

# Konzernpräsentation

**BUCHER**

März 2024



# Bucher auf einen Blick

## Finanzkennzahlen

CHF 3.6 Mrd. Umsatz

11.9% Betriebsgewinnmarge

## Mitarbeitende

14'900

lokal rekrutiert, hochqualifiziert

## Globale Präsenz

> 50 Produktionsstandorte  
auf 5 Kontinenten

## Herkunft

gegründet 1807

Hauptsitz in der Schweiz

## Eigentumsverhältnisse

kotiert an SIX Swiss Exchange

Gründerfamilie hält 35%

# Unser Beitrag, langfristig und nachhaltig



Leidenschaft für **Maschinen und Lösungen**, um nachhaltig

- **Ernährung** sicherzustellen
- **Getränke** herzustellen und aufzubewahren
- **Infrastruktur** zu bauen und zu unterhalten

Sicheres und gesundes Leben für alle.

# Investitionsgüter für Grundbedürfnisse der Menschen

## Getränke

Weinproduktion



Fruchtsaftherstellung



Glasbehälterproduktion

## Infrastruktur

Reinigung und  
Unterhalt



## Lebensmittel

Milch- und Viehwirtschaft



Ackerbau



Kraft und Bewegung für  
mobile Anwendungen



# Wichtigste relevante Trends



## Bevölkerungswachstum<sup>1)</sup>

- +2 Milliarden Menschen
- +50% Lebensmittelproduktion



## Urbanisierung<sup>1)</sup>

- +2 Milliarden Stadtbevölkerung
- Intensivierte Nutzung städtischer Infrastruktur



## Wachsende Mittelklasse

- Mehr hochwertige Proteine
- Höherer Lebensstandard

## Klimawandel

- Extreme Wetterereignisse
- Begrenzte Agrarflächen



<sup>1)</sup> Quelle: FAO, UN; Prognosen bis 2050, gerundete Zahlen

# Die fünf Divisionen von Bucher Industries

**BUCHER**  
specials

Anlagen zur Getränke-  
herstellung, Einzelgeschäfte

Glasbehälter-  
technologie

**BUCHER**  
emhart glass



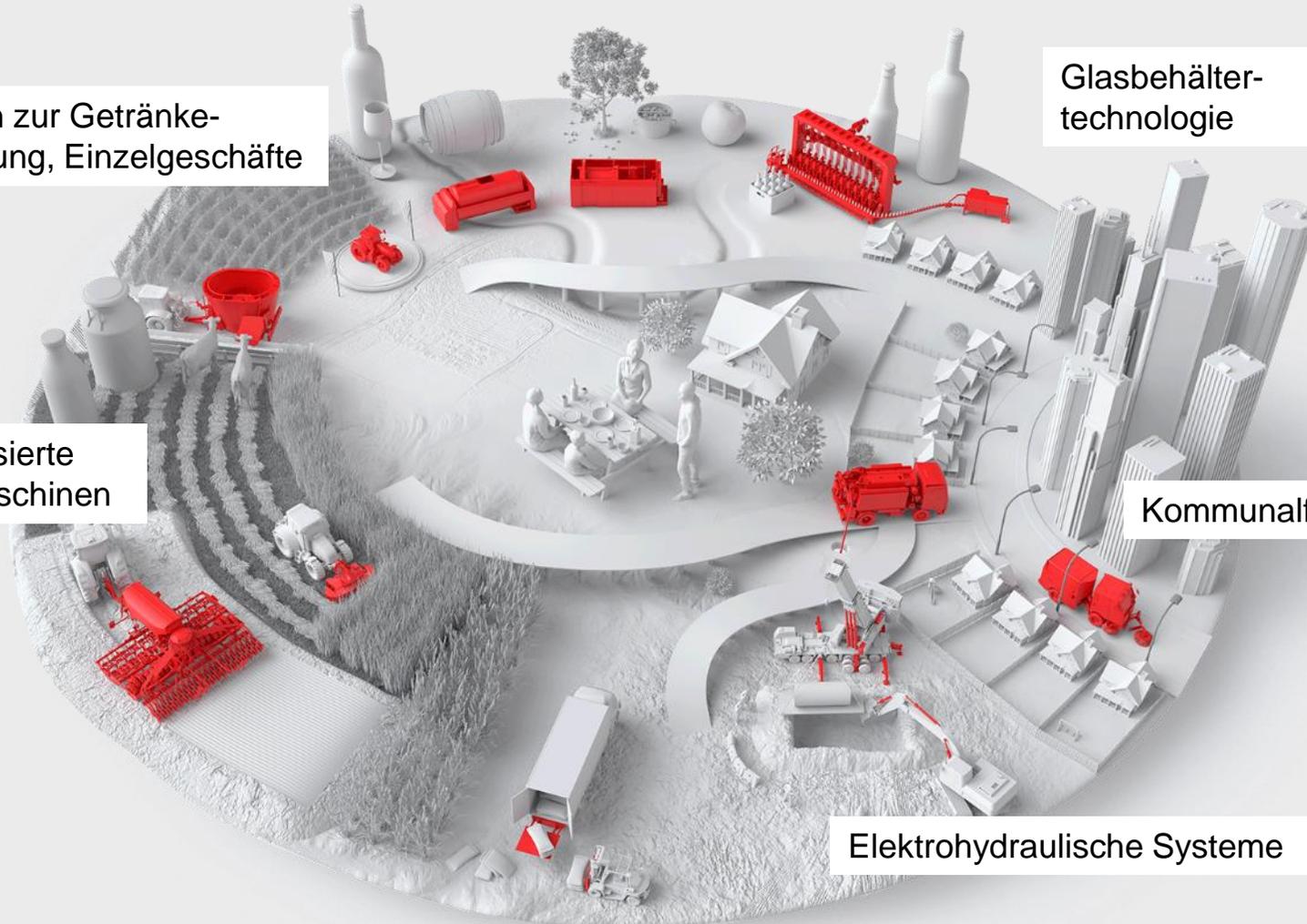
Spezialisierte  
Landmaschinen

Kommunalfahrzeuge

**BUCHER**  
municipal

Elektrohydraulische Systeme

**BUCHER**  
hydraulics



# Umsatz nach Divisionen

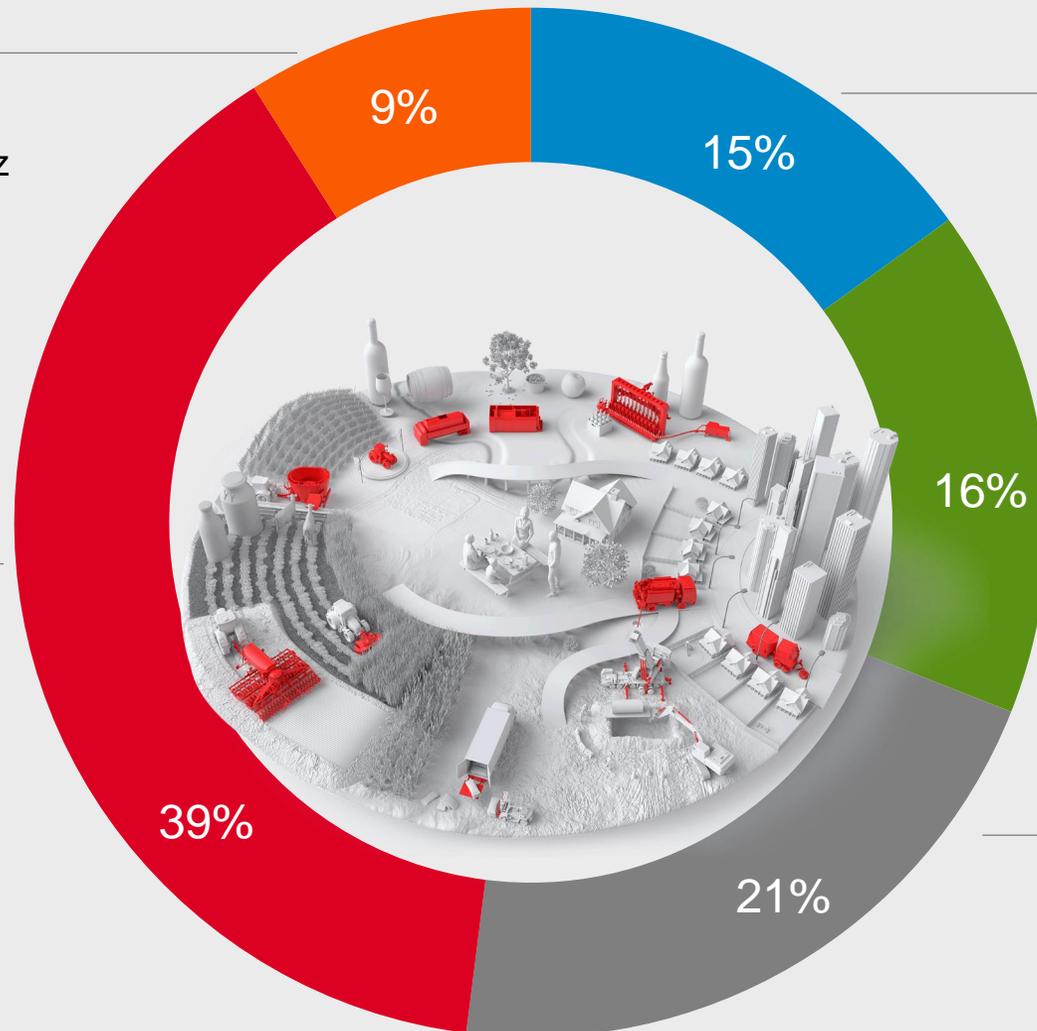
Total Umsatz CHF 3.6 Mrd.



