbesondere in Nordamerika
 - Grosse regionale Unterschiede bei den Glasformungsmaschinen; reges Geschäft mit Ersatzteilen beeinflusst durch die Kooperation mit O-I
 - Gute Marktbedingungen bei Wein- und Fruchtsaftanlagen, Rückgang im Schweizer Handelsgeschäft mit Landmaschinen
- Kennzahlen
 - Umsatzwachstum 4% dank allen Divisionen ausser Kuhn Group
 - EBIT von CHF 257 Mio. rund 10% unter Rekordwert 2013, mit EBIT-Marge von 9.2%
 - Konzernergebnis von CHF 190 Mio. nur CHF 6 Mio. unter dem hohen Vorjahr
 - Weiterhin hohe Eigenkapitalrendite von 16.7% und Rendite der Nettoaktiven nach Steuern von 15.8%

- Kontinuierliche Verbesserung der Infrastruktur durch hohe Investitionen
 - CHF 116 Mio. für internes Wachstum
 - CHF 66 Mio. für Akquisition Kuhn-Montana, selbstfahrende Pflanzenschutzspritzen in Brasilien
 - Erhöhung des Aktienanteils an der Jetter AG, Deutschland auf 96%
- Kontinuität in Forschung und Entwicklung von CHF 102 Mio.
- Solide Finanzlage
 - Nettoverschuldung Ende 2014 von CHF 85 Mio. – entspricht einem Gearing von 7%
 - Erhöhung Eigenkapitalquote von 44% auf 46%
 - Weiterhin grosser finanzieller Spielraum für internes und externes Wachstum

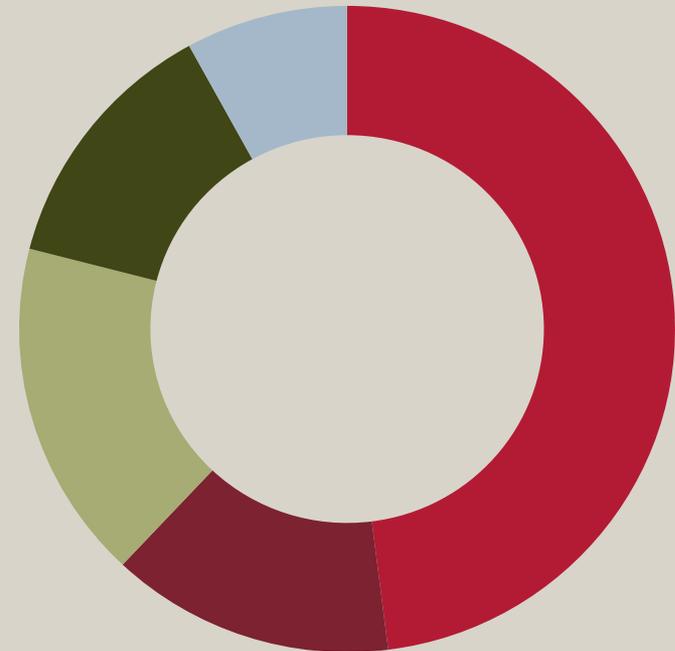
Nettoumsatz nach Divisionen 2014 / 2013

2014: CHF 2 806 Mio.



- Kuhn Group 45%
- Bucher Municipal 15%
- Bucher Hydraulics 17%
- Bucher Emhart Glass 14%
- Bucher Specials 11%

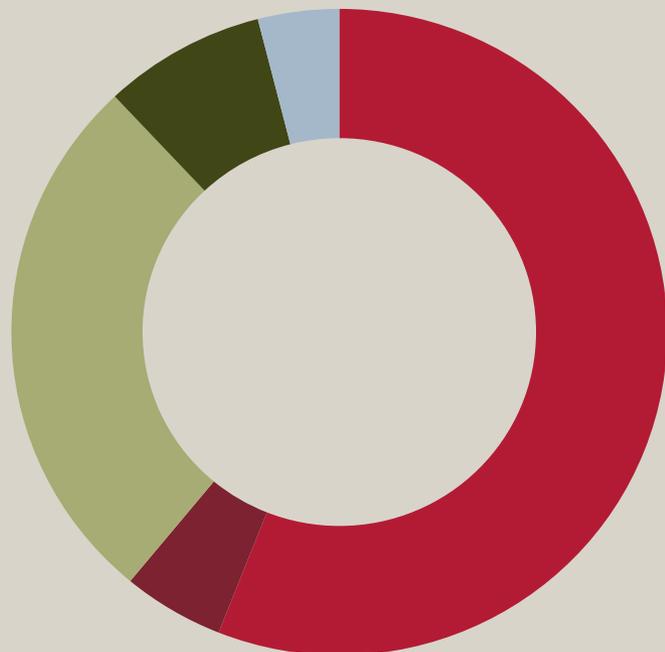
2013: CHF 2 691 Mio.



- Kuhn Group 48%
- Bucher Municipal 14%
- Bucher Hydraulics 17%
- Bucher Emhart Glass 13%
- Bucher Specials 8%

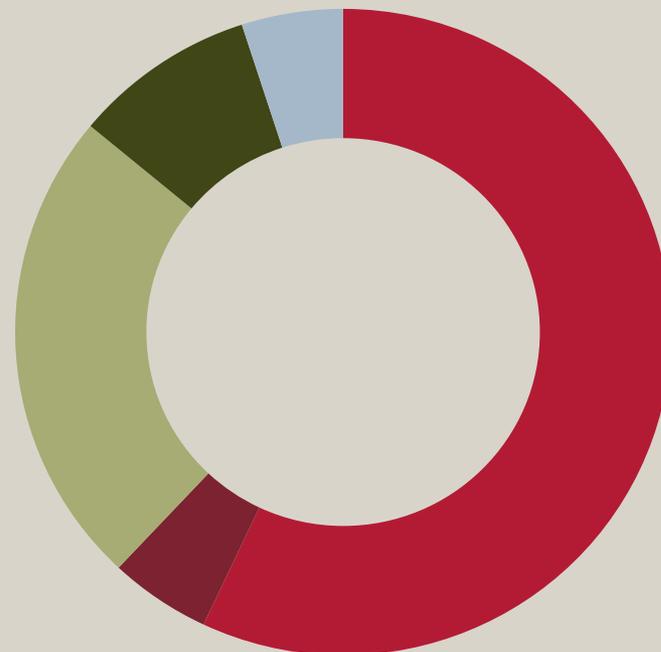
Nettoumsatz nach Regionen 2014 / 2013

2014: CHF 2 806 Mio.



- Europa 56%
- Schweiz 5%
- Amerika 27%
- Asien 8%
- Sonstige 4%

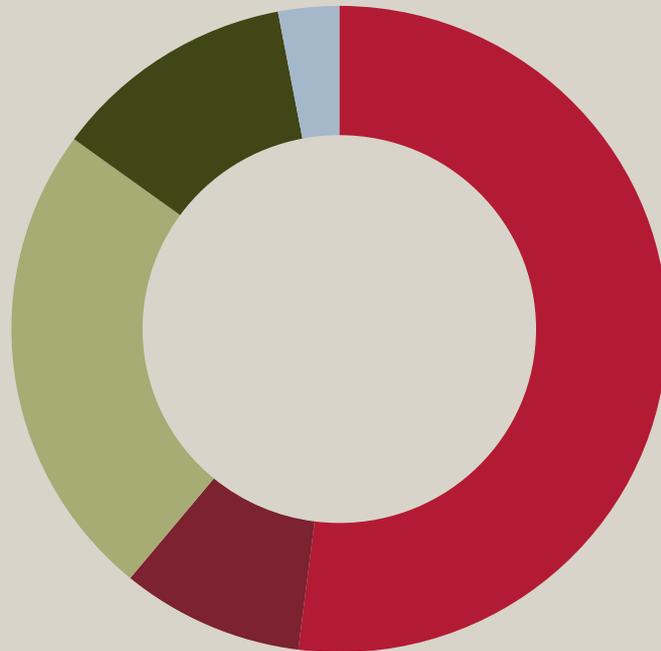
2013: CHF 2 691 Mio.



- Europa 57%
- Schweiz 5%
- Amerika 24%
- Asien 9%
- Sonstige 5%

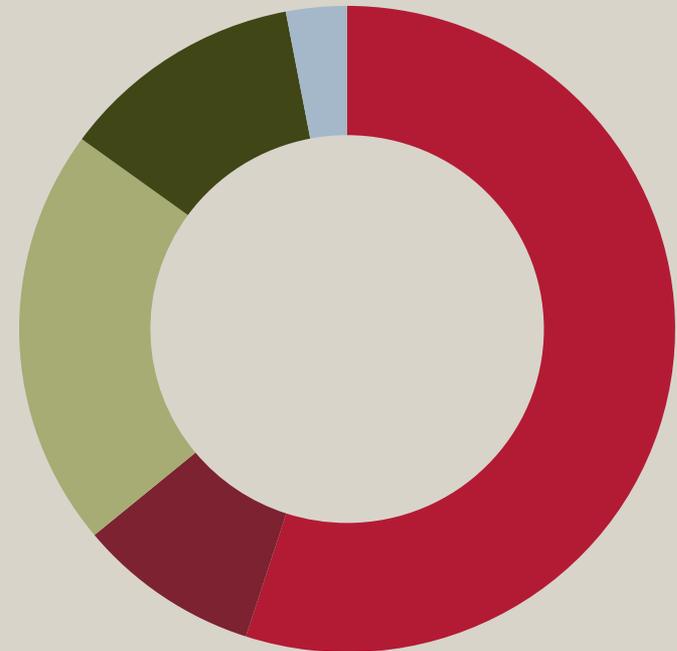
Personalbestand nach Regionen 2014 / 2013

2014: 11 631 Personen¹⁾



- Europa 52%
- Schweiz 9%
- Amerika 24%
- Asien 12%
- Sonstige 3%

2013: 10 788 Personen¹⁾



- Europa 55%
- Schweiz 9%
- Amerika 21%
- Asien 12%
- Sonstige 3%

¹⁾ In Vollzeitstellen

CHF Mio.	Veränderung in				
	2014	2013	%	% ¹⁾	% ²⁾
Auftragseingang	2 742	2 718	0.9	2.3	- 0.4
Nettoumsatz	2 806	2 691	4.3	5.8	2.7
Auftragsbestand	789	850	- 7.2	- 6.2	- 6.4
Betriebsergebnis (EBITDA) in % des Nettoumsatzes	350 12.5	371 13.8	- 5.7		
Betriebsergebnis (EBIT) in % des Nettoumsatzes	257 9.2	287 10.7	- 10.4		
Konzernergebnis in % des Nettoumsatzes	190 6.8	196 7.3	- 3.3		
Personalbestand 31. Dezember	11 554	10 916	5.8		1.2
Personalbestand Jahresdurchschnitt	11 631	10 788	7.8		4.2

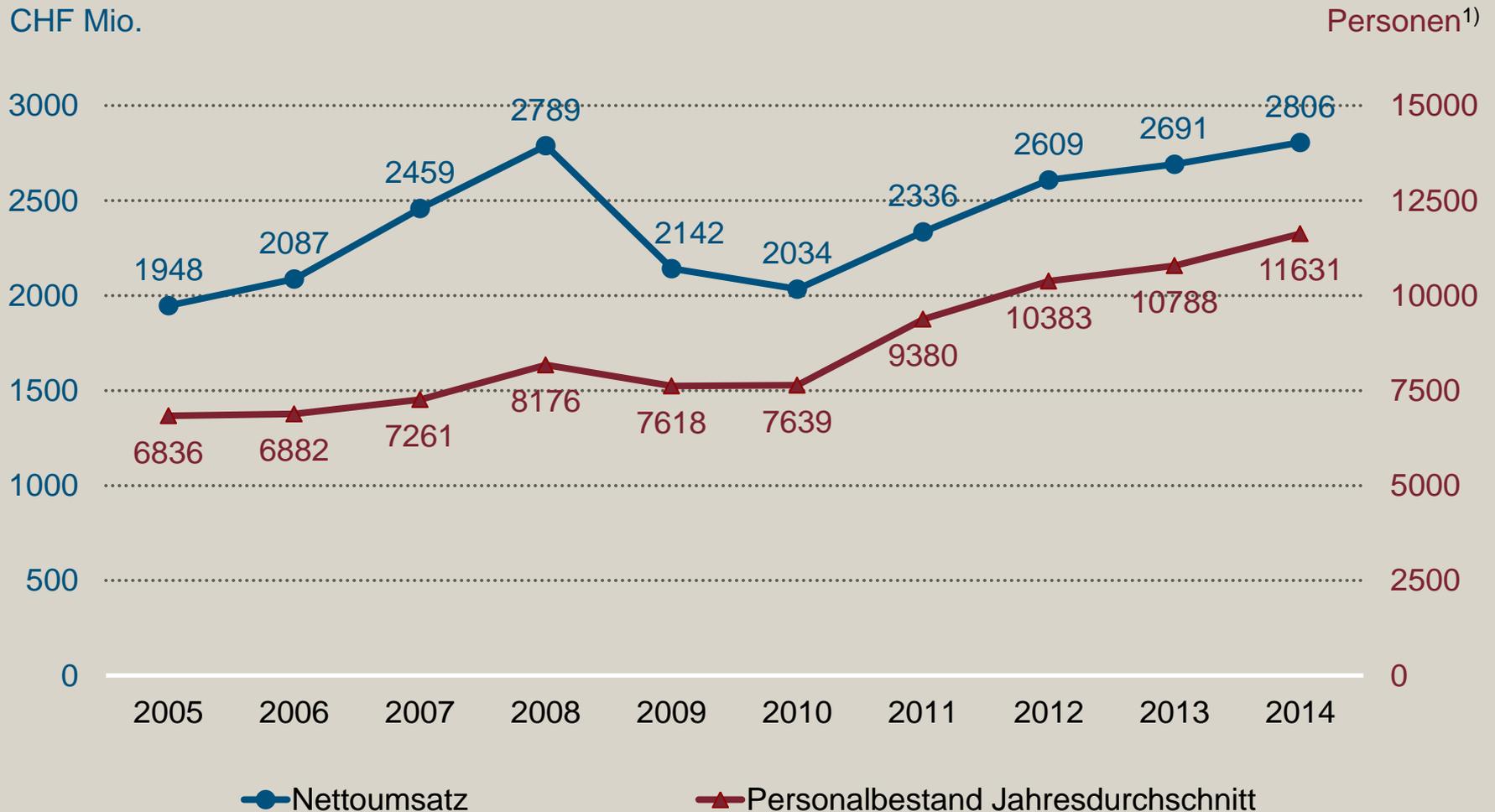
¹⁾ Bereinigt um Währungseffekte

²⁾ Bereinigt um Währungs-, Akquisitions- und Devestitionseffekte

CHF Mio.	2014	2013	Veränderung in %
Forschungs- und Entwicklungsaufwand	102	91	13
Investitionen in Sachanlagen	116	137	-15
Akquisitionen	69	63	10

