

Konzernpräsentation

BUCHER

März 2021



Bucher Industries



Anlagenbau für die
Getränkeindustrie

Mobile
Mechanisierung

Die fünf Divisionen von Bucher Industries

Bucher Specials
Einzelgeschäfte

Bucher Emhart Glass
Glasbehälterindustrie

Kuhn Group
Landmaschinen

Bucher Municipal
Kommunalfahrzeuge

Bucher Hydraulics
Hydrauliksysteme



CHF 2.7 Mrd. Umsatz, 12'600 Mitarbeitende, 7.4% EBIT-Marge

Bucher Industries 2020



Bucher Specials

CHF 270 Mio. Umsatz
900 Mitarbeitende



Kuhn Group

CHF 1'090 Mio. Umsatz
5'200 Mitarbeitende



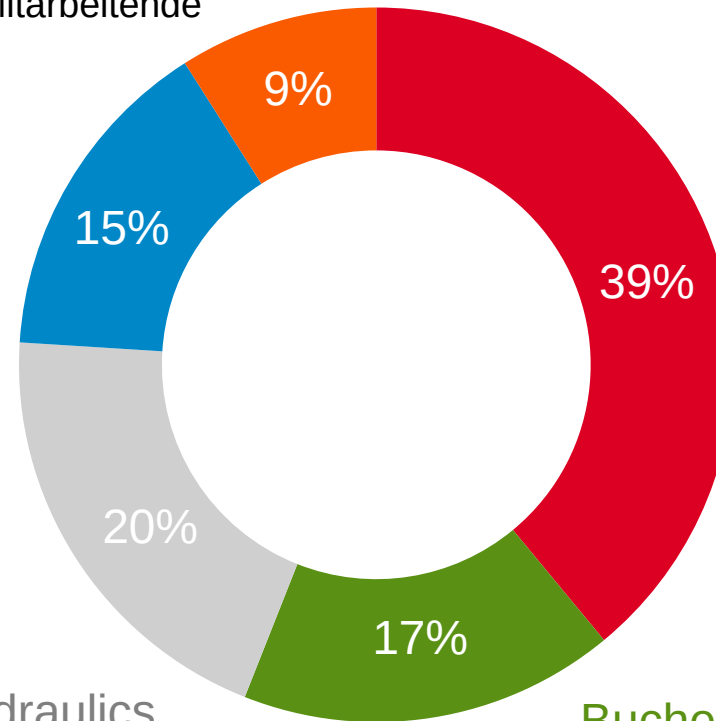
Bucher Emhart Glass

CHF 420 Mio. Umsatz
1'600 Mitarbeitende



Bucher Hydraulics

CHF 540 Mio. Umsatz
2'500 Mitarbeitende



Bucher Municipal

CHF 460 Mio. Umsatz
2'300 Mitarbeitende



Nummer 1 in ausgewählten Märkten

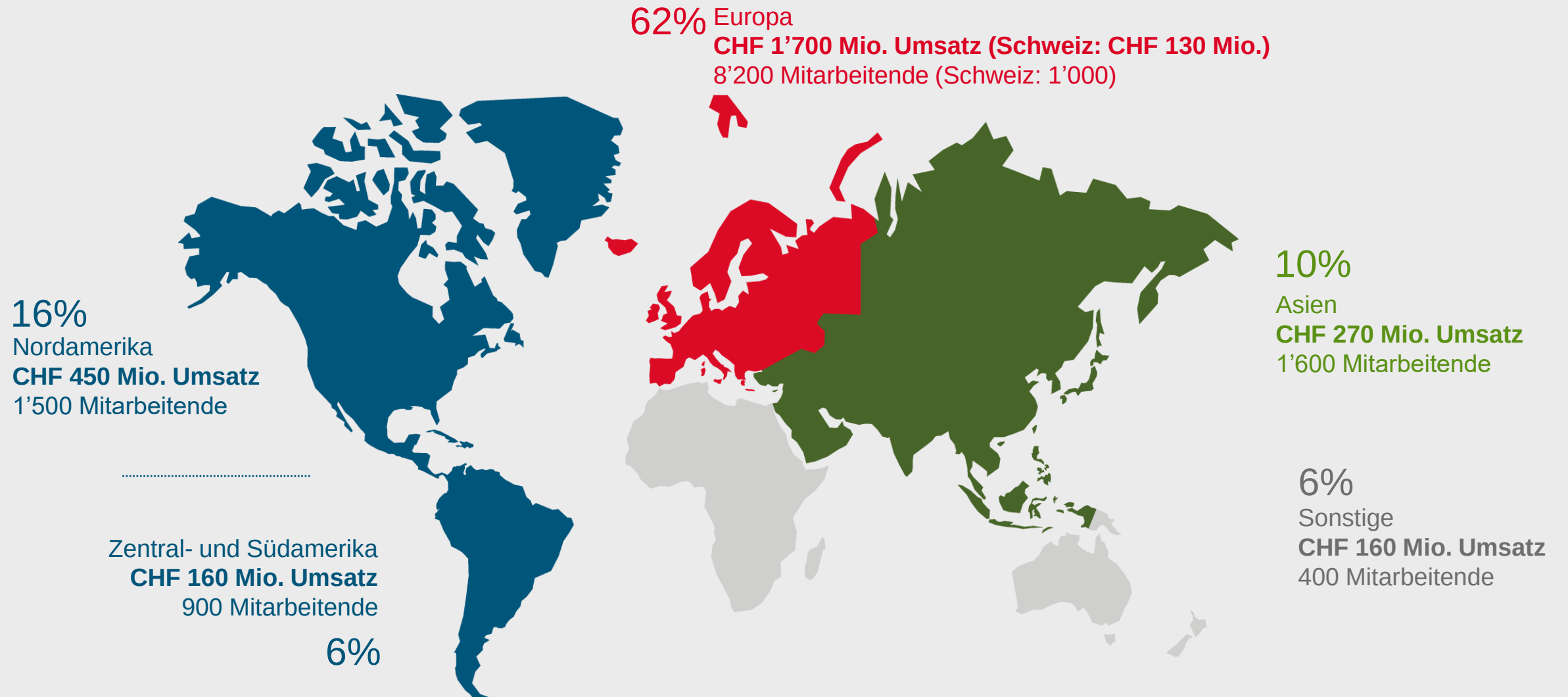


Globale Präsenz

Über 50 Produktionsstätten und Standorte für Forschung und Entwicklung auf fünf Kontinenten

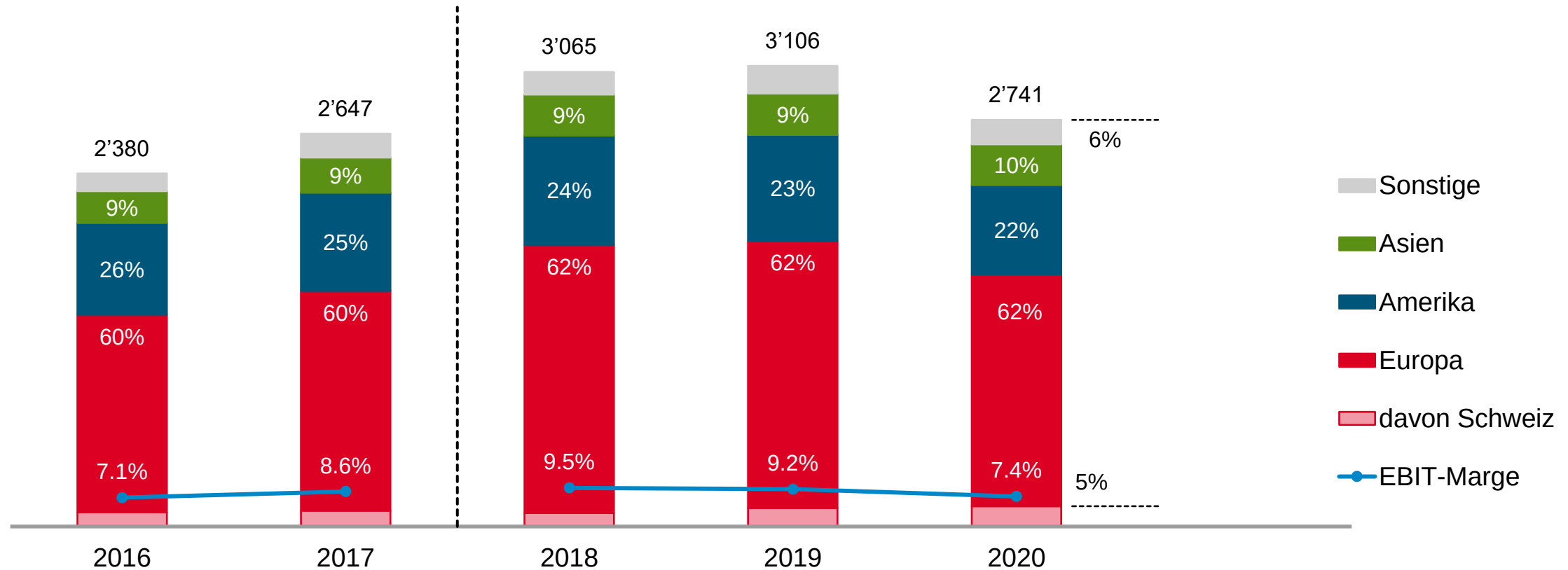


International tätiger Konzern



Nettoumsatz nach Regionen

CHF Mio.



Anspruch

Diversifizierter Konzern

im Maschinen- und Fahrzeugbau

Technologieführerschaft

für eine starke Marktstellung

Solide Bilanz

für eine langfristige, industrielle Eigenständigkeit

Dezentrale Verantwortung

für Produkte, Märkte und Resultate in den Divisionen;
zentral koordiniert

Stärkung

der Divisionen

Steigerung des Unternehmenswerts

(RONOA > WACC)

Grundsätze

Hohe Eigenständigkeit der Divisionen

Führung über

- Strategische Planung
- Finanzkennzahlen
- Einheitliche Werte und vorgegebene Governance-Anforderungen

Schlanke Corporate-Center-Struktur

mit rund 30 Mitarbeitenden

Nachhaltigkeitsstrategie

Zielsetzungen



Kunden

- Hohe Kundenzufriedenheit
- Entwicklung innovativer Produkte und optimaler Lösungen
- Gewährleistung der Gesundheit und Sicherheit der Kunden



Mitarbeitende

- Attraktiver Arbeitgeber, der interne Perspektiven bietet
- Förderung durch Aus- und Weiterbildung
- Gewährleistung von Sicherheit und Gesundheit am Arbeitsplatz
- Stärkung von Diversität und integrativer Kultur



Umwelt

- Entwicklung von Maschinen und Anlagen mit denen Kunden ihre ökologische Nachhaltigkeit verbessern können
- Reduktion von CO₂-Emissionen in der Produktion



Compliance

- Integres und professionelles Betreiben von Geschäften sowie faires Verhalten gegenüber Kunden, Kollegen, Geschäftspartnern, Wettbewerbern und Behörden

Robuste Profitabilität in schwierigem Jahr

Konzern: Das Jahr 2020 in Kürze

Deutliche Abnahme des Umsatzes um 12% gegenüber rekordhohem Vorjahr,
Betriebsgewinnmarge bei 7.4% dank Steigerung im zweiten Halbjahr

- **Kuhn Group:** Insgesamt widerstandsfähiger Landtechnikmarkt mit starker Erholung ab Mitte Jahr; Umsatz währungsbereinigt auf Vorjahresniveau, Betriebsgewinnmarge ebenfalls wie im Vorjahr
- **Bucher Municipal:** Herausfordernde Produktionsbedingungen; Umsatz und Betriebsgewinnmarge tiefer
- **Bucher Hydraulics:** Stabile Nachfrage ab Mitte Jahr; erfreuliche Betriebsgewinnmarge trotz starker Abnahme des Umsatzes
- **Bucher Emhart Glass:** Langsame Verbesserung auf tiefem Niveau ab Jahresmitte; gute Profitabilität trotz deutlichem Rückgang des Umsatzes
- **Bucher Specials:** Umsatzabnahme, Betriebsgewinnmarge im positiven Bereich

Kennzahlen

Performance

CHF Mio.	Veränderung in				
	2020	2019	%	% ¹⁾	% ²⁾
Auftragseingang	2'838	3'008	-5.7	-0.4	-1.2
Nettoumsatz	2'741	3'106	-11.8	-7.2	-7.8
Auftragsbestand	1'081	1'019	6.2	12.1	10.9
Betriebsergebnis (EBITDA) in % des Nettoumsatzes	287 10.5%	368 11.9%	-22.0		
Betriebsergebnis (EBIT) in % des Nettoumsatzes	204 7.4%	285 9.2%	-28.3		
Personalbestand 31. Dezember	12'598 ³⁾	13'107	-3.9		-5.0
Personalbestand Durchschnitt	12'515 ³⁾	13'280	-5.8		-7.0

¹⁾ Bereinigt um Währungseffekte

²⁾ Bereinigt um Währungs-, Akquisitions- und Devestitionseffekte

³⁾ Personalbestand: 12'727 Vollzeitstellen, davon 129 in Kurzarbeit, im Durchschnitt 12'868 Vollzeitstellen, davon 353 in Kurzarbeit