CHF 1'420 Mio. Umsatz  
5'800 Mitarbeitende

**BUCHER**  
specials

CHF 400 Mio. Umsatz  
1'500 Mitarbeitende



**BUCHER**  
emhart glass

CHF 520 Mio. Umsatz  
1'700 Mitarbeitende

**BUCHER**  
municipal

CHF 570 Mio. Umsatz  
2'600 Mitarbeitende

**BUCHER**  
hydraulics

CHF 740 Mio. Umsatz  
3'200 Mitarbeitende

# Globale Präsenz

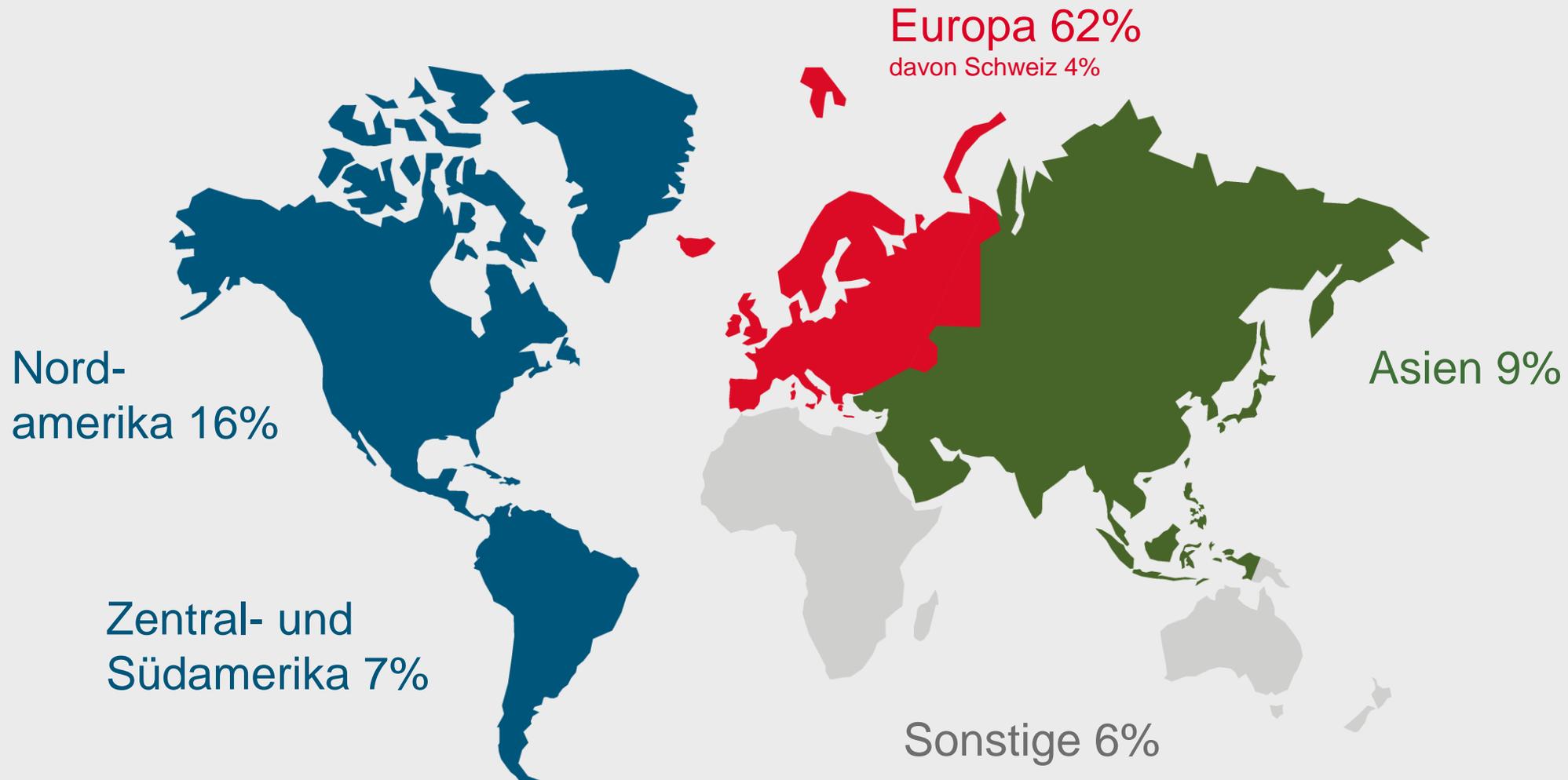
Bedeutet grosse Kundennähe



- Bucher Industries betreibt
- auf 5 Kontinenten
  - über 100 Standorte,
  - davon über 50 mit Produktion und Entwicklung

# International tätiger Konzern

Umsatzanteil nach Regionen



# Unsere Ambitionen



## Kontinuierliche Weiterentwicklung

- Technologieführerschaft für eine starke Marktstellung
- Langfristige Kundenbeziehungen dank hervorragendem Support
- Reduktion des ökologischen Fussabdrucks
- Leidenschaftliche und engagierte Mitarbeitende
- Rentables Wachstum, Rendite auf betrieblichen Nettoaktiven (RONOA) > 20%, starke Bilanz

## Stärkung der Divisionen

- Innovation und Marktdurchdringung für organisches Wachstum
- Übernahme von komplementären Geschäftstätigkeiten

# Unsere Grundsätze und Werte



## Führungsgrundsätze

- Dezentrale Verantwortung, nah an den Märkten
- Zentrale Koordination mit schlank aufgestelltem Corporate Center
- Führung über strategische und finanzielle Planung sowie Talentmanagement

## Gemeinsame Werte

- Langfristige Ausrichtung
- Nachhaltige wirtschaftliche Wertschöpfung für alle Anspruchsgruppen

# Nachhaltige Unternehmensführung

---

# Nachhaltige Unternehmensführung



Grundlagen



Kundschaft



Mitarbeitende



Umwelt



Compliance

# Kundschaft, Mitarbeitende, Umwelt, Compliance

## Unsere materiellen Themen



### Kundschaft

- Wertvolle Kundenbeziehungen
- Innovative Produkte und optimale Lösungen
- Kundensicherheit und -gesundheit



### Umwelt

- Auswirkung unserer Produkte und Dienstleistungen auf die Umwelt
- Ressourceneffizienz in der Produktion mit Fokus auf Reduktion der CO<sub>2</sub>-Emissionen



### Mitarbeitende

- Positive Arbeitsumgebung
- Qualifizierte Mitarbeitende

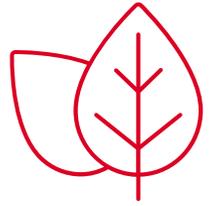


### Compliance

- Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften
- Lieferkette – solides Beschaffungswesen

# Produkte mit geringerer Umweltauswirkung

Ausgewählte Initiativen



Pflanzenschutz durch  
punktgenaues Sprühen



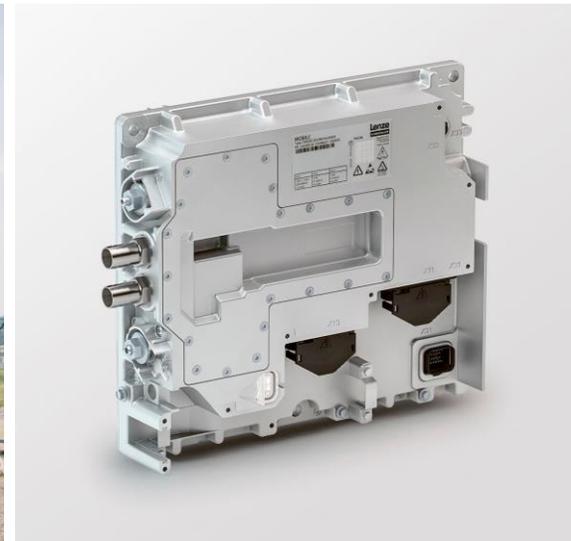
«Kuhn I-Spray» erkennt durch Sensoren Unkraut, um es effizient und präzise zu bekämpfen.