Resultate der Divisionen

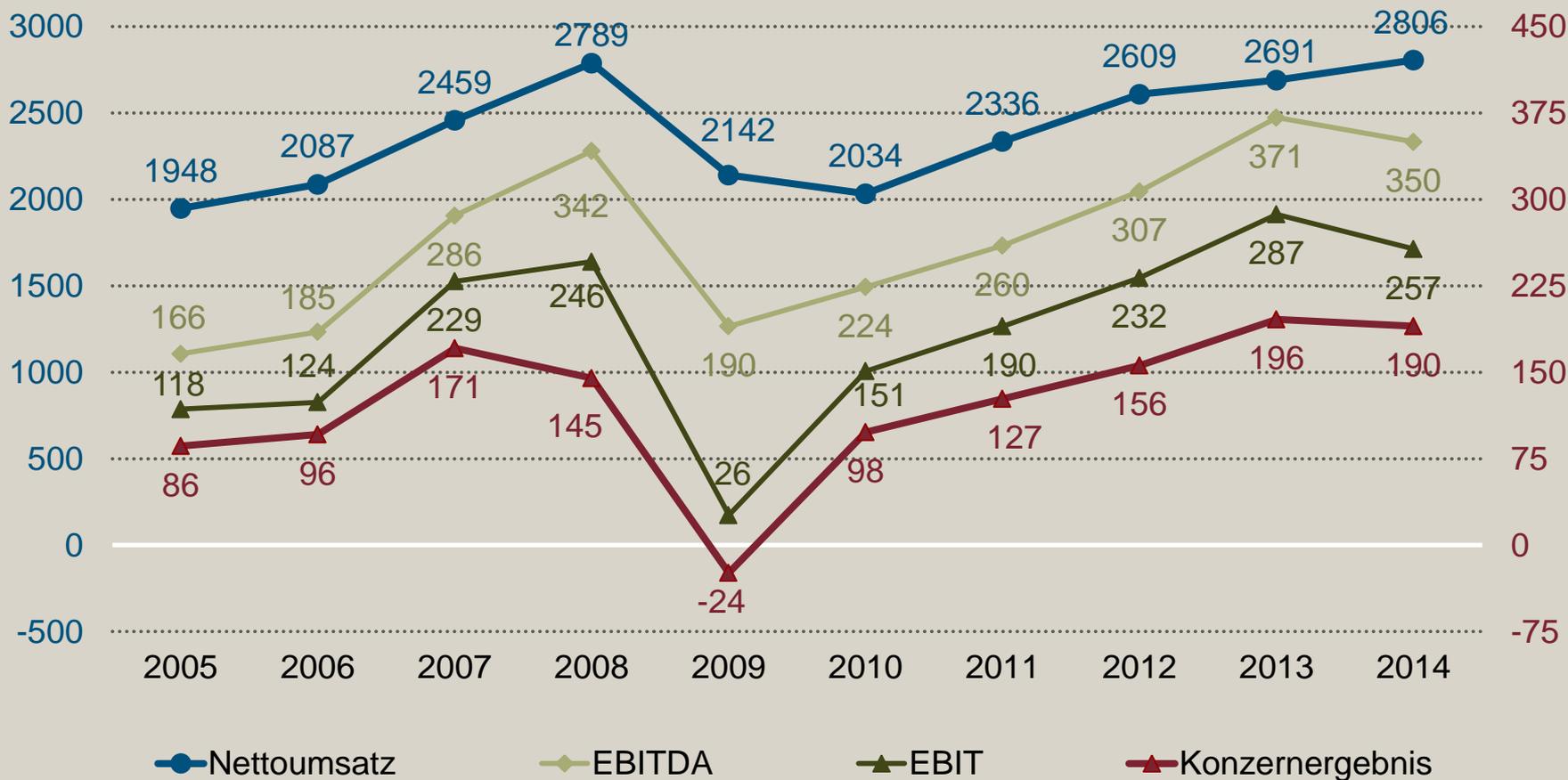
CHF Mio.	2014		2013	
	EBIT	EBIT-Marge	EBIT	EBIT-Marge
Kuhn Group	153	12.1%	191	14.9%
Bucher Municipal	32	7.7%	33	8.6%
Bucher Hydraulics	49	10.2%	42	9.4%
Bucher Emhart Glass	15	3.9%	17	4.8%
Bucher Specials	27	8.9%	24	10.0%
Sonstiges/Konsolidierung	-19		-20	
Bucher Industries	257	9.2%	287	10.7%



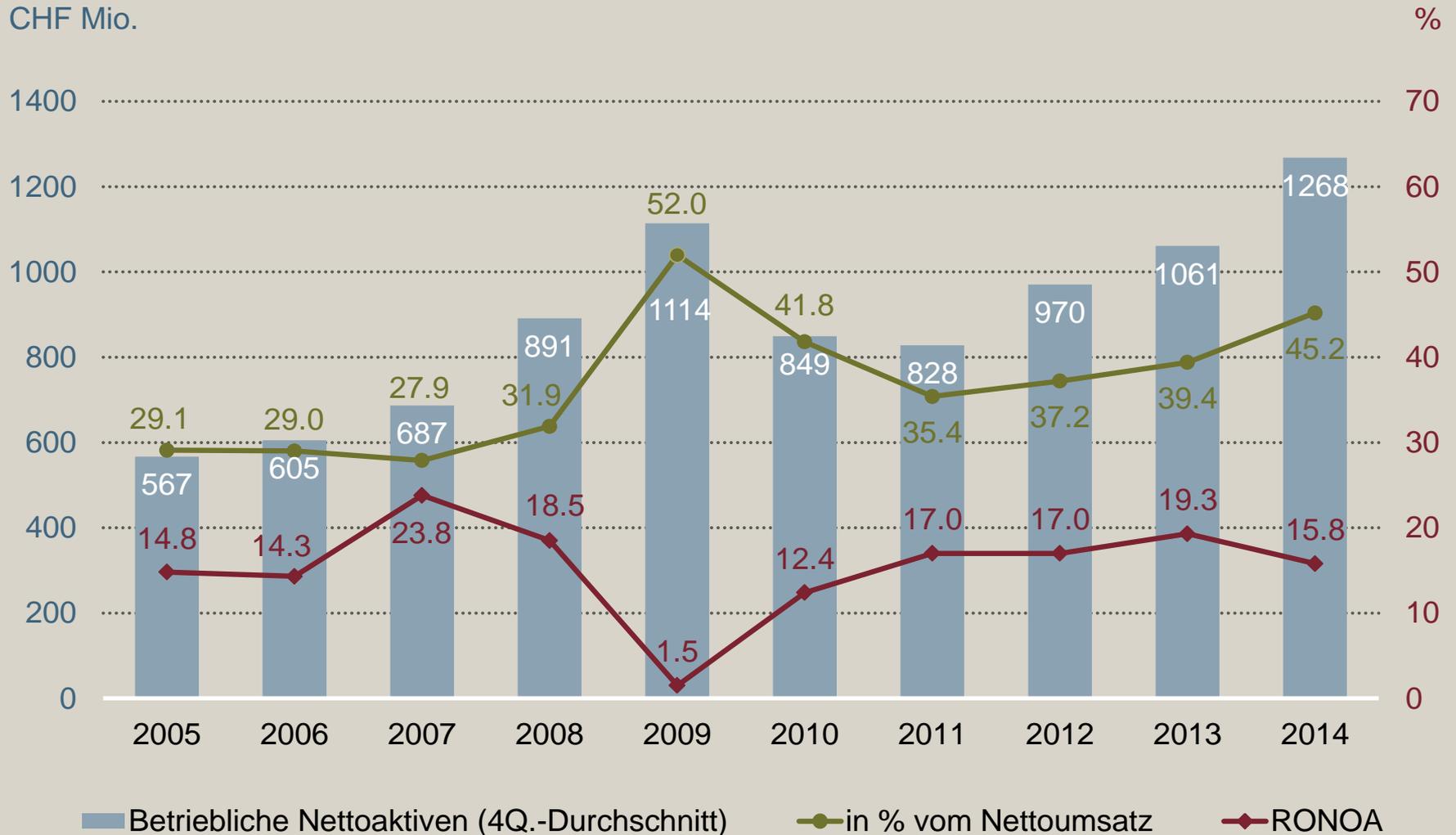
¹⁾ In Vollzeitstellen

CHF Mio. Umsatz

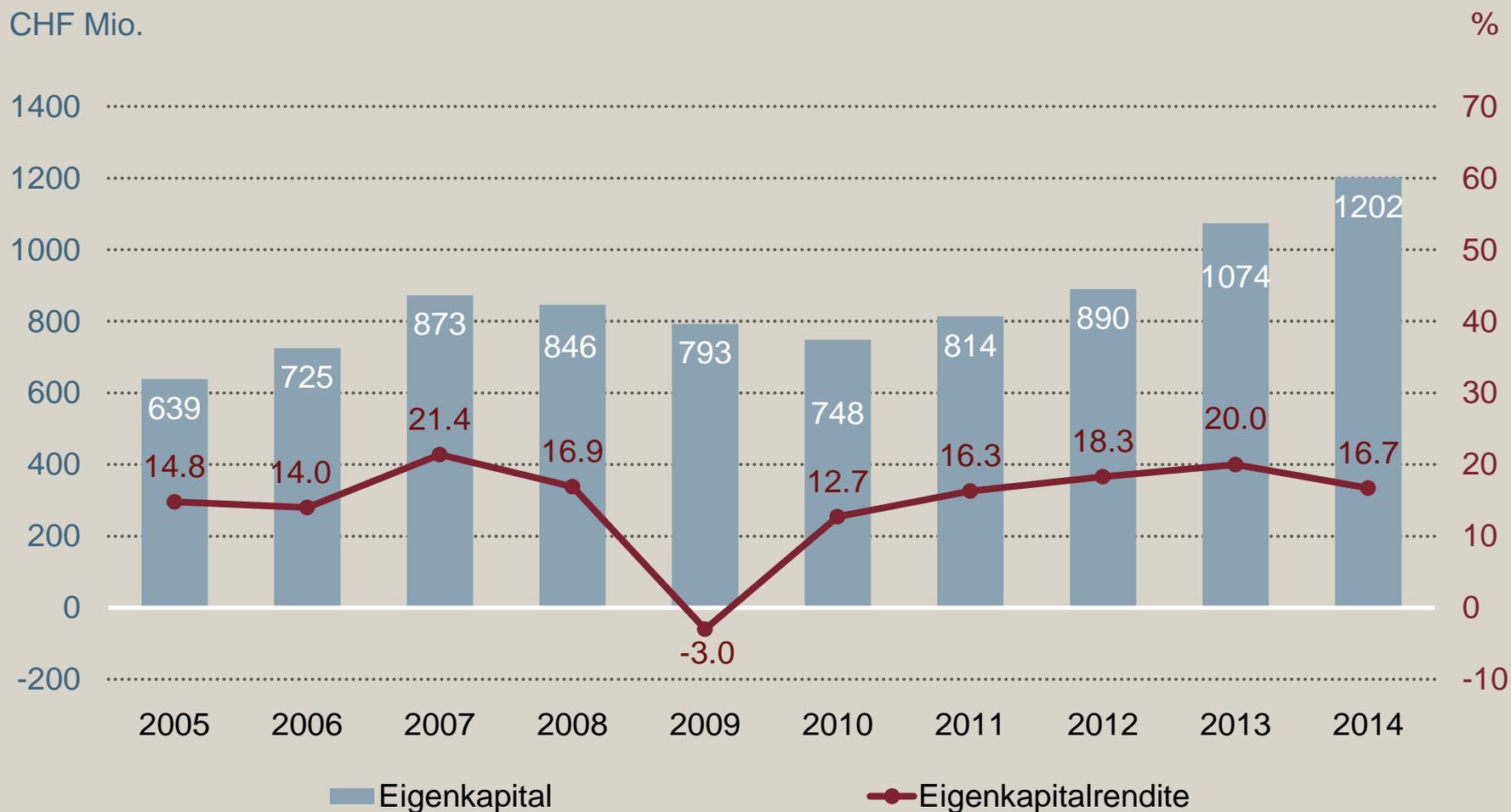
CHF Mio. Ergebnis



Betriebliche Nettoaktiven (NOA) und RONOA nach Steuern



Eigenkapital und Eigenkapitalrendite



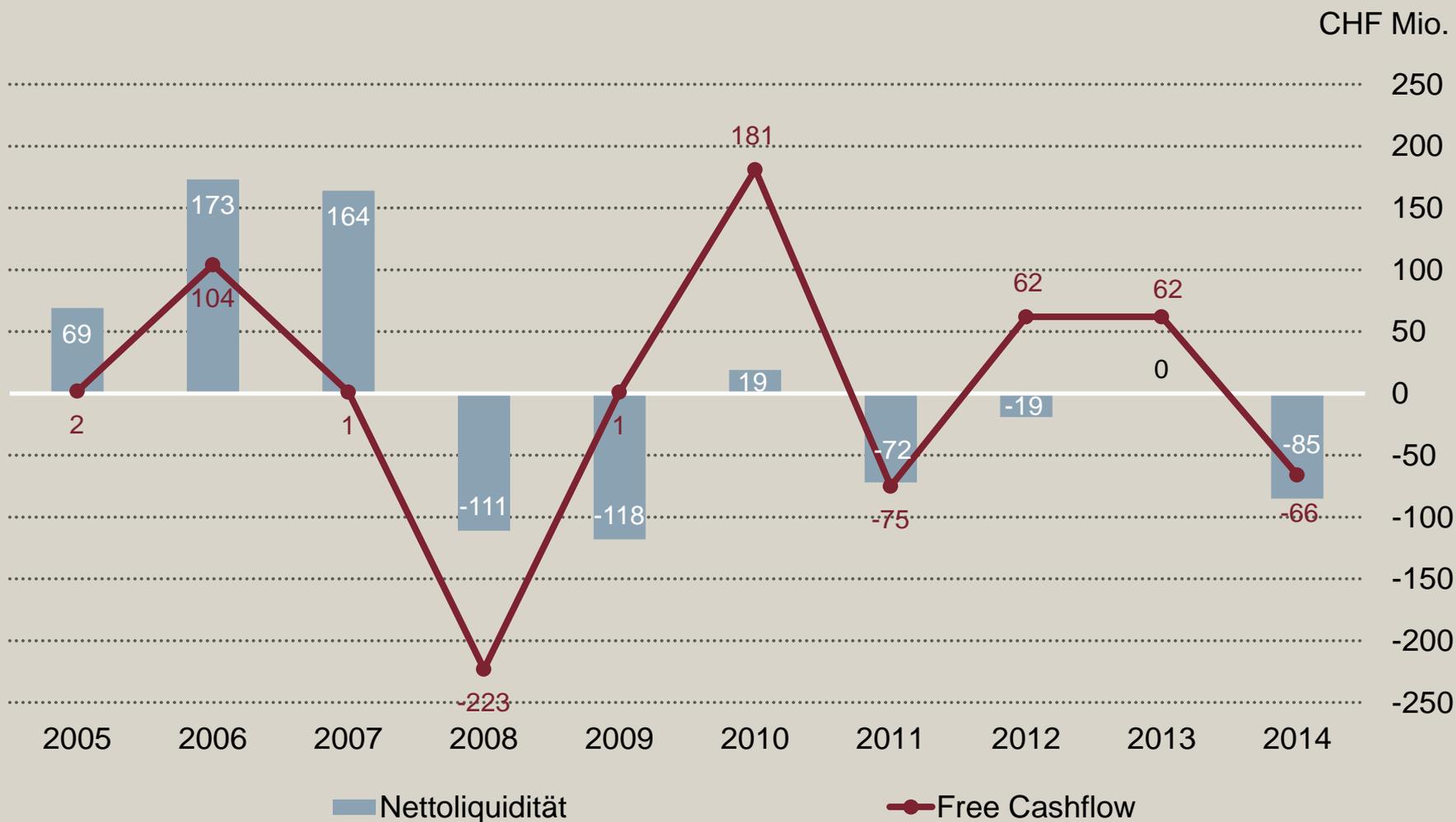
Wertminderung: 2008 CHF 39 Mio., 2009 CHF 86 Mio.