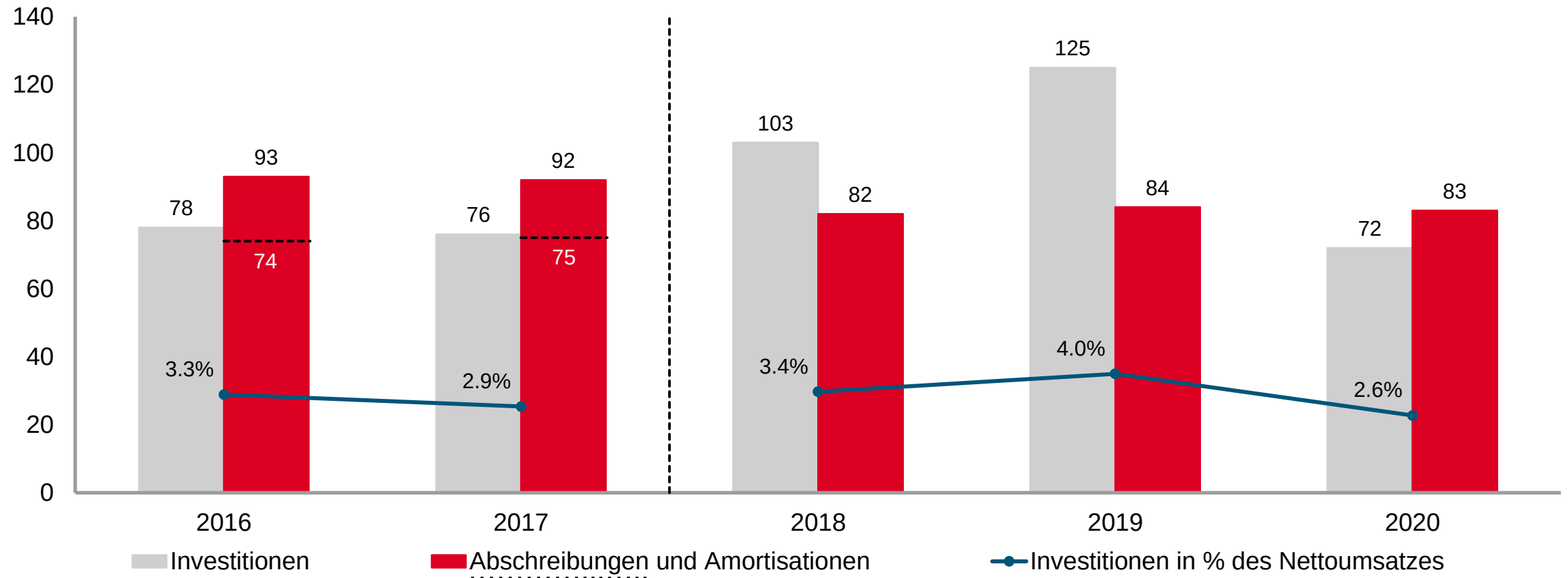
Kennzahlen

CHF Mio.	Veränderung in		
	2020	2019	%
Konzernergebnis in % des Nettoumsatzes	152 5.5%	228 7.3%	-33.4
Gewinn pro Aktie in CHF	14.71	21.92	-32.9
Investitionen in Sachanlagen und Immaterielle Anlagen	72	125	-42.3
Betrieblicher Free Cashflow	313	163	92.4
Nettoliiquidität	404	215	88.2
Eigenkapital in % der Bilanzsumme (Eigenkapitalquote)	1'391 57.2%	1'393 54.7%	-0.2
Betriebliche Nettoaktiven (NOA) Durchschnitt Rendite (RONOA) nach Steuern in %	1'151 13.5%	1'214 19.0%	-5.2

Reduzierte Investitionstätigkeit

Investiertes Kapital: Investitionen in Sach- und immaterielle Anlagen

CHF Mio.



Wesentliche Investitionsprojekte

Sach- und immaterielle Anlagen

Kuhn Group

Erweiterung «MGM Monswiller»,
bei Saverne, Frankreich

Die Erweiterung bietet Platz für
die effiziente und sichere Montage
einiger der grössten Maschinen
von Kuhn Group.



Kuhn Group

Flaggschiffstandort in der russischen
Agrarregion Woronesch

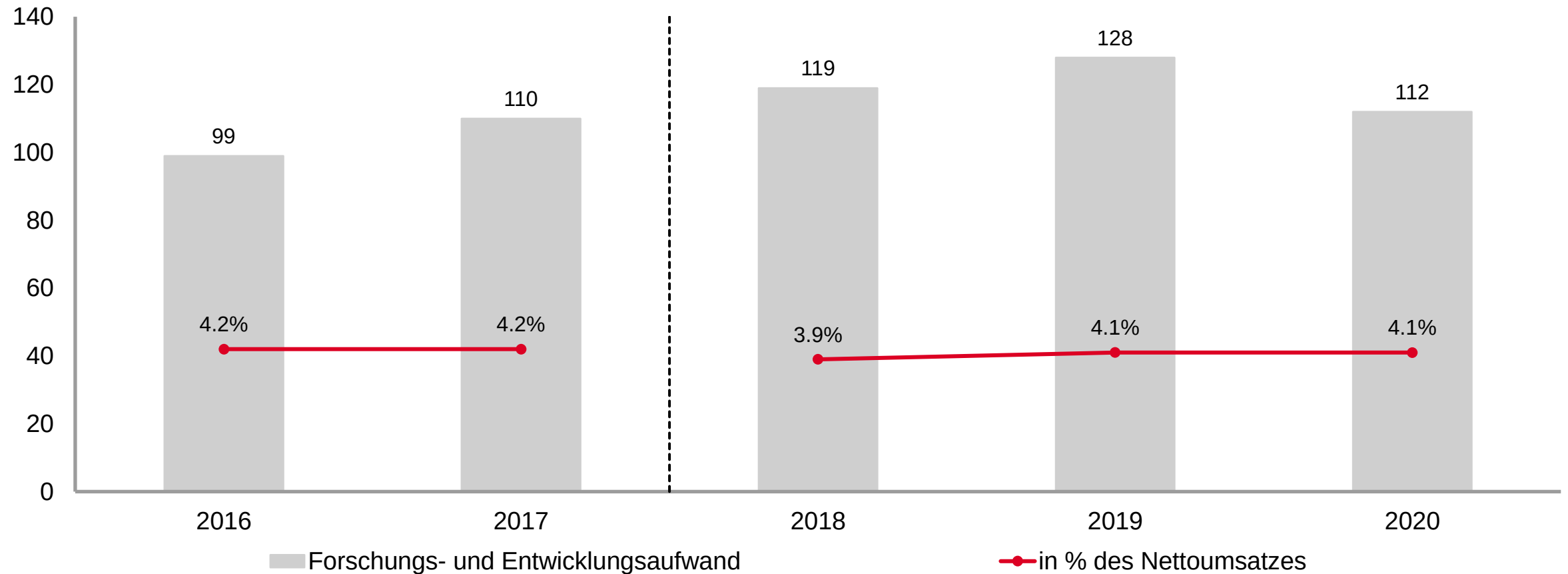
Das neue Montage-, Vertriebs-,
Service- und Schulungszentrum
soll im Herbst 2021 in Betrieb
genommen werden.



Kontinuierliche Investitionen in Innovation

Investiertes Kapital: Forschungs- und Entwicklungsaufwand

CHF Mio.



Ausgewählte Entwicklungsprojekte

Kuhn Group

Lancierung des autonomen Futtermischwagens «AURA»

Navigiert eigenständig durch Betrieb, belädt sich selbst mit Futter und stellt dem Vieh mehrmals täglich die festgelegte Mischration bereit.



Bucher Municipal

Erste elektrische Hecklader «UrBin RL110e» in Australien ausgeliefert

Kontinuierlicher Ausbau der elektrifizierten Produkte, die sich einer hohen Nachfrage seitens der Kunden erfreuen.



Bucher Emhart Glass

«Smart Feeder» mit «GobRadar» als neueste «Closed Loop»-Regelung

Kamera-basierter Sensor, der optisch Gewicht und Form des Glastropfens ableitet und die Tropfenformung automatisch anpasst.



M&A-Transaktionen 2019

2019

Bucher
Municipal

Zynkon,
China



Nettoumsatz¹⁾
CHF 14 Mio.

Mitarbeitende
110

Bucher
Emhart Glass

Geschäft mit
Feuerfestprodukten, USA



Asset Deal,
verkauft an
Rath Group

Nettoumsatz¹⁾
CHF 9 Mio.

Mitarbeitende
50

Bucher
Specials

Elan Systems,
Ungarn



Nettoumsatz¹⁾
CHF 3 Mio.

Mitarbeitende
20

Bucher
Emhart Glass

Symplex,
Deutschland



Nettoumsatz¹⁾
CHF 8 Mio.

Mitarbeitende
35

¹⁾ vor Akquisition/Devestition

Farblegende:

Akquisition

Devestition

M&A-Transaktionen 2020 – 2021

2020

Bucher
Municipal

Eurovoirie,
Frankreich



Bucher
Specials

Luzzysa,
Spanien



Bucher
Municipals

Spoutvac,
Australien



Asset Deal

Nettoumsatz¹⁾
CHF 34 Mio.²⁾

Mitarbeitende
75

Nettoumsatz¹⁾
CHF 4 Mio.

Mitarbeitende
20

Nettoumsatz¹⁾
CHF 16 Mio.

Mitarbeitende
35

Richards Coach
Works,
Australien



Asset Deal

Nettoumsatz¹⁾
CHF 1 Mio.

Mitarbeitende
20

2021

Kuhn Group

Khor,
Brasilien



Nettoumsatz¹⁾
CHF 5 Mio.

Mitarbeitende
80

Bucher
Specials

Merk Process,
Deutschland



Nettoumsatz¹⁾
CHF 5 Mio.

Mitarbeitende
20

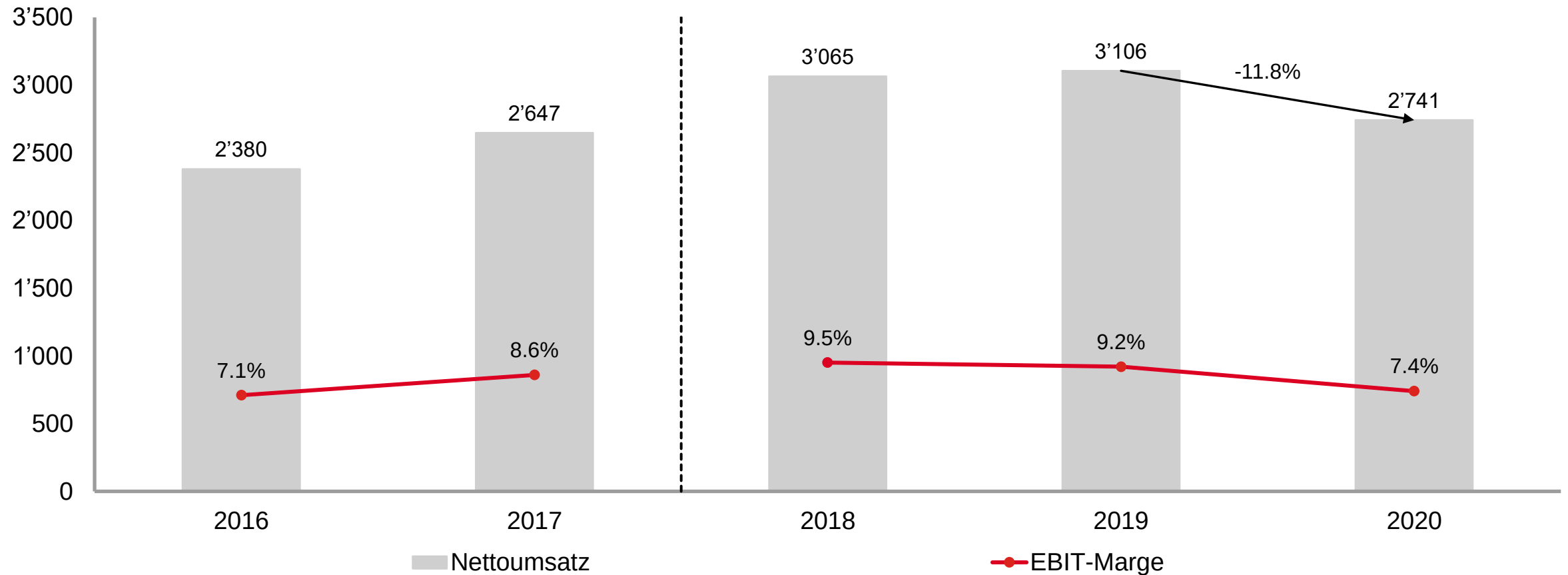
¹⁾ vor Akquisition

²⁾ davon mehr als die Hälfte mit Produkten von Bucher Municipal

Robuste Profitabilität in schwierigem Jahr

Performance: Nettoumsatz und EBIT-Marge

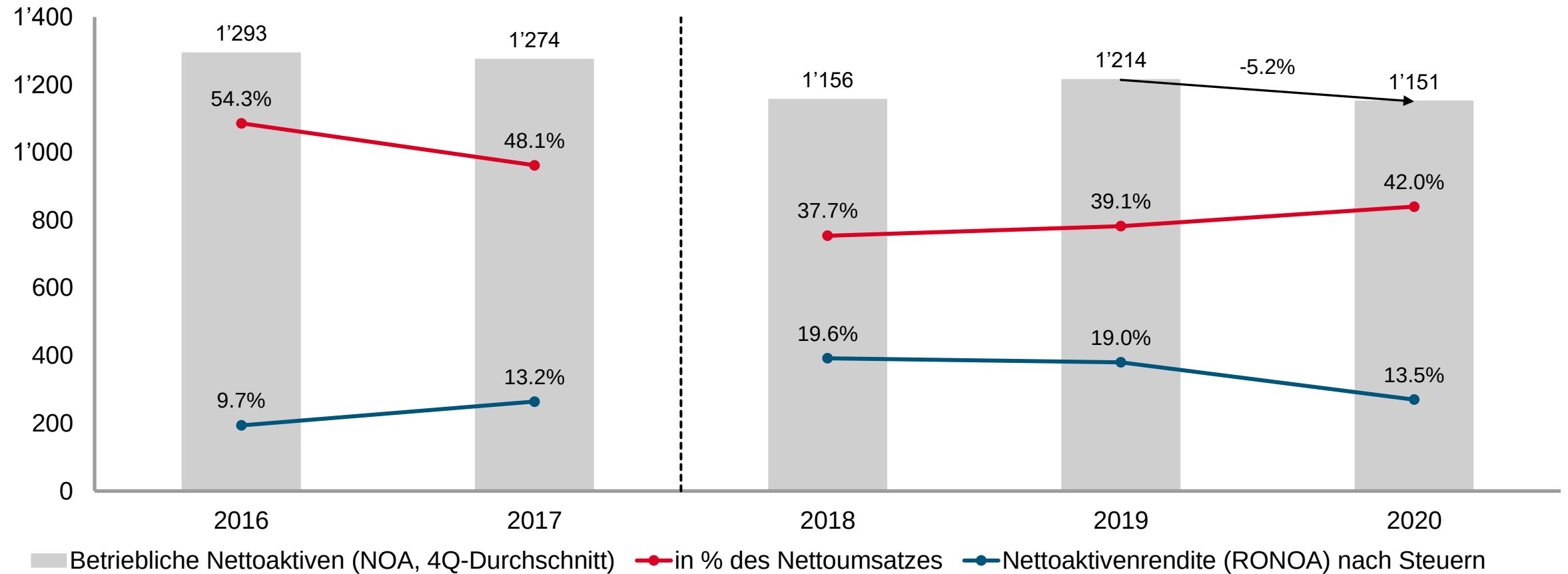
CHF Mio.