Elektrifizierte mobile  
Maschinen



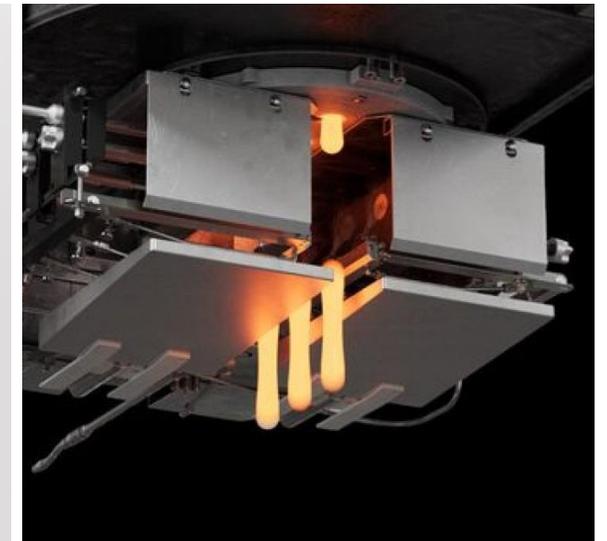
Die «CityCat VR50e» wurde 2023 am «German Innovation Award» ausgezeichnet und in allen Märkten eingeführt.

Elektrohydraulische  
Komponenten und Systeme



Elektrischer Umrichter für ökologische Konzepte für Elektro- und Hybridfahrzeuge wie Busse.

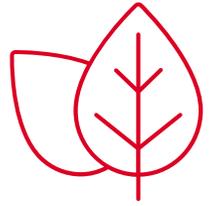
Automatisierung für höchste  
Effizienz



Der «Smart Feeder» überwacht und optimiert kamerabasiert die Tropfenformung bei der Herstellung von Glasbehältern.

# Ressourceneffizienz in der Produktion

Ziel: Reduktion der Scope-1- und -2-CO<sub>2</sub>-Intensität bis 2026 um mindestens 10% gegenüber 2021



## Neue Produktionsanlagen

Einrichtung von vier neuen Montagelinien und Auftrag für neues, effizienteres Lackiersystem.



Kuhn Group, Passo Fundo, Brasilien

## Neubau von Gebäude

Neubau für optimierte Produktion und Sauberräumen für die Fertigung von weiteren Produkten.



Bucher Automation, Marbach, Deutschland

## Selbst erzeugter Solarstrom

Zwölf Geschäftseinheiten mit insgesamt 5'708 kWp photovoltaischer Kapazität.



Bucher Emhart Glass, Zibo, China

# Führend in ausgewählten Märkten



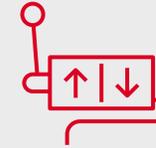
## Kuhn Group

Weltweit führend  
in Futtererntemaschinen  
und Futtermischer



## Bucher Municipal

Europaweit führend mit  
Kehrfahrzeugen



## Bucher Hydraulics

Weltweit führend in  
hydraulischen Kompaktaggregaten



## Bucher Emhart Glass

Weltweit führend  
in Glasbehälterproduktionsanlagen



## Bucher Specials

Weltweit führend in Weinproduktions-  
und Fruchtsaftanlagen

# Kennzahlen

---

# Starkes Geschäftsergebnis 2023

Konzern: Das Jahr 2023 in Kürze

Umsatz auf Vorjahresniveau, leichter Anstieg der Betriebsgewinnmarge auf sehr gute 11.9%, Konzernergebnis erneut über hohem Vorjahreswert

- **Kuhn Group:** tiefere Nachfrage nach Landmaschinen nach zwei sehr starken Geschäftsjahren; tieferer Umsatz und leicht tiefere Betriebsgewinnmarge als im starken Vorjahr
- **Bucher Municipal:** weiterhin gute Nachfrage nach Kommunalfahrzeugen; höherer Umsatz und leichte Erholung der Betriebsgewinnmarge
- **Bucher Hydraulics:** Nachfrage in den Hydraulikmärkten gab auf hohem Niveau nach; Umsatz in der Größenordnung des Vorjahrs und leicht verbesserte Betriebsgewinnmarge
- **Bucher Emhart Glass:** über weite Teile hohe Nachfrage, jedoch nachlassende Marktdynamik gegen Ende des Berichtsjahrs; Umsatz auf hohem Vorjahresniveau und weitere Steigerung der Betriebsgewinnmarge
- **Bucher Specials:** unterschiedliche Marktentwicklungen; Umsatzanstieg und leicht tiefere Betriebsgewinnmarge

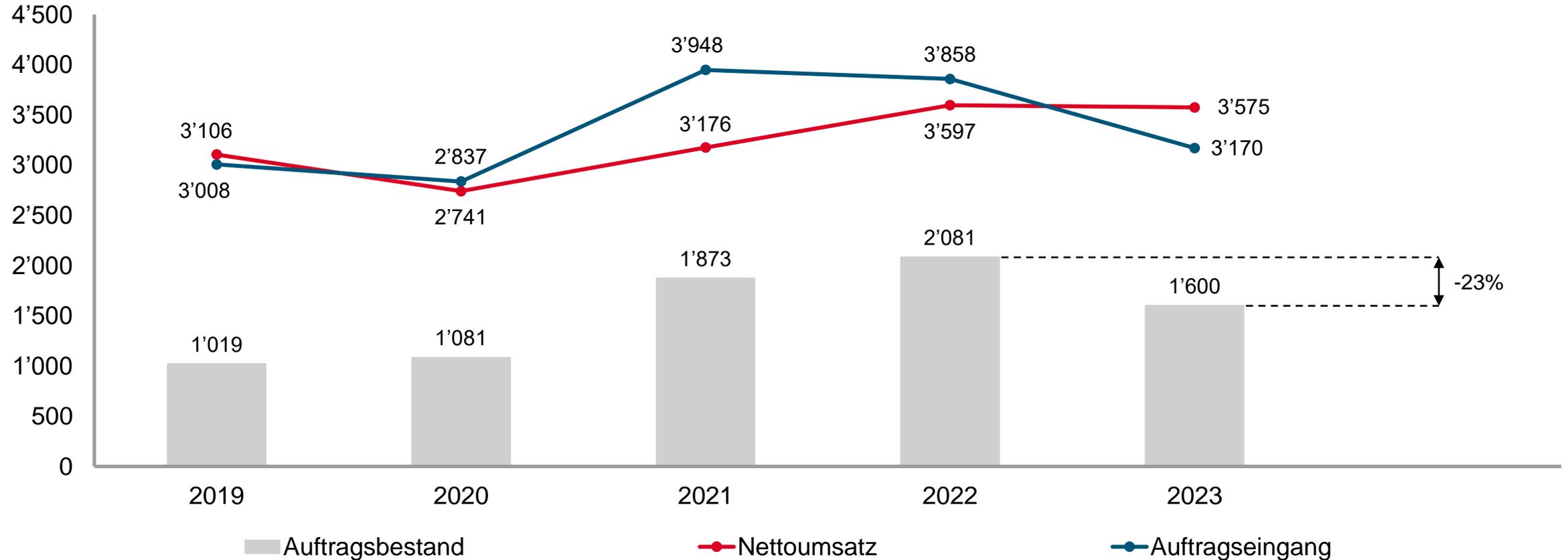
# Betriebsergebnis nach Division

CHF Mio.	EBIT	EBIT-Marge	EBIT	EBIT-Marge
	2023	2023	2022	2022
Kuhn Group	163	11.4%	176	11.7%
Bucher Municipal	36	6.3%	32	6.0%
Bucher Hydraulics	104	13.9%	101	13.4%
Bucher Emhart Glass	102	19.5%	98	18.6%
Bucher Specials	33	8.3%	30	8.6%
Sonstiges/Konsolidierung	-14		-12	
<b>Bucher Industries</b>	<b>424</b>	<b>11.9%</b>	<b>425</b>	<b>11.8%</b>