Betrieblicher Free Cashflow und Investitionen

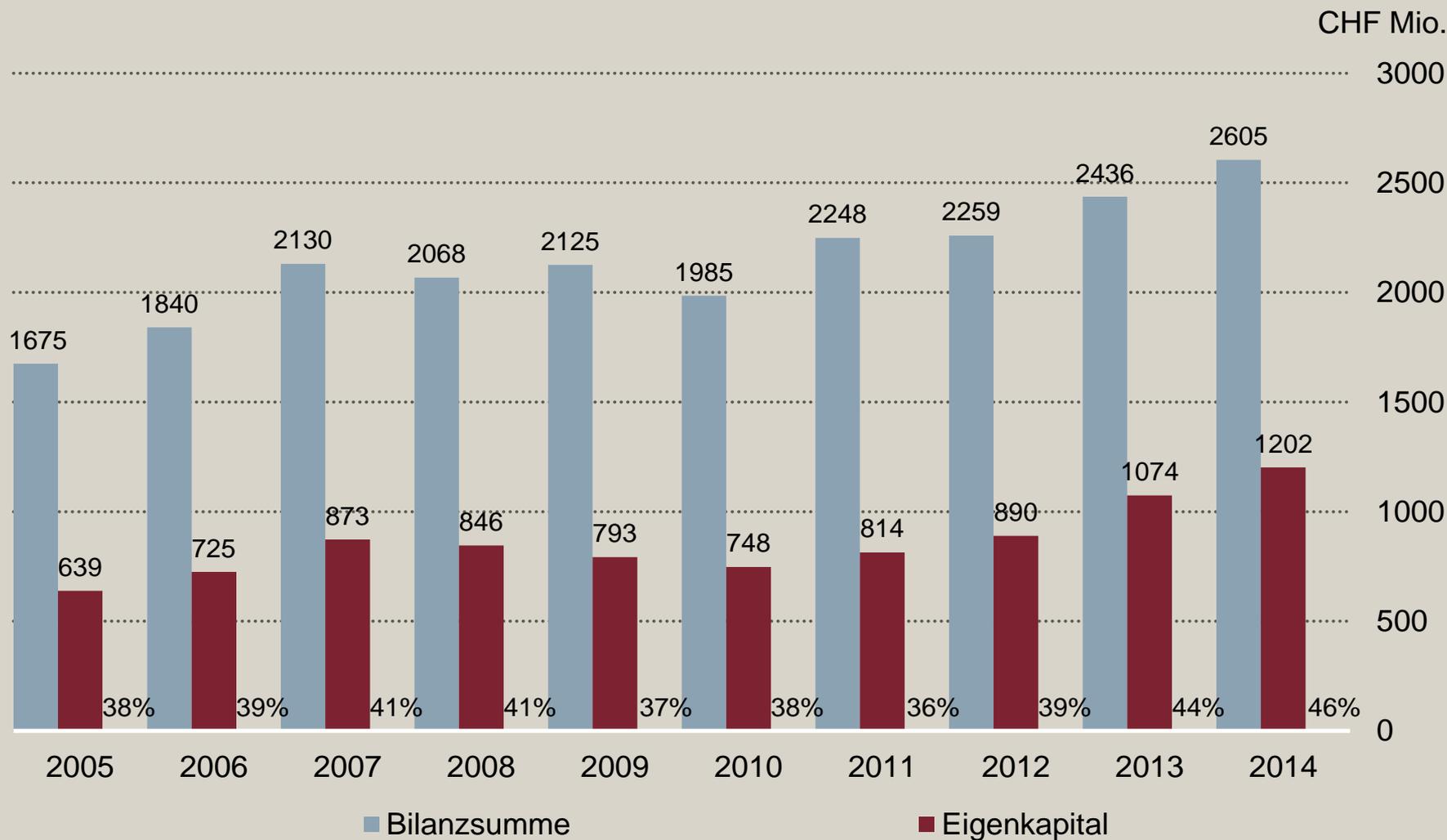
Cashflow aus Betriebstätigkeit



Nettoliquidität und Free Cashflow

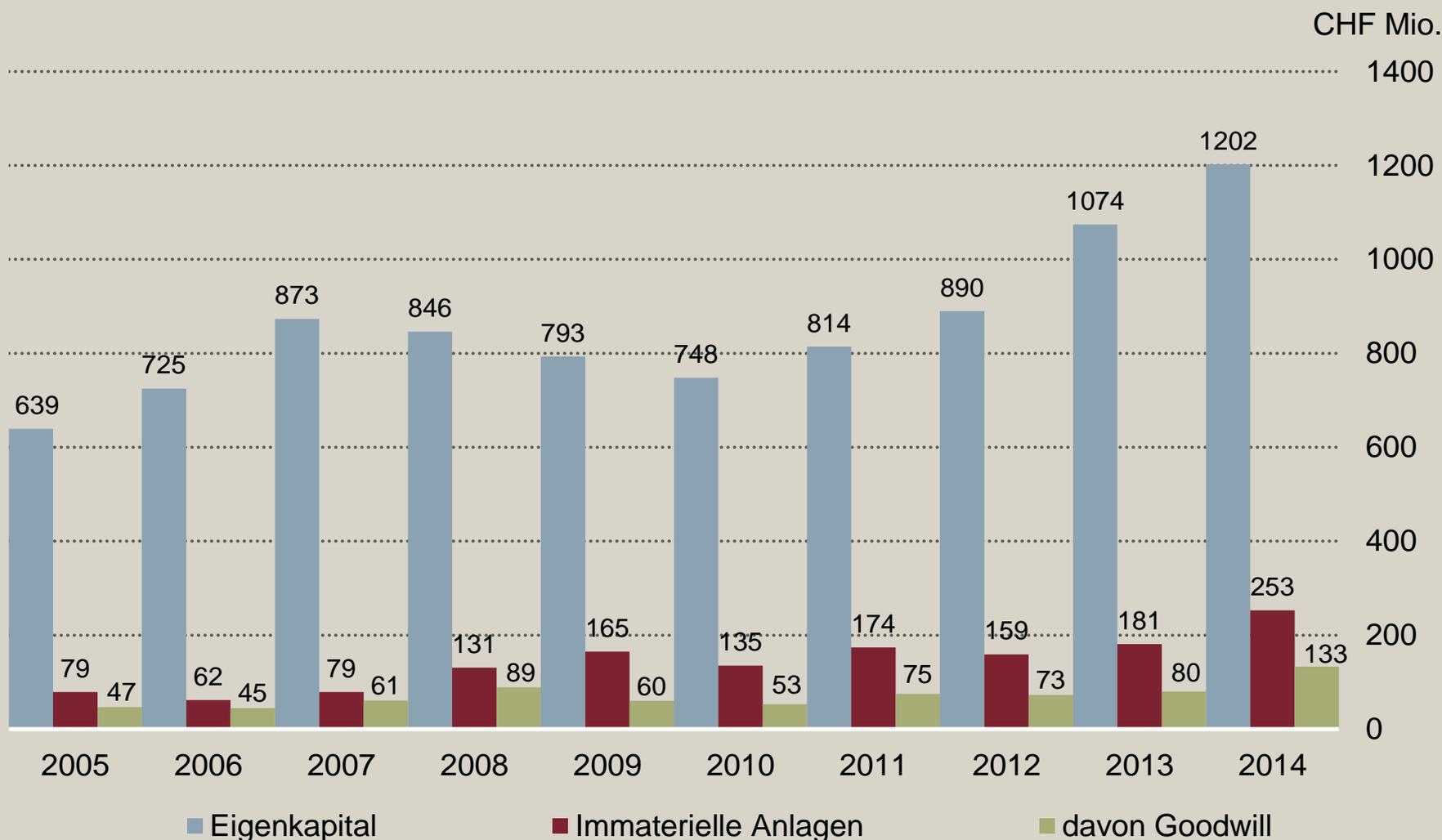


Bilanzsumme und Eigenkapital



Eigenkapital / Immaterielle Anlagen

BUCHER



- Keine wesentliche Verbesserung des ökonomischen Umfelds
- In Lokalwährungen geht der Konzern von einem Umsatzrückgang und einem tieferen Betriebsergebnis im Vergleich zum Vorjahr aus
 - Kuhn Group erwartet einen Umsatzrückgang und eine tiefere Profitabilität
 - Bucher Municipal rechnet mit tieferem Umsatz und einer gehaltenen Profitabilität
 - Bucher Hydraulics geht von einem gehaltenen Umsatz bei anhaltend guter Profitabilität aus
 - Bucher Emhart Glass erwartet eine leichte Umsatzzunahme mit deutlich besserer Profitabilität
 - Bucher Specials rechnet mit einem Rückgang von Umsatz und Betriebsergebnis
- Währungseinflüsse dürften den Umsatz in CHF mit 10% und das Betriebsergebnis inkl. Einmaleffekten mit rund 15% belasten
- Die Betriebsgewinnmarge für das ganze Jahr dürfte unter dem Wert der ersten Jahreshälfte liegen

Kuhn Group Spezialisierte Landmaschinen

BUCHER



Pflügen



Bodenbearbeitung



Sätechnik



Düngung



Dungstreuer



Pflanzenschutz



Futterernte



Futterlagerung



Fütterungstechnik



Landschaftspflege

Kuhn Group Nettoumsatz und EBIT

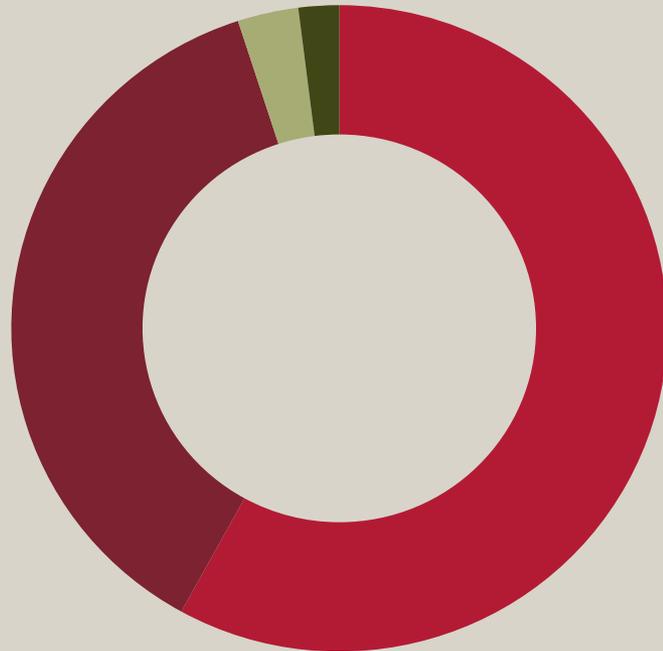


¹⁾ vor Restrukturierungen

²⁾ vor Wertminderungen

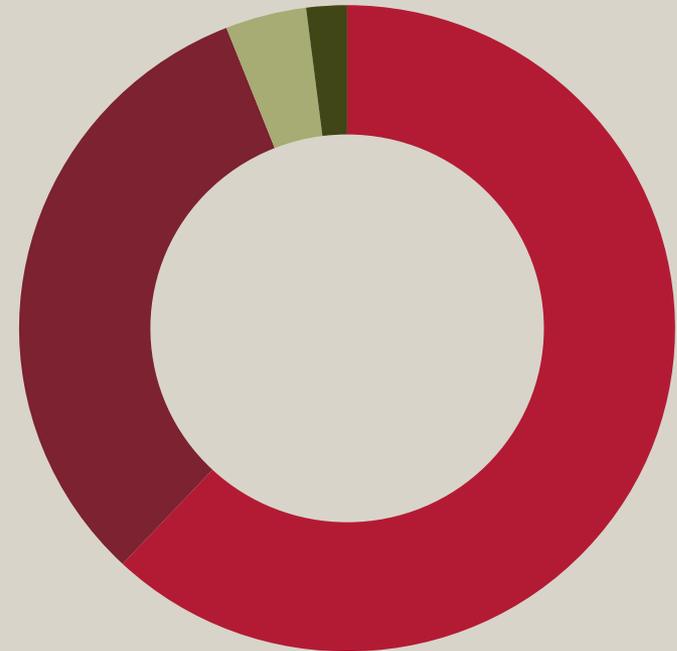
Nettoumsatz nach Regionen 2014 / 2013

2014: CHF 1 262 Mio.



- Europa 58%
- Amerika 37%
- Asien 3%
- Sonstige 2%

2013: CHF 1 286 Mio.