Reduktion der durchschnittlichen betrieblichen Nettoaktiven um 5%

Investiertes Kapital: betriebliche Nettoaktiven (NOA)

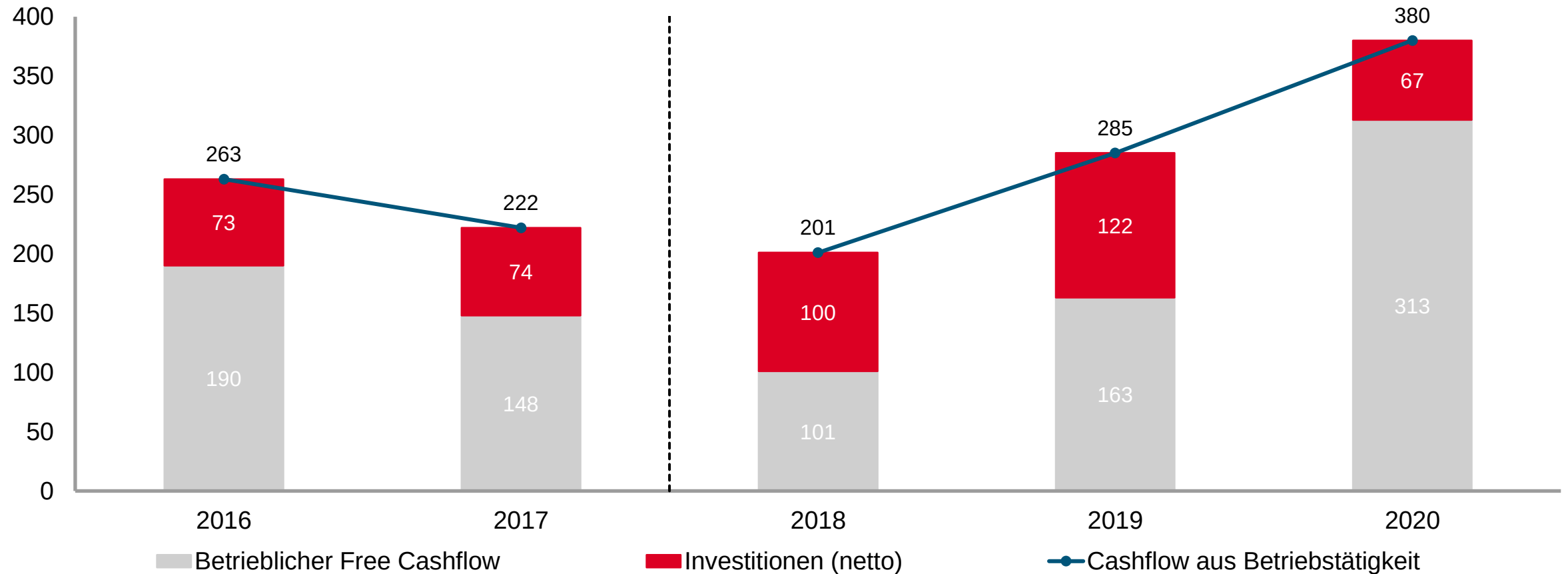
CHF Mio.



Starker Anstieg des betrieblichen Free Cashflow

Finanzierungs- und Risikomanagement

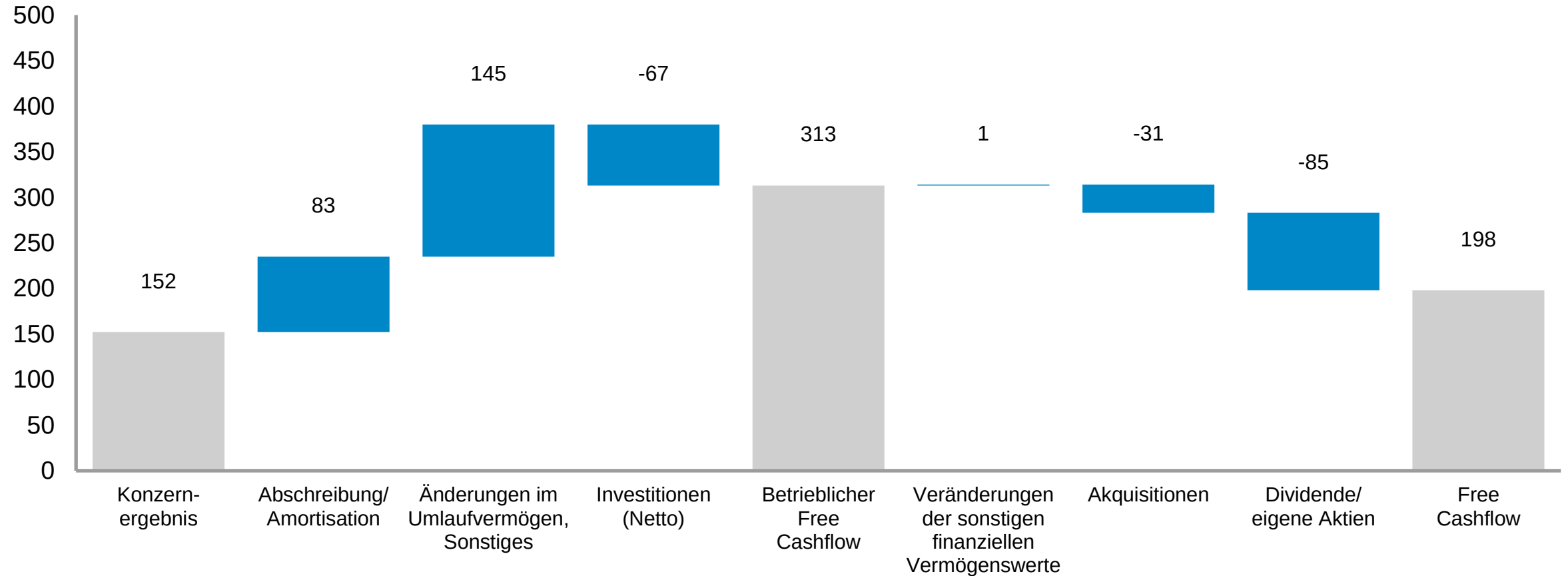
CHF Mio.



Positiver Free Cashflow

Finanzierungs- und Risikomanagement

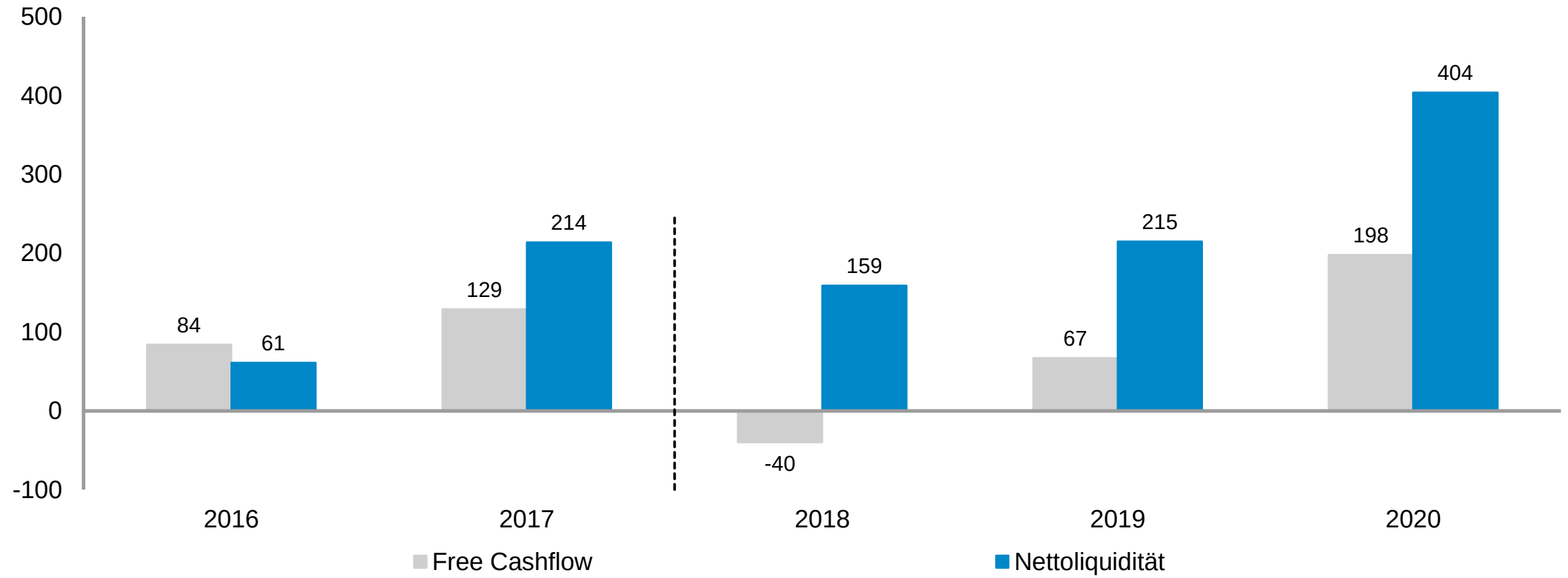
CHF Mio.



Erfolgreiches Liquiditätsmanagement in der Krise

Finanzierungs- und Risikomanagement

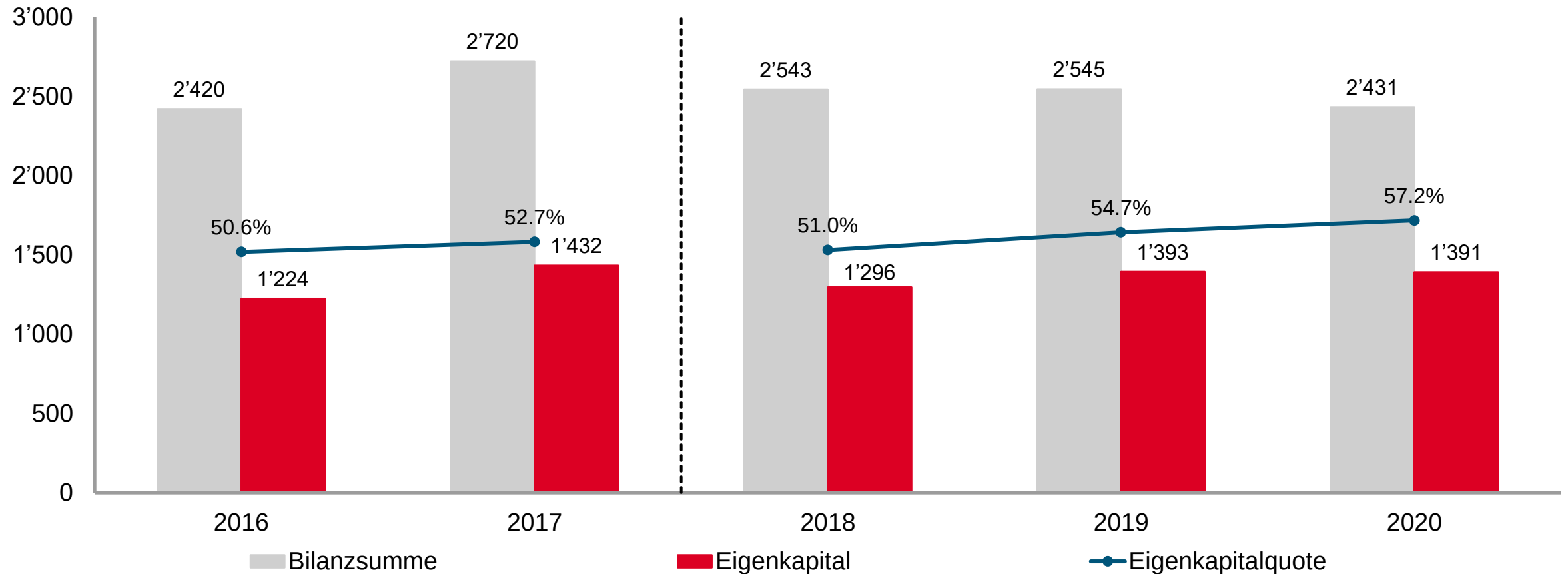
CHF Mio.



Solide Bilanz mit einer Eigenkapitalquote von 57%

Finanzierungs- und Risikomanagement

CHF Mio.