# Normalisierung der Nachfrage gegenüber hohem Vorjahr

Performance: Auftragseingang, Nettoumsatz und Auftragsbestand

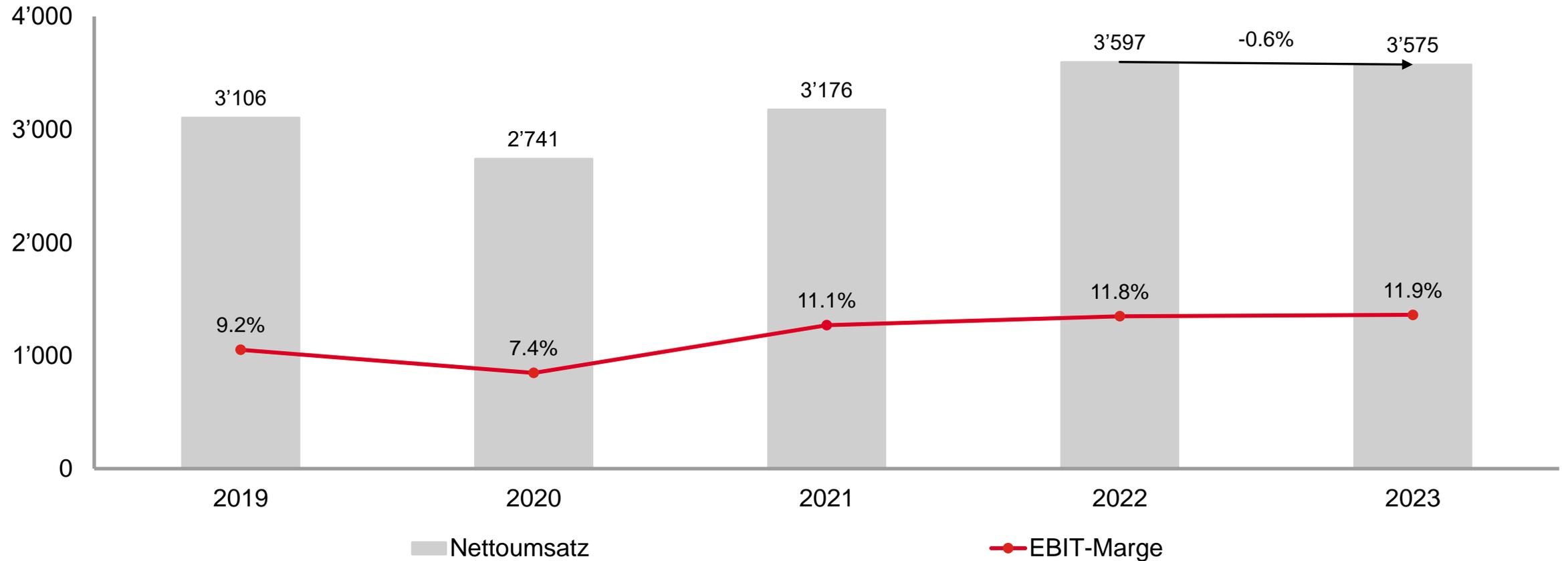
CHF Mio.



# Umsatz auf Vorjahresniveau, weiterhin hohe Profitabilität

Performance: Nettoumsatz und EBIT-Marge

CHF Mio.



# Starkes Geschäftsergebnis

Performance: Überblick

CHF Mio.						Veränderung
	2023	2022	%	% <sup>1)</sup>	% <sup>2)</sup>	
Auftragseingang	3'170	3'858	-17.8	-14.2	-15.0	
Nettoumsatz	3'575	3'597	-0.6	3.7	2.8	
Auftragsbestand	1'600	2'081	-23.1	-19.6	-20.2	
Betriebsergebnis (EBITDA) % des Nettoumsatzes	510 14.3%	511 14.2%	-0.1			
Betriebsergebnis (EBIT) % des Nettoumsatzes	424 11.9%	425 11.8%	-0.2			
Vollzeitstellen im Durchschnitt	14'795	14'053	5.3		2.3	
Mitarbeitende 31. Dezember	14'858	14'876	-0.1		-0.3	

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

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

# Anhaltend hohes Konzernergebnis

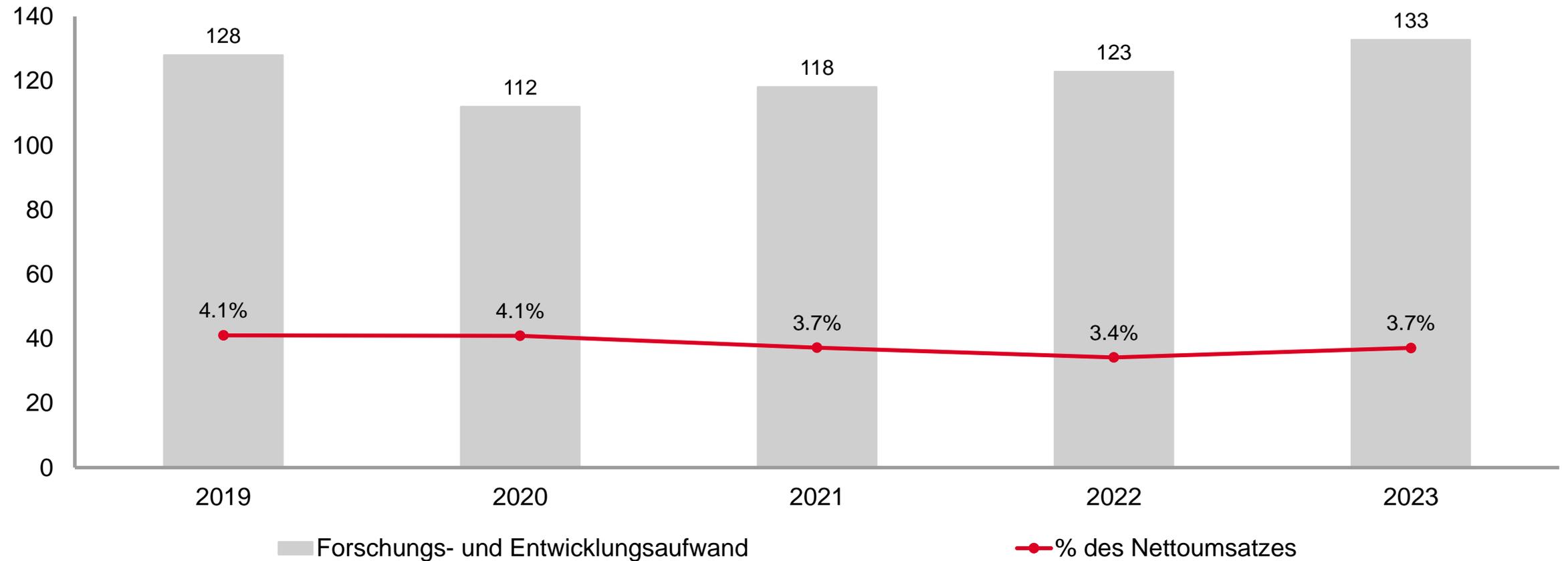
Performance: Überblick

CHF Mio.	Veränderung		
	2023	2022	%
Konzernergebnis	356	335	6.3
% des Nettoumsatzes	9.9%	9.3%	
Gewinn pro Aktie in CHF	34.38	32.36	6.2
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Anlagen	142	97	46.0
Betrieblicher Free Cashflow	123	69	79.2
Nettoliquidität	396	457	-13.5
Eigenkapital	1'816	1'702	6.7
% der Bilanzsumme (Eigenkapitalquote)	61.4%	57.1%	
Betriebliche Nettoaktiven (NOA) Durchschnitt Rendite (RONOA) nach Steuern in %	1'398 24.7%	1'178 28.6%	18.7

# Kontinuierliche Investitionen in Innovation

Investiertes Kapital: Forschungs- und Entwicklungsaufwand

CHF Mio.



# Ausgewählte Entwicklungsprojekte

## Kuhn Group

Lösungen für die Automatisierung von Landwirtschaftsbetrieben

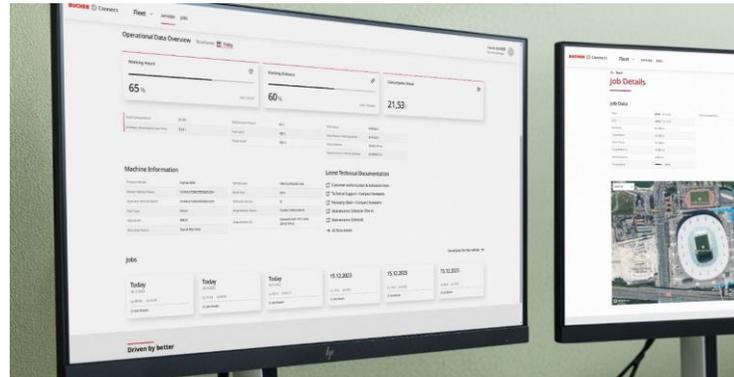
Karl, ein autonomer Agrarroboter für Feldarbeiten, der Bodenbearbeitung, Aussaat bis zu Pflanzenschutz übernimmt.