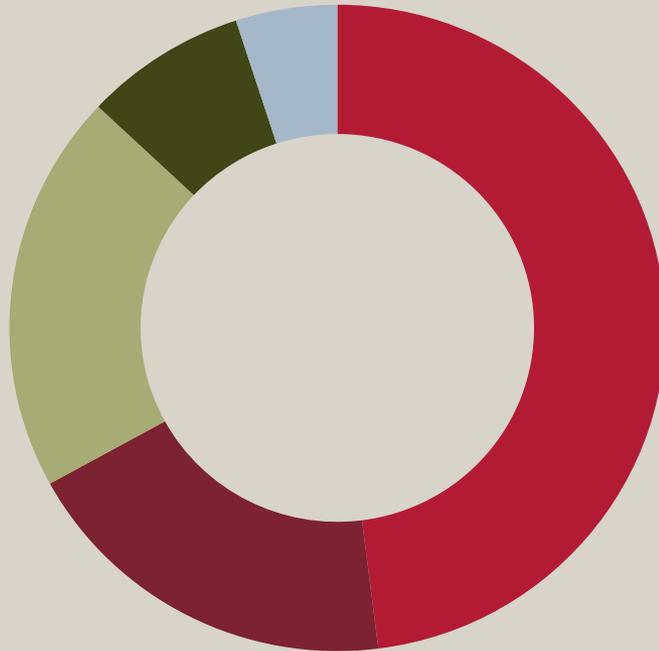


- Europa 62%
- Amerika 32%
- Asien 4%
- Sonstige 2%

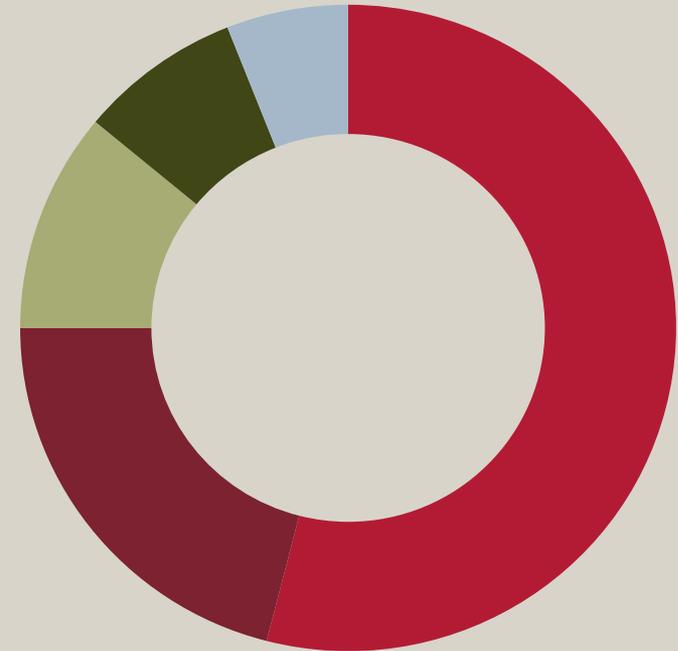
Kuhn Group Personalbestand 2014 / 2013

2014: 5 227 Personen¹⁾

2013: 4 754 Personen¹⁾



- Frankreich 48%
- Nordamerika 19%
- Brasilien 20%
- Niederlande 8%
- Sonstige 5%



- Frankreich 54%
- Nordamerika 21%
- Brasilien 11%
- Niederlande 8%
- Sonstige 6%

¹⁾ In Vollzeitstellen

- 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: Krone (DE), Claas (DE), Pöttinger (AT), Amazone (DE), Exel (FR), Lemken (DE), Horsch (DE) Kverneland (NO) und weitere deutsche, französische und italienische Hersteller

Kuhn Group

Komplette Produktpalette unter einer Marke

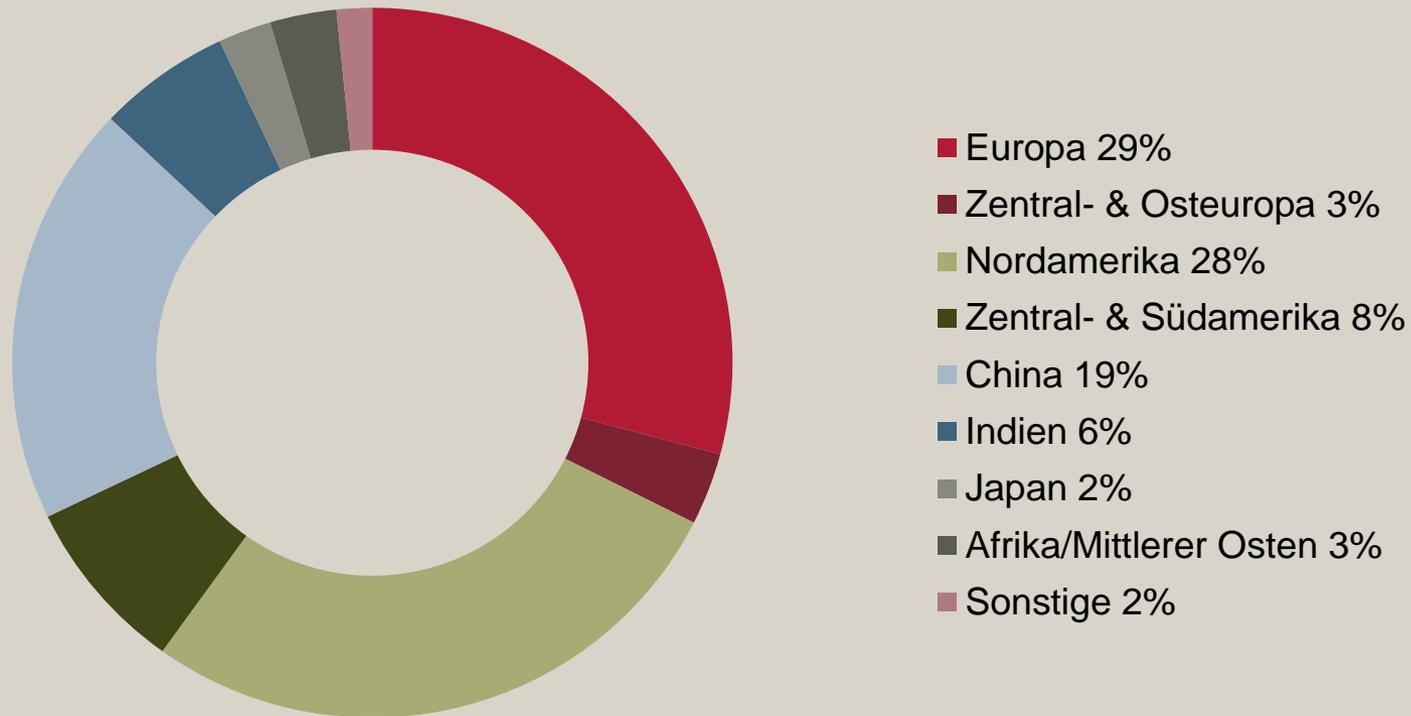
Konkurrenz	Futterernte			Böschungs- mäher	Futter- mischer	Bodenbearbeitung		Sämaschine		Dünger- streuer	Sprit- zen	Trak- toren	Ernte- maschinen Selbstfahrer
	Mäh- werk	Kreisel- heuer	Schwa- der			Ballen- pressen	anetr.	nicht anetr.	Direkt				
Kuhn Group													
John Deere													
CNH													
AGCO													
Claas												Renault	
Krone													
Amazone													
Pöttinger													
Kubota/KVE				Galignani								Kubota	
Exel / Hardi													
Lemken													
Horsch													
Väderstad													
Kongsilde													
Lely/Welder													
Sulky													
Monosem													

Kuhn Group Weltmarkt für Landmaschinen

BUCHER

	Markt in %
	<p>Traktoren 29</p>
 	<p>Erntemaschinen 16</p>
  	<p>Futtererntemaschinen 6</p>
   	<p>Bodenbearbeitung 6</p>
    	<p>Sämaschinen, Pflanzenspritzen, Düngerstreuer 10</p>
    	<p>Sonstige Landwirt- schaftsmaschinen und Ersatzteile 33</p>

Weltmarkt für Landmaschinen nach Regionen



- Unterschiedliche Marktentwicklung
 - Stark sinkende Preise für Getreide belasten Nachfrage für Maschinen im Ackerbau
 - Trotz rückläufiger Milchpreise bleibt Investitionsbereitschaft der Milchproduzenten stabil
 - Viehwirtschaft bleibt rege, insbesondere in Nordamerika
- Ende März 2014 Übernahme des Spezialisten Montana, Brasilien, für selbstfahrende Pflanzenschutzspritzen und Düngerstreuer
 - Stärkung der Marktposition bei Grossbetrieben
 - Verstärkung der lokalen Führung durch Generalisten und Spezialisten
 - Notwendige personelle Wechsel im Verkauf, vermindern kurzfristig die Verkaufsleistung
 - Bestätigung der hohen Produktqualität und des hohen Know-hows des Personals
- Fortsetzung der hohen Investitionen in Infrastruktur, Wachstum und Kundenausbildung
- Wegfall der positiven Einmaleffekte des Vorjahrs und Veränderung des Produktemix mindern die Betriebsgewinnmarge auf 12.1%

- Langfristig gute und unveränderte Aussichten
- Nach mehreren starken Jahren schwächt sich der Agrarzyklus ab
 - Der Ackerbau ist infolge sinkender Getreidepreise stark rückläufig
 - Die Milch- und Fleischproduzenten gehen weniger stark zurück
- Regional unterschiedliche Marktentwicklungen
 - USA und Westeuropa mit gedämpfter Nachfrage, auch wegen hoher Investitionsvolumen der letzten Jahre
 - Ukraine und Russland leiden stark unter der politischen Krise und den Sanktionen
 - Brasilien ist im konjunkturellen Tief, davon ist auch die Landwirtschaft betroffen
- In Lokalwährungen dürfte der Umsatz zurückgehen bei tieferer Profitabilität
- Umrechnung in Schweizer Franken belastet Umsatz und Betriebsergebnis deutlich

Bucher Municipal Kehrfahrzeuge und Winterdienstgeräte

BUCHER



Kompaktkehrfahrzeuge

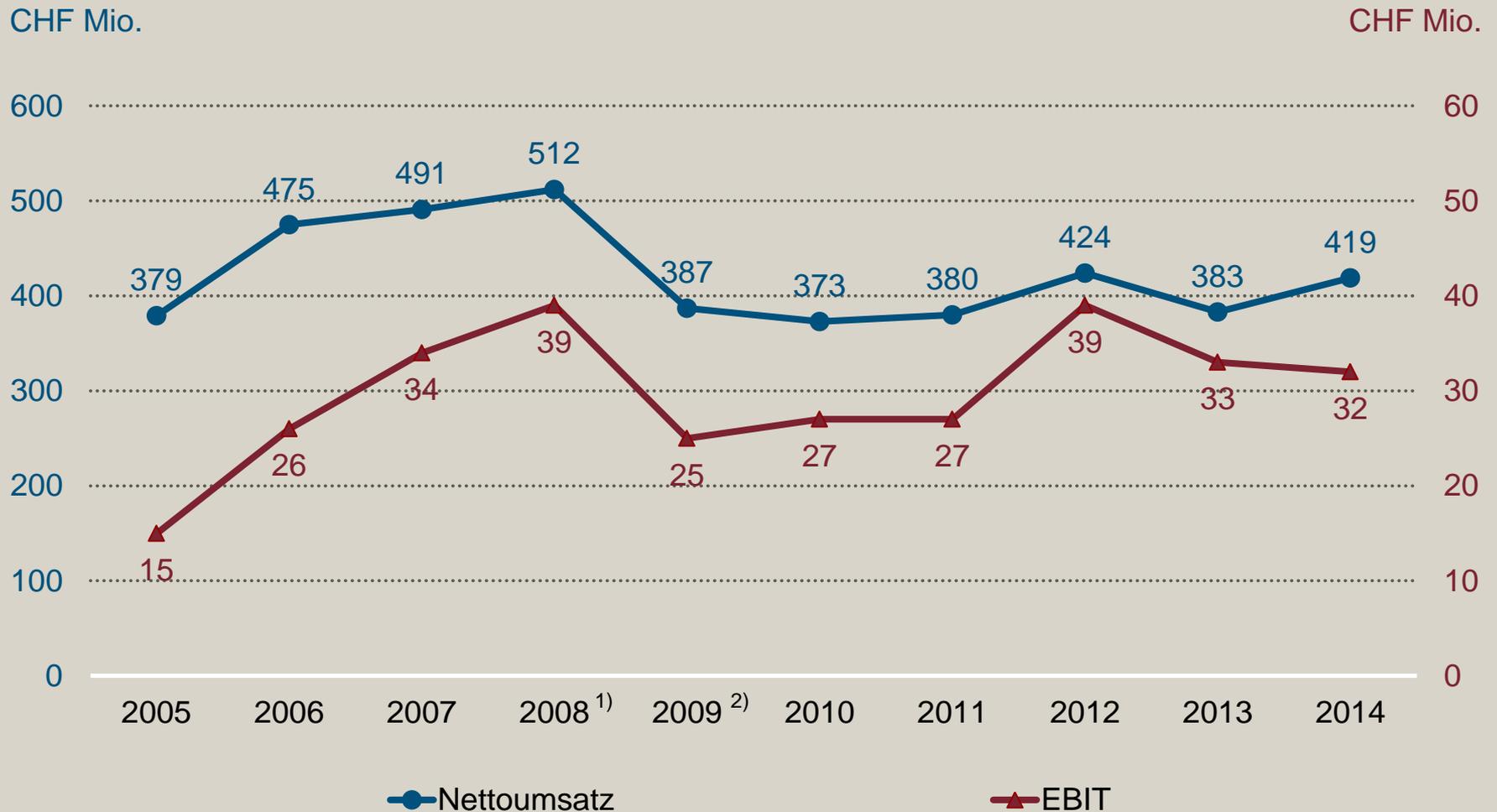
Grosskehrfahrzeuge



Streuer

Müllfahrzeuge

Bucher Municipal Nettoumsatz und EBIT



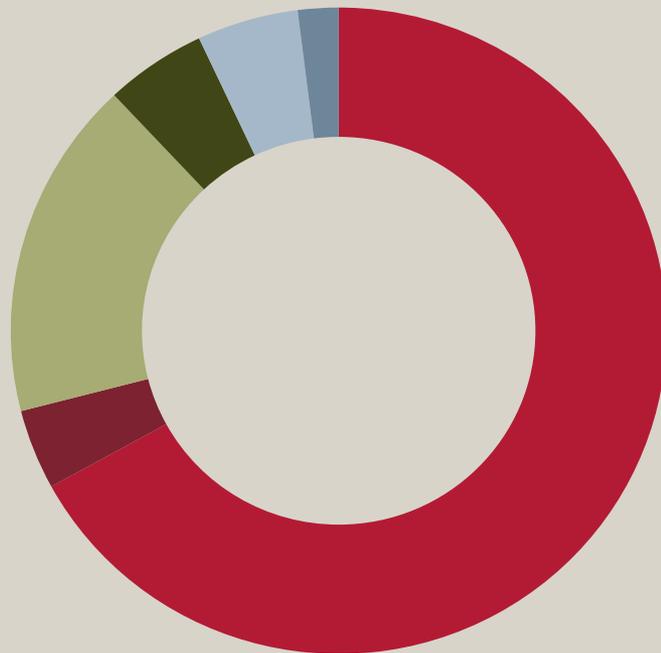
¹⁾ vor Wertminderungen

²⁾ vor Restrukturierungen

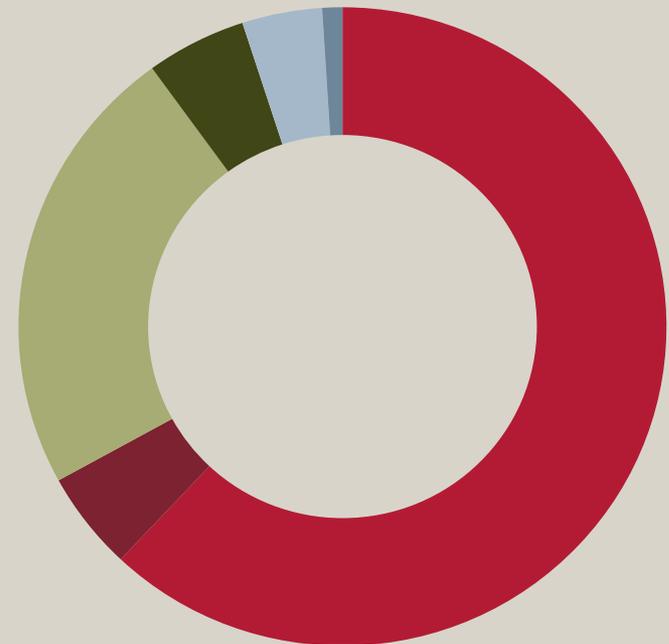
Bucher Municipal Nettoumsatz nach Regionen 2014 / 2013

2014: CHF 419 Mio.