Betriebsergebnis nach Division

CHF Mio.	EBIT	EBIT-Marge	EBIT	EBIT-Marge
	2020	2020	2019	2019
Kuhn Group	91	8.3%	98	8.3%
Bucher Municipal	28	6.0%	46	8.4%
Bucher Hydraulics	59	11.0%	81	12.5%
Bucher Emhart Glass	44	10.5%	66	13.5%
Bucher Specials	7	2.5%	20	6.2%
Sonstiges/Konsolidierung	-25		-26	
Bucher Industries	204	7.4%	285	9.2%

Divisionen

Kuhn Group

Spezialisierte Landmaschinen

Ackerbau



Pflügen



Bodenbearbeitung



Aussaat



Düngung



Pflanzenschutz

Milch- und Viehwirtschaft



Futterernte



Futterlagerung



Fütterung



Dungstreuung



Böschungsmähen

Marktstellung

Kuhn Group



Weltweit führender Hersteller von spezialisierten und traktorverbundenen Landmaschinen

- Umfassendes Landmaschinensortiment
- Weltweit führend in Futtererntemaschinen und Futtermischern
- Führend in Ausrüstung für Bodenbearbeitung, Düngung, Bepflanzung und Aussaat
- Starke Marktposition in Europa, Nord- und Südamerika
- Breites Netzwerk von unabhängigen Händlern und Vertriebspartnern
- Weltweite Vermarktung von Produkten und Dienstleistungen unter der Marke Kuhn



Ein relevanter Akteur im Weltmarkt für Landtechnik

Strategischer Fokus von Kuhn Group



Unterstützung für die moderne Landwirtschaft und Vernetzung mit den Kunden

- Grosse Maschinen für grosse Betriebe
- Digitale Lösungen für Präzisionslandwirtschaft und Kundenbindung
- Nahe bei den Kunden: Vertriebsstandorte in Brasilien und Russland

Turbulentes Geschäftsjahr mit positivem Ende

Kuhn Group: Das Jahr 2020 in Kürze

Landtechnikmarkt insgesamt widerstandsfähig mit starker Erholung ab Mitte Jahr,
Zunahme des Auftragseingangs um 13%

- Europa: Marktbedingungen in Milch- und Viehwirtschaft zufriedenstellend wegen angemessener Produzentenpreise und staatlicher Unterstützung; Ackerbausektor unter rückläufigen Erntevolumen leidend, insgesamt aber stabil
- Nordamerika: Deutlicher Anstieg der Einkommen der US-Landwirte dank grosszügiger Direktzahlungen; kräftig ansteigende Preise für Feldfrüchte sorgen für neuen Optimismus im Ackerbausektor
- Brasilien: Sehr gute Geschäftslage dank hoher Margen der Landwirte

Rückgang des Umsatzes um 7%, währungsbereinigt auf Vorjahresniveau

Produktion in Frankreich musste im Frühjahr temporär heruntergefahren werden, ab Mitte Mai höheres Produktionsvolumen als üblich

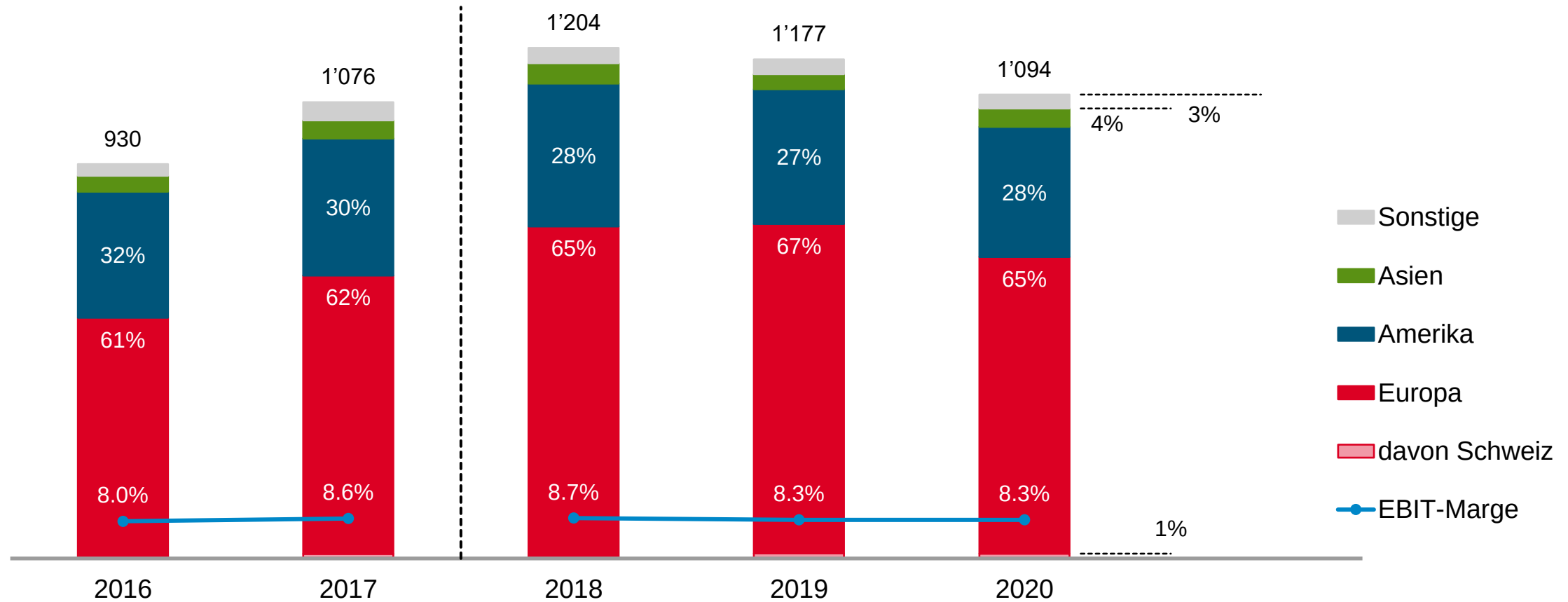
Betriebsgewinnmarge mit erfreulichen 8.3% gleich wie im Vorjahr

- Niedrigere Materialpreise und diverse kurzfristige Kosteneinsparungen
- Sehr gut operative Leistung nur möglich durch Engagement vieler Mitarbeitender

Nettoumsatz nach Regionen

Kuhn Group

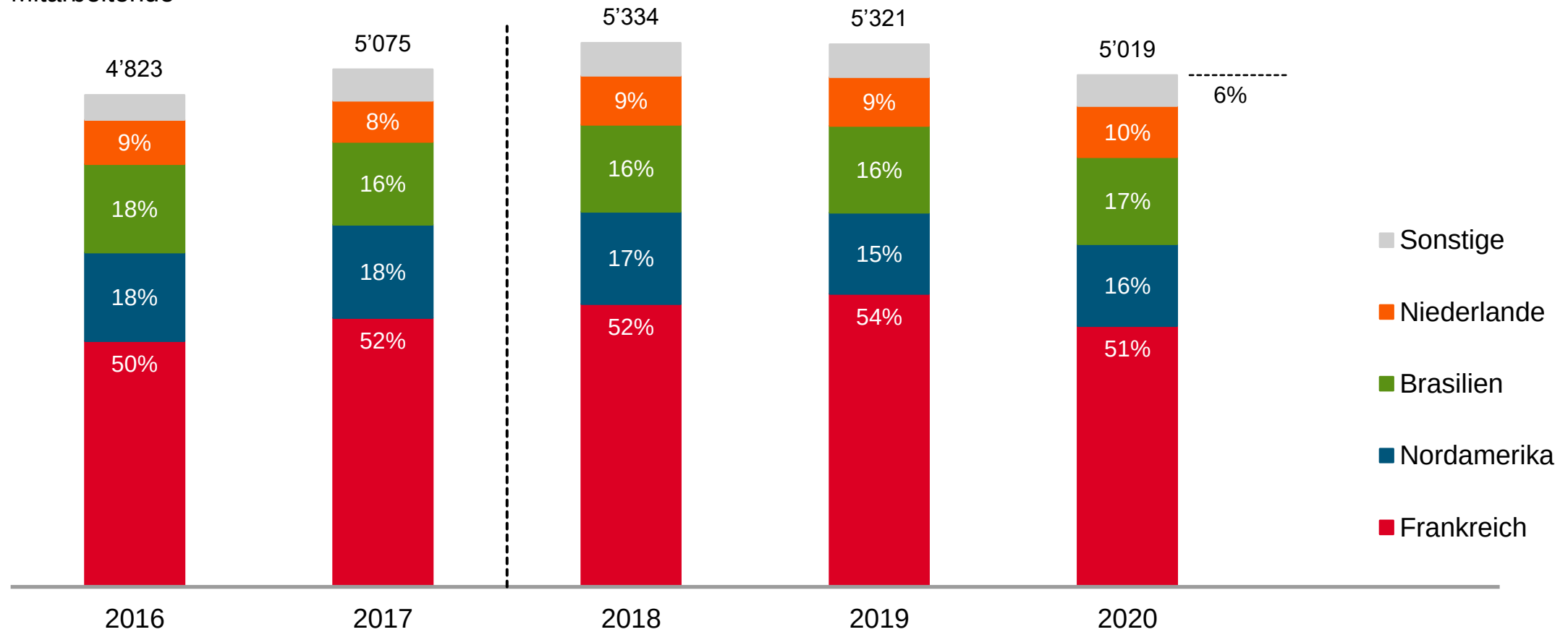
CHF Mio.



Personalbestand nach Regionen

Kuhn Group

Mitarbeitende¹⁾



¹⁾ In Vollzeitstellen; Durchschnitt

Weltmarkt für Landmaschinen

Kuhn Group

Von Kuhn Group bedienter Markt

Volumen Weltmarkt für Landmaschinen: Rund EUR 111 Mrd. (Schätzung 2019 VDMA)		Traktoren	44%	28
		Erntemaschinen		16
		Futtererntemaschinen	56%	7
		Bodenbearbeitung		8
		Sämaschinen, Pflanzenspritzen, Düngerstreuer		11
		Sonstige Landmaschinen und Ersatzteile		30

Quelle: Freedonia, VDMA, und Schätzungen von Kuhn Group

Komplette Produktpalette unter der Marke Kuhn

Kuhn Group

Konkurrenz	Futterernte				Böschungsmäher	Futtermischer	Bodenbearbeitung		Sämaschinen		Düngerstreuer	Spritzen	Traktoren	Erntemaschinen selbstfahrend
	Mähwerk	Kreiselheuer	Schwader	Ballenpressen			angetrieben	nicht angetrieben	Direkt	Einzelkorn				
Kuhn Group														
John Deere														
CNHi														
AGCO														
Claas														
Krone														
Amazone														
Pöttinger														
Kubota / Kverneland / Great Plains														
Exel Group / Hardi														
Lemken														
Horsch														
Väderstad														
Same-Deutz-Fahr														
Maschio														

Bucher Municipal

Kommunalfahrzeuge und Winterdienstgeräte

Kompaktkehrfahrzeuge



Grosskehrfahrzeuge



Winterdienstsausrüstung

Kanalreinigungsfahrzeuge

Müllfahrzeuge

Marktstellung

Bucher Municipal



Führender Anbieter von Kommunalfahrzeugen für
Reinigungs- und Räumungsarbeiten auf öffentlichen
und privaten Verkehrsflächen

- Komplettes Angebot für Kommunalbedarf
- Europaweit führend mit Kehrfahrzeugen und Winterdienstgeräten
- Marktführer in Grossbritannien mit Kehrfahrzeugen
- Marktführer in Australien mit Müll- und Kehrfahrzeugen
- Marktführer in Skandinavien und Grossbritannien mit Kanalreinigungsfahrzeugen



«Driven by better»

Strategischer Fokus von Bucher Municipal



Industrialisierung der Produktion und Verstärkung der Serviceleistungen

- «One company – one brand» für optimierten Vertrieb und Service
- Marktdurchdringung mit elektrifizierten Kehrfahrzeugen, Winterdienstgeräten und Müllfahrzeugen
- Effizienzsteigerung dank Modularisierung
- Integration der akquirierten Geschäfte in China, Frankreich und Australien

Grosse Herausforderungen in der Produktion

Bucher Municipal: Das Jahr 2020 in Kürze

Gedämpfte Nachfrage trotz Erholung ab Mitte Jahr, Auftragseingang sank um 12% gegenüber gutem Vorjahr

- Markanter Rückgang der Nachfrage im zweiten Quartal wegen behördlicher Einschränkungen in den Schlüsselmärkten Grossbritannien, Russland, Frankreich, Italien und Spanien; Erholung ab Mitte Jahr
- Produktgruppen Müllfahrzeuge und Kanalreinigung mit positiver Entwicklung, weniger Bestellungen für Kehrfahrzeuge und Winterdienstgeräte

Produktion stark beeinträchtigt, Rückgang des Umsatzes gegenüber sehr hohem Vorjahreswert um 15%

