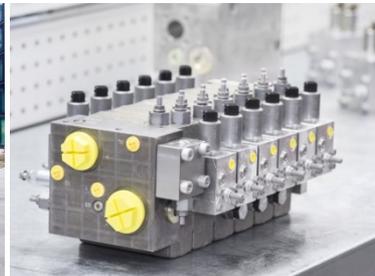


# Konzernpräsentation



## **Kuhn Group** Landmaschinen

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

Umsatz CHF 1 070 Mio.  
Personalbestand 4 800

## **Bucher Municipal** Kommunalfahrzeuge

- Kompakt- und Grosskehrfahrzeuge
- Müllfahrzeuge
- Salzstreuer
- Schneepflüge

Umsatz CHF 380 Mio.  
Personalbestand 1 500

## **Bucher Hydraulics** Hydrauliksysteme

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

Umsatz CHF 460 Mio.  
Personalbestand 2 000

## **Bucher Emhart Glass** Glasbehälterindustrie

- Glasformungsmaschinen
- Inspektionsmaschinen
- Transport- und Handlungssysteme
- Gesamtanlagen

Umsatz CHF 360 Mio.  
Personalbestand 1 800

## **Bucher Specials** Einzelgeschäfte

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

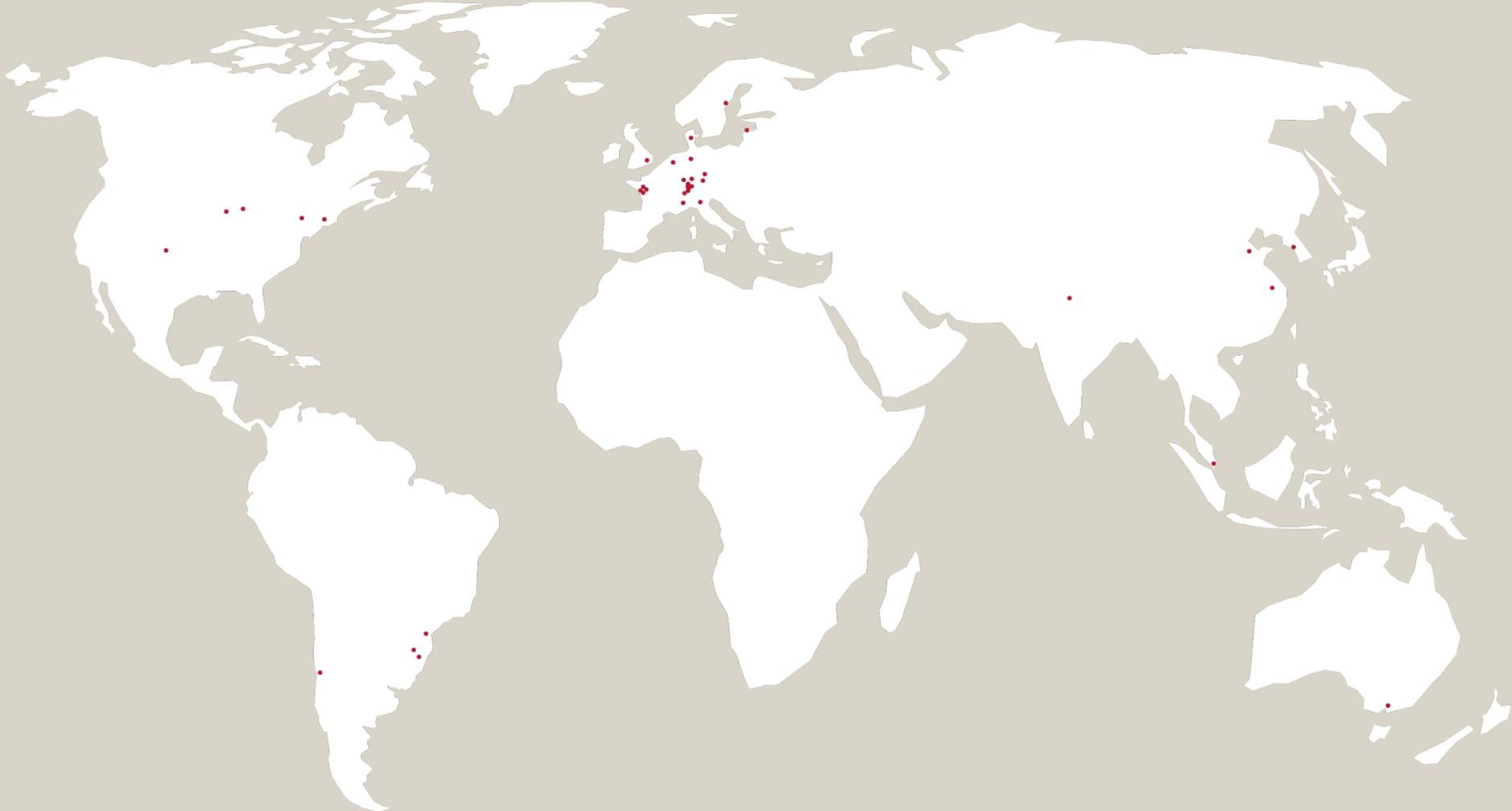
Umsatz CHF 260 Mio.  
Personalbestand 800

|                     |  |
|---------------------|--|
| 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 Divisionen
  - Kontinuierliche Produktinnovation
  - Operative Effizienz mit flexiblen Strukturen
  - Internes Wachstum und gezielte Akquisitionen
- Dezentrale Produkt-, Markt- und Resultatverantwortung der Divisionen
- Zentrale Führungsaufgaben
  - Überprüfung der Strategie- und operativen Effizienz
  - 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                    | 2011 | 2012              | 2013 | 2014 | 2015 | Ziele         |
|-------------------------------|------|-------------------|------|------|------|---------------|
| Kuhn Group                    | 11.3 | 12.5              | 14.9 | 12.1 | 10.2 | <b>12</b>     |
| Bucher Municipal              | 7.0  | 9.3               | 8.6  | 7.7  | 8.4  | <b>8</b>      |
| Bucher Hydraulics             | 8.7  | 9.0               | 9.4  | 10.2 | 11.5 | <b>11</b>     |
| Bucher Emhart Glass           | 4.5  | 0.3 <sup>1)</sup> | 4.8  | 3.9  | 6.6  | <b>9</b>      |
| Bucher Specials               | 6.1  | 8.1               | 10.0 | 8.9  | 5.0  | <b>10</b>     |
| <b>Bucher Industries</b>      | 8.1  | 8.9               | 10.7 | 9.2  | 8.3  | <b>10</b>     |
| <b>Konzern und Divisionen</b> |      |                   |      |      |      |               |
| RONOA nach Steuern            | 17.0 | 17.0              | 19.3 | 15.8 | 11.5 | <b>&gt;16</b> |

<sup>1)</sup> Nach Restrukturierungskosten von CHF 9 Mio. in 2012

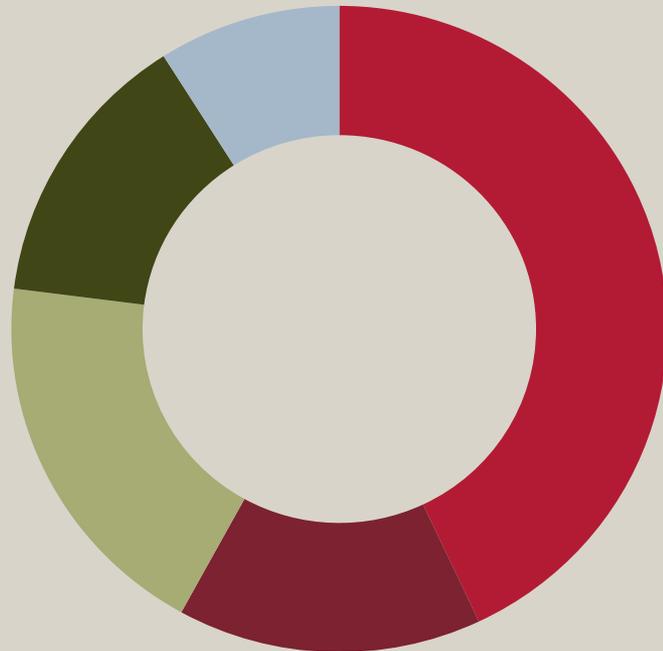
## Konjunkturelle Abkühlung und Währungseffekte

- Tiefe Preise senken Einkommen der Landwirte und hemmen Investitionen
- Stabile Nachfrage nach Kommunalfahrzeugen; tiefes Niveau bei Winterdienstausrüstungen wegen milden Wintern
- Erfreuliches Wachstum bei Bucher Hydraulics, insbesondere in Nordamerika
- Grosse regionale Unterschiede bei den Glasformungsmaschinen; reges Geschäft mit Ersatzteilen; positive Impulse durch die Kooperation mit O-I
- Projektverschiebungen bringen Geschäft mit Bier- und Fruchtsaftanlagen zum Einbruch
- Normalisierung bei Weinproduktionsanlagen nach Vorjahreshoch

## Kennzahlen

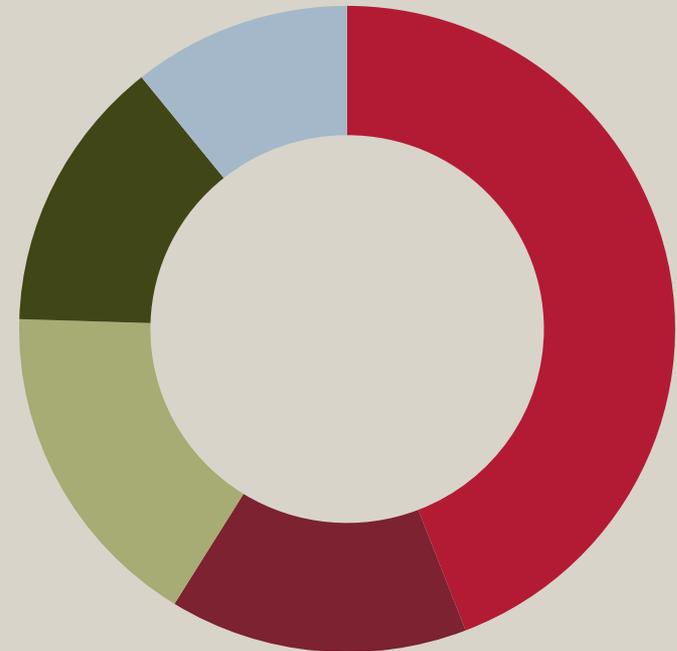
- Umsatzabnahme 11%, davon Währungseinfluss 7%
- Rückgang EBIT um 19% auf CHF 207 Mio., davon Währungseffekt 12%, EBIT-Marge geht von 9.2% auf 8.3% zurück
- Abnahme Konzernergebnis um CHF 50 Mio. auf CHF 140 Mio.
- Eigenkapitalrendite von 11.9% und Eigenkapitalquote von 49%
- Nettoverschuldung von CHF 10 Mio.

2015: CHF 2 490 Mio.



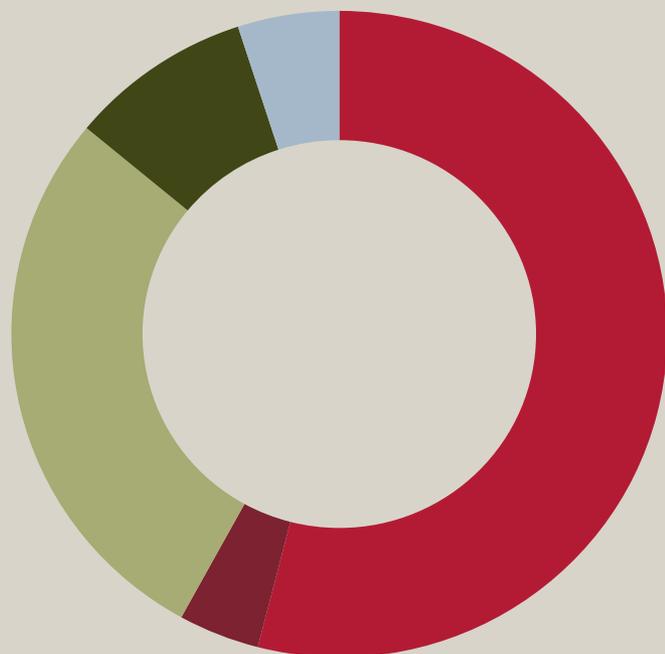
- Kuhn Group 43%
- Bucher Municipal 15%
- Bucher Hydraulics 19%
- Bucher Emhart Glass 14%
- Bucher Specials 9%

2014: CHF 2 806 Mio.



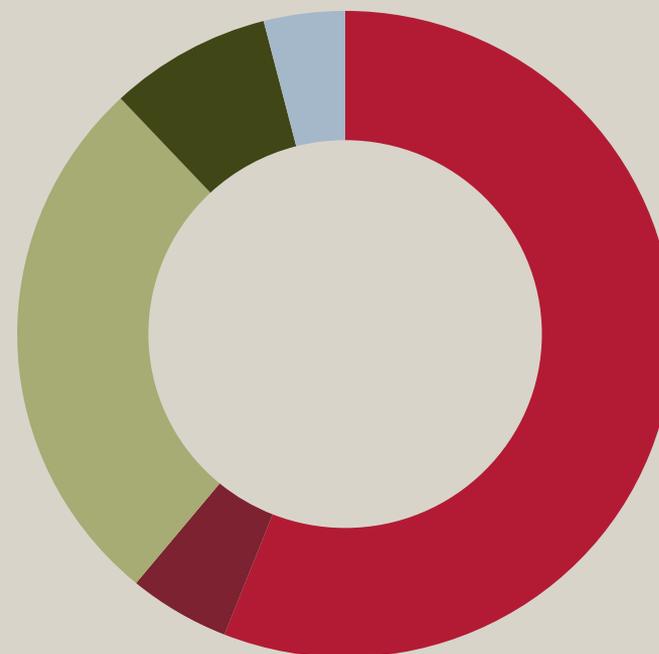
- Kuhn Group 45%
- Bucher Municipal 15%
- Bucher Hydraulics 17%
- Bucher Emhart Glass 14%
- Bucher Specials 11%

2015: CHF 2 490 Mio.



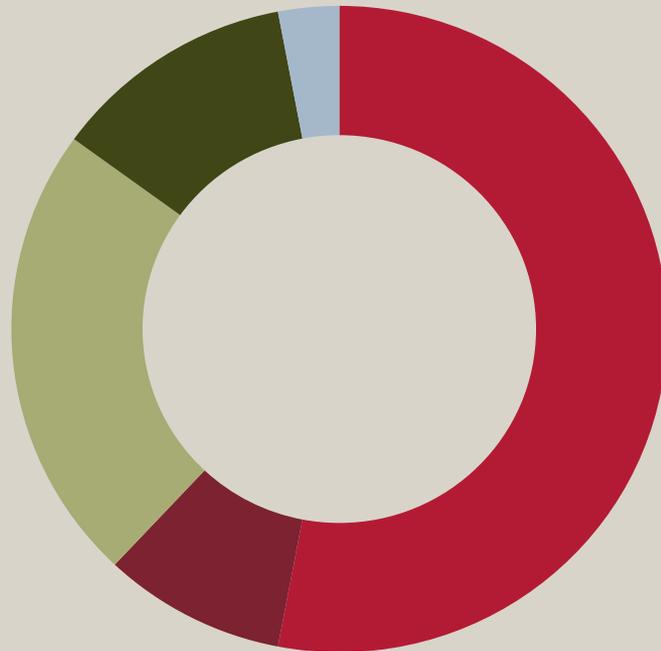
- Europa 54%
- Schweiz 4%
- Amerika 28%
- Asien 9%
- Sonstige 5%

2014: CHF 2 806 Mio.