2013: CHF 383 Mio.



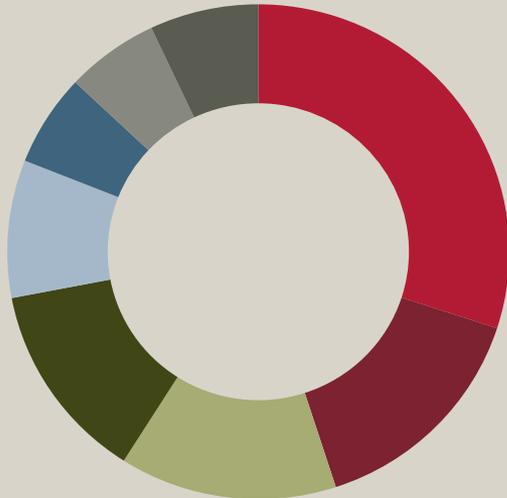
- Europa 67%
- Schweiz 4%
- Australien 17%
- Asien 5%
- Amerika 5%
- Sonstige 2%



- Europa 62%
- Schweiz 5%
- Australien 23%
- Asien 5%
- Amerika 4%
- Sonstige 1%

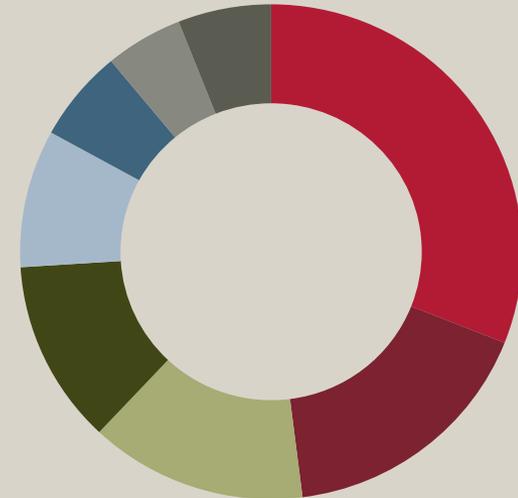
Bucher Municipal Personalbestand 2014 / 2013

2014: 1 582 Personen¹⁾



- Grossbritannien 30%
- Australien 15%
- Lettland 14%
- Schweiz 13%
- Italien 9%
- Deutschland 6%
- Dänemark 6%
- Sonstige 7%

2013: 1 488 Personen¹⁾



- Grossbritannien 31%
- Australien 17%
- Schweiz 14%
- Lettland 12%
- Italien 9%
- Deutschland 6%
- Dänemark 5%
- Sonstige 6%

¹⁾ In Vollzeitstellen

Bucher Municipal Marktstellung

- Marktführer in Europa und Australien
- Marktanteile:

	Europa	Australien
– Kompaktkehrfahrzeuge:	22%	48%
– Grosskehrfahrzeuge:	56%	77%
– Müllfahrzeuge:	---	50%
– Winterdienst:	28%	---
- Komplettes Angebot für den Kommunalbedarf in Europa
- Hauptwettbewerber: Aebi-Schmidt (DE), Ravo (NL)*, Scarab (UK)*, Hako (DE), Boschung (CH), Faun (DE), Elgin (USA)

* Fayat Group

Bucher Municipal Komplette Produktpalette

Konkurrenz	Kehrmaschinen						Spezialkehr- maschinen	Streuer	
	1m ³	2m ³	4m ³	5m ³	6m ³	8m ³		Aufbau	Anhänger
Bucher Municipal									
Aebi-Schmidt (DE)									
Boschung (CH)									
Hako (DE)									
Faun (DE)									
Fayat Group (FR) *									
Elgin (USA)									
Dulevo (DE)									
Brock (DE)									
Tennant (USA)									
Epoke (DK)									
Acometis (FR)									

* Ravo, Scarab, Mathieu

- Insgesamt stabile Nachfrage auf tiefem Niveau in Europa
 - Mehrere milde Winter in Folge schwächen Nachfrage im Winterdienstgeschäft
 - Halten der Marktanteile in angestammten Regionen und Zunahme in Russland
- Im März 2014 Grossauftrag von der Stadt Moskau über CHF 53 Mio.
 - Reibungslose Abwicklung des Auftrags
 - Pünktliche Lieferungen und pünktliche, vollständige Bezahlung im Geschäftsjahr
- Erfolgreiche, vollständige Erneuerung der Produktpalette
 - Gelungene Markteinführung des neu entwickelten mechanischen Kehrfahrzeugs in den USA
- Verkauf von zwei Liegenschaften in England nach Zusammenlegung der Produktion am Hauptstandort Dorking mit Buchgewinn von CHF 2 Mio.
- Gute Kapitalrendite dank konsequentem Management der betrieblichen Nettoaktiven

- Weiterhin stagnierende Nachfrage in Europa und Australien
 - Stabiler Markt für Kehrfahrzeuge und schwächere Entwicklung bei Müllfahrzeugen
 - Flaches Winterdienstgeschäft in Europa
- Impulse können von der neuen Produktpalette kommen
- Minderung des Währungseffekts des starken Schweizer Frankens durch Innovation, Erhöhung der Arbeitszeit, intensivierter Einkauf in Euro und US Dollar sowie Verlagerungen und Ausbau in Lettland und Russland
- Starke Abnahme des Umsatzes und eine gehaltene Profitabilität erwartet

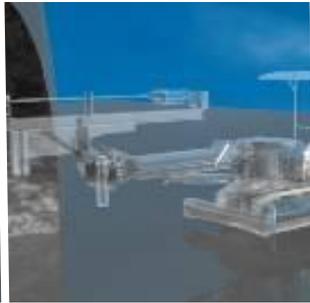
Bucher Hydraulics

Kundenspezifische Antriebslösungen

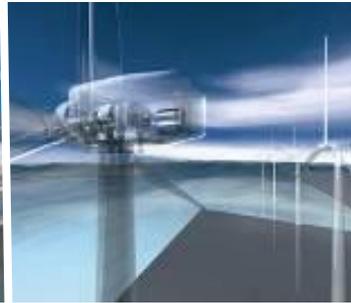
BUCHER



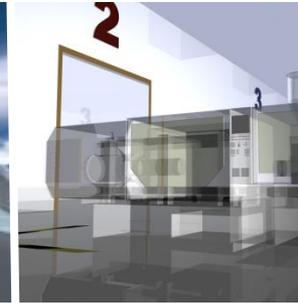
Landtechnik



Bergbau



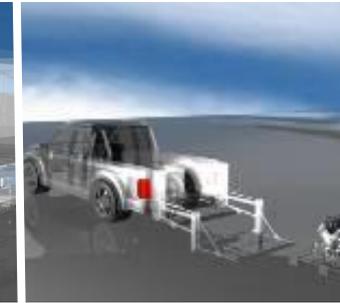
Energietechnik



Industrie



Kommunal-
technik



Ladebord-
wände



Baumaschinen



Fördertechnik



Schiffbau



Aufzug



Hochspan-
nungsschalter



Dyna-Lift

Bucher Hydraulics Nettoumsatz und EBIT

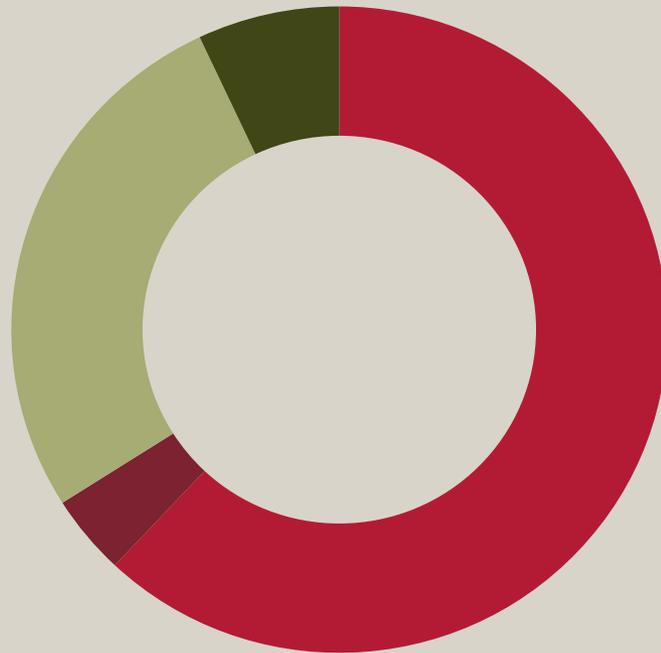


¹⁾ vor Wertminderungen

Bucher Hydraulics

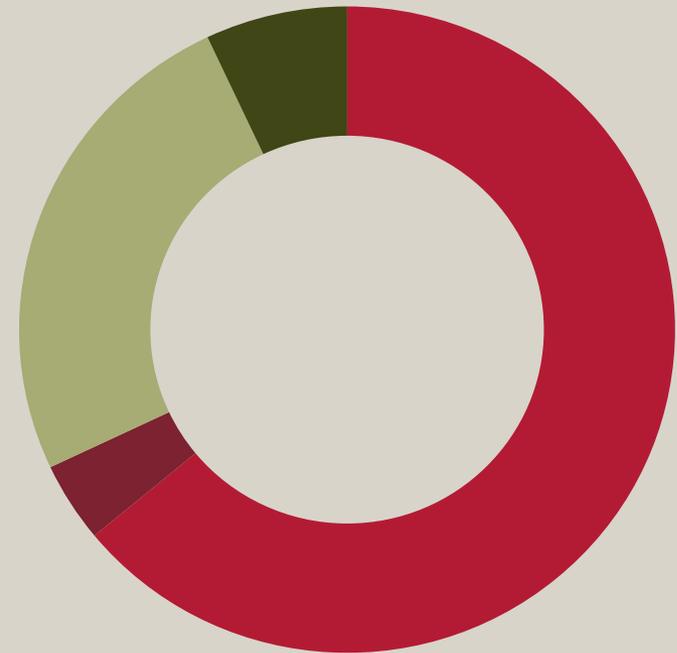
Nettoumsatz nach Regionen 2014 / 2013

2014: CHF 475 Mio.



- Europa 62%
- Schweiz 4%
- Amerika 27%
- Sonstige 7%

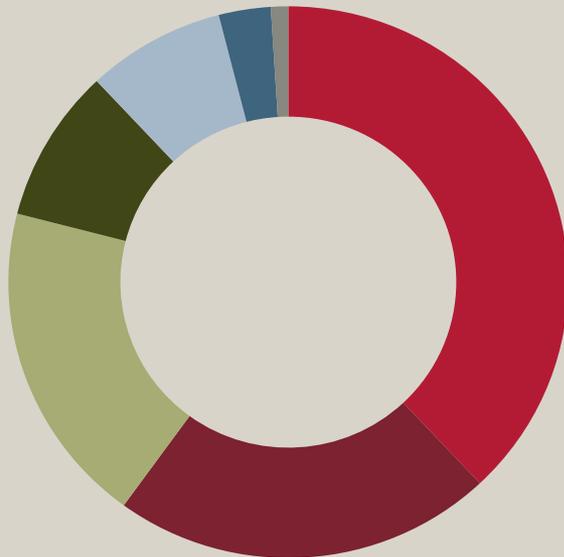
2013: CHF 453 Mio.



- Europa 64%
- Schweiz 4%
- Amerika 25%
- Sonstige 7%

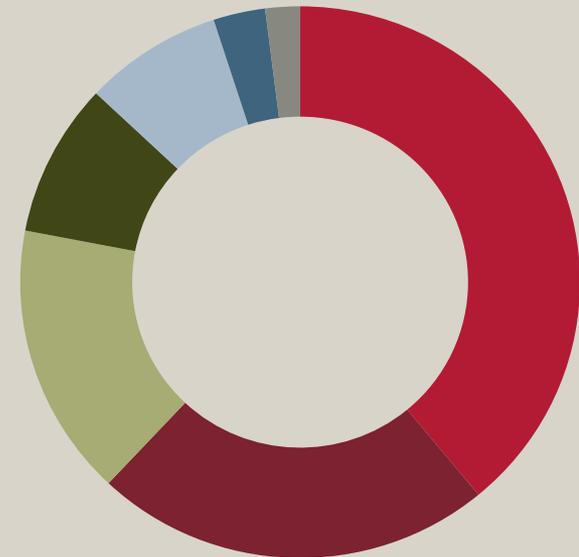
Bucher Hydraulics Personalbestand 2014 / 2013

2014: 2 026 Personen¹⁾



- Deutschland 38%
- Schweiz 22%
- Nordamerika 19%
- Italien 9%
- Asien 8%
- Brasilien 3%
- Sonstige 1%

2013: 1 939 Personen¹⁾



- Deutschland 39%
- Schweiz 23%
- Nordamerika 16%
- Italien 9%
- Asien 8%
- Brasilien 3%
- Sonstige 2%

¹⁾ In Vollzeitstellen

Bucher Hydraulics

Marktstellung

- Europaweit führender Spezialist in der Mobil-, Industrie- und Aufzugshydraulik
- Starke Präsenz in den USA und Aufbau in Brasilien
- 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), Hawe (DE), Sun (USA), Husco (USA), Denison (USA) und eine grosse Zahl deutscher, italienischer und chinesischer Hersteller