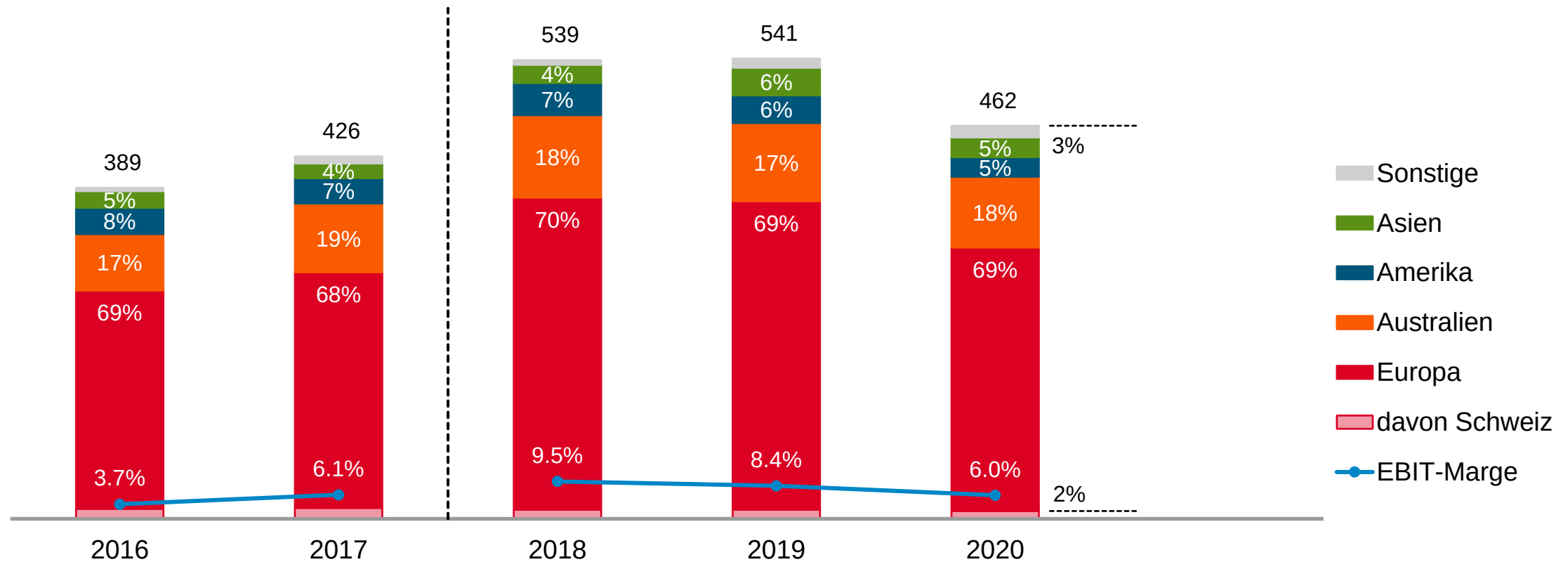
- Temporäre Schliessung diverser Standorte
- Schwierigkeiten in der Lieferkette
- Produktion mit Einschränkungen und daraus resultierenden Ineffizienzen
- Positiver Beitrag durch Akquisitionen (Zynkon, Eurovoirie, Spoutvac, Richards Coach Works)

Betriebsgewinnmarge aufgrund von Umsatzrückgang und Produktionsineffizienzen bei 6.0%

Nettoumsatz nach Regionen

Bucher Municipal

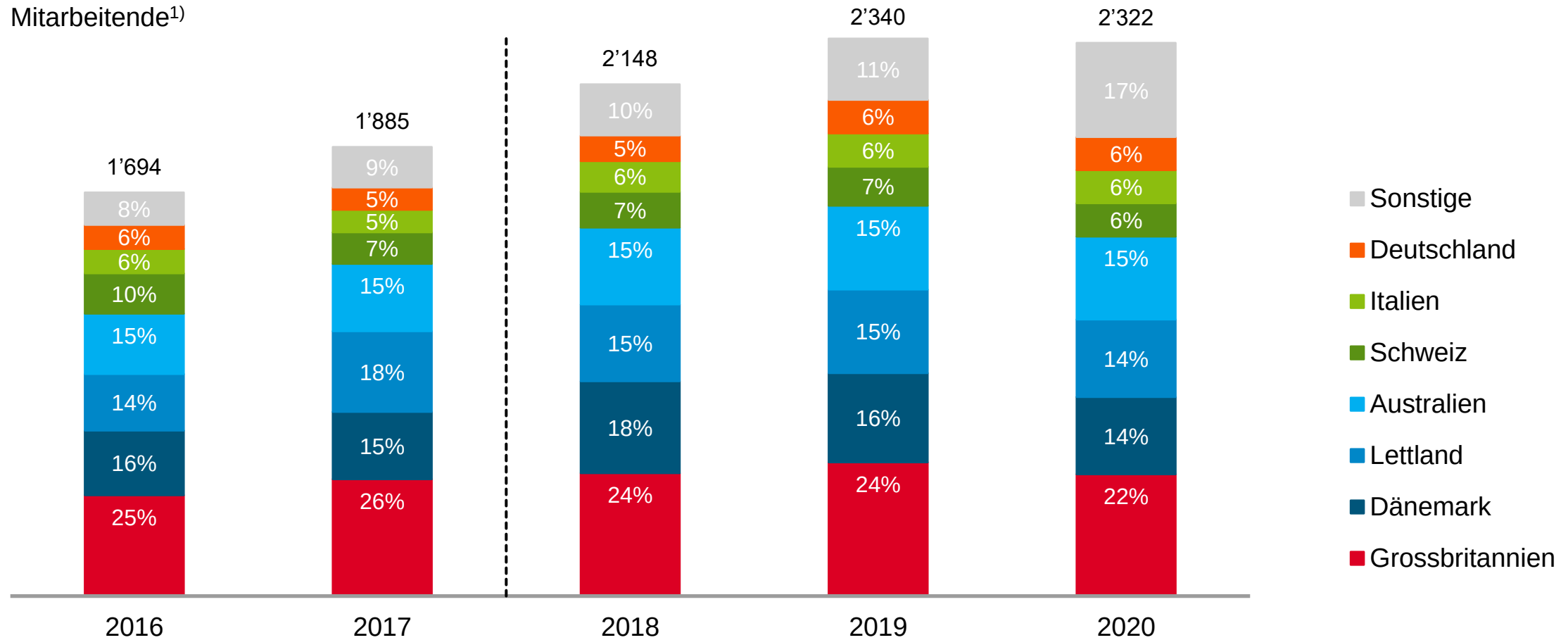
CHF Mio.



Personalbestand nach Regionen

Bucher Municipal

Mitarbeitende¹⁾



¹⁾ In Vollzeitstellen; Durchschnitt

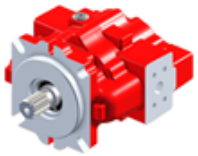
Komplette Produktpalette unter einer Marke

Bucher Municipal

Konkurrenz	Kehrfahrzeuge				Müllfahrzeuge			Winterdienst			Kanalreinigungsfahrzeuge	
	Vakuum		Mechanisch		Front	Heck	Seite	Streuer	Pflüge	Schnee- gebläse	Kommunal	Industrie
	Kompakt	Aufbau	Kompakt	Aufbau								
Bucher Municipal												
Federal Signal												
Alamo												
Douglas Dynamics												
Terberg-RosRoca												
Aebi-Schmidt												
Faun												
Fayat												
Hako												
Boschung												
Cappellotto												
Kaiser												
Zoomlion												

Bucher Hydraulics

Kundenspezifische Antriebslösungen



Pumpen



Ventile



Subsysteme



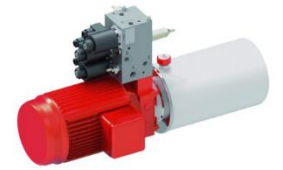
Kundenspezifische
Speziallösungen



Motoren



Zylinder



Hydroaggregate

Landtechnik



Baumaschinen



Fördertechnik



Industrie



Weitere Segmente: Bergbau, Energietechnik, Kommunaltechnik, Aufzugsbau, Hochspannungsschalter

Marktstellung

Bucher Hydraulics



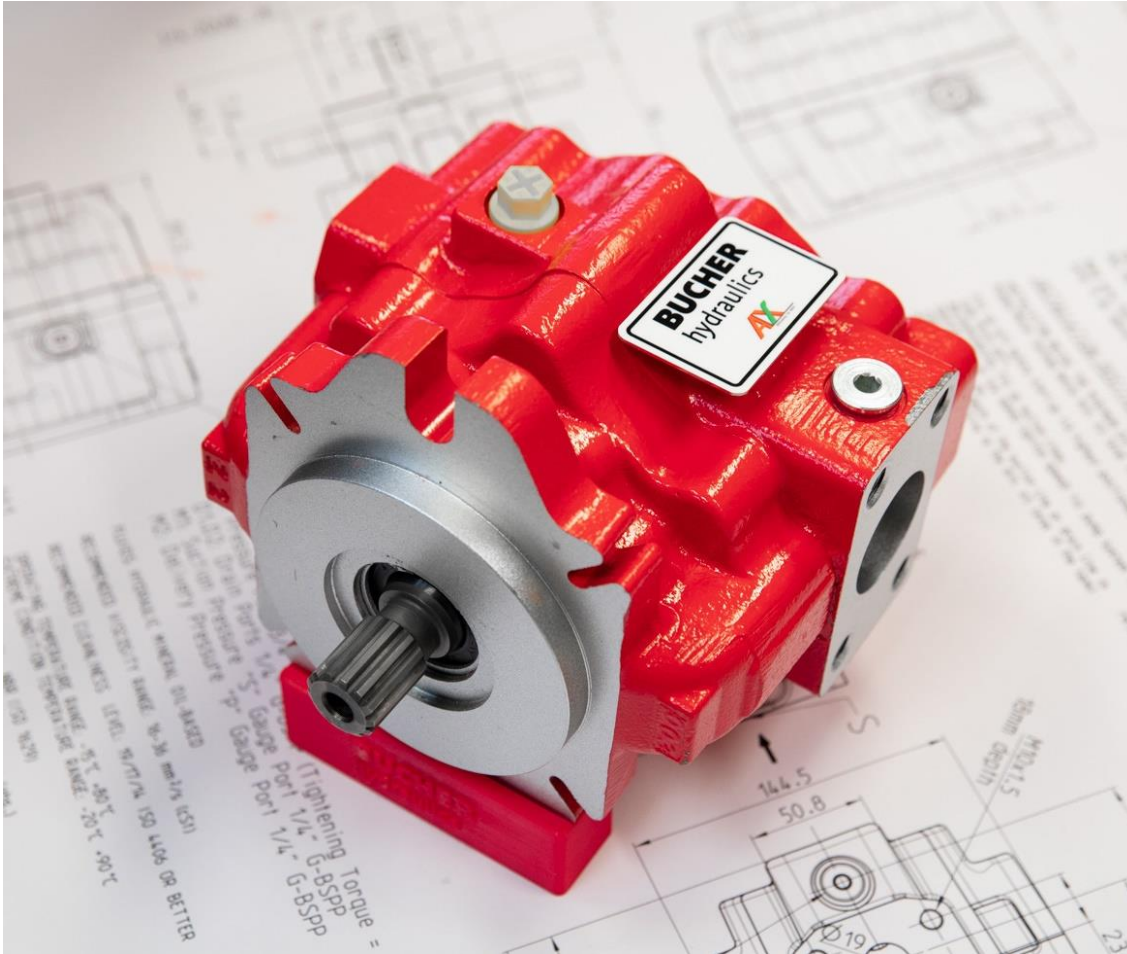
International führender Hersteller modernster
Hydrauliksysteme

- In Europa führend in Mobil- und Aufzugshydraulik
- Weltweit grösster Hersteller von hydraulischen Kompaktaggregaten
- Starke Präsenz in den USA, Indien und China
- Schaffung von nachhaltigen kundenspezifischen Lösungen



Investitionen in die Zukunft

Strategischer Fokus von Bucher Hydraulics



Einsatz der Elektrifizierung und Ausweitung des Produktangebots

- Ausbau der neuartigen Axialkolben-Linie AX, speziell geeignet für elektrifizierte Maschinen
- Entwicklung innovativer elektrohydraulischer Subsysteme
- Kontinuierlicher Ausbau der Produktlinie im preisgünstigeren Segment

Starke Erholung der Nachfrage in zweiter Jahreshälfte

Bucher Hydraulics: Das Jahr 2020 in Kürze

Auftragseingang schlussendlich auf Vorjahresniveau

- Starker Einbruch der Nachfrage im zweiten Quartal, Erholung ab Jahresmitte mit deutlicher Verstärkung gegen Ende des Berichtsjahrs
- Erholung getrieben durch Segmente Landtechnik und Fördertechnik, bei Baumaschinen nur sehr zögerlich
- Regional unterschiedliche Entwicklung

Umsatz trotz Erholung im zweiten Halbjahr insgesamt um 17% tiefer

- Nachfragerückgang beginnend im Jahr 2019 bis zur Jahresmitte 2020
- Pandemie-bedingte Schliessung von Standorten sowie Kurzarbeit

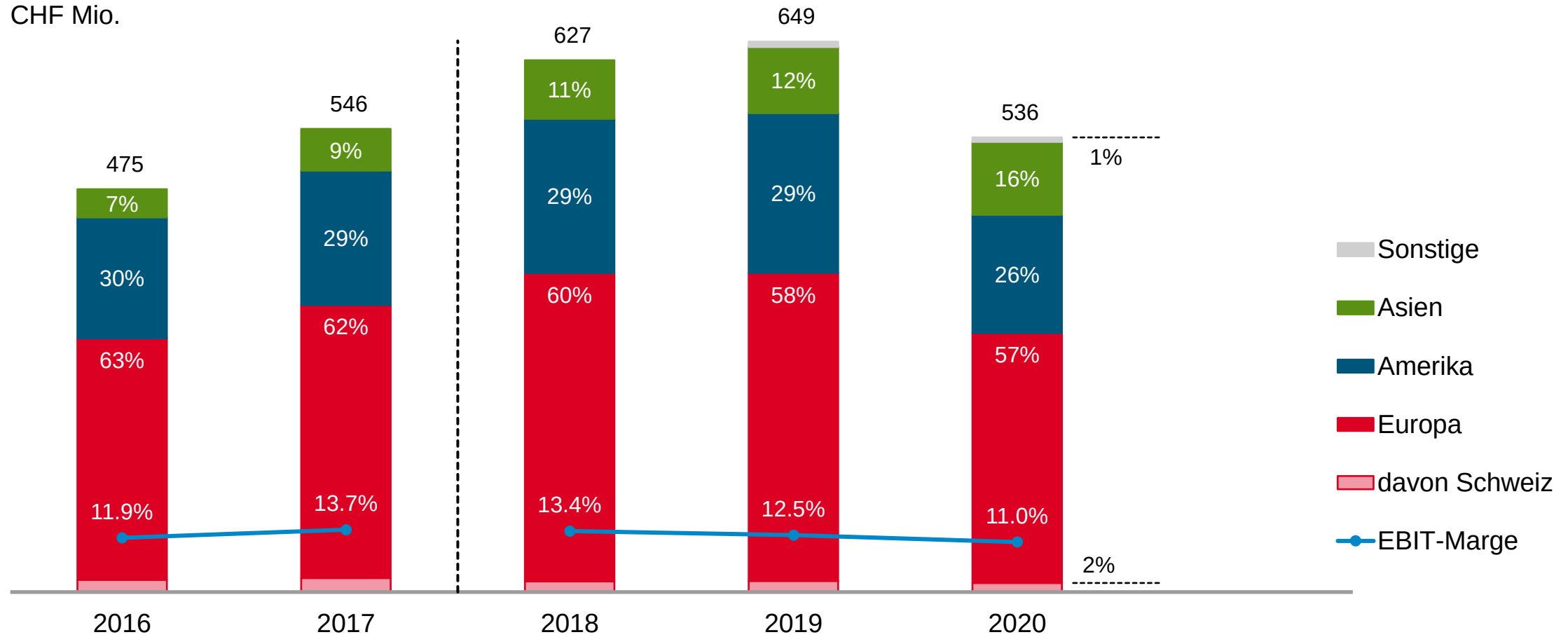
Erfreuliche Betriebsgewinnmarge von 11.0% trotz deutlich tieferem Umsatz