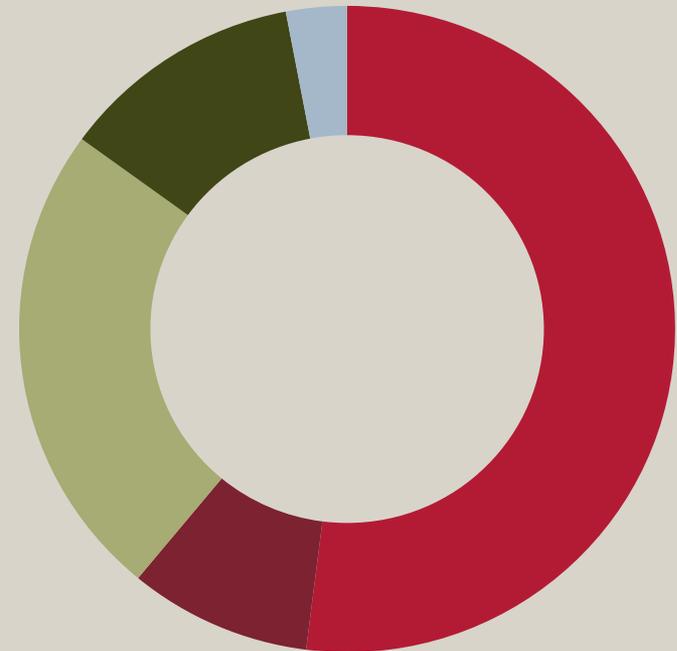
- Europa 56%
- Schweiz 5%
- Amerika 27%
- Asien 8%
- Sonstige 4%

2015: 11 486 Personen<sup>1)</sup>



- Europa 53%
- Schweiz 9%
- Amerika 23%
- Asien 12%
- Sonstige 3%

2014: 11 631 Personen<sup>1)</sup>



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

<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

| CHF Mio.  | Veränderung in |             |        |                 |                 |
|---|----------------|-------------|--------|-----------------|-----------------|
|   | 2015           | 2014        | %      | % <sup>1)</sup> | % <sup>2)</sup> |
| Auftragseingang                                     | 2 440          | 2 742       | - 11.0 | - 3.8           | - 4.3           |
| Nettoumsatz   | 2 490          | 2 806       | - 11.2 | - 4.4           | - 4.9           |
| Auftragsbestand                                     | 688            | 789         | - 12.7 | - 5.4           | - 5.4           |
| Betriebsergebnis (EBITDA)<br>in % des Nettoumsatzes | 296<br>11.9    | 350<br>12.5 | - 15.3 |                 |                 |
| Betriebsergebnis (EBIT)<br>in % des Nettoumsatzes   | 207<br>8.3     | 257<br>9.2  | - 19.5 |                 |                 |
| Konzernergebnis<br>in % des Nettoumsatzes           | 140<br>5.6     | 190<br>6.8  | - 26.2 |                 |                 |
| Personalbestand 31. Dezember                        | 11 072         | 11 554      | - 4.2  |                 |                 |
| Personalbestand Jahresdurchschnitt                  | 11 486         | 11 631      | - 1.2  |                 | - 2.3           |

<sup>1)</sup> Bereinigt um Währungseffekte

<sup>2)</sup> Bereinigt um Währungs- und Akquisitionseffekte

| CHF Mio.                            | 2015 | 2014 | Veränderung in % |
|-------------------------------------|------|------|------------------|
| Forschungs- und Entwicklungsaufwand | 96   | 102  | - 6.2            |
| Investitionen in Sachanlagen        | 82   | 116  | - 29.6           |
| Akquisitionen                       | -    | 69   | n.a.             |

# Resultate der Divisionen

**BUCHER**

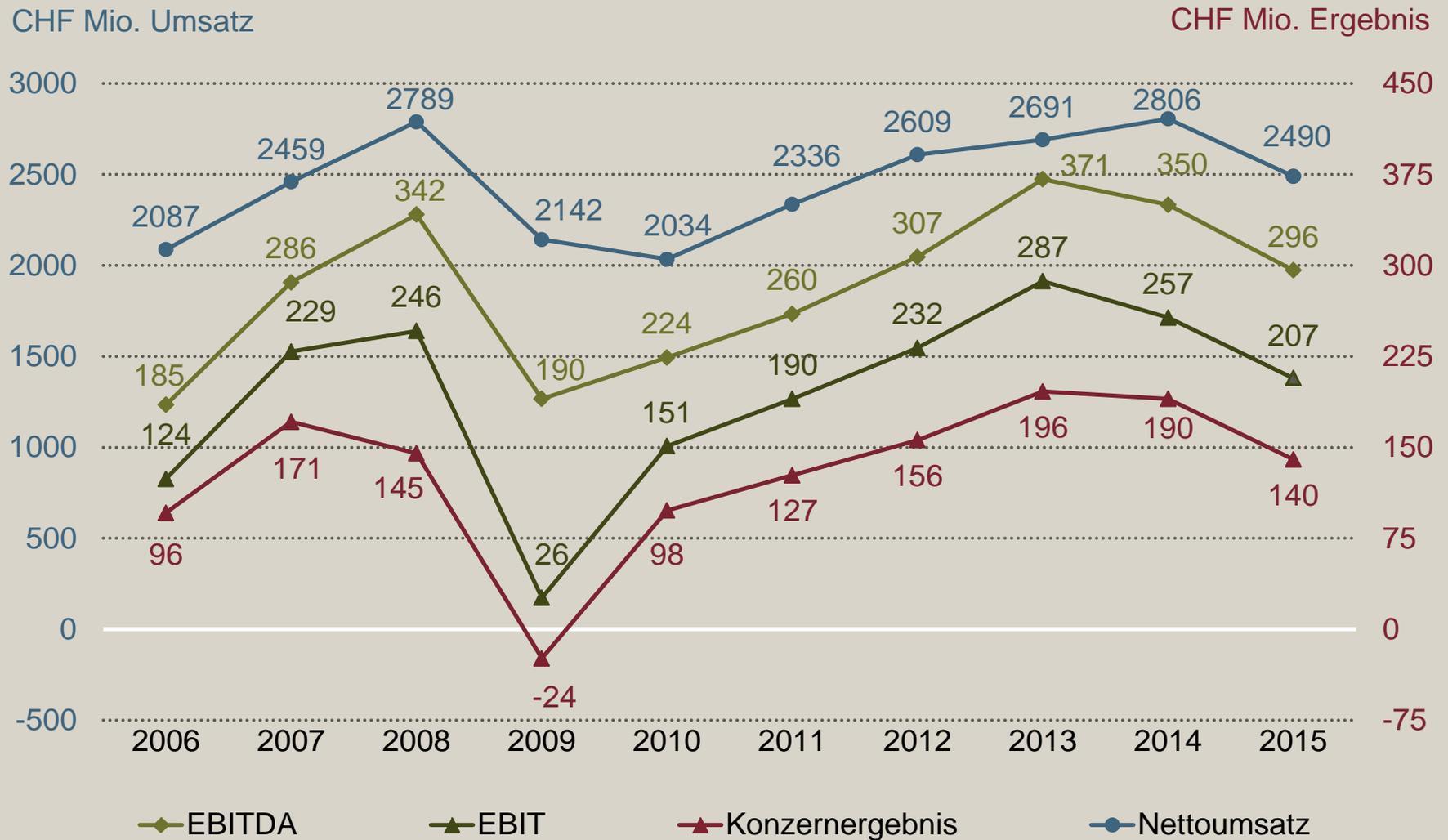
| CHF Mio.                 | EBIT        | EBIT-Marge<br>in % | EBIT        | EBIT-Marge<br>in % |
|--------------------------|-------------|--------------------|-------------|--------------------|
|                          | <b>2015</b> | <b>2015</b>        | <b>2014</b> | <b>2014</b>        |
| Kuhn Group               | 109         | 10.2               | 153         | 12.1               |
| Bucher Municipal         | 32          | 8.4                | 32          | 7.7                |
| Bucher Hydraulics        | 53          | 11.5               | 49          | 10.2               |
| Bucher Emhart Glass      | 24          | 6.6                | 15          | 3.9                |
| Bucher Specials          | 13          | 5.0                | 27          | 8.9                |
| Sonstiges/Konsolidierung | - 24        |                    | - 19        |                    |
| <b>Bucher Industries</b> | <b>207</b>  | <b>8.3</b>         | <b>257</b>  | <b>9.2</b>         |