Bucher Hydraulics

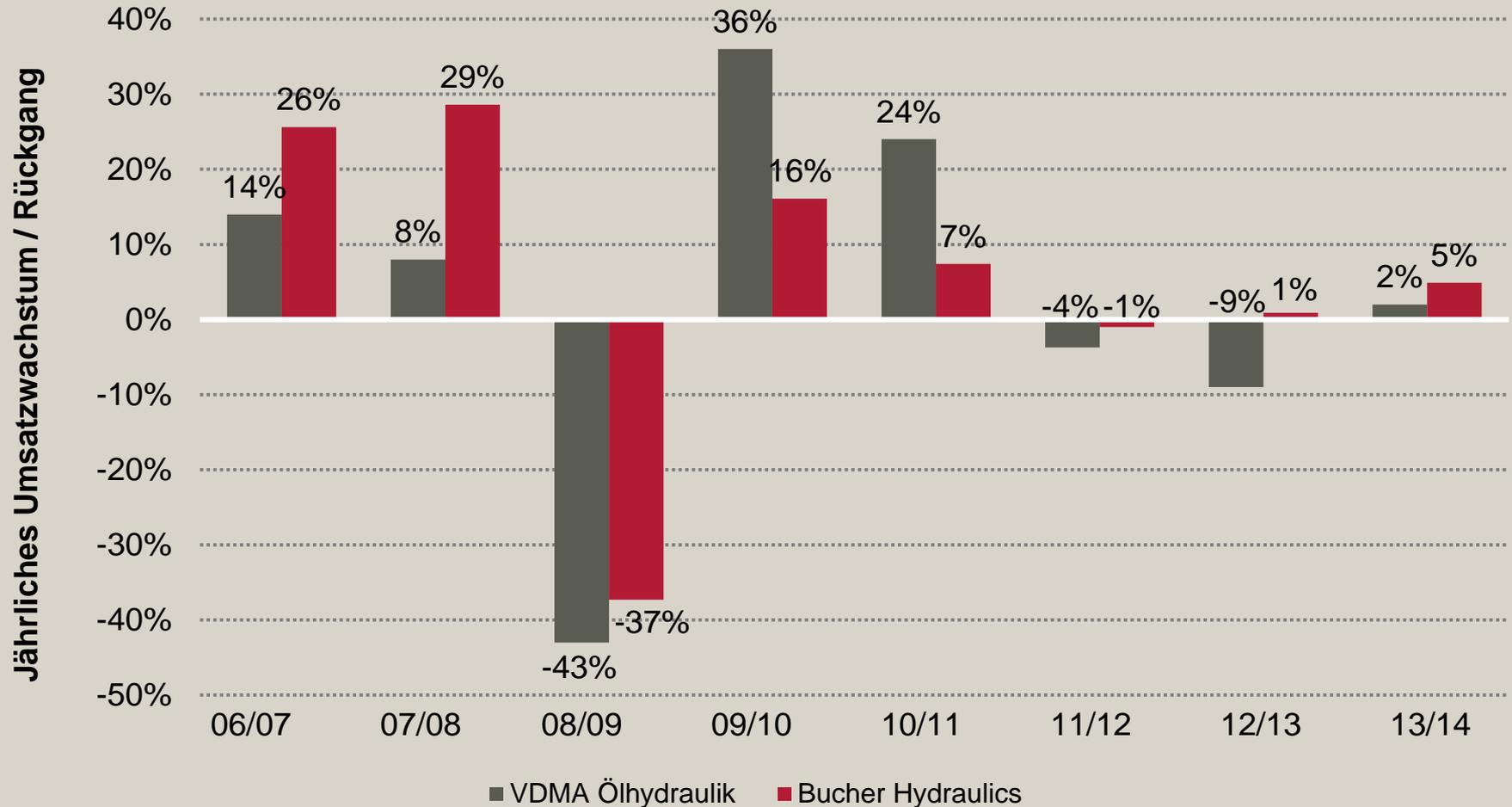
Komplette Produktpalette

	Pumpen			Ventile					Motoren & Zylinder			Zubehör			Antriebs-einheiten			
Konkurrenz	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)																		
Concentric (SE)																		
Husco (USA)																		
Sun Hydraulics (USA)																		
Hydraforce (USA)																		

Bucher Hydraulics

Hydraulik Markt Situation

Vergleich Bucher Hydraulics mit VDMA Ölhydraulik (ca. 40 Mitbewerber)



- Unterschiedliche Marktentwicklung
 - Westeuropa: positiv im ersten mit Abschwächung im zweiten Halbjahr; Erholung bei den Baumaschinen, Fördertechnik und Industriehydraulik
 - Nordamerika: weiterhin sehr lebhaft Nachfrage, Beginn der lokalen Serienproduktion für global tätige Kunden mit transatlantischer Engineering Zusammenarbeit
 - China: Fortsetzung der Abschwächung und noch langsame Entwicklung bei den Landmaschinen
- Geringfügiger Rückgang des wichtigsten Marktsegments Landmaschinen durch breite Abstützung in mehreren Marktsegmenten und Serienaufträge kompensiert
- Aufbau der Präsenz in Brasilien erschwert durch schleppende Konjunktur
- Gute operative Leistung mit Steigerung von Umsatz, Betriebsergebnis und EBIT-Marge

- Geschäftsentwicklung in Lokalwährungen insgesamt auf stabilem Niveau
 - Europa: stabile Nachfrage
 - Nordamerika: Fortsetzung der lebhaften Nachfrage und Impulse durch grosse Serienaufträge
 - China und Brasilien von starkem Abschwung betroffen
 - Segment Landtechnik mit deutlichem Abschwung kompensiert durch Segmente Fördertechnik und Industriehydraulik
- Bündel von Massnahmen der Produktionswerke in der Schweiz sichern weiterhin gute Profitabilität
- Fremdwährungsumrechnung belastet Umsatz, trotzdem anhaltend gute Profitabilität erwartet.

Bucher Emhart Glass Glasbehälterproduktionsanlagen



Tropfenformung



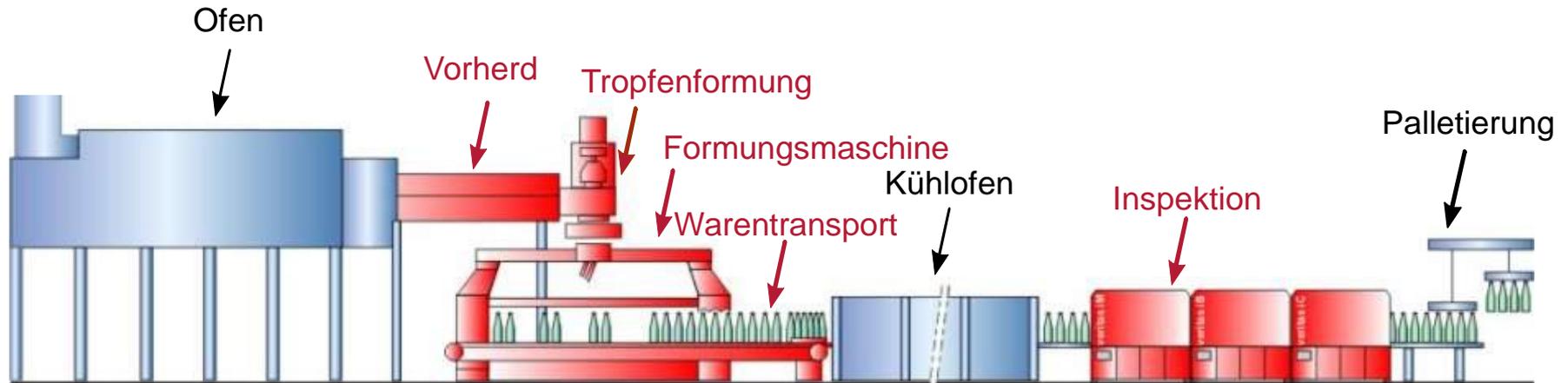
Glasformungsmaschine



Warentransport

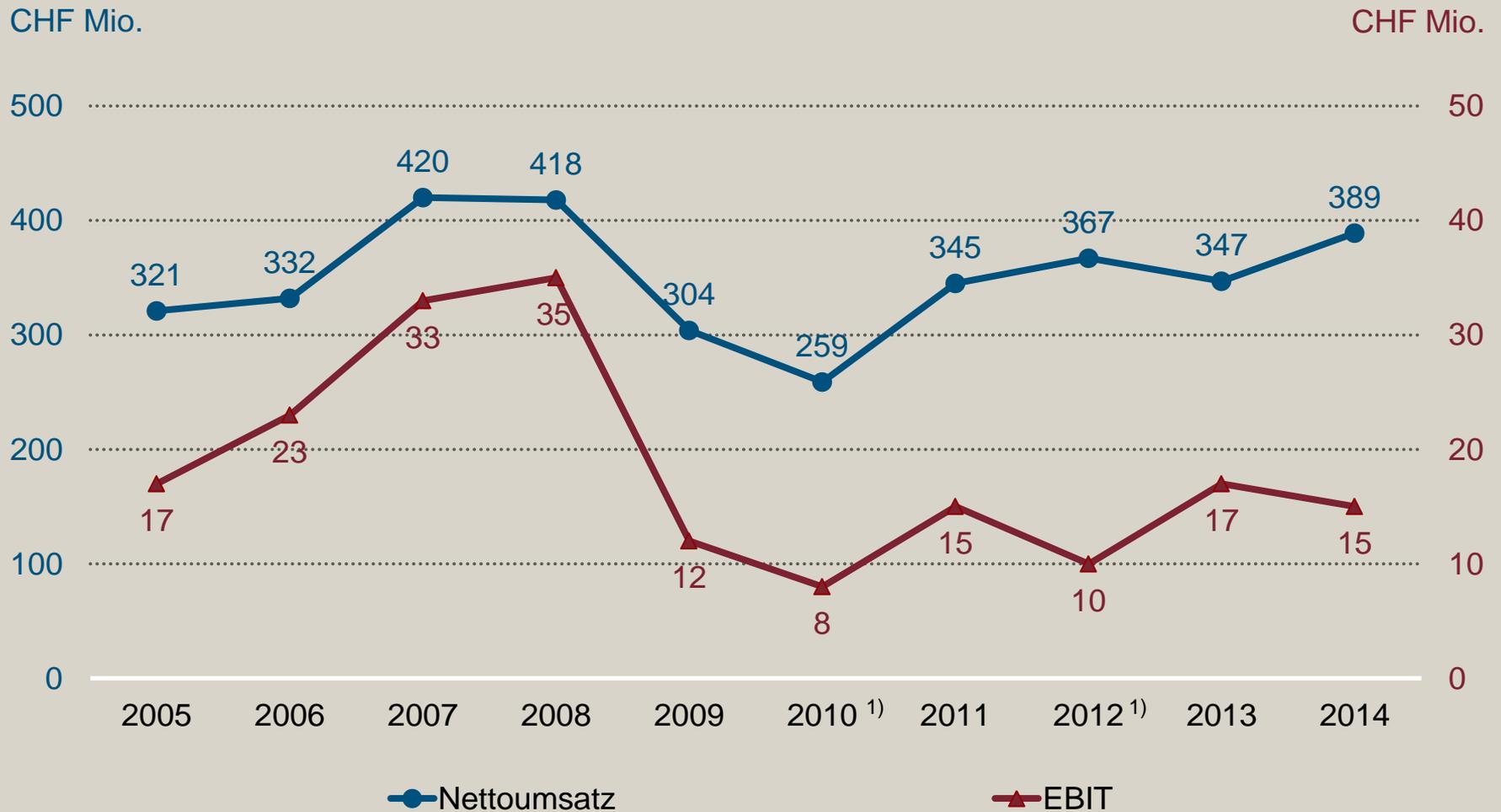


Inspektion



Glasbehälterverarbeitungsprozess

Bucher Emhart Glass Nettoumsatz und EBIT

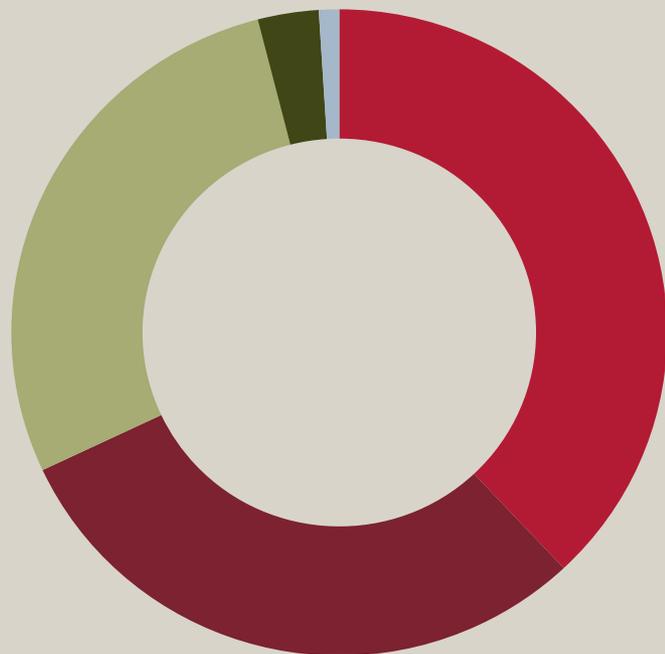


¹⁾ vor Restrukturierungen

Bucher Emhart Glass

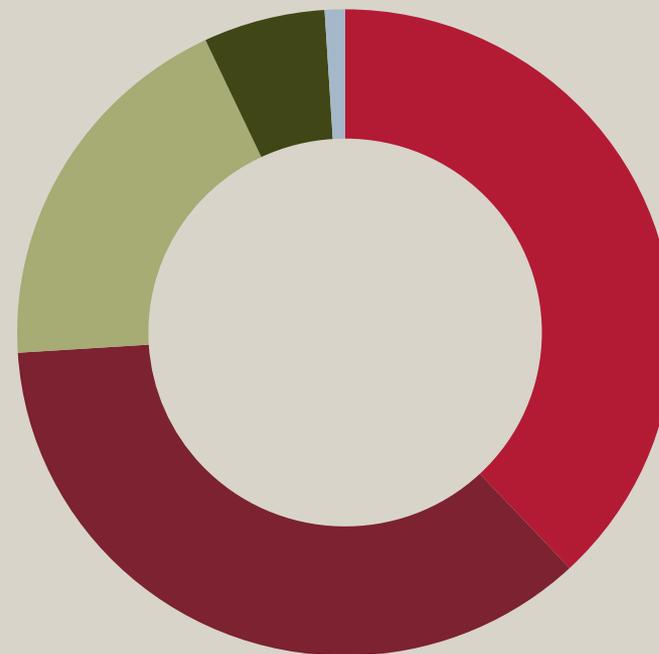
Nettoumsatz nach Regionen 2014 / 2013

2014: CHF 389 Mio.



- Europa 38%
- Asien 30%
- Amerika 28%
- Afrika 3%
- Sonstige 1%

2013: CHF 347 Mio.