- Konsequente Anpassung der Kapazitäten an Auslastung und Initiierung von Optimierungsmassnahmen
- Abbau von vorwiegend temporären und befristeten Mitarbeitenden

Nettoumsatz nach Regionen

Bucher Hydraulics

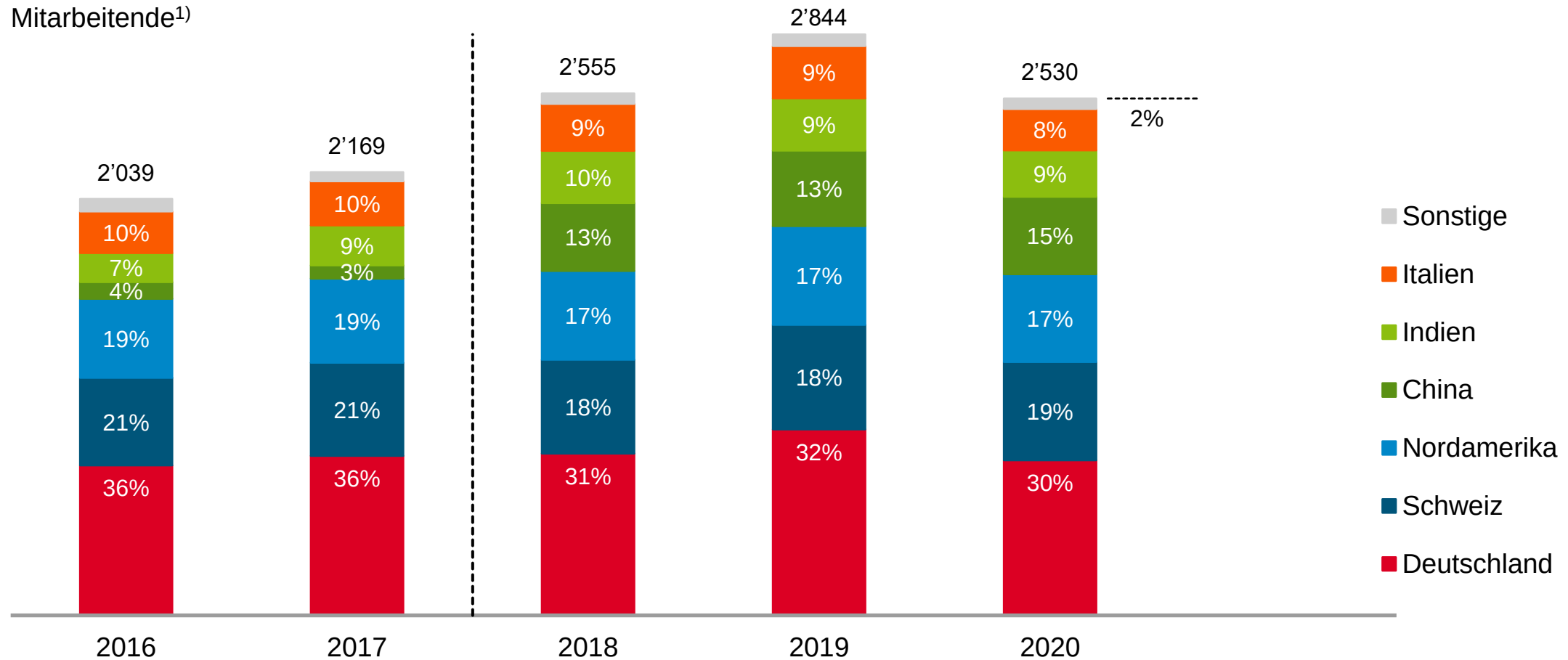
CHF Mio.



Personalbestand nach Regionen

Bucher Hydraulics

Mitarbeitende¹⁾

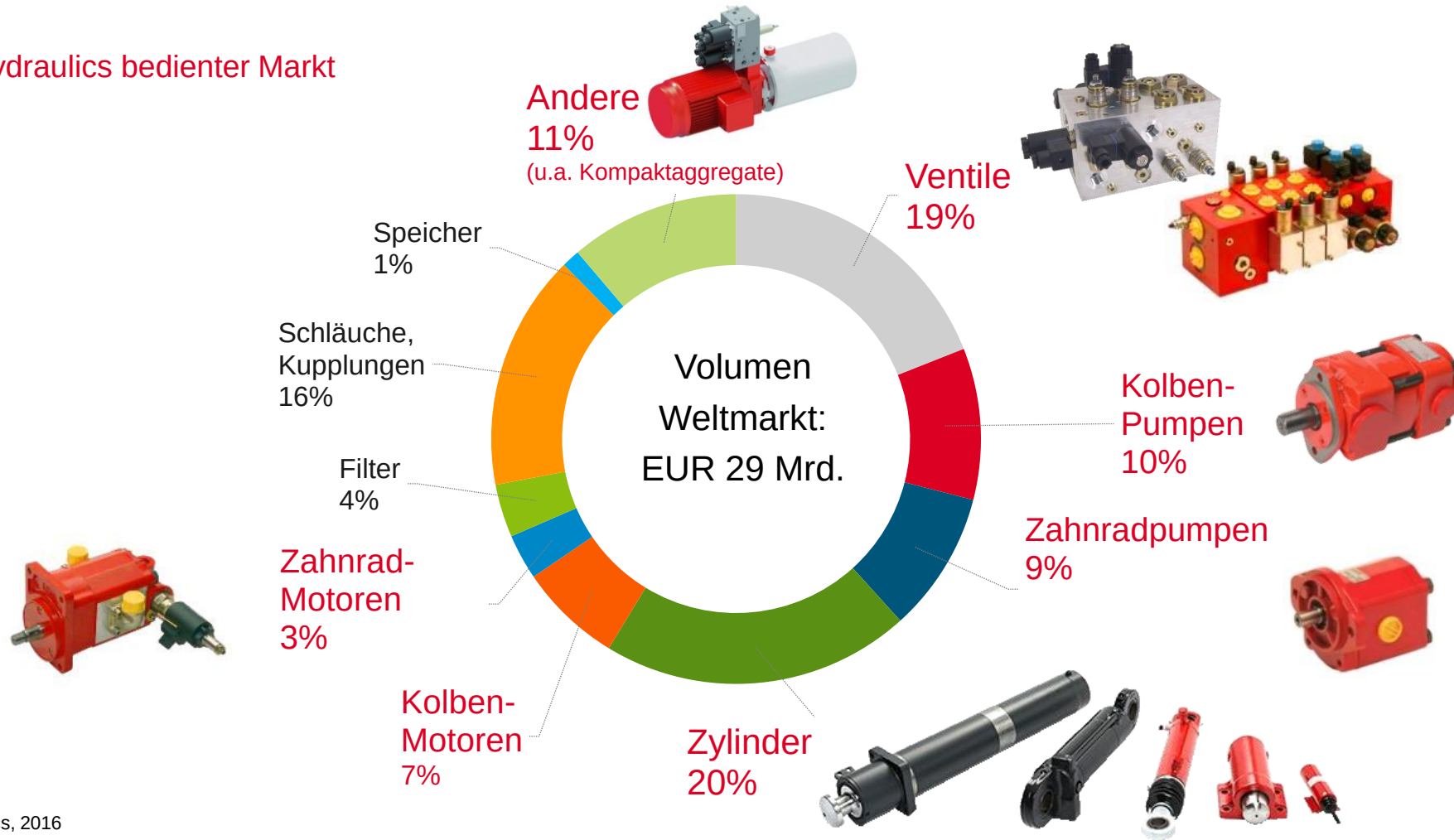


¹⁾ In Vollzeitstellen; Durchschnitt

Weltmarkt für Hydraulikkomponenten

Bucher Hydraulics

Von Bucher Hydraulics bedienter Markt



Quelle: CETOP Statistics, 2016

Führender Hersteller mit breiter Produktpalette

Bucher Hydraulics

Konkurrenz	Pumpen			Ventile						Motoren und Zylinder			Zubehör				Aggregate	
	Kolben	Flügelzellen	Zahnrad	Industrial (Cetop)	Servo	Proportional	Patronen	HIC	Spezial	Zahnrad	Kolben	Zylinder	Elektronik	Speicher	Filter	Übrige	Kompakt	Spezial
Bucher Hydraulics																		
Parker (USA)																		
Eaton (USA)																		
Rexroth (DE)																		
Danfoss (DK)																		
Hydac (DE)																		
HAWE (DE)																		
Dana (IT)																		
Interpump (IT)																		
Argo-Hytos (DE)																		
Moog (USA)																		
Concentric (SE)																		
Husco (USA)																		
Sun Hydraulics (USA)																		
Hydraforce (USA)																		

Bucher Emhart Glass

Glasbehälterproduktionsanlagen

«Hot end»



Tropfenformung

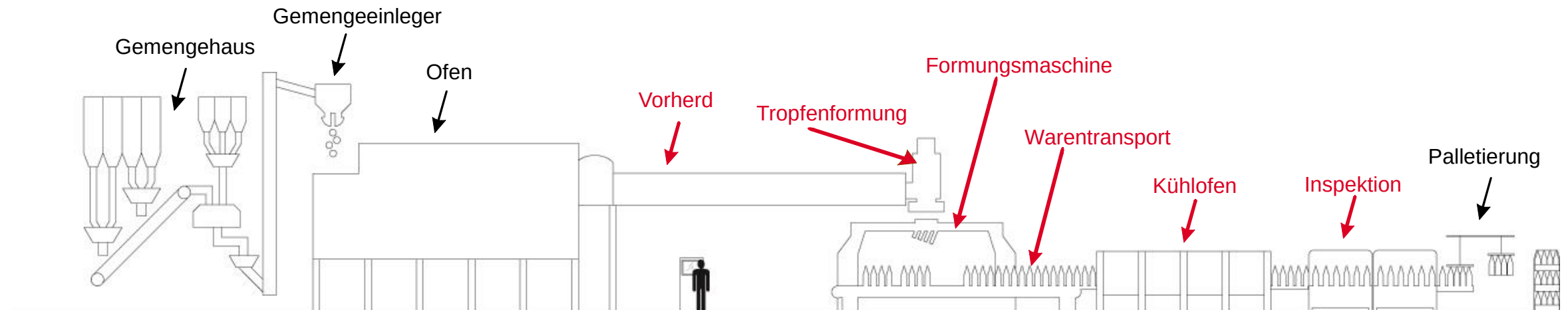


Glasformungsmaschine

«Cold end»



Inspektion



Glasbehälterverarbeitungsprozess

Marktstellung

Bucher Emhart Glass



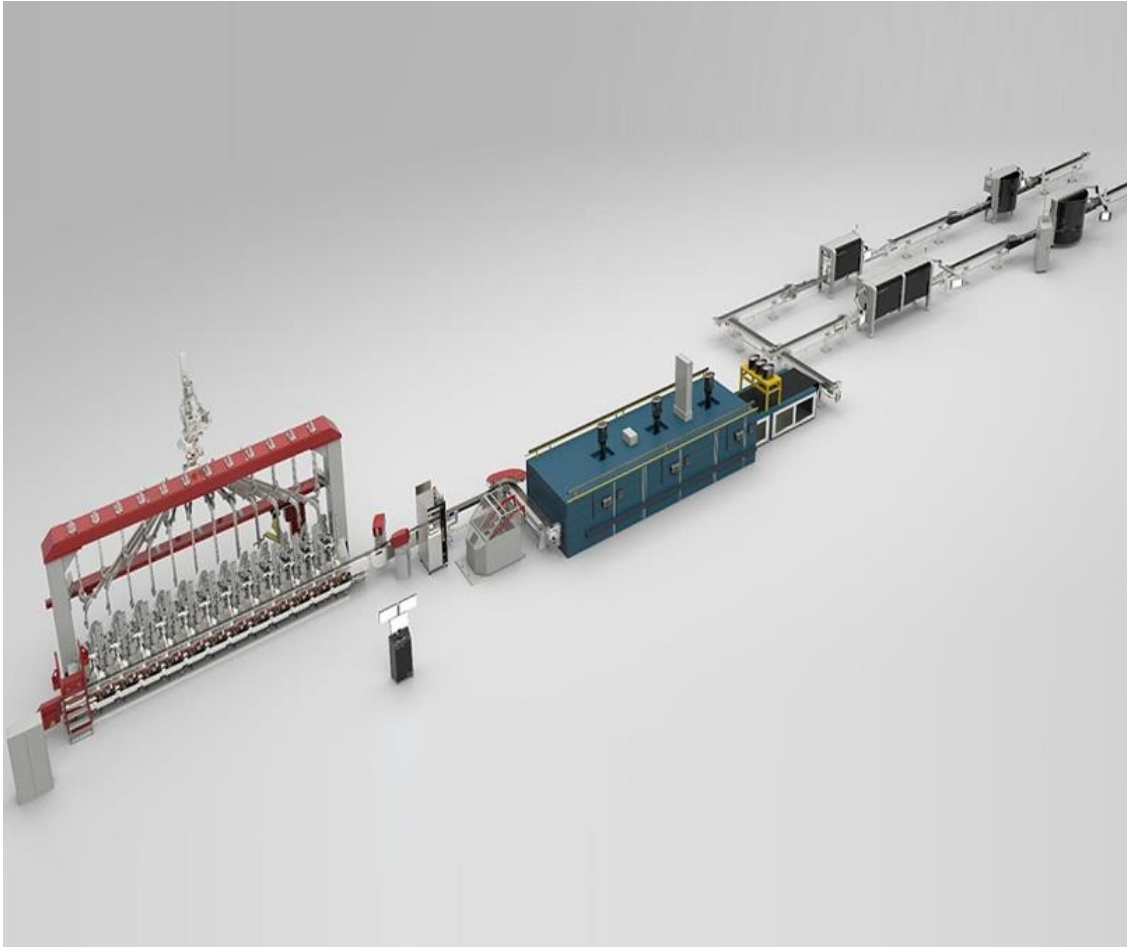
Weltweit führender Anbieter von Maschinen, Anlagen und Dienstleistungen für die Herstellung von Glasbehältern