# Nettoumsatz und Personalbestand

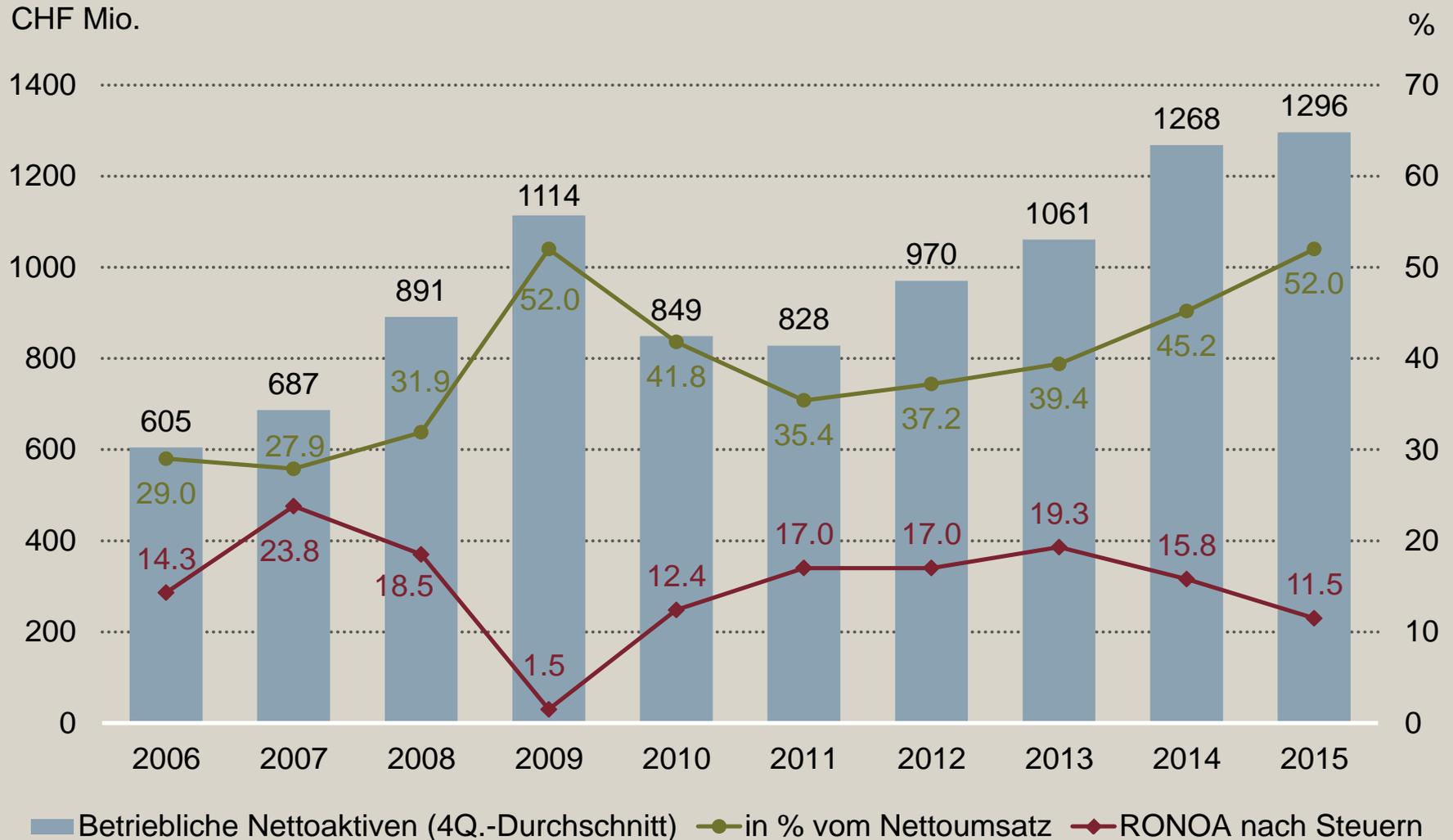


<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

# Nettoumsatz und Ergebnis



# Betriebliche Nettoaktiven (NOA) und RONOA nach Steuern

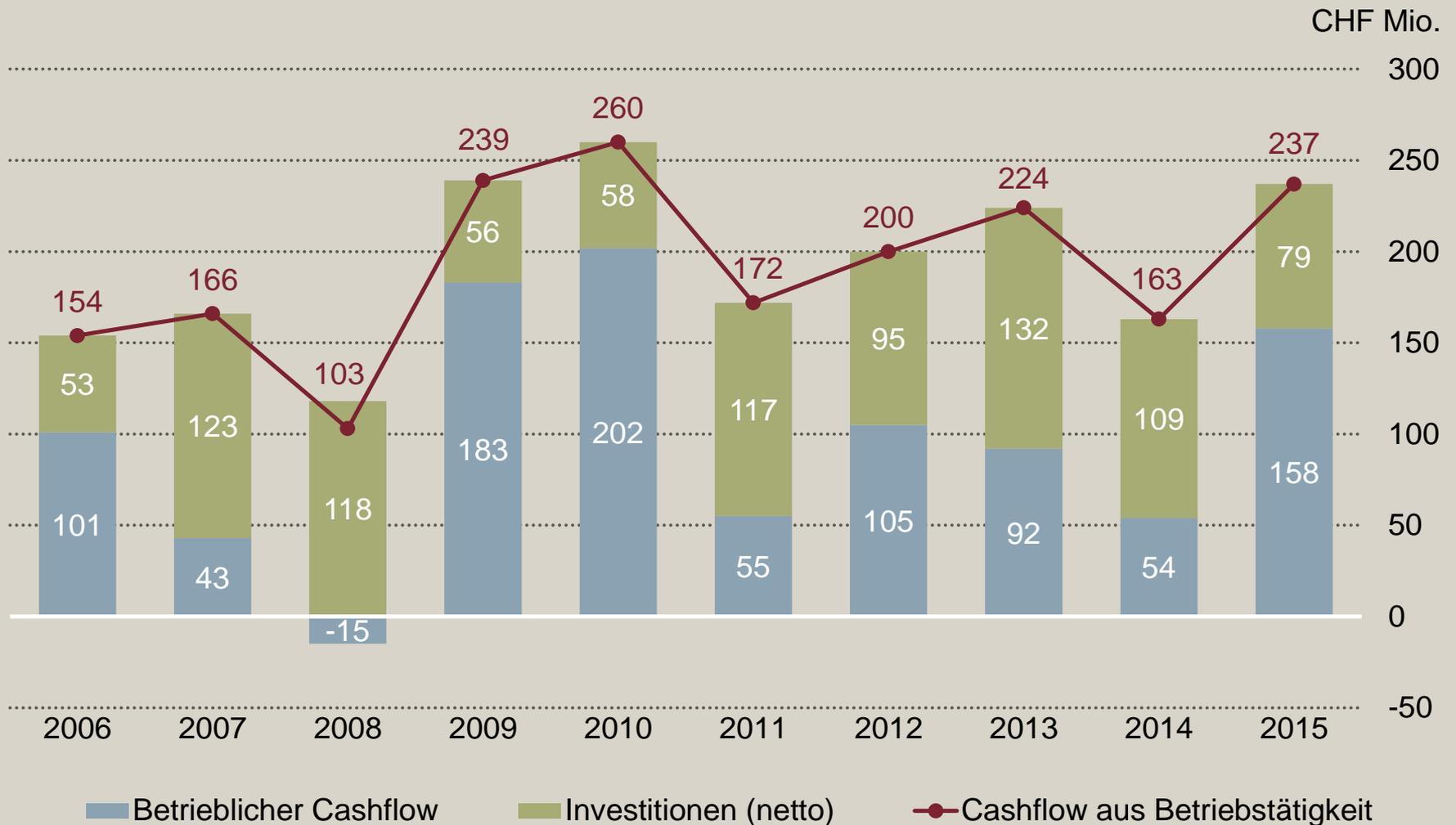


# Eigenkapital und Eigenkapitalrendite

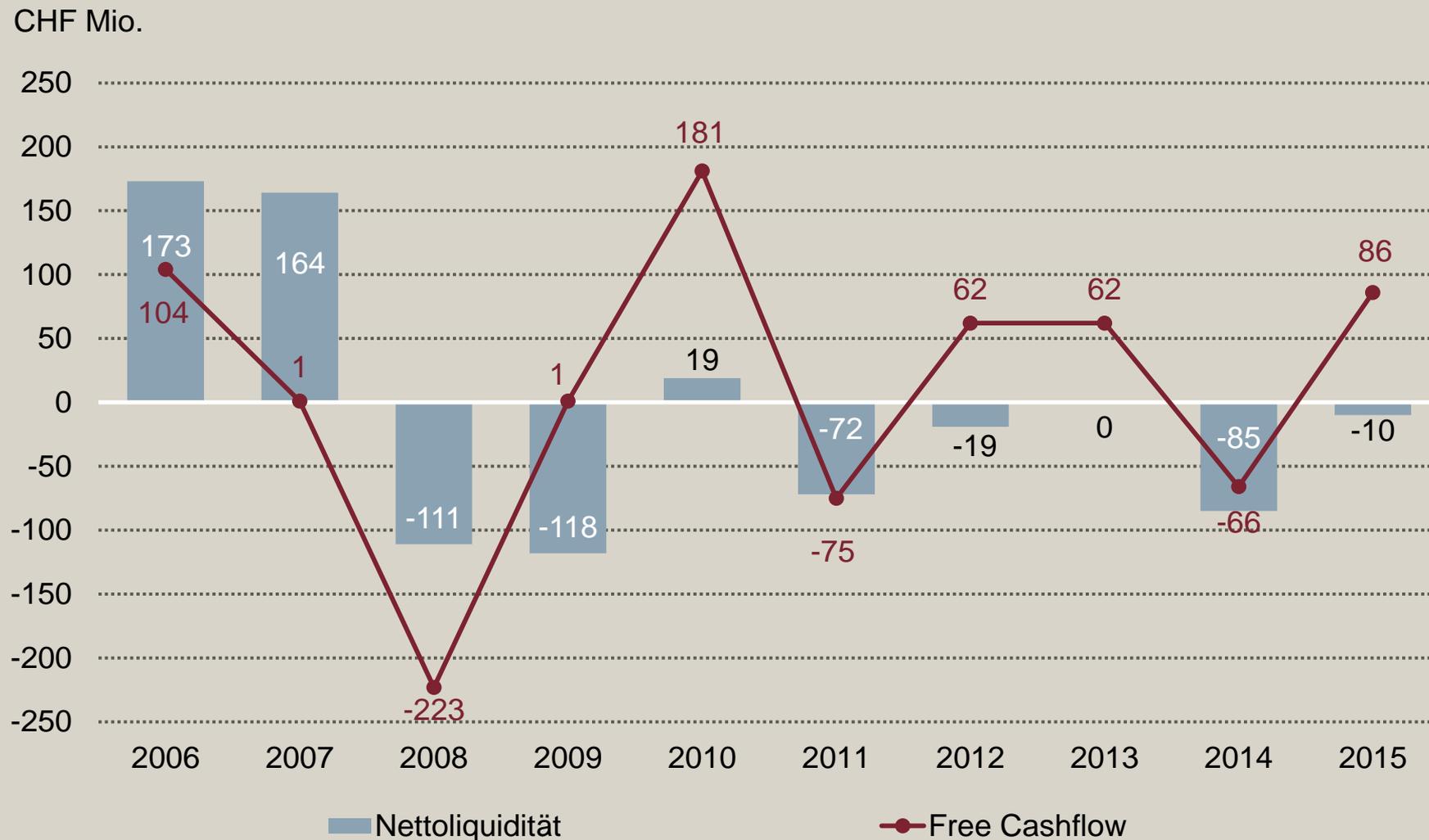


# Betrieblicher Free Cashflow und Investitionen

## Cashflow aus Betriebstätigkeit

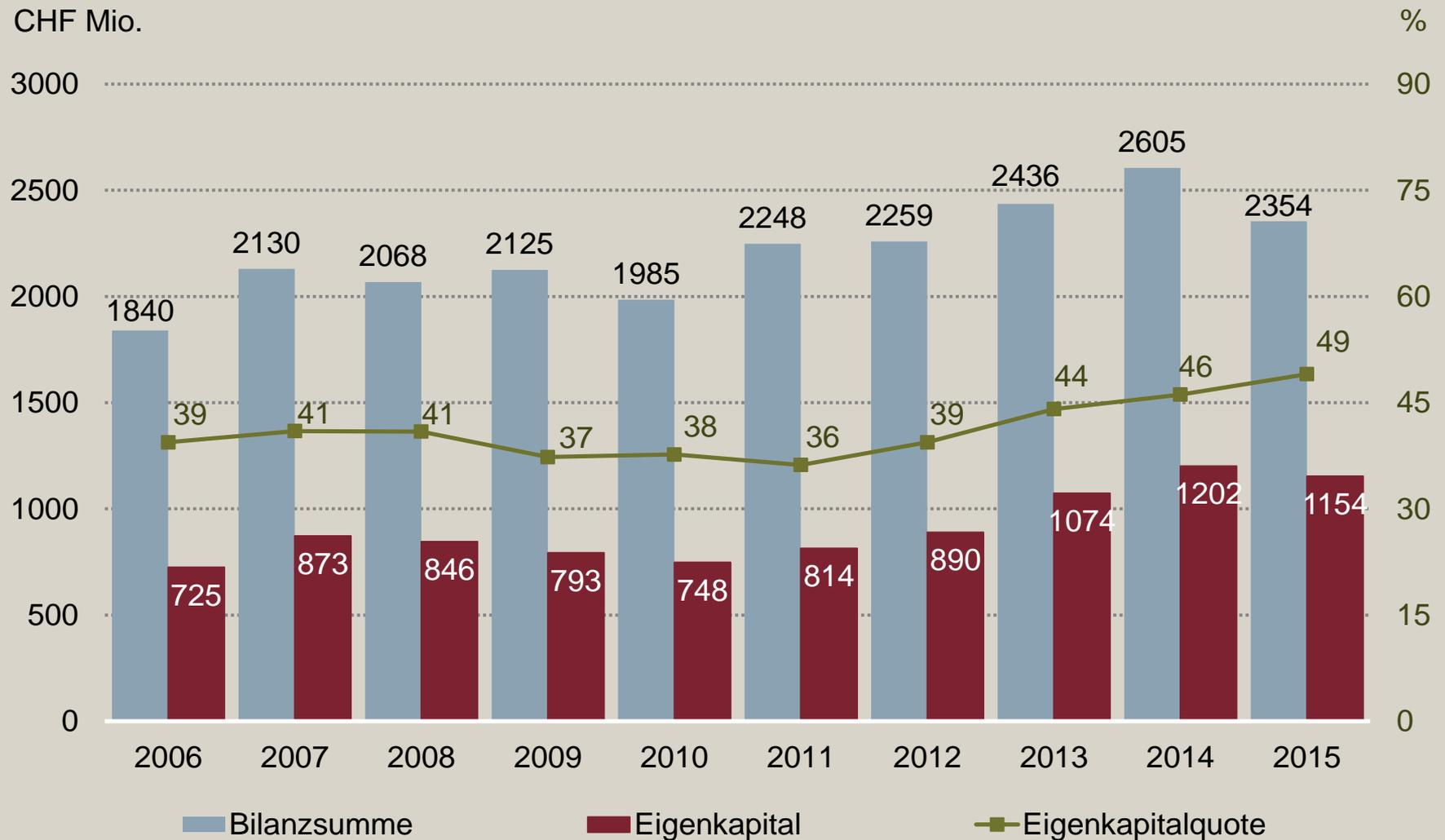


# Nettoliquidität und Free Cashflow



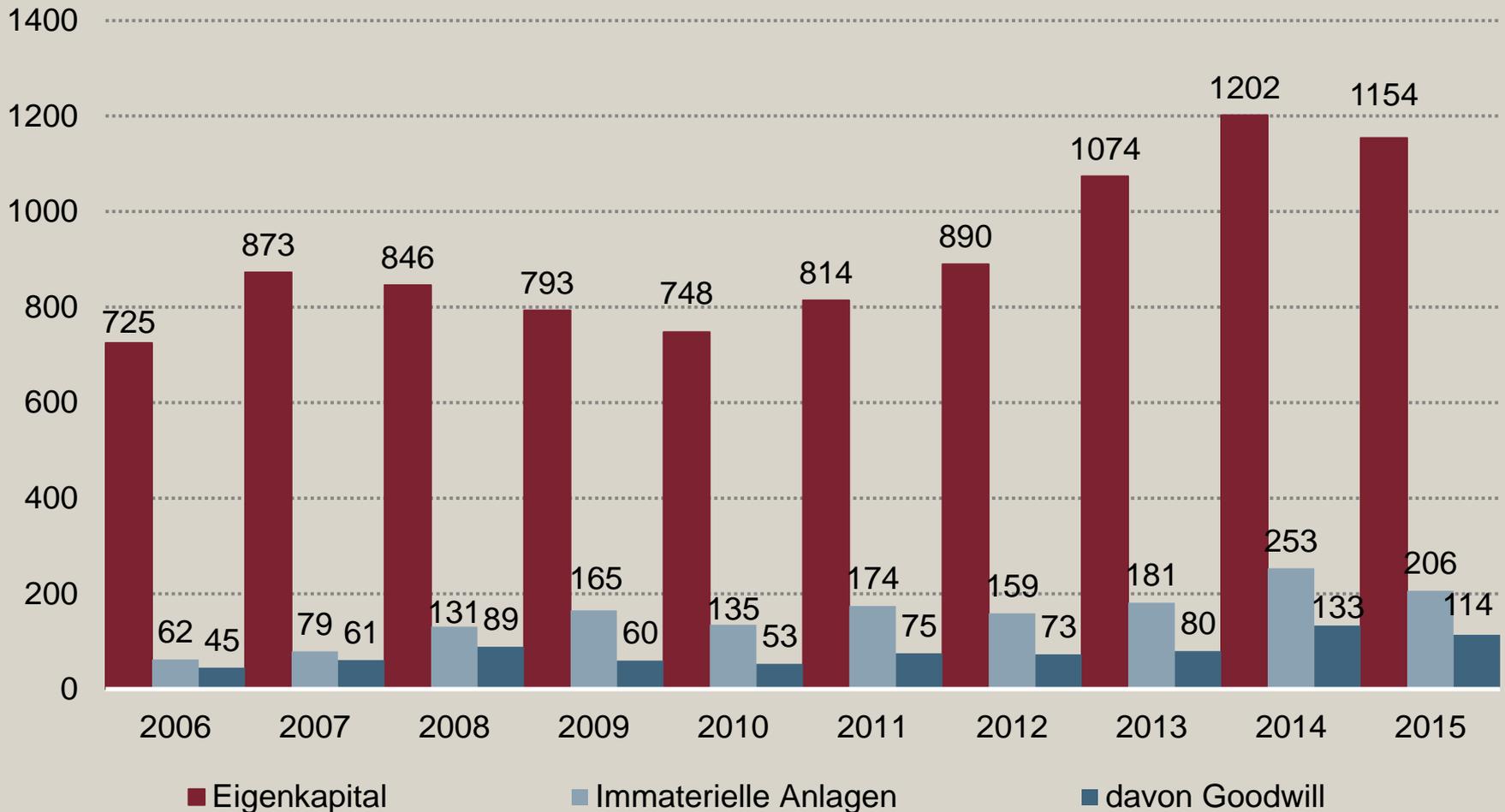
# Bilanzsumme und Eigenkapital

## Eigenkapitalquote



# Eigenkapital / Immaterielle Anlagen

CHF Mio.