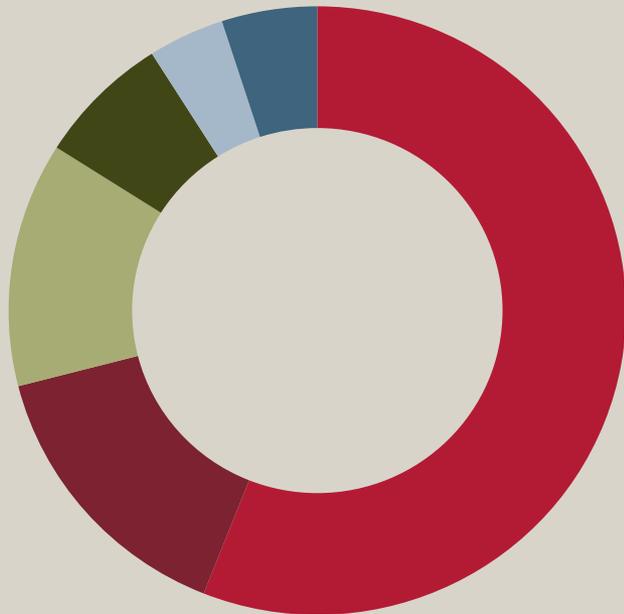


- Europa 38%
- Asien 36%
- Amerika 19%
- Afrika 6%
- Sonstige 1%

Bucher Emhart Glass

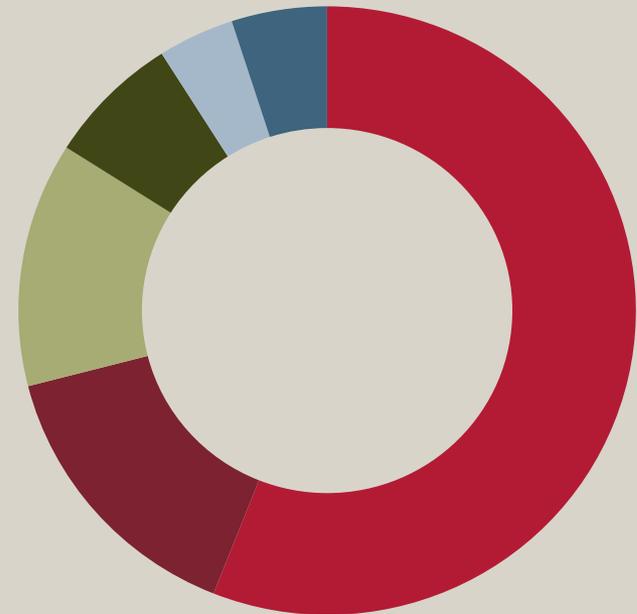
Personalbestand 2014 / 2013

2014: 1 894 Personen¹⁾



- China 56%
- Schweden 15%
- Amerika 13%
- Malaysia 7%
- Schweiz 4%
- Sonstige 5%

2013: 1 913 Personen¹⁾



- China 56%
- Schweden 15%
- Amerika 13%
- Malaysia 7%
- Schweiz 4%
- Sonstige 5%

¹⁾ In Vollzeitstellen

Bucher Emhart Glass

Marktstellung

- Weltweit führender Anbieter von Maschinen, Anlagen und Dienstleistungen für die Herstellung von Glasbehältern
- Marktanteile: 50% weltweit für Glasformungsmaschinen und Service; 25% weltweit für Inspektionsmaschinen
- Globale Partnerschaft mit O-I (USA), dem weltweit grössten Hersteller von Glasbehältern
- Hauptwettbewerber: Heye International (DE), Verallia (FR), Bottero (IT), BDF (IT) für Glasformungsmaschinen; Tiama (FR), Iris (FR) für Inspektionsmaschinen

Bucher Emhart Glass

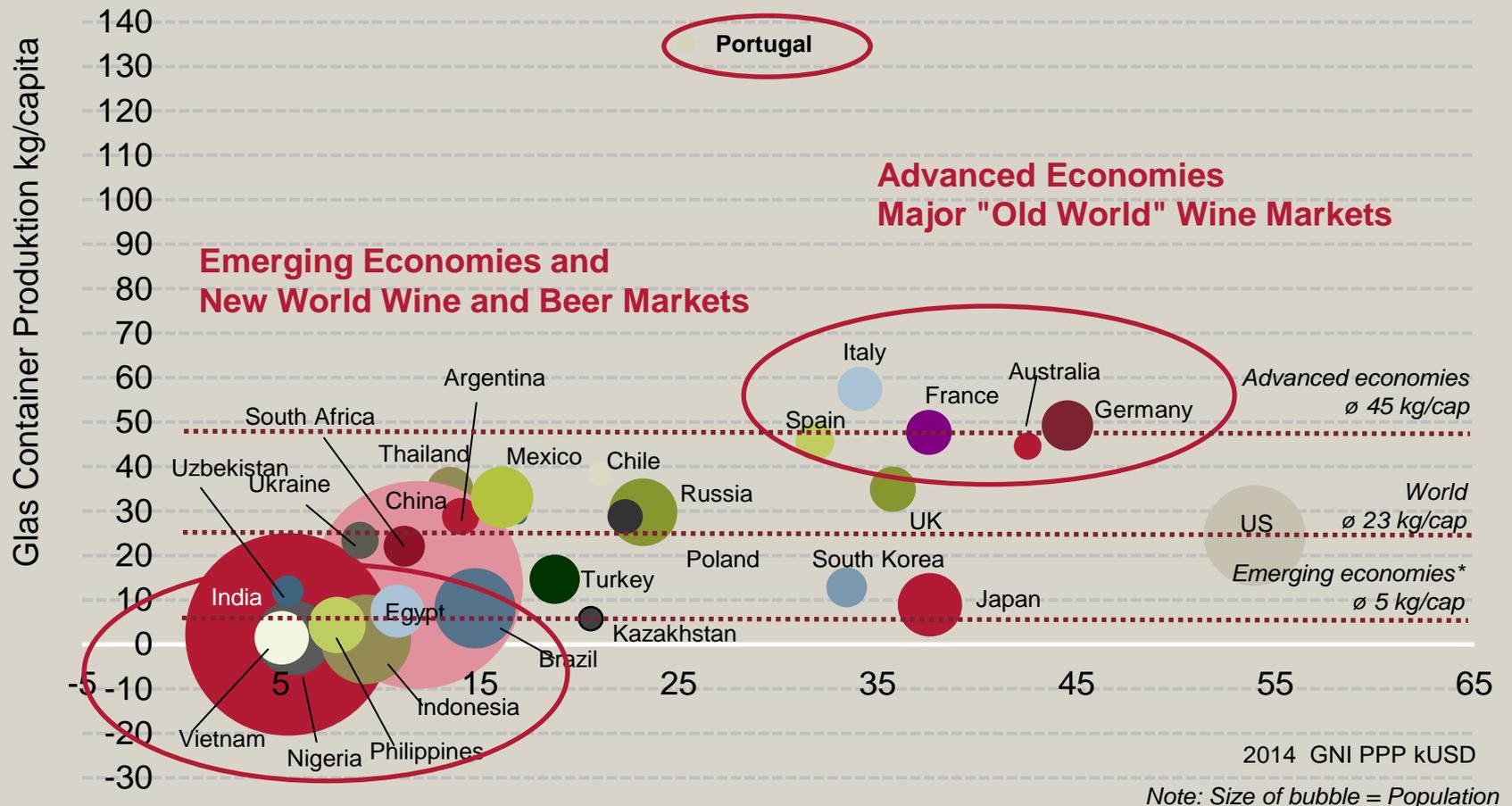
Weltweit führender Maschinenhersteller

Konkurrenz	Hot End								Cold End			
	Refractory	Vorherd	Speiser & Schere	IS Formungsmaschine				Warentransport	Kühl- ofen	Prüfung	Palleti- sierung	Verpa- ckung
				NIS	BIS	AIS	IS					
Bucher Emhart Glass												
Bottero (IT)												
Heye (DE)												
Sklostroj (CZ)												
GPS (DE)												
BDF (IT)												
Mitbewerber (CN)												
MSC & SGCC (FR)												
PSR (UK)												

Bucher Emhart Glass

Behälterglasverbrauch pro Kopf

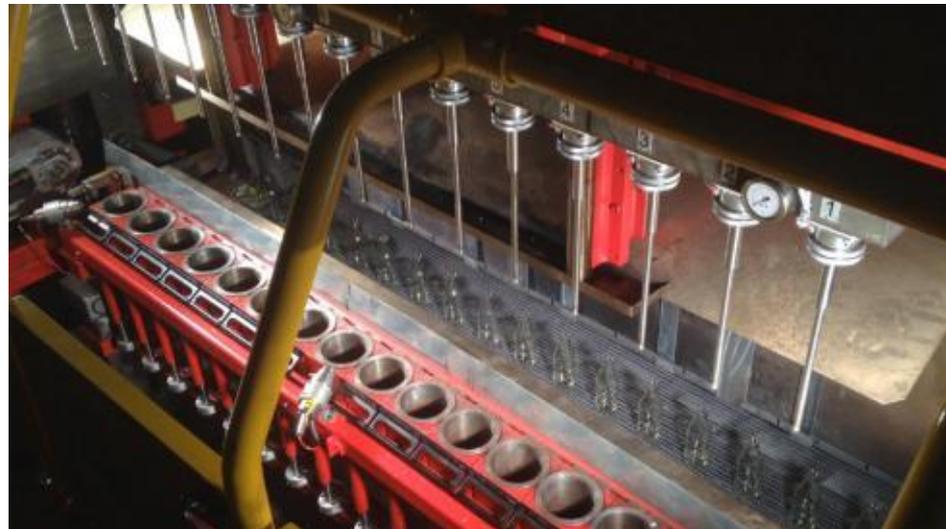
Während aufstrebende Länder hohes Wachstumspotential aufweisen, profitieren Industrienationen von den weltweit etablierten Wein- und Bier Märkten



Emerging economies*: China, India, Vietnam, Nigeria, Brazil

Hartglas Produktionslinie installiert seit Mitte 2013 bei Vetropack in Pöchlarn, Österreich

- Mai 2013 Fertigstellung der Installation
- Juni 2013 Beginn der ersten Produktionstests
- Oktober 2013 Erste stabile Produktion von 0.33l-Flaschen
- Bis Ende 2014 Industrielle Optimierungen
- 1. Quartal 2015 Beginn kommerzielle Produktion



Bucher Emhart Glass

Schwerpunkte 2014

- Projektbedingte, hohe Schwankungen in der Auslastung mit Neumaschinen
- Unterschiedliche Marktentwicklung
 - Lebhaftige Projektstätigkeit in Zentral- und Südamerika
 - Osteuropa praktisch ohne und China mit verhaltener Nachfrage
 - Vermehrte Investitionen in Wartung und Modernisierungen
 - Erfreuliche Zunahme des Ersatzteil- und Servicegeschäfts, insbesondere durch Zusammenarbeit mit O-I
 - Optimierung der ersten kommerziellen Hartglasanlage bei Vetropack
- Verzögerung der Profitabilitätssteigerung um ein Jahr
 - Prioritäten für Kundenprojekte absorbieren Kapazitäten und verzögern Verlagerung der sehr hohen Anzahl von Komponenten und Einzelteilen
 - Höhere Anlaufkosten für Neuausrichtung und Kooperation mit O-I
 - Wertberichtigungen auf Forderungen belasten Betriebsergebnis im 2014
- Insgesamt gute Marktleistung, aber aus erwähnten Gründen unbefriedigende Betriebsgewinnmarge

Bucher Emhart Glass

Aussichten 2015

- Vergleichbares Marktumfeld wie im Vorjahr erwartet
 - Neumaschinengeschäft bleibt volatil und erschwert konstante Kapazitätsauslastung
 - Starkes Ersatzteil- und Servicegeschäft
 - Anhaltende Schwäche in Asien, insbesondere kaum Impulse in China
- Steuerungen, Ersatzteile und Neumaschinen für O-I unterstützen Wachstum
- Konzentration auf die Verbesserung der Profitabilität und Umsetzung der definierten Massnahmen
- In Lokalwährungen leichte Umsatzzunahme mit deutlich besserer Betriebsgewinnmarge
- Umrechnung in Schweizer Franken bewirkt starke Umsatzabnahme, beeinflusst Profitabilität aber kaum



Weinproduktionsanlagen



Fruchtsaft- und Trocknungsanlagen



Vertrieb Landmaschinen
in der Schweiz



Automationstechnik und Steuerlösungen

Bucher Specials

Nettoumsatz und EBIT

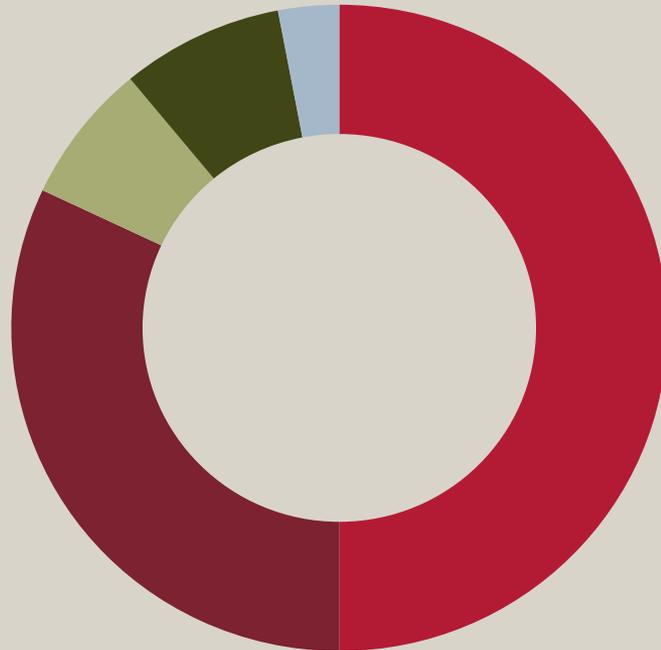


Bucher Specials

Nettoumsatz nach Regionen 2014 / 2013

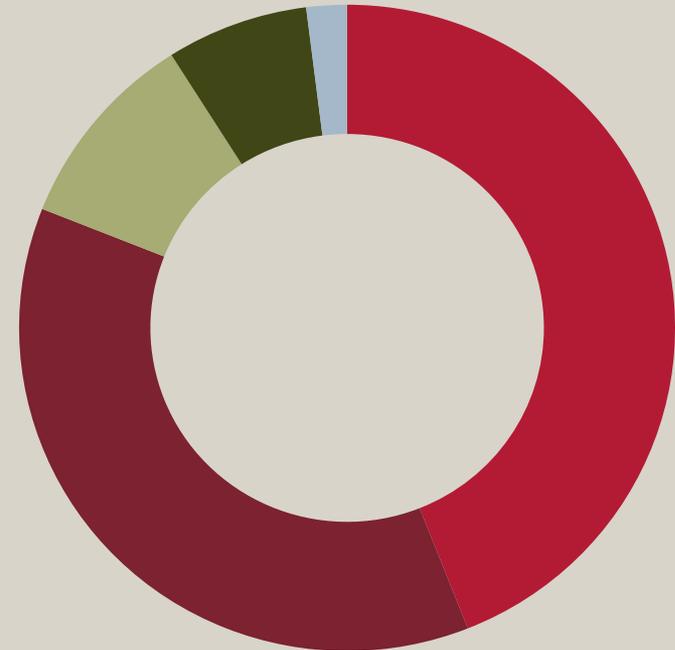
BUCHER

2014: CHF 305 Mio.