- Weltweit führend in der Herstellung von Glasformungsmaschinen und Service
- Solide Marktposition bei Inspektionsmaschinen



Weitere Stärkung der Marktposition

Strategischer Fokus von Bucher Emhart Glass



Optimierung der Produktionseffizienz bei Kunden

- Unterstützung der Kunden mit «End to End»-Lösungen und Automatisierungstechnologien zur Verbindung von Formung («Hot end») und Inspektion («Cold end»)
- Ausbau der Serviceleistungen, z.B. «Training under Glass»
- Stärkung des Geschäfts mit Inspektionsmaschinen

Nachfrageeinbruch aufgrund Rückgang des öffentlichen Lebens

Bucher Emhart Glass: Das Jahr 2020 in Kürze

Einbruch der Nachfrage nach ausserordentlich starkem Vorjahr, Abnahme des Auftragseingangs um 40%

- Signifikant tieferer Bedarf an Glasbehältern wegen massiven Rückgangs des öffentlichen Lebens
- Verschiebung von Projektverhandlungen und Aussetzen von Investitionsprogrammen auf Kundenseite
- Höhere Nachfrage nach Ersatzteilen wegen vermehrten Unterhalts von bestehenden Anlagen
- Ab Mitte Jahr langsame Verbesserung auf tiefem Niveau, gegen Ende des Berichtsjahrs Nachfrage wieder auf ähnlichem Niveau wie vor aussergewöhnlich starken Jahren 2018 und 2019

Rückgang des Umsatzes um 14%, leichte Erholung in zweiter Jahreshälfte

Im ersten Halbjahr betroffen von temporären Standortschliessungen, Reisebeschränkungen und Logistikengpässen

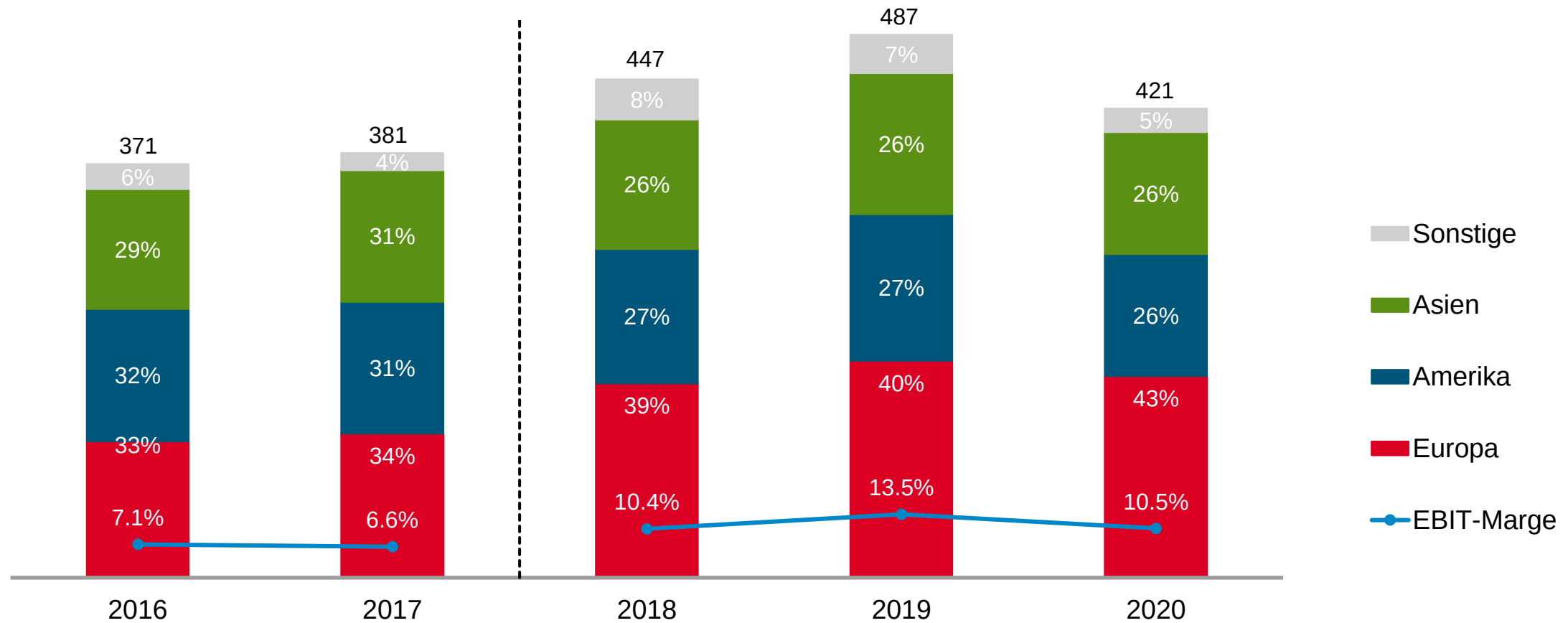
Betriebsgewinnmarge bei guten 10.5% trotz deutlichen Umsatzrückgangs

- Diverse Massnahmen zur Kostenreduktion
- Fortführung der Kapazitätsanpassung in China
- Hoher Anteil an Ersatzteilen

Nettoumsatz nach Regionen

Bucher Emhart Glass

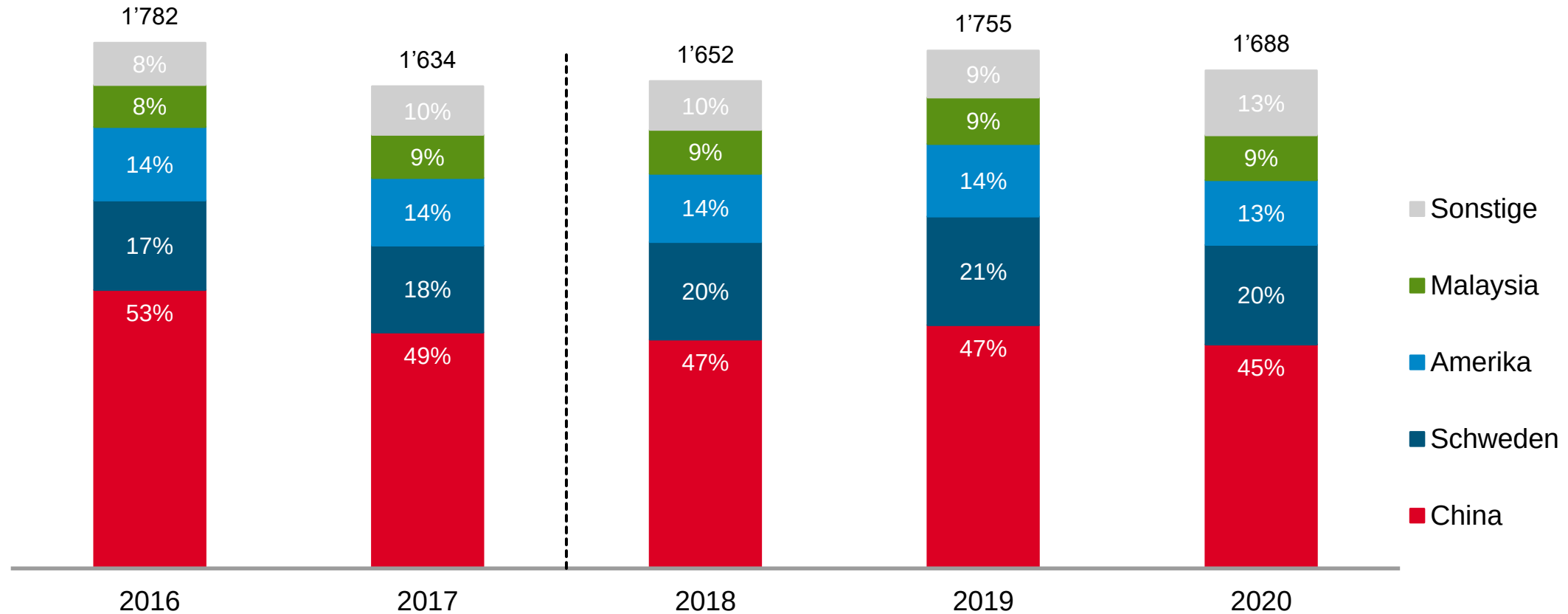
CHF Mio.



Personalbestand nach Regionen

Bucher Emhart Glass

Mitarbeitende¹⁾

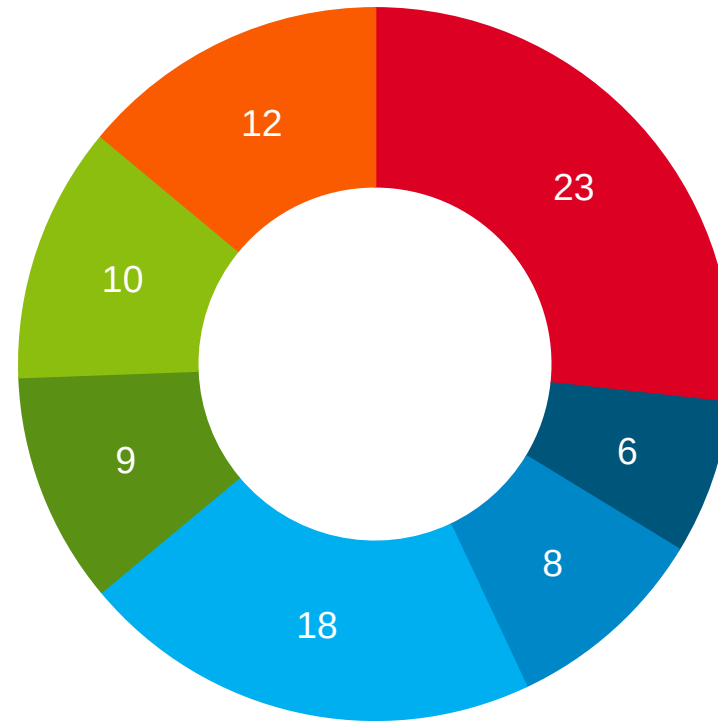


¹⁾ In Vollzeitstellen; Durchschnitt

Kapazität für Glasbehälterproduktion

Bucher Emhart Glass

Weltweite Kapazität 2020: ca. 86 Mio. Tonnen



■ Europa ■ MEA ■ CIS ■ China ■ Nordamerika ■ Lateinamerika ■ APAC

Weltweit führender Maschinenhersteller

Bucher Emhart Glass

Konkurrenz		Hot End							Cold End		
				IS-Formungsmaschine							
	Ofen	Vorherd	Speiser und Schere	NIS	AIS	IS	Waren-transport	Kühlofen	Prüfung	Palleti-sierung	Ver-packung
Bucher Emhart Glass											
Bottero (IT)											
Heye (DE)											
Sklostroj (CZ)											
BDF (IT)											
Mitbewerber (CN)											
Tiama (FR)											
Sorg											
Horn											

Bucher Specials

Einzelgeschäfte

Bucher Vaslin



Weinproduktionsanlagen



Bucher Unipektin



Fruchtsaft-, Bierfiltrations- und Trocknungsanlagen



Bucher Landtechnik



Vertrieb Landmaschinen in der Schweiz



Jetter



Automatisierungslösungen



Marktstellung

Bucher Specials



Weltweit führender Anbieter in Frucht- und Weinproduktionsanlagen

- **Bucher Vaslin:** Weltweit führend in Weinproduktionsanlagen
- **Bucher Unipektin:** Weltweit führend mit Anlagen zur Herstellung von Fruchtsäften



Stark nachlassende Nachfrage in Getränkeindustrie

Bucher Specials: Das Jahr 2020 in Kürze

Rückgang des Auftragseingangs um 19% und des Umsatzes um 14%

- **Bucher Vaslin:** Verschieben von Investitionsprojekten und vermehrter Unterhalt von bestehenden Anlagen durch Kunden; Schliessung der Standorte in Frankreich im Frühling
- **Bucher Unipektin:** Aufschub von Projekten und verstärkte Investitionen in Nachrüstung und Wartung von bestehenden Maschinen auf Kundenseite; positiver Umsatzbeitrag durch Akquisition von Luzzysa
- **Bucher Landtechnik:** Sehr erfreulicher Geschäftsgang in robustem Schweizer Landtechnikmarkt
- **Jetter:** Rückläufige Nachfrage bei Bucher Emhart Glass und anderen Kunden