## Bucher Municipal

Ganzheitliche Aftersales-Lösungen für laufende Analyse

Mit «Bucher Connect» überwacht und steuert der Kunde den Einsatz seiner Fahrzeugflotte und gewinnt wertvolle Informationen für die Planung.



## Bucher Specials

Bucher Unipektins Anlage zur Bierentalkoholisierung

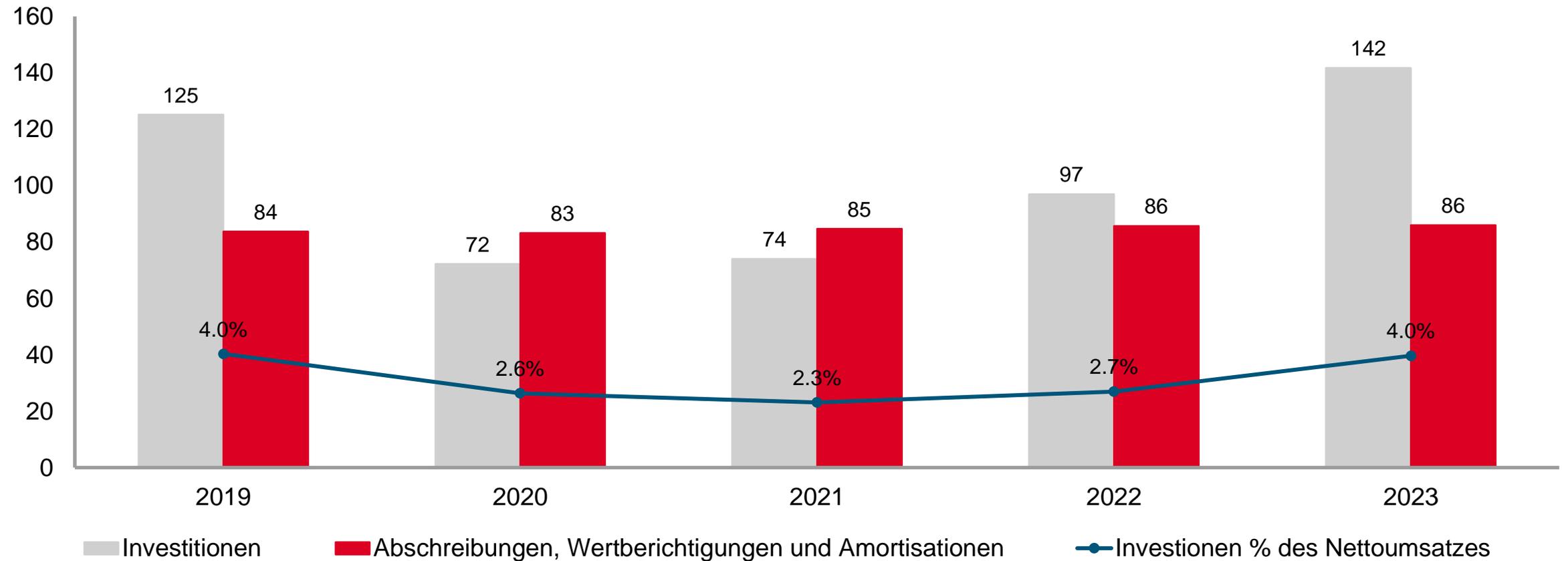
Brauereien können hoch entalkoholisiertes Bier mit minimaler Auswirkung auf die Bierqualität produzieren und so auch diesen Markttrend bedienen.



# Strategische Investitionen in Wachstum

Investiertes Kapital: Investitionen in Sach- und immaterielle Anlagen

CHF Mio.



# Wesentliche Investitionsprojekte

## Kuhn Group

Ersatz der Schmiedepresse bei Kuhn-Huard, Châteaubriant, Frankreich

Die neue Maschine erhöht die Kapazität der Schmiedearbeiten um 20% bei gleichzeitig tieferem Energieverbrauch.



## Bucher Hydraulics

Bauliche Erneuerungen am Hauptstandort in Klettgau, Deutschland

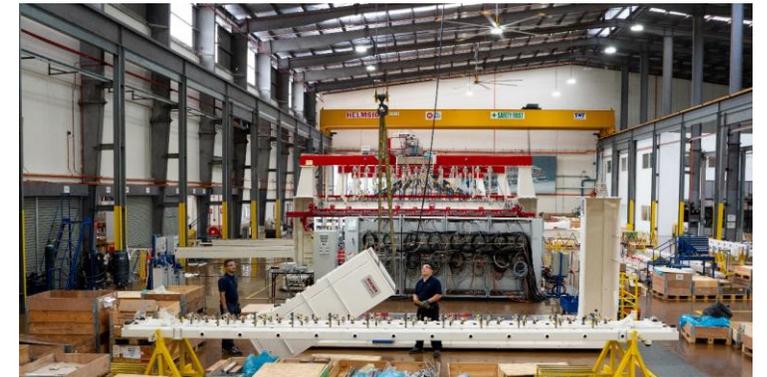
Beschatteten Parkplatz mit Photovoltaik-Anlage erstellt und Erweiterung des Bürogebäudes begonnen.



## Bucher Emhart Glass

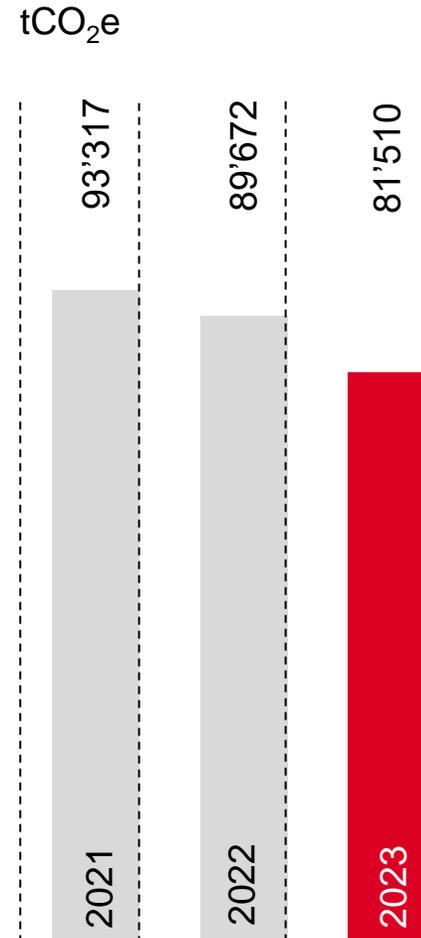
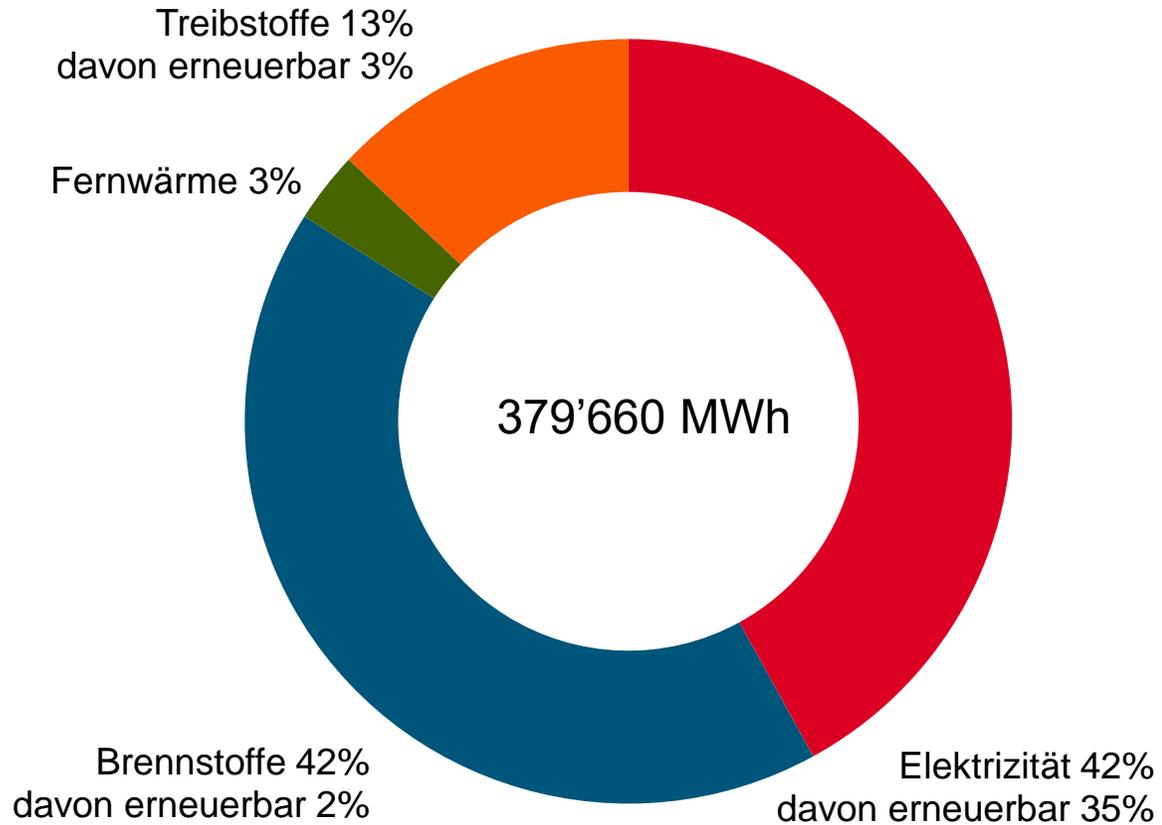
Ausbau des Standorts Johor Bahru in Malaysia

Ausbau des Werkes, wird voraussichtlich Ende 2024 in Betrieb genommen.