- Turbulentes und volatiles Wirtschaftsumfeld hält an
- Geopolitische Instabilität führt zu Unsicherheit
- Der Konzern erwartet ein herausforderndes Jahr
  - Markt für Landmaschinen dürfte sich nochmals abschwächen
  - Öffentlicher Kommunalsektor bleibt flach und Grossaufträge aus Moskau fehlen; Akquisition JHL, Hersteller von Fahrzeugen für Kanalisationsreinigung, bringt zusätzliches Umsatzwachstum
  - Unterschiedliche hydraulische Marktsegmente dürften zu moderatem Wachstum führen
  - Nachfrage nach Glasbehältern wächst leicht bei grossen regionalen Unterschieden
  - Bucher Specials erwartet Erholung bei Realisierung verschobener Projekte
  - Frankenstärke wird sich fortsetzen
- Insgesamt geht der Konzern für 2016 von einem Umsatz, Betriebs- und Konzernergebnis auf dem Niveau des Vorjahrs aus

# Kuhn Group Spezialisierte Landmaschinen

**BUCHER**



Pflügen



Bodenbearbeitung



Sätechnik



Düngung



Dungstreuer



Pflanzenschutz



Futterernte



Futterlagerung



Fütterungstechnik



Landschaftspflege

# Kuhn Group

## Nettoumsatz und EBIT



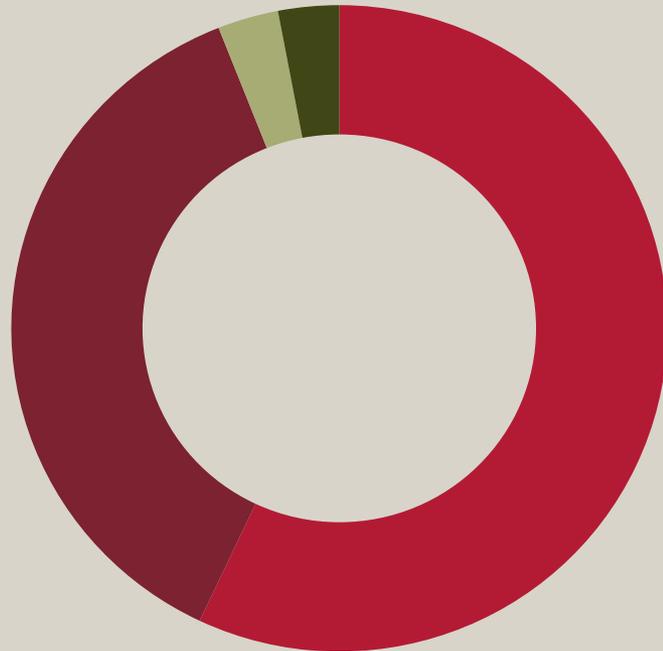
<sup>1)</sup> Vor Restrukturierungen

<sup>2)</sup> Vor Wertminderungen

# Kuhn Group

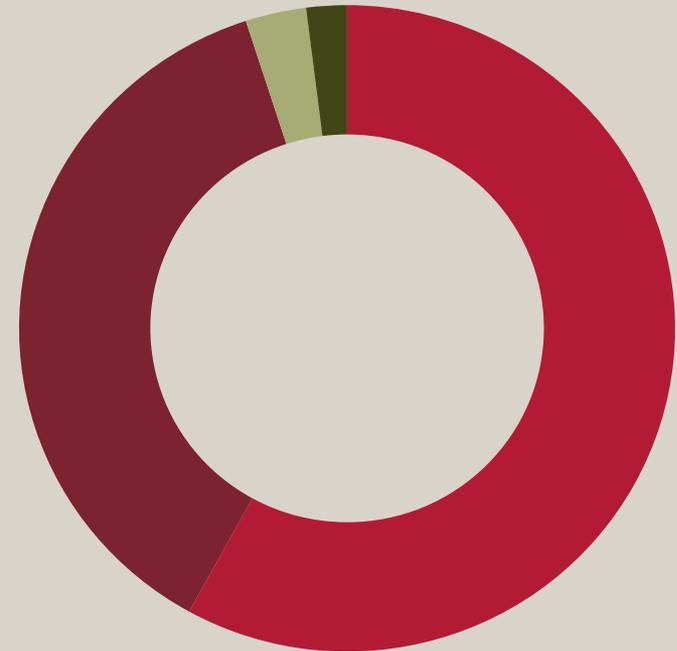
## Nettoumsatz nach Regionen

2015: CHF 1 068 Mio.



- Europa 57%
- Amerika 37%
- Asien 3%
- Sonstige 3%

2014: CHF 1 262 Mio.



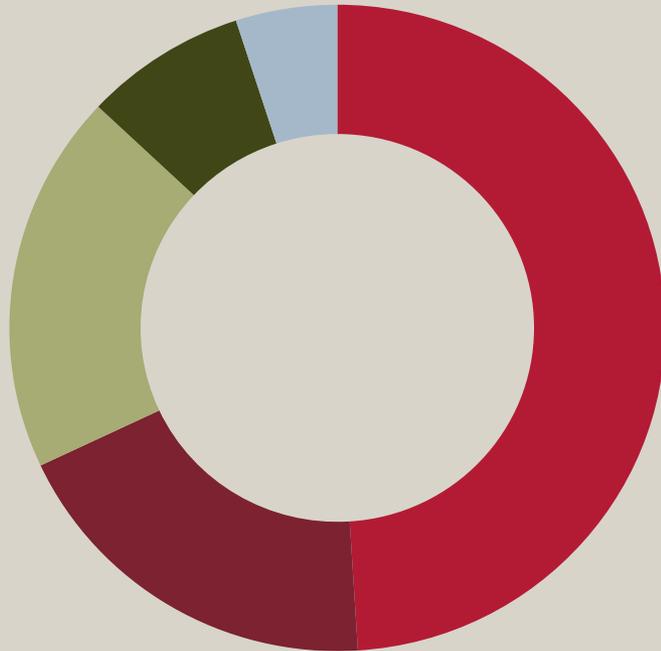
- Europa 58%
- Amerika 37%
- Asien 3%
- Sonstige 2%

# Kuhn Group

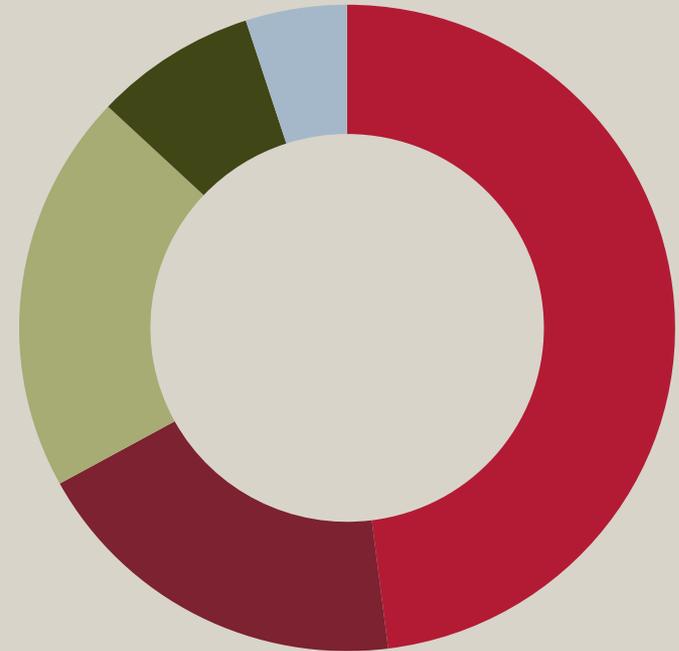
## Personalbestand nach Regionen

2015: 5 130 Personen<sup>1)</sup>

2014: 5 227 Personen<sup>1)</sup>



- Frankreich 49%
- Nordamerika 19%
- Brasilien 19%
- Niederlande 8%
- Sonstige 5%



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

<sup>1)</sup> 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, Futtermischer
- Marktanteile: bis 30% oder mehr 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-<br>mäher | Futter-<br>mischer | Bodenbearbeitung |                 | Sämaschine |                 | Dünger-<br>streuer | Sprit-<br>zen | Trak-<br>toren | Ernte-<br>maschinen<br>Selbstfahrer |
|--------------|--------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------------|--------------------|------------------|-----------------|------------|-----------------|--------------------|---------------|----------------|-------------------------------------|
|              | Mäh-<br>werk | Kreisel-<br>heuer | Schwa-<br>der | Ballen-<br>pressen |                     |                    | anetr.           | nicht<br>anetr. | Direkt     | Einzel-<br>korn |                    |               |                |                                     |
| 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

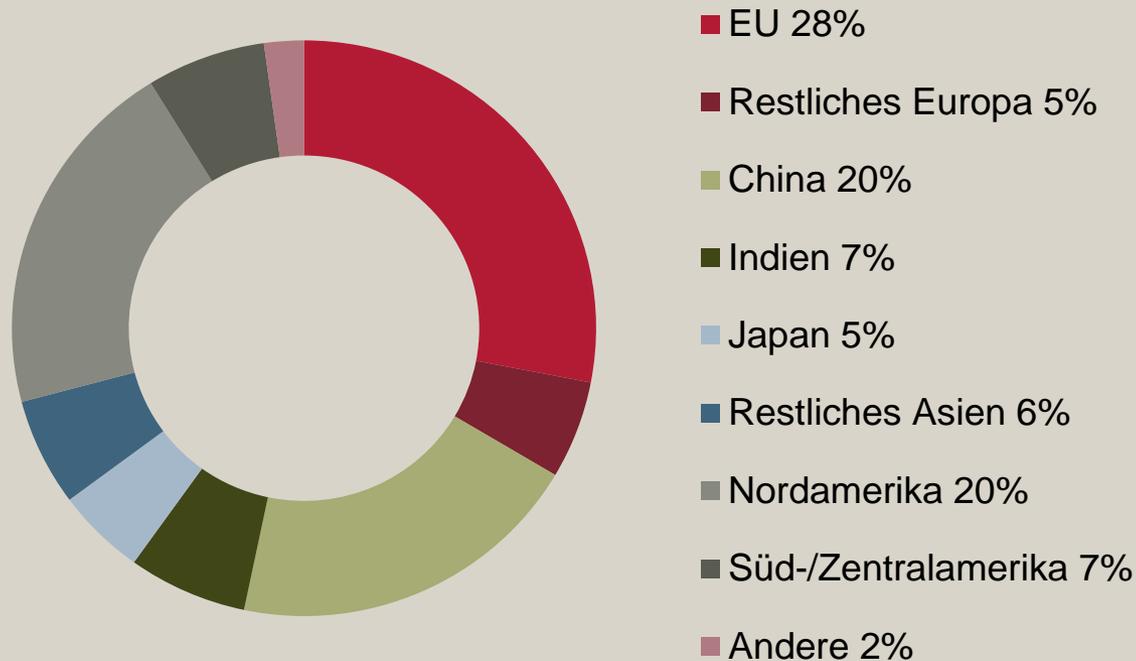
**BUCHER**

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

Quelle: VDMA

# Kuhn Group Weltmarkt für Landmaschinen

## Nach Regionen 2015 (Schätzung)



Quelle: VDMA

# Kuhn Group

## Schwerpunkte 2015

- Markante Abschwächung der Nachfrage
  - Sinkende Einkommen der Landwirte hemmen Investitionsbereitschaft
  - Massiver regionaler Rückgang im Ackerbau von bis zu 30% und mehr
  - Milchwirtschaft in der zweiten Jahreshälfte ebenfalls betroffen, insbesondere in Frankreich infolge Aufhebung der EU-Milchkontingentierung im März 2015
  - Viehwirtschaft insgesamt recht erfreulich angesichts der Marktlage
- Brasilien von schwerer Rezession betroffen und massive Verteuerung der Finanzierungen bis hin zu Ausfall der günstigen Bedingungen
- Osteuropa von geopolitischen Auseinandersetzungen stark betroffen
- Division behauptet sich besser als der Gesamtmarkt
- EBIT-Marge sinkt von 12.1% auf 10.2% wobei die Krise in Brasilien einen Prozentpunkt ausmacht

- Sinkende Preise landwirtschaftlicher Erzeugnisse
  - Hohe Lagerbestände aufgrund sehr guter Ernten
  - Aufgabe der Milchkontingente in Europa führen zu Überproduktion
- Abnehmende Einkommen der Landwirte hemmen Investitionsbereitschaft
- Einbruch der Nachfrage nach leistungsstarken Traktoren und Mähdreschern insbesondere im Ackerbau
- Rezession in Brasilien lähmt das an sich starke Segment Landwirtschaft
  
- Sicherung der Profitabilität durch konsequente Kostenkontrolle
- Sicherung des zukünftigen Wachstums durch Innovation
- Ambition: Umsatzrückgang weniger stark als Marktrückgang
- EBIT-Marge in der Größenordnung des Vorjahrs erwartet

# Bucher Municipal Kehrfahrzeuge und Winterdienstgeräte

**BUCHER**



Kompaktkehrfahrzeuge

Grosskehrfahrzeuge



Streuer

Müllfahrzeuge

# Bucher Municipal Nettoumsatz und EBIT



<sup>1)</sup> Vor Wertminderungen

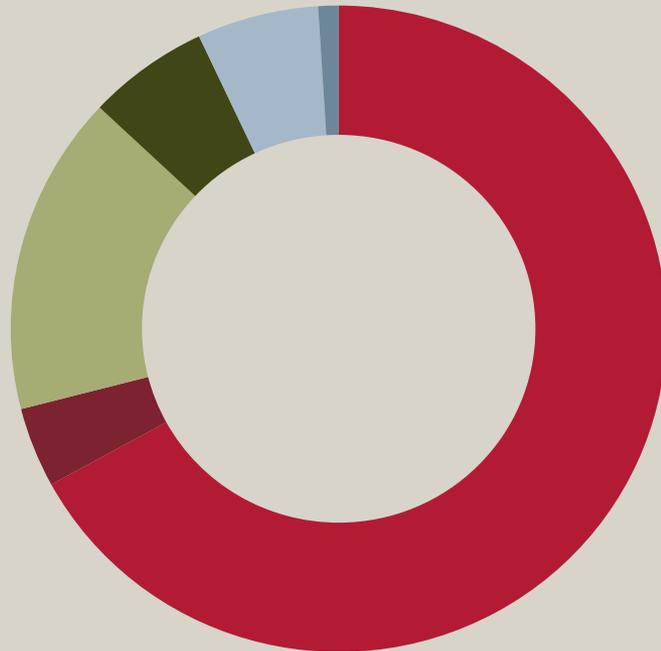
<sup>2)</sup> Vor Restrukturierungen

# Bucher Municipal Nettoumsatz nach Regionen

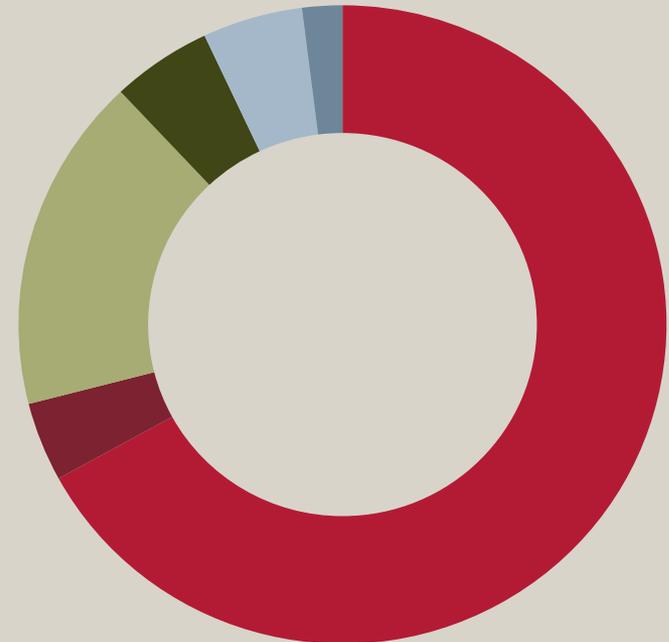
**BUCHER**

2015: CHF 384 Mio.

2014: CHF 419 Mio.