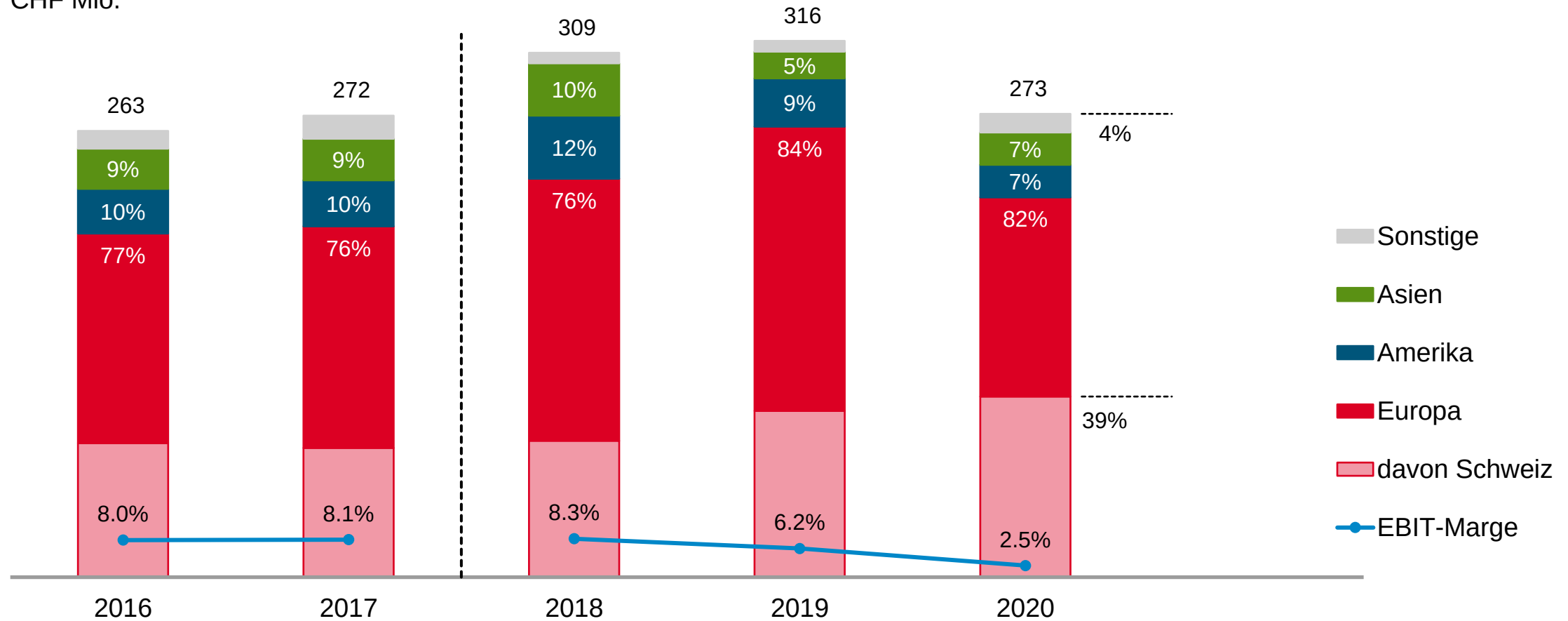
Betriebsgewinnmarge bei 2.5%

- Belastet durch Restrukturierungsmassnahmen in Frankreich
- Dank diverser Kostensparprogramme trotz Umsatzrückgang im positiven Bereich

Nettoumsatz nach Regionen

Bucher Specials

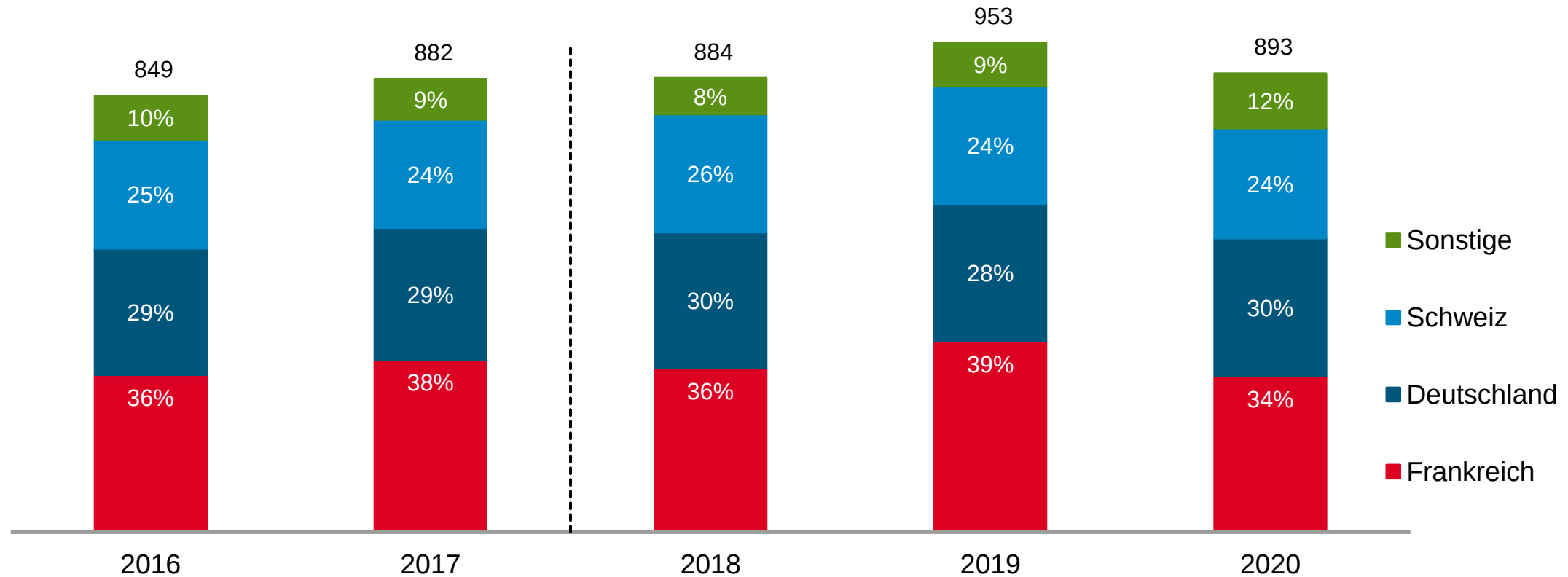
CHF Mio.



Personalbestand nach Regionen

Bucher Specials

Mitarbeitende¹⁾



¹⁾ In Vollzeitstellen; Durchschnitt

Bucher Vaslin

Weltweit führende Marktposition in Weinproduktionsanlagen

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

Bucher Unipektin

Weltweit führend in Anlagen für 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)								

Bucher Landtechnik

Schweizweit führende Marktposition

Konkurrenz	Futterernte				Böschungsmäher	Futtermischer	Bodenbearbeitung		Sämaschine		Düngerstreuer	Spritzen	Traktoren	Erntemaschinen selbstfahrend	Hoflader
	Mähwerk	Kreiselheuer	Schwader	Ballenpressen			angetrieben	nicht angetrieben	Direkt	Einzelkorn					
Bucher Landtechnik	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn		Kuhn	CNH	CNH	Weidemann, Merlo
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															

Kv: Kverneland
 CNH: Case New Holland
 MF: Massey Ferguson

Jetter

Marktposition in Europa

Konkurrenz	Feldebene		Steuerungsebene	Leitebene	Managementebene
Industrieautomation	Sensoren (Fühler, Taster, Schalter)	Aktoren (Umrichter, Motoren, Feldgeräte)	Steuer- und Regelungssystem	Bedien- und Beobachtungssysteme	Unternehmens- und Produktionssteuerung (MES)
Jetter					
Siemens (DE)					
Schneider (FR)					
Beckhoff (DE)					
B&R (AT)					
Mobile Automation	Sensoren (Fühler, Taster, Schalter)	Aktoren (Umrichter, Motoren, Feldgeräte)	Steuer- und Regelungssystem	Bedien- und Beobachtungssysteme	Unternehmens- und Produktionssteuerung (MES)
Jetter		Zusammenarbeit mit Bucher Hydraulics			
ifm (DE)					
Müller Elektronik (DE)					
Moba (DE)					

Aussichten 2021

Regional unterschiedliche Trends

verlangen eine geografisch angepasste Strategie

Trends



Entwickelte Länder

Effizienz/Nachhaltigkeit

Schwellenländer

Mechanisierung/Urbanisierung

Themen



- Strengere Umweltvorschriften
- Innovation
- Sensoren, Daten, Vernetzung
- Elektrifizierung

- Marktzugang
- Lokalisierung
- Compliance

Ausgewählte Projekte



- Präzisionslandwirtschaft
- Elektrifizierung Kommunalfahrzeuge
- AX hydraulische Pumpen und Motoren
- «End to End»-Glasformung

- Kuhn Group im Osten
- Expansion Bucher Municipal Asien
- Ausgewählte Akquisitionen

Positive Entwicklung auf wichtigsten Märkten

Kuhn Group: Aussichten 2021

Hohe Preise für Feldfrüchte sorgen für neuen Optimismus im Ackerbausektor,
in Milch- und Viehwirtschaft könnten steigende Fütterungskosten zunehmend hemmen

- Nordamerika: Verbesserung nach mehreren schwierigen Jahren
- Europa: Zufriedenstellende Marktbedingungen in Milch- und Viehwirtschaft;
Ackerbausektor durch rückläufige Erntevolumen beeinträchtigt, insgesamt aber stabil
- Brasilien: Anhaltend positive Entwicklung

Für 2021: Moderate Umsatzsteigerung sowie leicht höhere Betriebsgewinnmarge als 2020
trotz steigender Materialkosten

Umsatzwachstum trotz anhaltender Unsicherheiten

Bucher Municipal: Aussichten 2021

Nachfrage auf ordentlichem Niveau,
aber tiefer als in aussergewöhnlich guten Jahren 2018 und 2019

Unsicherheiten wegen andauernder Pandemie, Brexit sowie auch möglicher
Sparmassnahmen aufgrund hoher Staatsverschuldung

Für 2021: Moderater Umsatzanstieg dank ganzjähriger Konsolidierung von Spoutvac
sowie Wachstum mit elektrifizierten Produkten, höhere Betriebsgewinnmarge als
2020 aufgrund verbesserter Produktionseffizienz

Positiveres Umfeld auf den Hydraulikmärkten

Bucher Hydraulics: Aussichten 2021

Weitere Erholung in wichtigen Regionen und Segmenten

- Frühe Erholung in China sollte sich dank Infrastrukturprojekten weiter fortsetzen
- Weiter zunehmende Nachfrage in den Segmenten Landtechnik, Fördertechnik und auch Baumaschinen

Für 2021: Leichte Zunahme des Umsatzes, Betriebsgewinnmarge auf dem guten Niveau von 2020 dank konsequenter Weiterführung der initiierten Optimierungsmassnahmen

Erholung der Nachfrage auf tiefem Niveau

Bucher Emhart Glass: Aussichten 2021

Weitere Erholung der Nachfrage erwartet, jedoch mit anhaltenden Herausforderungen

- Leichte Belebung des Projektgeschäfts bei einigen Kunden: Verhandlung grösserer Projekte sowie Installation der Anlagen wieder aufgenommen
- Jedoch weiterhin negative Auswirkung auf Nachfrage nach Glasbehältern durch Restaurantschliessungen und Ausfall von Grossveranstaltungen

Für 2021: Abnahme des Umsatzes und der Betriebsgewinnmarge gegenüber 2020 wegen tiefer Auslastung im ersten Halbjahr

Anhaltende Unsicherheiten in Getränkeindustrie

Bucher Specials: Aussichten 2021

Zurückhaltendes Investitionsverhalten der Kunden im zyklischen Projektgeschäft

- **Bucher Vaslin:** Erholung des Umsatzes auf tiefem Niveau vor allem in Europa und in den USA
- **Bucher Unipektin:** Weitere Projektverschiebungen dafür Investitionen in Unterhalt und Nachrüstung bestehender Anlagen durch Kunden; aufgrund äusserst tiefen Auftragsbestands jedoch nur leichter Umsatzanstieg
- **Bucher Landtechnik:** stabile Umsatzentwicklung nach sehr erfreulichem 2020
- **Jetter:** Erholung auf tiefem Niveau

Für 2021: Leichtes Umsatzwachstum gegenüber 2020 und Betriebsgewinnmarge dank eingeleiteter Kostensparmassnahmen im mittleren einstelligen Bereich

Leichter Anstieg von Umsatz und Betriebsgewinnmarge

Konzern: Aussichten 2021

Aussichten basierend auf der Annahme, dass sämtliche Produktionsstandorte operativ bleiben

- **Kuhn Group:** Moderate Umsatzsteigerung sowie leicht höhere Betriebsgewinnmarge
- **Bucher Municipal:** Moderater Umsatzanstieg und höhere Betriebsgewinnmarge
- **Bucher Hydraulics:** Leichte Zunahme des Umsatzes; Betriebsgewinnmarge auf dem guten Niveau von 2020
- **Bucher Emhart Glass:** Abnahme des Umsatzes und der Betriebsgewinnmarge
- **Bucher Specials:** Leichtes Umsatzwachstum gegenüber 2020 und Betriebsgewinnmarge im mittleren einstelligen Bereich

Für 2021: Leichter Anstieg von Umsatz und Betriebsgewinnmarge sowie verbessertes Konzernergebnis gegenüber 2020

Kontakt für Medien

T +41 58 750 15 40
media@bucherindustries.com
bucherindustries.com

Kontakt für Investoren und Finanzanalysten

T +41 58 750 15 50
ir@bucherindustries.com
bucherindustries.com