# CO<sub>2</sub>-Emissionen

Nicht-finanzielle Kennzahlen: Energiemix und CO<sub>2</sub>-Emissionen



# Tieferer Energieverbrauch im Vergleich zum Vorjahr

Nicht-finanzielle Kennzahlen: Überblick

			Veränderung
	2023	2022	%
Mitarbeitende 31. Dezember	14'858	14'876	-0.1
Festangestellte unter Kollektivvereinbarungen	7'592	7'291	4.1
Fluktuationsrate	11.7%	11.0%	
Kündigungsrate	6.7%	7.2%	
Durchschnittliche Anzahl Weiterbildungsstunden pro Festangestelltem	29	20	45.7
Energieverbrauch in MWh	379'660	387'430	-2.0
CO <sub>2</sub> -Emissionen in tCO <sub>2</sub> e	81'510	89'672	-9.1

# Akquisitionen 2022 – 2023

2022

Bucher  
Specials

Denwel,  
Tschechien



Nettoumsatz<sup>1)</sup>  
CHF 7 Mio.

Mitarbeitende  
40

Bucher  
Municipal

Enway,  
Deutschland/Singapur



Start-up

Mitarbeitende  
15

Bucher  
Specials

B&P Engineering  
Polen



Nettoumsatz<sup>1)</sup>  
CHF 40 Mio.

Mitarbeitende  
400

2023

Bucher  
Municipal

SSV Environnement  
Frankreich



Nettoumsatz<sup>1)</sup>  
CHF 11 Mio.

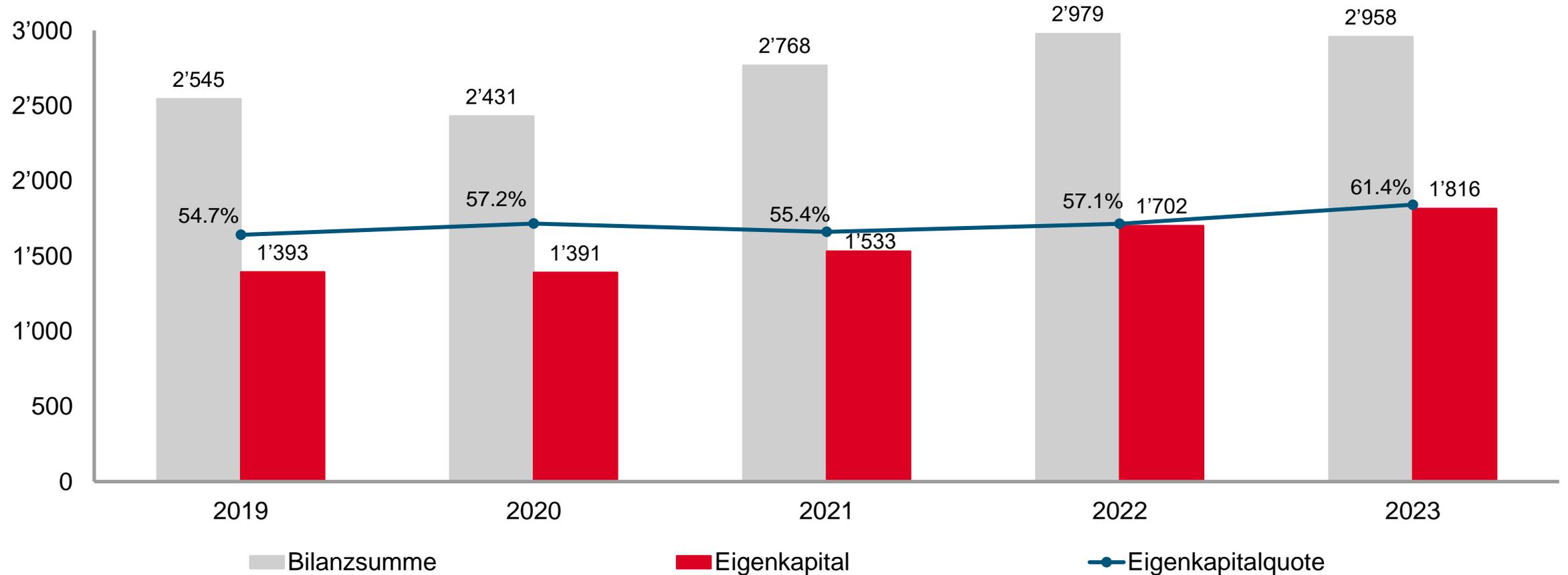
Mitarbeitende  
30

<sup>1)</sup> vor Akquisition

# Solide Bilanz mit einer Eigenkapitalquote von 61%

Finanzierungs- und Risikomanagement

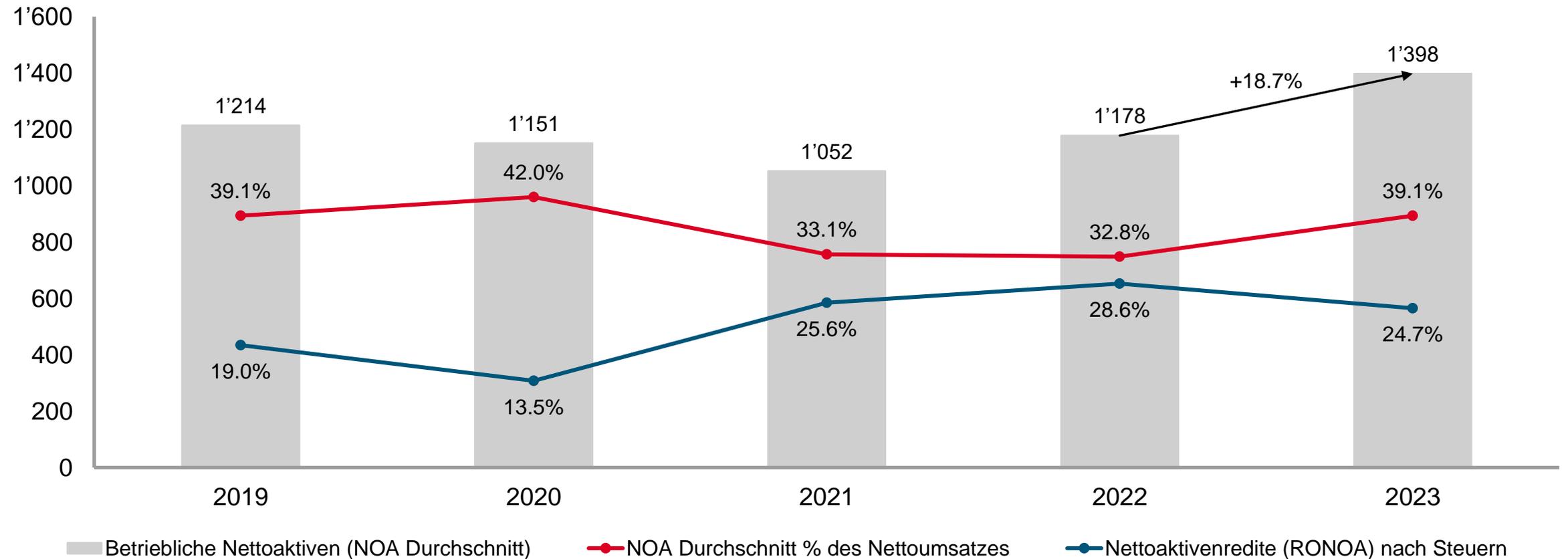
CHF Mio.