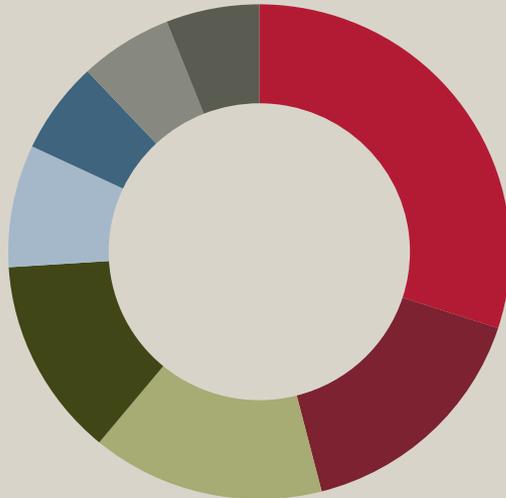
- Europa 67%
- Schweiz 4%
- Australien 16%
- Asien 6%
- Amerika 6%
- Sonstige 1%



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

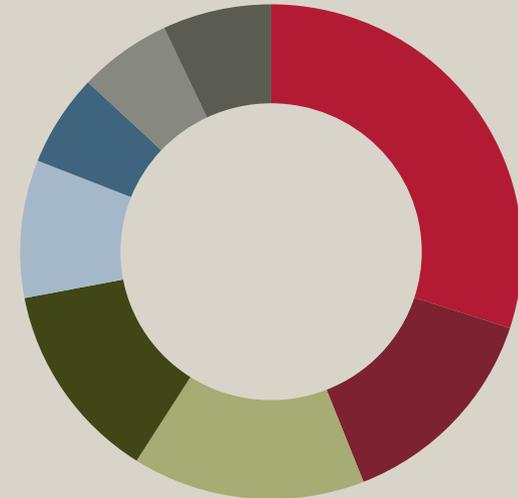
# Bucher Municipal Personalbestand nach Regionen

2015: 1 569 Personen<sup>1)</sup>



- Grossbritannien 30%
- Lettland 16%
- Australien 15%
- Schweiz 13%
- Italien 8%
- Deutschland 6%
- Dänemark 6%
- Sonstige 6%

2014: 1 582 Personen<sup>1)</sup>



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

<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

# Bucher Municipal Marktstellung 2015

- Marktführer in Europa und Australien

|                         |        |            |
|-------------------------|--------|------------|
| • Marktanteile:         | Europa | Australien |
| – Kompaktkehrfahrzeuge: | <30%   | >30%       |
| – Grosskehrfahrzeuge:   | >50%   | >50%       |
| – Müllfahrzeuge:        | n.a.   | >50%       |
| – Winterdienst:         | <30%   | n.a.       |

- Komplettes Angebot für den Kommunalbedarf
- Hauptwettbewerber: Aebi-Schmidt (DE), Fayat (Mathieu FR, Ravo NL, Scarab UK), Hako (DE), Boschung (CH), Faun (DE), Elgin (USA), Brock (DE), Erdemli (TR), Epoke (DK)

# Bucher Municipal Komplette Produktpalette

| Konkurrenz         | Kehrmaschinen   |                 |                 |                 |                 |                 | Spezialkehr-<br>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> |                           | 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

# Bucher Municipal

## Markteintritt in die Kanalreinigung

- Akquisition der J. Hvidtved Larsen A/S (JHL), Silkeborg, Dänemark
- Kennzahlen 2015
  - Umsatz DKK 443 Mio. (CHF 64 Mio.)
  - Zweistellige EBIT-Marge
  - 200 Mitarbeitende
- Hauptprodukte (>80% des Umsatzes) für die Kanalreinigung
  - Kombinierte Saug-/Spül-Reinigungsfahrzeuge
  - Reinigungsfahrzeuge mit Wasserrückgewinnung
- Marktpräsenz: Grossbritannien, Dänemark, Skandinavien
- Strategische Überlegung
  - Komplementäre Produkte bei gleichen Kunden
  - Aufbau auf Lastwagenchassis, gleiche Produktionstechnik wie Grosskehrfahrzeuge
  - Hohes Wachstumspotential durch starke Bucher Municipal Vertriebsorganisation, insbesondere in Zentraleuropa, USA und Australien

## Kombinierte Kanalreinigungsfahrzeuge



Flexline – Kombinierte Saug- Spülreinigung

## Kanalreinigungsfahrzeuge mit Wasserrückgewinnung



RECYCLER – Hochdruckreinigung



CityFlex – Kleine kombinierte Saug- Spülreinigung

- Insgesamt stabile Nachfrage auf tiefem Niveau
  - Keine Verbesserung der prekären Finanzlage der öffentlichen Hand
  - Vierter milder Winter in Folge schwächt Nachfrage im Winterdienstgeschäft
  - Konjunkturrell schwache Nachfrage in Australien bei Müllfahrzeugen
  - Gewinn von Marktanteilen in den USA und Einführung von neuem Kehrfahrzeugtyp
- Vierter Grossauftrag der Stadt Moskau von CHF 30 Mio. (Vorjahr CHF 53 Mio.) lastet Kapazitäten gut aus
- Hoher Wettbewerbsdruck wegen Überkapazitäten der Anbieter und starkem Schweizer Franken
- Positive Impulse aus Grossbritannien und den USA
- Gute EBIT-Marge von 8.4% dank Produktionsgesellschaften im Ausland
- Rationalisierung der Produktion soll langfristige Konkurrenzfähigkeit sichern
- Aurelio Lemos, Geschäftsführer Bucher Hydraulics Schweiz, übernimmt Divisionsleitung ab 1. März 2016

- Zurückhaltende Investitionstätigkeit der Kommunen
- Vereinzelt Ersatzinvestitionen könnten Impulse verleihen
- Wegfall des wichtigen russischen Marktes (2015: CHF 30 Mio.) wird durch Akquisition von JHL mehr als kompensiert
- Mehrere aufeinanderfolgende milde Winter schwächen Wintergeschäft
- Wachstumspotential in Nordamerika mit neuen Kehrfahrzeugen und Kanalreinigungsfahrzeugen JHL
- Fokussierung der europäischen Serienkehrfahrzeuge auf die Produktionsstandorte in England und Lettland
- Inklusive JHL, insgesamt Umsatzzunahme und Betriebsergebnis in der Grössenordnung des Vorjahrs

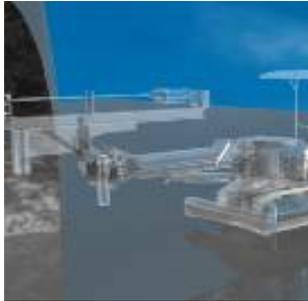
# Bucher Hydraulics

## Kundenspezifische Antriebslösungen

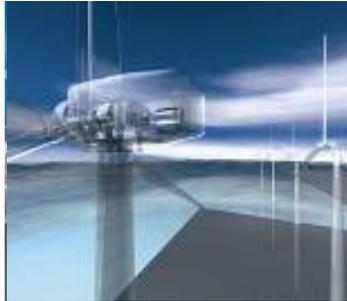
**BUCHER**



Landtechnik



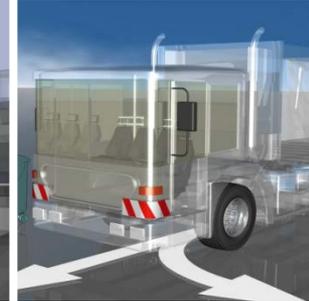
Bergbau



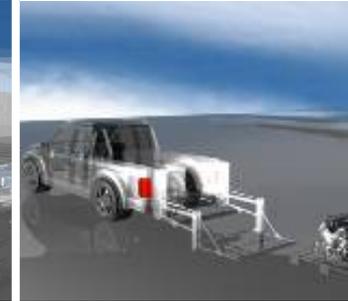
Energietechnik



Industrie



Kommunal-  
technik



Ladebord-  
wände



Baumaschinen



Fördertechnik



Schiffbau



Aufzug

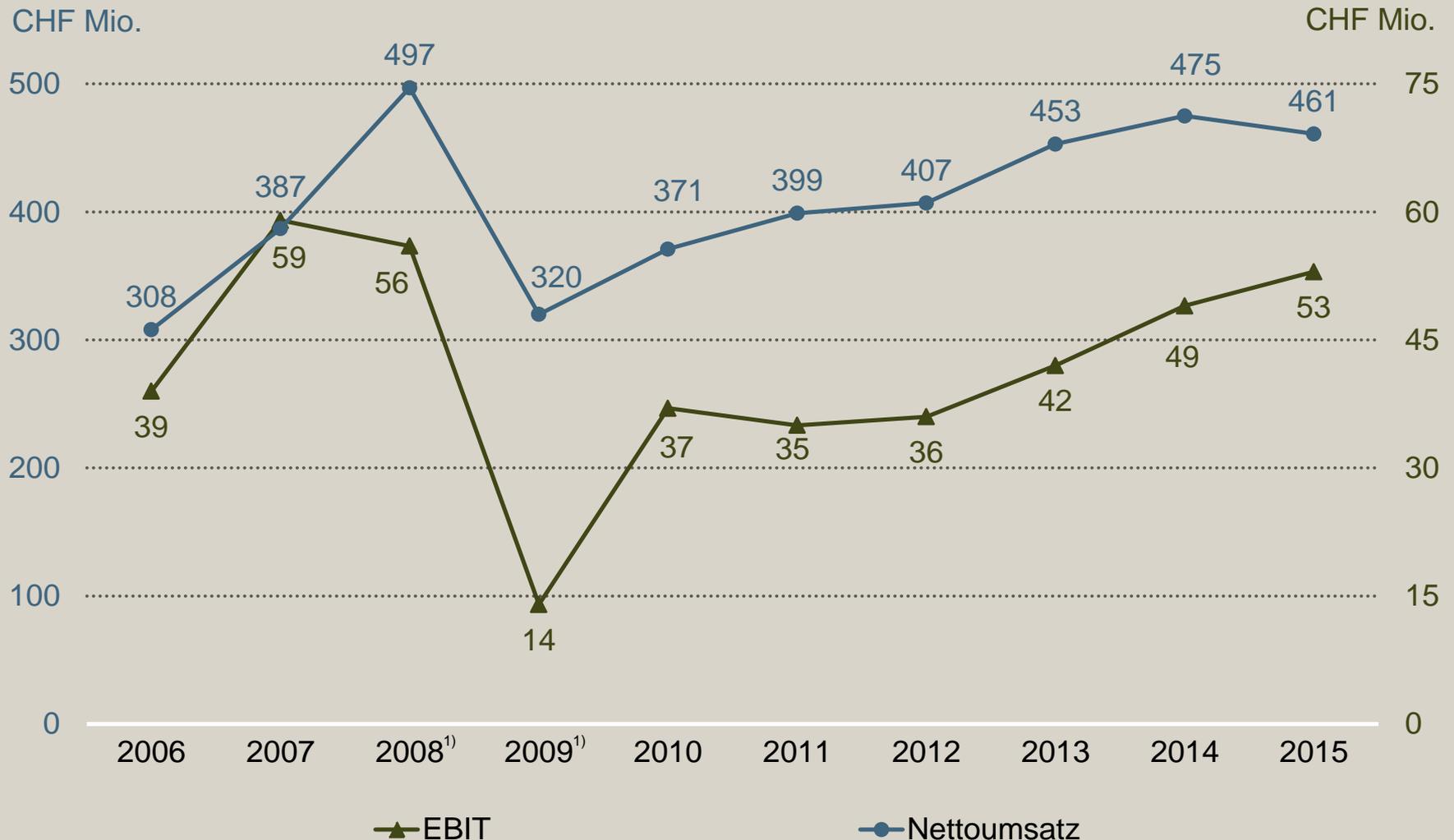


Hochspan-  
nungsschalter



Dyna-Lift

# Bucher Hydraulics Nettoumsatz und EBIT

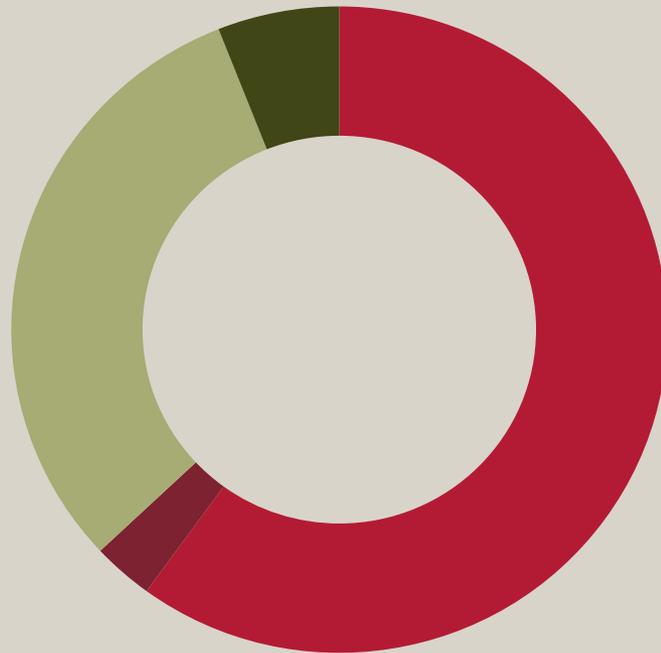


<sup>1)</sup> Vor Wertminderungen

# Bucher Hydraulics

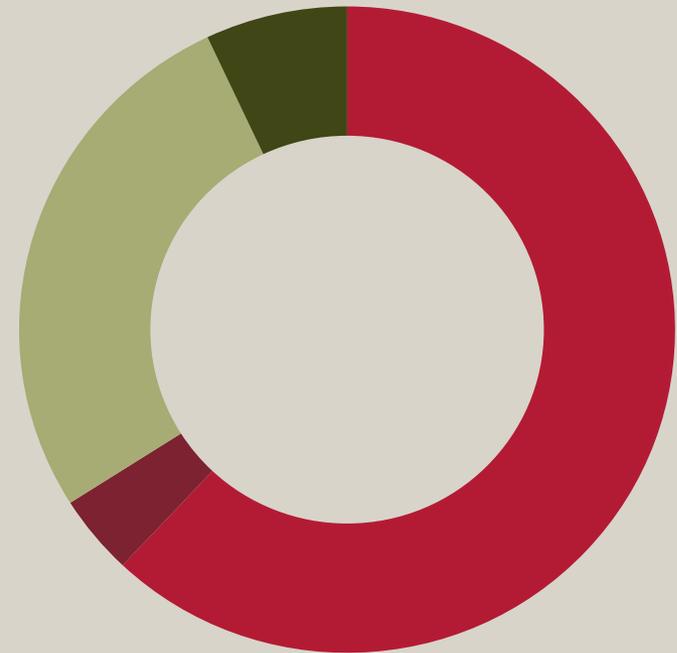
## Nettoumsatz nach Regionen

2015: CHF 461 Mio.



- Europa 60%
- Schweiz 3%
- Amerika 31%
- Asien 6%

2014: CHF 475 Mio.