- Europa 50%
- Schweiz 32%
- Amerika 7%
- Asien 8%
- Sonstige 3%

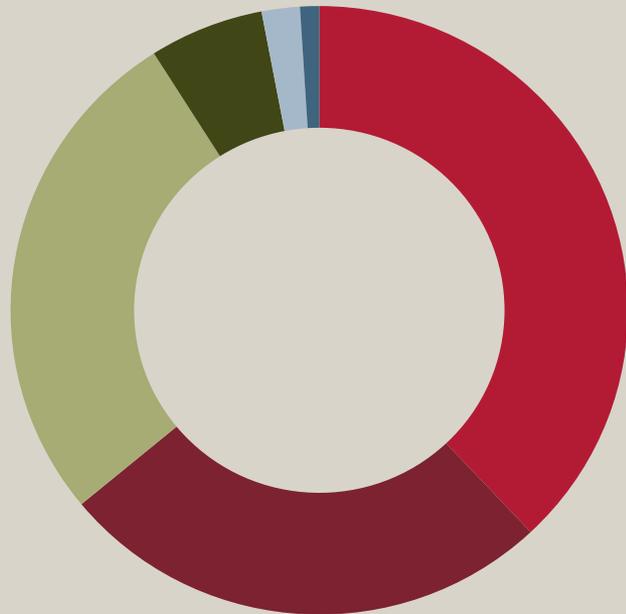
2013: CHF 244 Mio.



- Europa 44%
- Schweiz 37%
- Amerika 10%
- Asien 7%
- Sonstige 2%

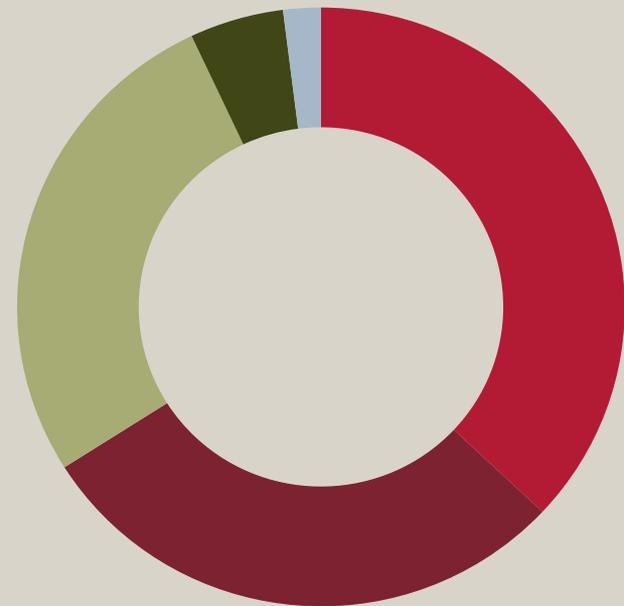
Bucher Specials Personalbestand 2014 / 2013

2014: 840 Personen¹⁾



- Frankreich 38%
- Deutschland 26%
- Schweiz 27%
- Amerika 6%
- Italien 2%
- Sonstige 1%

2013: 631 Personen¹⁾



- Frankreich 37%
- Deutschland 29%
- Schweiz 27%
- Amerika 5%
- Italien 2%

¹⁾ In Vollzeitstellen

Bucher Specials

Schwerpunkte 2014

- Insgesamt stabiles Marktumfeld
 - Deutliche Belebung der Nachfrage nach Weinproduktionsanlagen
 - Erfreulicher Geschäftsgang bei Fruchtsaft-, Bierfiltrations- und Klärschlammmentwässerungsanlagen
 - Abschwächung der Nachfrage beim Handel mit Landmaschinen in der Schweiz
 - Automatisierungstechnik erstmals voll konsolidiert (Vorjahr zwei Monate) und Rückkehr in die Gewinnzone
- Grosse Anzahl an operativen Verbesserungen
- Starke Umsatzzunahme bei allen Bereichen ausser dem Handel mit Landmaschinen
- Steigerung des Betriebsergebnisses um 11%

- Marktaussichten in Lokalwährungen
 - Schwächere Nachfrage nach Weinproduktionsanlagen erwartet
 - Einbruch der Nachfrage bei Getränke- und Umwelttechnologien wegen Projektverschiebungen und starkem Wettbewerb
 - Handel mit Landmaschinen in der Schweiz mit guter Nachfrageentwicklung, hauptsächlich wegen Preissenkungen durch Eurorabatte
 - Jetter Automatisierungstechnik im Rahmen der Erwartungen
- Betriebsergebnis stark belastet durch einmalige Abwertung von Bilanzpositionen infolge Währungseffekten und Umsatzeinbruch bei den Getränketechnologien
- Bucher Specials rechnet mit einem Rückgang von Umsatz und Betriebsergebnis und einer starken, einmaligen Verschlechterung der Betriebsgewinnmarge

Bucher Vaslin

Marktstellung

- Weltweit führend in Weinproduktionsanlagen
- Starkes, weltweites Händlernetz
- Spezialisierte Produktionsstätten in Frankreich und Chile
- Marktanteile: 35% bis 45% weltweit
- Hauptwettbewerber: Pera (FR), Della Toffola (IT), Diemme (IT), Pellenc (FR) und weitere italienische und deutsche Hersteller

Bucher Vaslin

Weltweit führende Marktposition

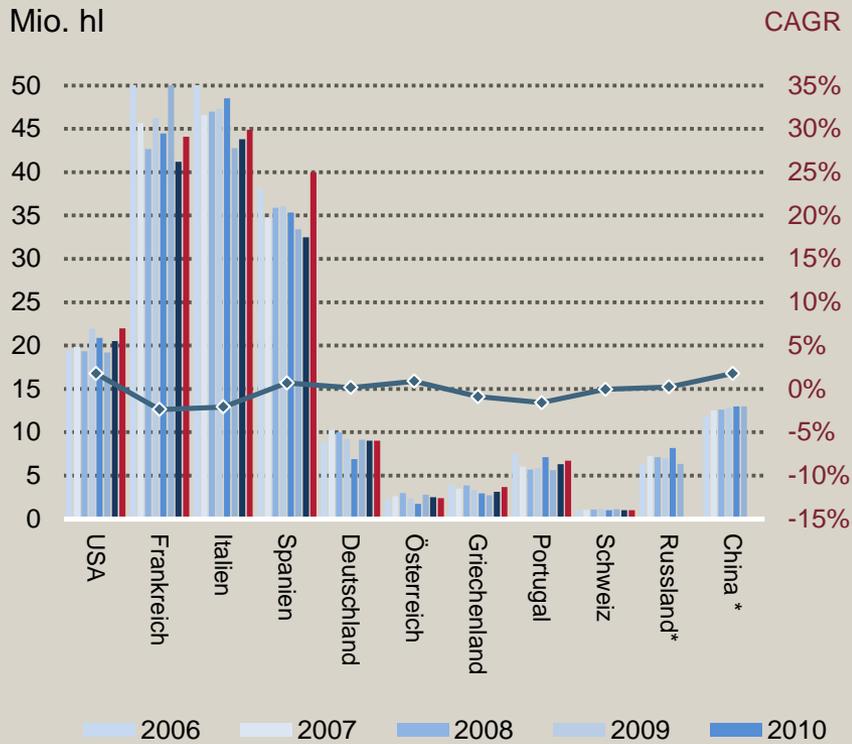
Weinproduktion

Konkurrenz	Annahme	Trennung	Pressen	Fermentation	Filtration	Abfüllung
Bucher Vaslin						
Diemme (IT)						
Della/Toffola (IT)						
Gai (IT)						
Willmes (DE)						
Velo (IT)						

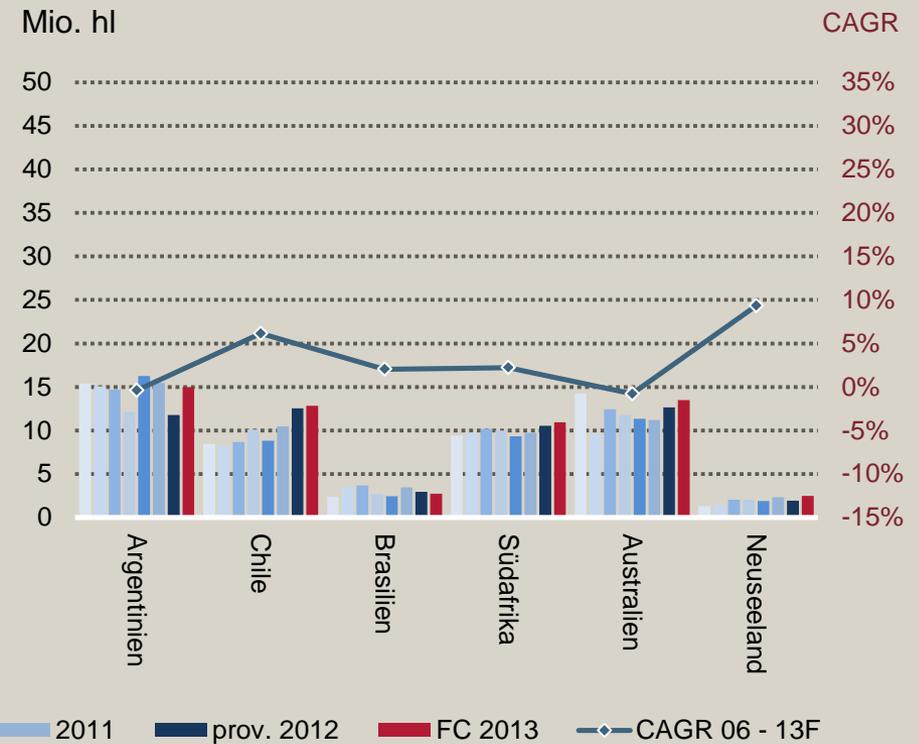
Konkurs 2013

Weinproduktion

Nördliche Hemisphäre



Südliche Hemisphäre



* CAGR 2006 - 2011
Source: OIV, SAWIS

Bucher Unipektin

Marktstellung

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

Bucher Unipektin

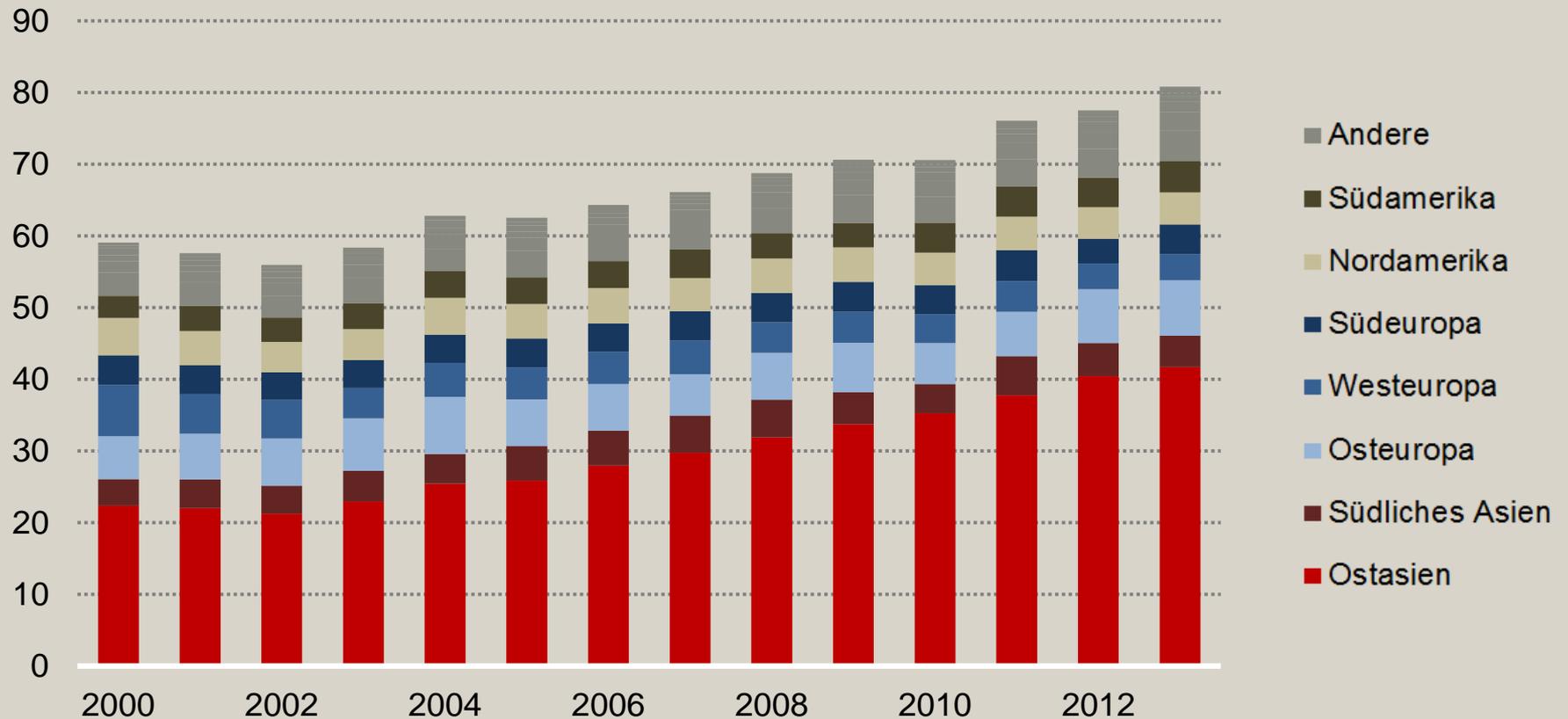
Weltweit führende Marktposition

Fruchtsaftproduktion

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

Apfelproduktion

Mio. Tonnen



Bucher Landtechnik

Marktstellung (in der Schweiz)

- Handelsgeschäft mit Traktoren und Landmaschinen
- Hohe Verankerung bei Landwirten und Händlern
- Professionelles Händlernetz und hohe Servicequalität
- Breites Produktprogramm an Traktoren (New Holland, Case, Steyr), Anbaugeräten (Kuhn Group) und Hofladern (Weidemann)
- Marktanteile: 20% bis 30%
- Hauptwettbewerber
 - Traktoren: John Deere, AGCO, SDF, Claas
 - Anbaugeräte: Pöttinger, Kverneland, Amazone, Lemken, Rabe, Krone, Fella

Bucher Landtechnik

Schweizweit führende Marktposition

Konkurrenz	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			anetr. nicht anetr.	Direkt	Einzel- korn	Dünger- streuer					
Bucher Landtechnik	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn		Kuhn	CNH		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															

Kv = Kverneland

Jetter

Automatisierungstechnik

Industrielle Automation

- Glasindustrie
- Fensterbau
- Abfüllanlagen
- Verpackungsanlagen
- Montage / Handlingsysteme



Mobile Automation

- Landmaschinen
- Kommunalfahrzeuge