# NOA-Anstieg wegen höheren Nettoumlaufvermögens

Investiertes Kapital: Betriebliche Nettoaktiven (NOA)

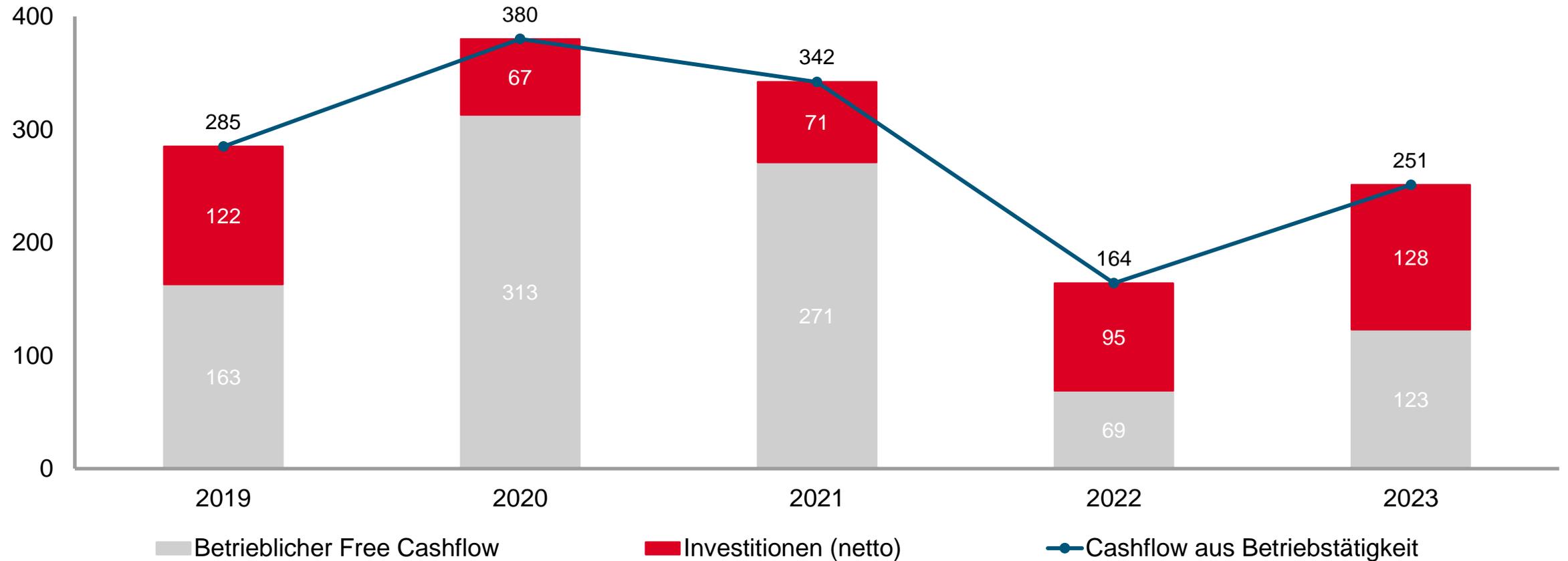
CHF Mio.



# Steigender betrieblicher Free Cashflow

## Finanzierungs- und Risikomanagement

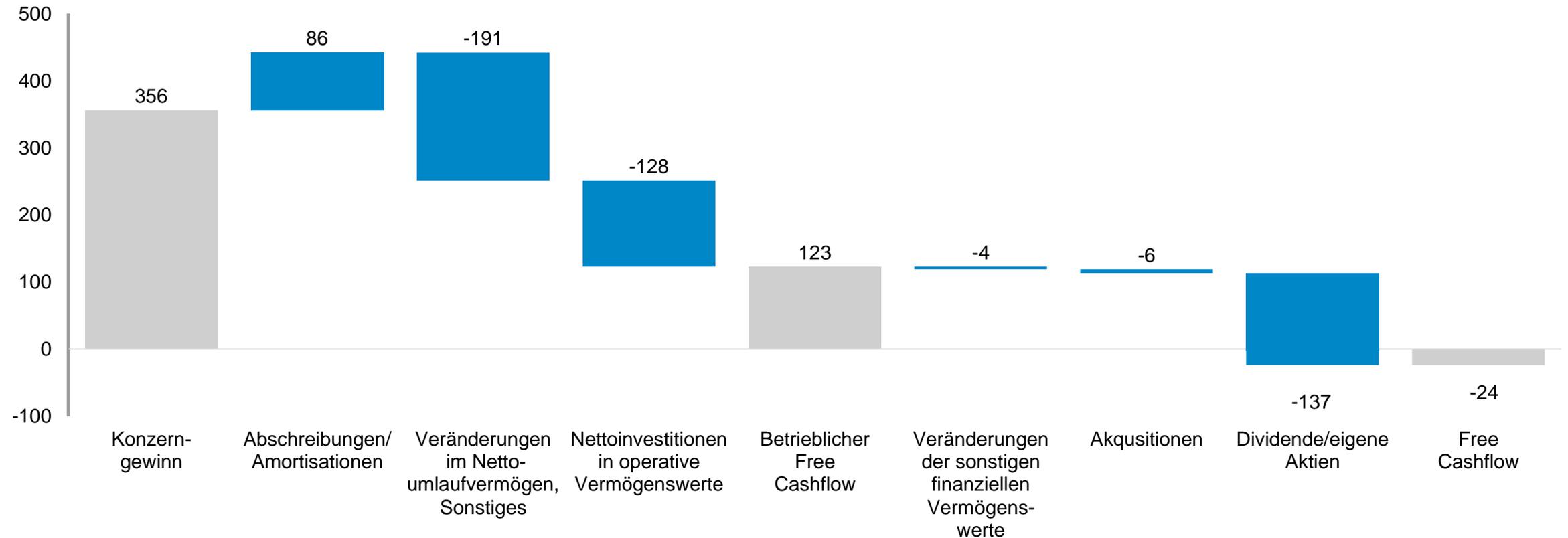
CHF Mio.



# Höherer betrieblicher Free Cashflow dank starkem Konzerngewinn

## Finanzierungs- und Risikomanagement

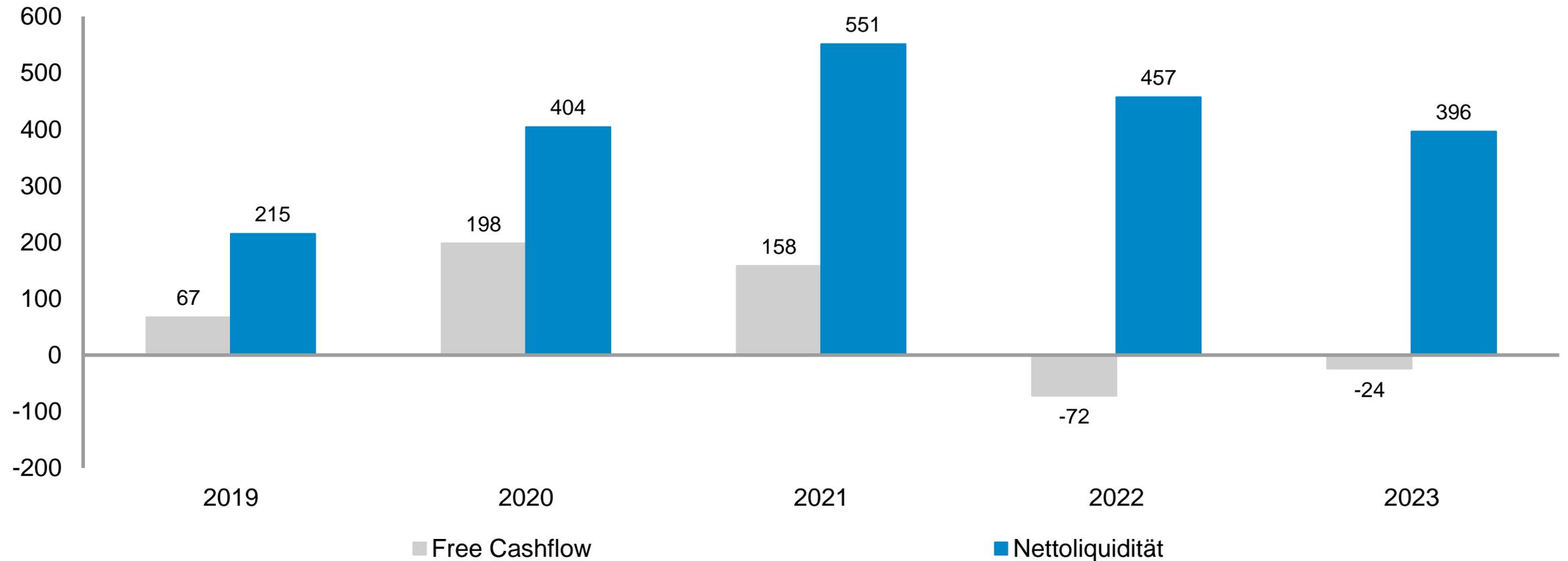
CHF Mio.