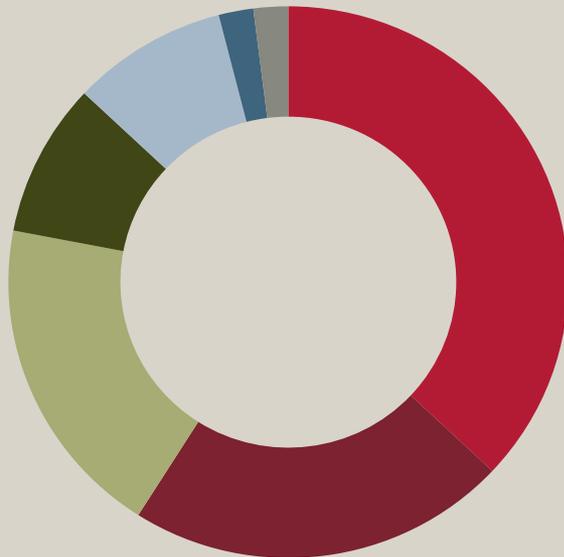


- Europa 62%
- Schweiz 4%
- Amerika 27%
- Asien 7%

# Bucher Hydraulics

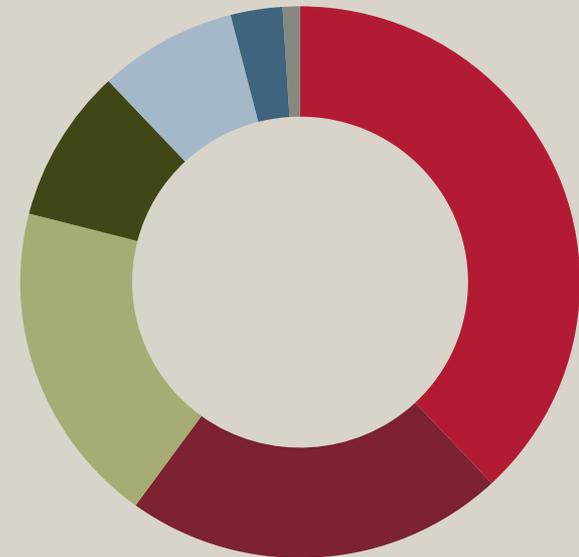
## Personalbestand nach Regionen

2015: 2 043 Personen<sup>1)</sup>



- Deutschland 37%
- Schweiz 22%
- Nordamerika 19%
- Italien 9%
- Asien 9%
- Brasilien 2%
- Sonstige 2%

2014: 2 026 Personen<sup>1)</sup>



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

<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

# Bucher Hydraulics

## Marktstellung

- Europaweit führender Spezialist in der Mobil-, Industrie- und Aufzugshydraulik
- Starke Präsenz in den USA und Aufbau in Brasilien, Indien und China
- 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

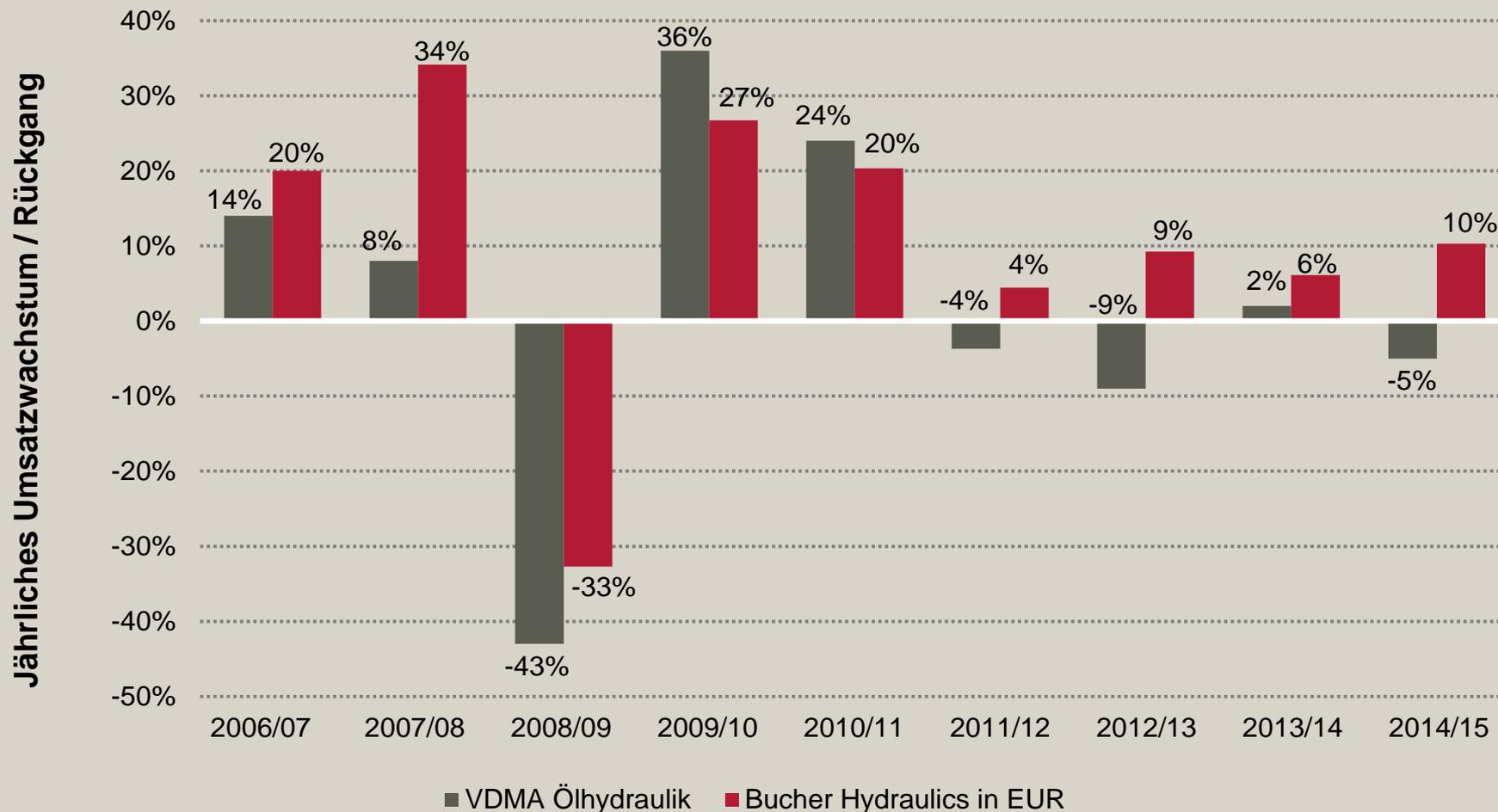
## Komplette Produktpalette

|                          | 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 |
| <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)               |         |                |           |                     |        |                |           |         |                    |           |         |           |             |           |                    |         |          |          |
| Concentric (SE)          |         |                |           |                     |        |                |           |         |                    |           |         |           |             |           |                    |         |          |          |
| Husco (USA)              |         |                |           |                     |        |                |           |         |                    |           |         |           |             |           |                    |         |          |          |
| Sun Hydraulics (USA)     |         |                |           |                     |        |                |           |         |                    |           |         |           |             |           |                    |         |          |          |
| Hydraforce (USA)         |         |                |           |                     |        |                |           |         |                    |           |         |           |             |           |                    |         |          |          |

# Bucher Hydraulics

## Hydraulik Marktsituation

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



# Bucher Hydraulics

## Schwerpunkte 2015

- Unterschiedliche Marktentwicklung
  - Lebhaftige Nachfrage in Nordamerika führt zu starkem regionalem Wachstum
  - Westeuropa mit nachgebender Dynamik, insbesondere bei den Landmaschinen und starkem ersten Halbjahr bei den Baumaschinen mit nachgebendem zweiten Halbjahr
  - Keine Markterholung in China, aber Verbesserungen aufgrund interner Massnahmen
  - Erfreuliches Wachstum in Indien mit zunehmendem intra-divisionalem Umsatz
  - Schwierige Aufbauarbeit in Brasilien infolge Rezession – trotzdem mit Fortschritten
- Neue Serienaufträge globaler Kunden stützen Umsatzentwicklung
- Hervorragende operative Leistung steigert EBIT-Marge um 1.3 Prozentpunkte auf 11.5%

# Bucher Hydraulics

## Aussichten 2016

- Segment Landmaschinen dürfte im laufenden Jahr die Talsohle erreichen
- Weiterhin solide Nachfrage in der Fördertechnik erwartet
- China und insbesondere Brasilien ohne Anzeichen einer Erholung
- Insgesamt leichte Umsatzzunahme aufgrund neuer Serienprojekte
- Betriebsergebnis in der Grössenordnung des Vorjahrs

# Bucher Emhart Glass Glasbehälterproduktionsanlagen



Tropfenformung



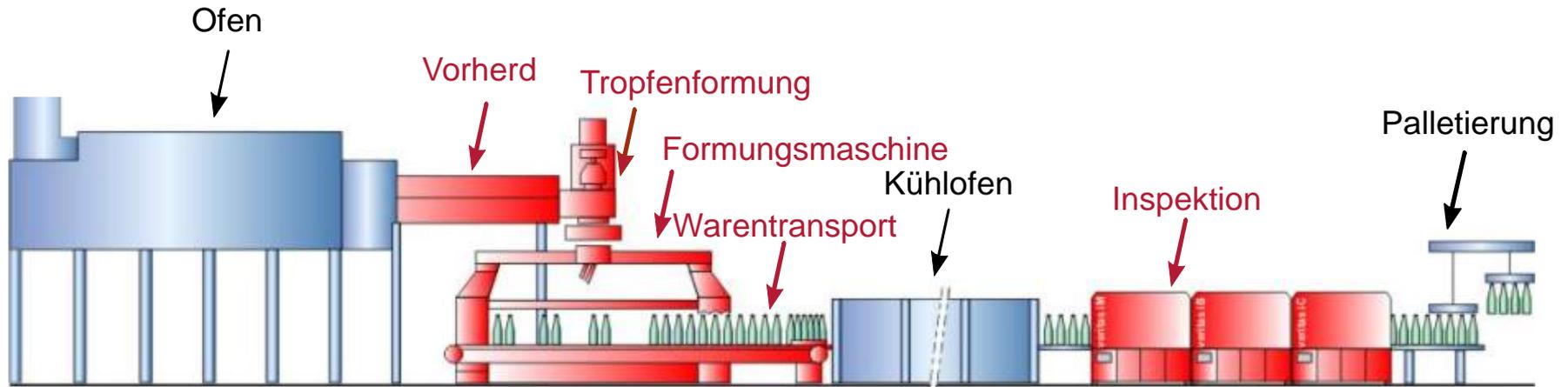
Glasformungsmaschine



Warentransport



Inspektion



Glasbehälterverarbeitungsprozess

# Bucher Emhart Glass

## Nettoumsatz und EBIT

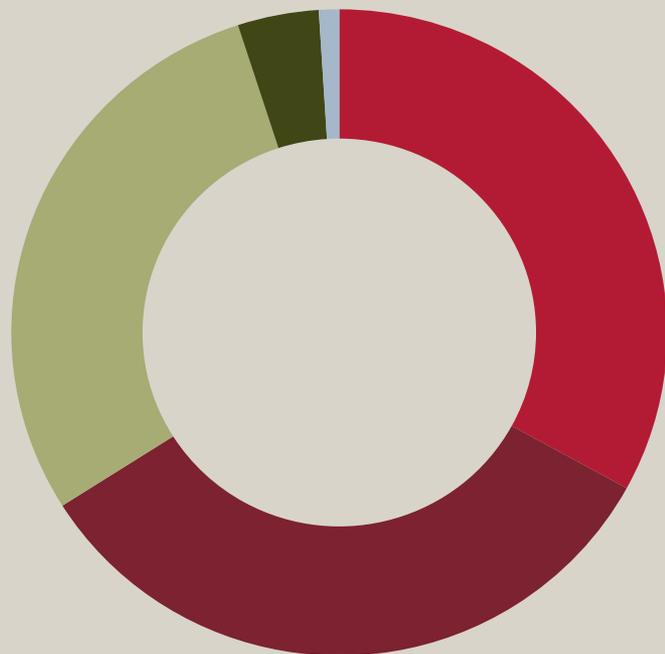


<sup>1)</sup> Vor Restrukturierungen

# Bucher Emhart Glass

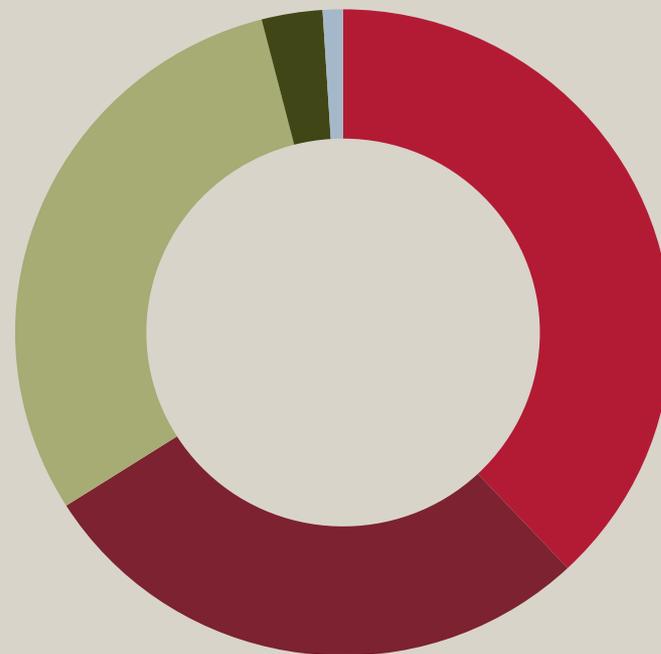
## Nettoumsatz nach Regionen

2015: CHF 360 Mio.



- Europa 33%
- Amerika 33%
- Asien 29%
- Afrika 4%
- Sonstige 1%

2014: CHF 389 Mio.

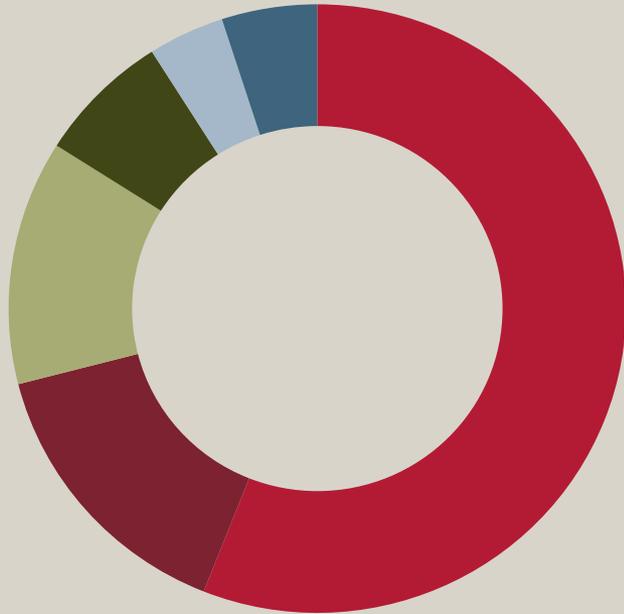


- Europa 38%
- Amerika 28%
- Asien 30%
- Afrika 3%
- Sonstige 1%

# Bucher Emhart Glass

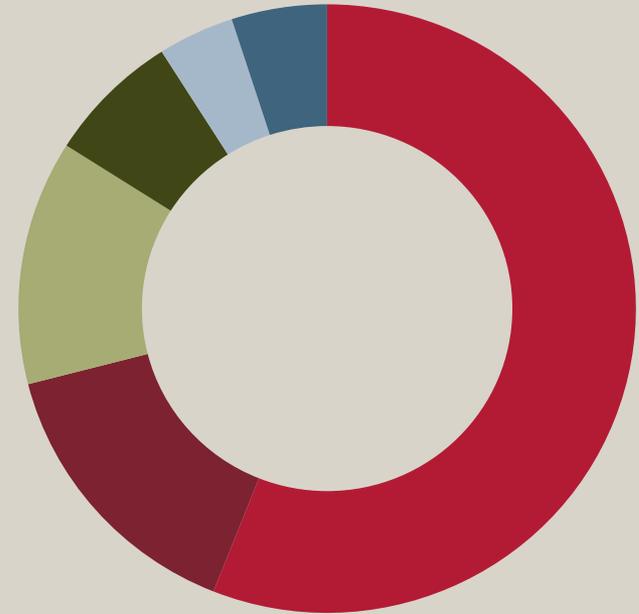
## Personalbestand nach Regionen

2015: 1 837 Personen<sup>1)</sup>



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

2014: 1 894 Personen<sup>1)</sup>



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

<sup>1)</sup> 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

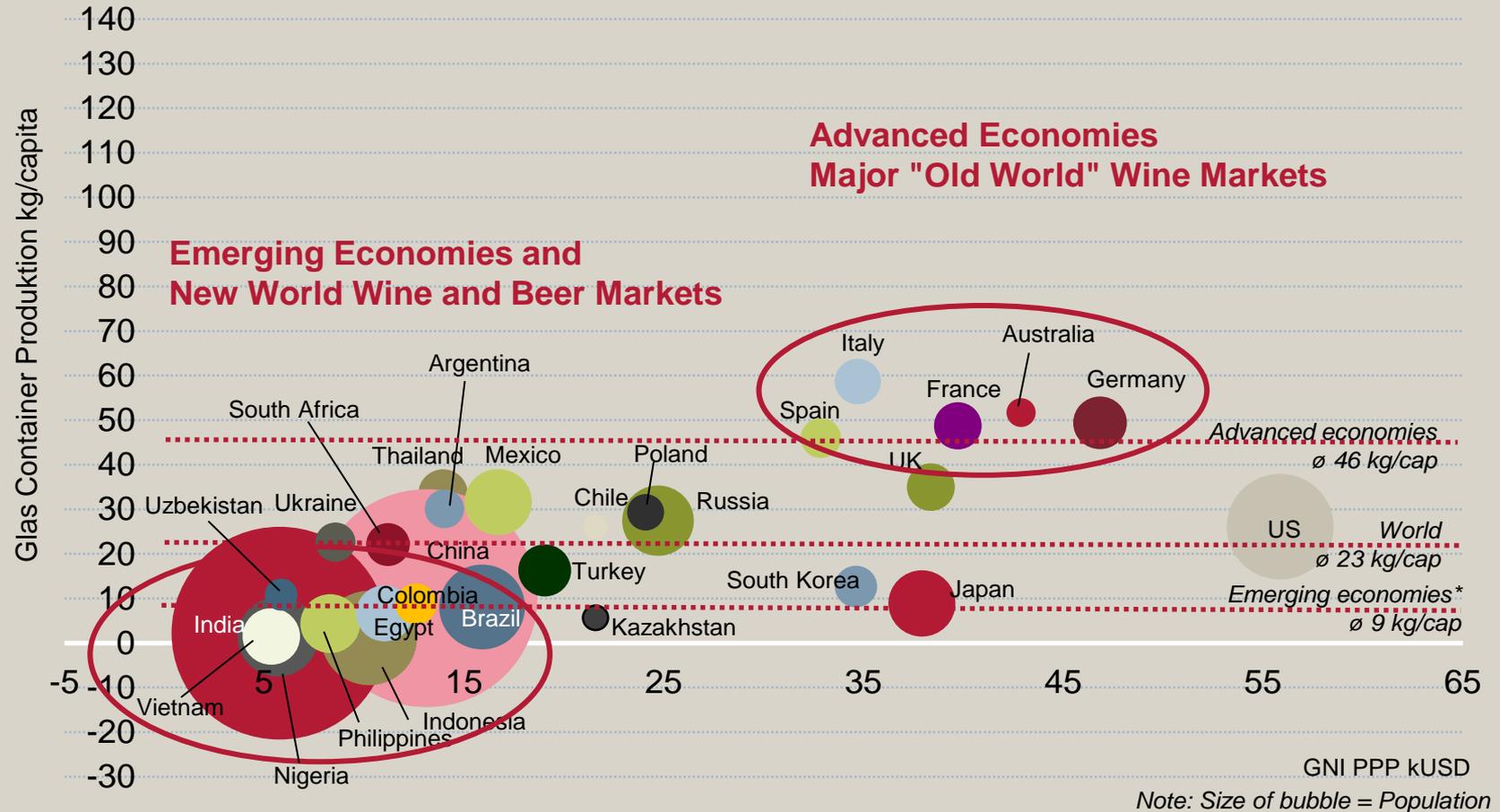
## Weltweit führender Maschinenhersteller

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

# Bucher Emhart Glass

## Behälterglasverbrauch pro Kopf

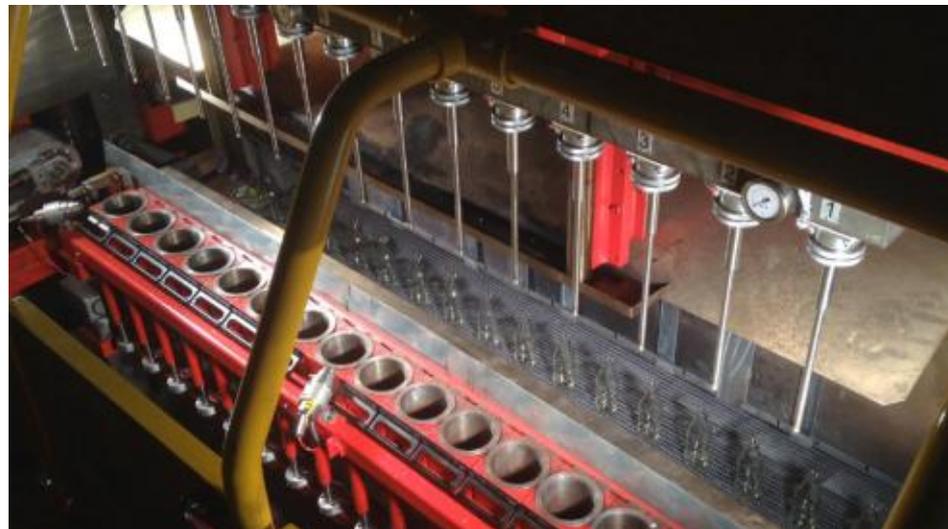
Während aufstrebende Länder hohes Wachstumspotential aufweisen, profitieren Industrienationen von den weltweit etablierten Wein- und Bier Märkten



Emerging economies\*: China, India, Vietnam, Nigeria, Brazil, Mexico, Colombia, Iran

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

- Mai 2013 Fertigstellung der Installation
- Oktober 2013 Erste stabile Produktion von 0.33l-Flaschen
- Bis Ende 2015 Prozessoptimierung und -validierung
- 2016 Erste Hartglasflaschen gehen zu Endverbrauchern



# Bucher Emhart Glass

## Schwerpunkte 2015

- Nach langsamem Beginn und tiefem Auftragsbestand nahm die Nachfrage während des Berichtsjahrs zu
- Grosse, regionale Unterschiede
  - Lebhaftige Projektstätigkeit in Zentral- und Südamerika
  - Osteuropa praktisch ohne und China mit nach wie vor verhaltener Nachfrage
  - Erfreuliche Zusammenarbeit mit O-I übertrifft die 2013 kommunizierten Umsatzerwartungen von USD 50 Mio.
  - Nach Vorjahreshoch tiefere Nachfrage nach Inspektionsmaschinen
- Industrietauglichkeit der Hartglastechnologie im Werk von Vetropack bewiesen
- Markante Steigerung der EBIT-Marge um 2.7 Prozentpunkte auf 6.6%
- Montagewerk in Malaysia auf Top-Qualitätsniveau und JV Sanjin, China, auf internationalem Standard für Komponenten und Baugruppen der Division

# Bucher Emhart Glass

## Aussichten 2016

- Stabile Nachfrage nach Glasflaschen – keine Aufschwung in China erwartet
- Positive Entwicklung der Zusammenarbeit mit O-I
- Markteinführung neue Generation Inspektionsmaschinen
- Test von Hartglas-Flaschen im Markt
- Fortgesetzte Nutzung der Produktionskapazitäten in China und Malaysia zur weiteren Kostenoptimierung
- Bei einer leichten Umsatzzunahme weitere Verbesserung der Profitabilität



Weinproduktionsanlagen



Fruchtsaft- und Trocknungsanlagen



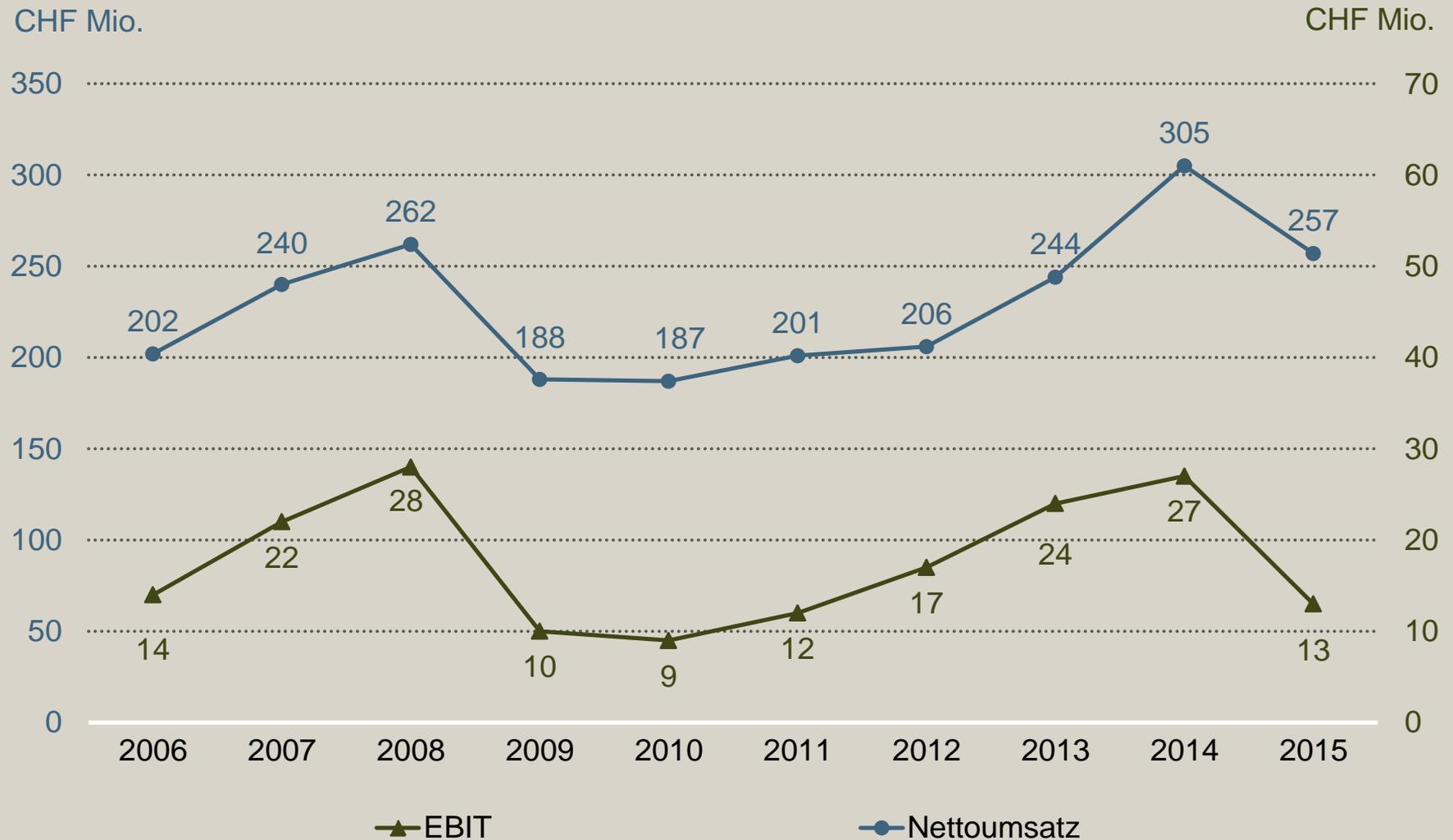
Vertrieb Landmaschinen  
in der Schweiz



Automationstechnik und  
Steuerungslösungen

# Bucher Specials

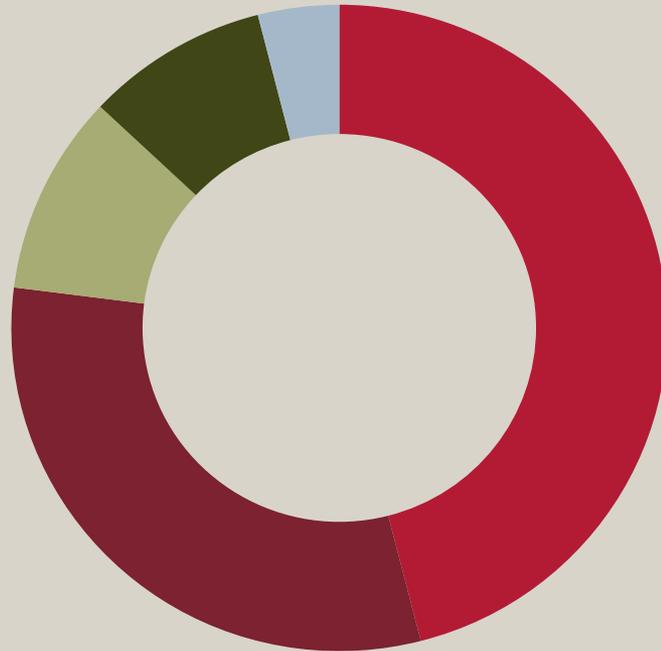
## Nettoumsatz und EBIT



# Bucher Specials

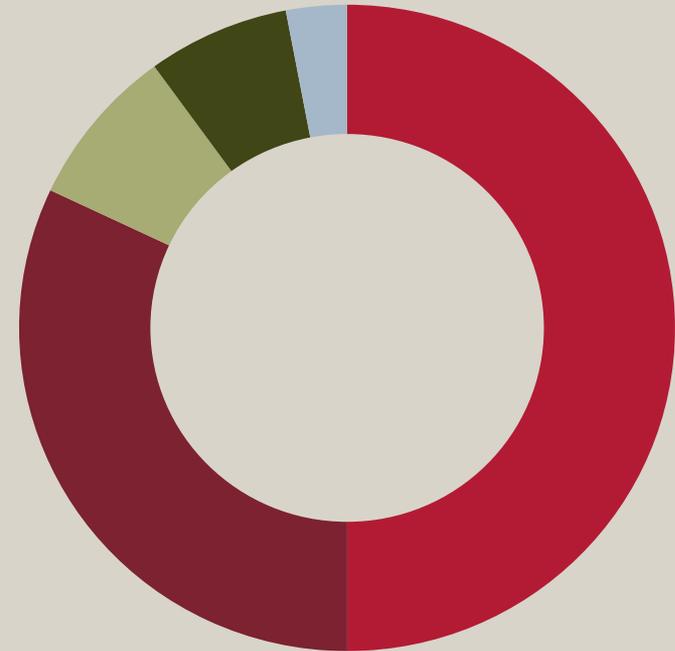
## Nettoumsatz nach Regionen

2015: CHF 257 Mio.



- Europa 46%
- Schweiz 31%
- Asien 10%
- Amerika 9%
- Sonstige 4%

2014: CHF 305 Mio.

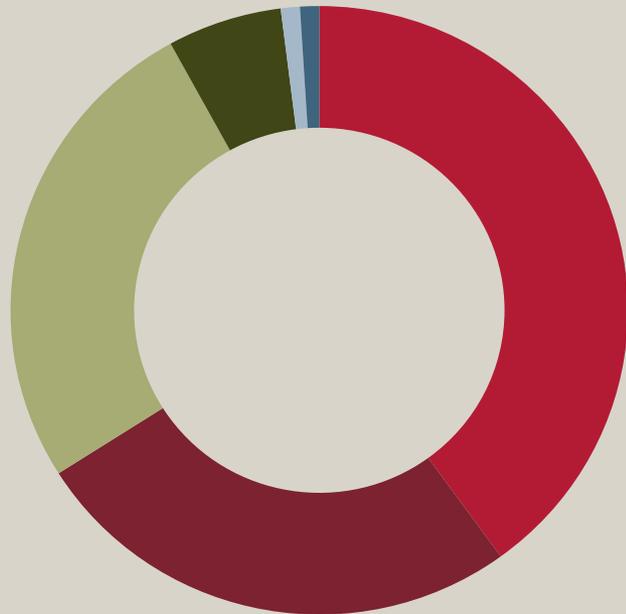


- Europa 50%
- Schweiz 32%
- Asien 8%
- Amerika 7%
- Sonstige 3%

# Bucher Specials

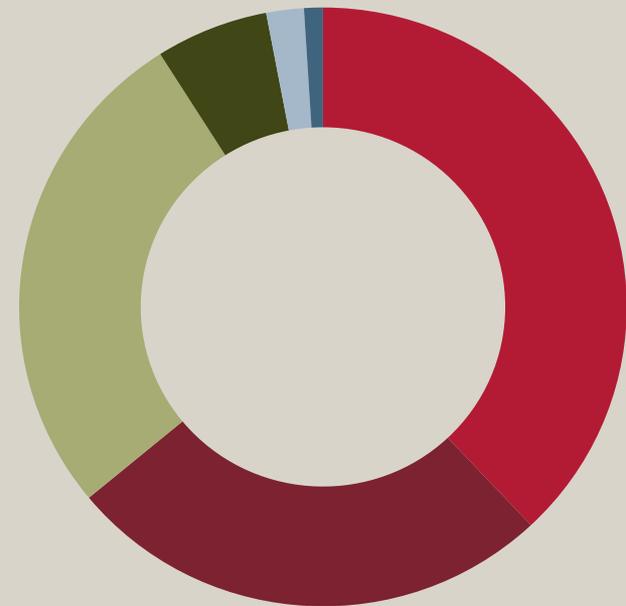
## Personalbestand nach Regionen

2015: 844 Personen<sup>1)</sup>



- Frankreich 40%
- Deutschland 26%
- Schweiz 26%
- Amerika 6%
- Italien 1%
- Sonstige 1%

2014: 840 Personen<sup>1)</sup>



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

<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

# Bucher Specials

## Schwerpunkte 2015

- Einzelne Geschäftsfelder mit stark unterschiedlichem Marktumfeld
  - Weinproduktionsanlagen: Normalisierung der Nachfrage nach Vorjahreshoch
  - Fruchtsaft- und Bierfiltrationsanlagen: Einbruch infolge Projektverschiebungen und weltweit rückläufigem Bierkonsum
  - Handel mit Landmaschinen in der Schweiz: Rasche Weitergabe des Euro Vorteiles an Kunden belebt Nachfrage; starker Schweizer Franken drückt einmalig auf Betriebsergebnis
  - Automatisierungstechnik: Wachstum und Profitabilität gemäss Erwartungen
- Starker Rückgang von Umsatz und Betriebsergebnis v.a. verursacht durch Währungseffekte und Einbruch Fruchtsaft- und Bieranlagen

# Bucher Specials

## Aussichten 2016

- Konstante Nachfrage bei Weinproduktionsanlagen
- Erwartete Wiederbelebung der Investitionen in Fruchtsaftanlagen dank Realisierung verschobener Projekte
- Leichter Rückgang bei Landmaschinen in der Schweiz infolge Wegfalls des Euro-Vorteils im Vorjahr
- Mehr Umsatz bei Steuerungslösungen für Industrie- und Mobilanwendungen
- Insgesamt rechnet die Division mit leichter Umsatzzunahme und einem deutlich verbesserten Betriebsergebnis

# Bucher Vaslin

## Marktstellung

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

# Bucher Vaslin

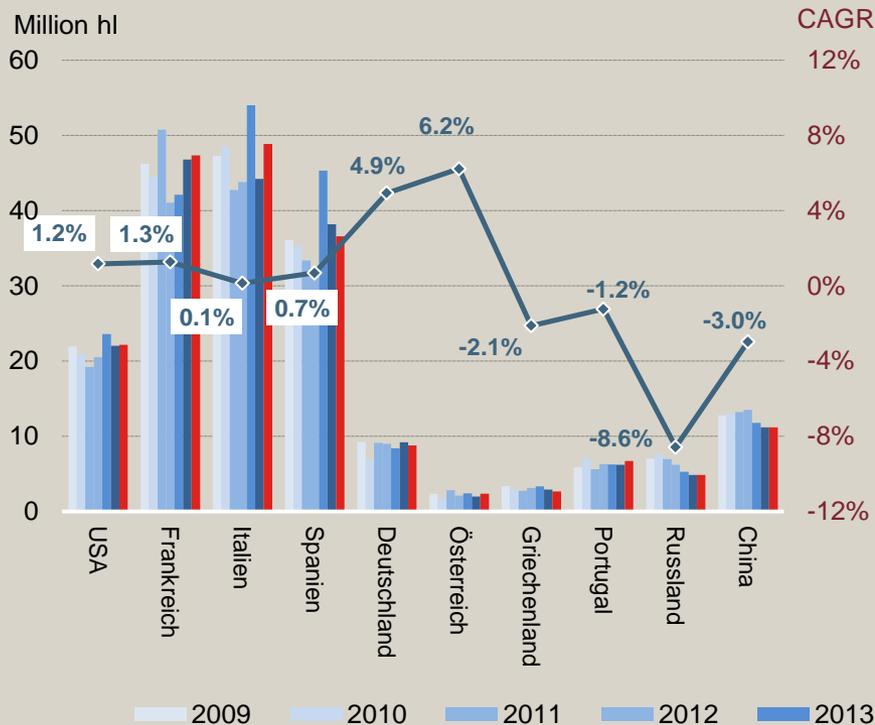
## Weltweit führende Marktposition

### Weinproduktion

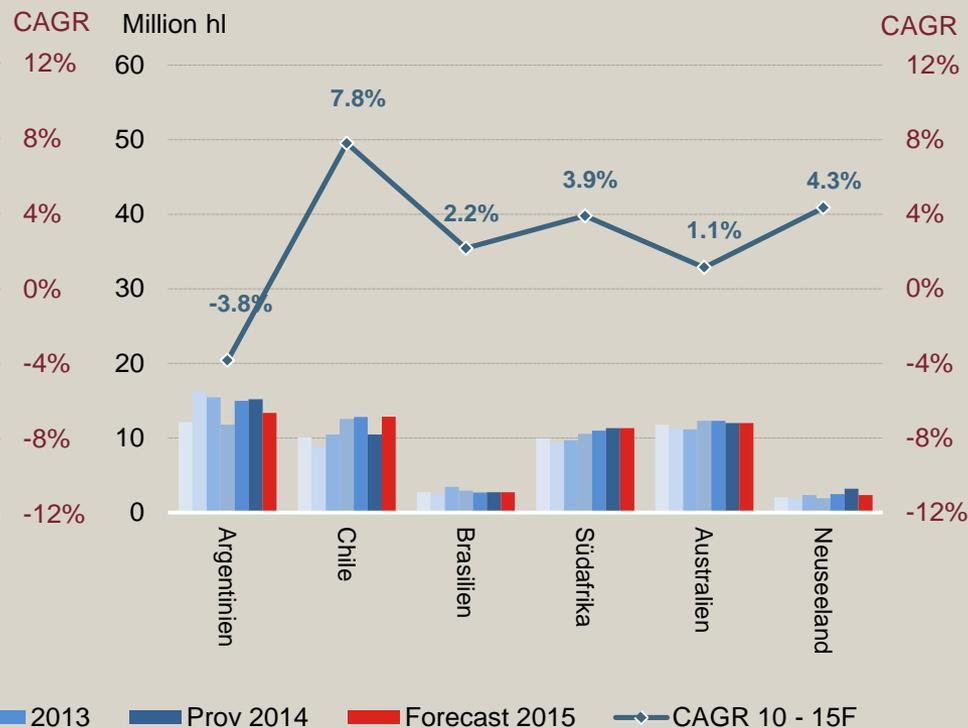
| Konkurrenz           | Annahme | Trennung | Pressen | Fermentation | Filtration | Abfüllung |
|----------------------|---------|----------|---------|--------------|------------|-----------|
| <b>Bucher Vaslin</b> |         |          |         |              |            |           |
| Diemme (IT)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

## Weinproduktion

### Nördliche Hemisphäre



### Südliche Hemisphäre



Quelle: 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

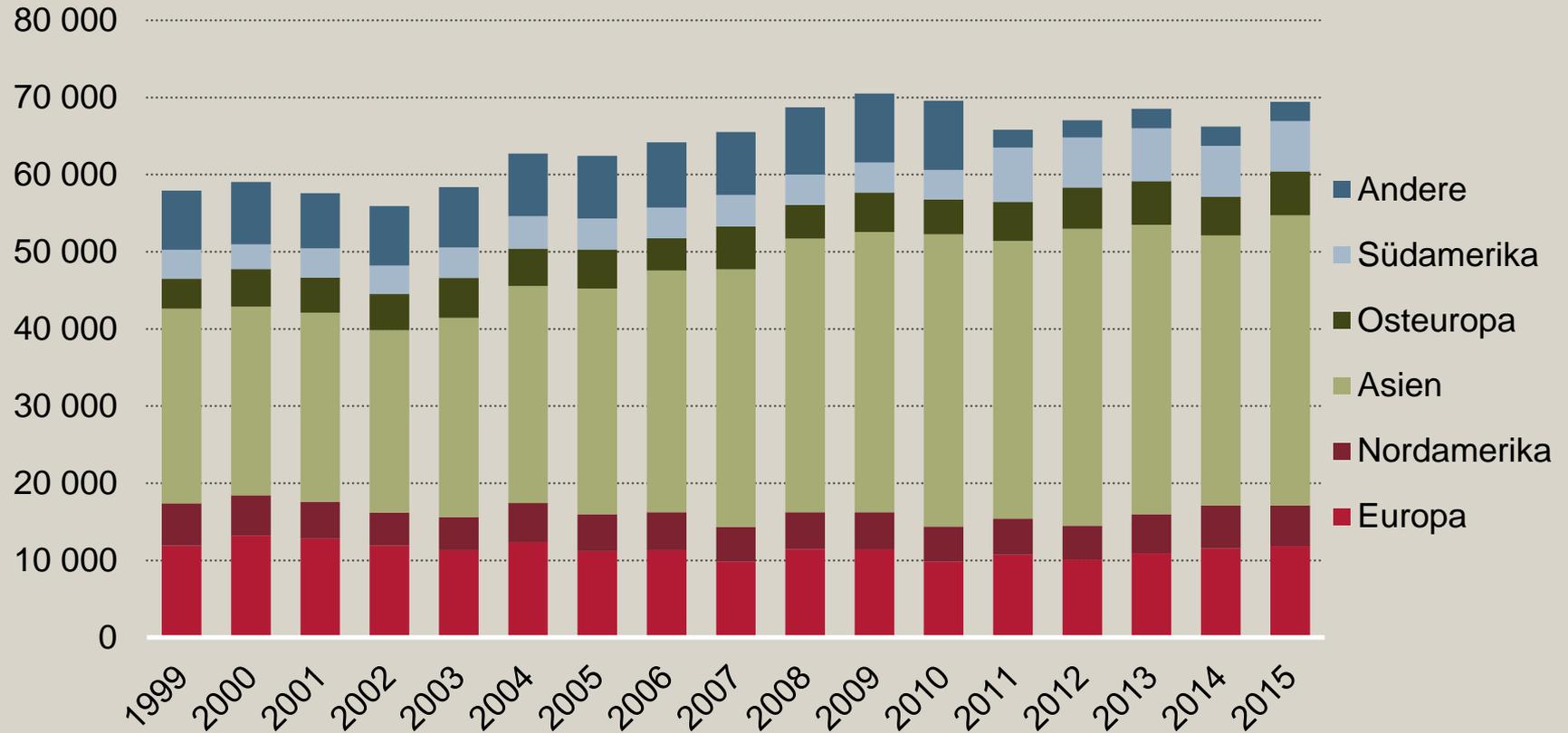
## Weltweit führende Marktposition

### Fruchtsaftproduktion

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

## Apfelproduktion

Tonnen



Quelle: bis 2010 WAPA (WORLD APPLE AND PEAR ASSOCIATION)  
ab 2011 Prognosfruit

# 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-<br>mäher | Futter-<br>mischer | Bodenbearbeitung          |               | Sämaschine      |               | Dünger-<br>streuer    | Sprit-<br>zen | Trak-<br>toren        | Ernte-<br>maschinen<br>Selbst-<br>fahrer | Hoflader       |
|-----------------------|--------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|--|----------------|
|                       | Mäh-<br>werk | Kreisel-<br>heuer | Schwa-<br>der | Ballen-<br>pressen |                     |                    | anetr.<br>nicht<br>anetr. | Direkt        | Einzel-<br>korn |               |                       |               |                       |  |                |
| Bucher Landtechnik    | Kuhn         | Kuhn              | Kuhn          | Kuhn               | Kuhn                | Kuhn               | Kuhn                      | Kuhn          | Kuhn            | Kuhn          |                       | Kuhn          | CNH                   |  | Weide-<br>mann |
| Matra<br>(John Deere) |              |                   |               |                    |                     |                    |                           |               |                 |               |                       |               |                       |  |                |
| GVS<br>(AGCO)         | Krone        | Krone             | Krone         | Krone              |                     |                    | Rabe                      | Rabe          | Rabe            | Rabe          |                       |               | Fendt / MF/<br>Valtra | Fendt / MF /<br>Krone                    | Bichon         |
| Serco<br>(Claas)      |              |                   |               |                    |                     |                    |                           |               |                 |               |                       |               |                       |  | InTrac         |
| Ott<br>Landmaschinen  | Kv           | Kv                | Kv            | Kv                 |                     | Kv                 | Amazone<br>Kv             | Amazone<br>Kv | Amazone<br>Kv   | Amazone<br>Kv | Amazone<br>Rauch / Kv | Amazone<br>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



## Kontakt:

Tel. +41 43 815 80 80  
[media@bucherindustries.com](mailto:media@bucherindustries.com)  
[www.bucherindustries.com](http://www.bucherindustries.com)