# Solide Finanzlage sichert Voraussetzungen für weiteres Wachstum

## Finanzierungs- und Risikomanagement

CHF Mio.



## Divisionen

---

# Kuhn Group

Spezialisierte Landmaschinen

## Ackerbau



Pflügen



Bodenbearbeitung



Aussaat



Düngung



Pflanzenschutz

## Milch- und Viehwirtschaft



Futterernte



Pressen und Wickelgeräte



Fütterung



Düngstreuung



Böschungsmähen

## Landschaftspflege

# Marktstellung

Kuhn Group



Weltweit führende Herstellerin von traktorverbundenen Landmaschinen und selbstfahrenden Spezialmaschinen

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

- Produktions- und Entwicklungsstandorte
- Vertriebszentren



**BUCHER**

# Eine führende Herstellerin im globalen Markt für Landtechnik

Strategischer Fokus von Kuhn Group



Unterstützung für die moderne Landwirtschaft und Vernetzung mit den Kunden

- Grosse Maschinen für grosse Betriebe und Lohnunternehmer
- Digitale Lösungen für Präzisionslandwirtschaft und Kundenbindung
- Speziell breites Portfolio an komplementären Landtechnikprodukten für alle Arten von landwirtschaftlichen Betrieben, weltweit
- Erstklassige Endkundenportale, Dienstleistungen und umfassende Unterstützung vor Ort

# Nachfragerückgang nach einem langen starken Zyklus

Kuhn Group: Das Jahr 2023 in Kürze

Nachfrage nach Landmaschinen liess nach zwei sehr starken Geschäftsjahren nach;  
Auftragseingang sank 31% gegenüber hohem Vorjahresniveau

- Tiefere Preise für Agrarerzeugnisse, geringere Erträge aufgrund ungünstiger Wetterbedingungen, hohe Zinsen und in vielen Märkten geringere Subventionen führten zu nachlassender Investitionsbereitschaft der Landwirte
- Ansteigende Lagerbestände im Händlernetz

Um 6% gesunkener Umsatz gegenüber starkem Vorjahr; weiterhin solider Auftragsbestand

- Erwarteter Rückgang in Brasilien konnte durch den Anstieg in Europa nicht ganz kompensiert werden; Nordamerika mit stabilem Umsatz
- Produktionsplanungen situativ angepasst

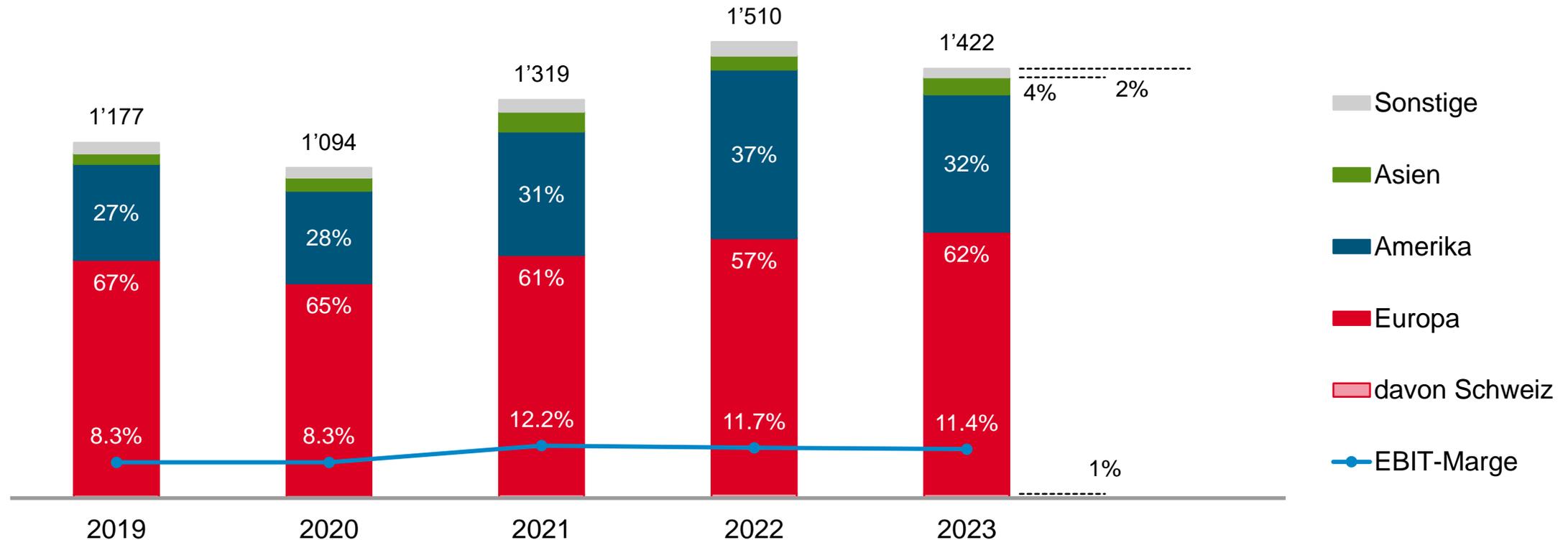
Leicht tiefere Betriebsgewinnmarge mit 11.4%

- Gestiegene Lohnkosten und Suche nach Fachkräften verstärken Kostendruck
- Materialpreise leicht unter Höchstständen des Vorjahrs

# Nettoumsatz nach Regionen und EBIT-Marge

Kuhn Group

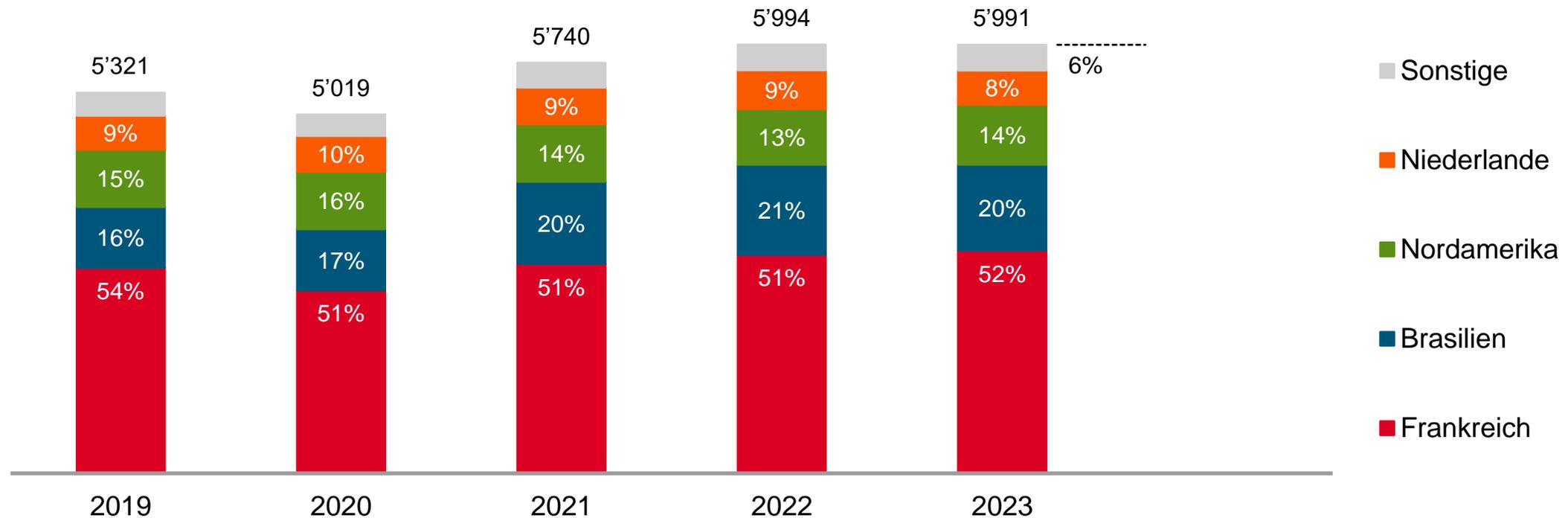
CHF Mio.



# Personalbestand nach Regionen

Kuhn Group

Mitarbeitende <sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen; Durchschnitt

# Weltmarkt für Landmaschinen

Kuhn Group

Von Kuhn Group bedienter Markt

<p>Volumen Weltmarkt für Landmaschinen: Rund EUR 163 Mrd. (Schätzung von Kuhn Group, basierend auf 2022 VDMA)</p>		Traktoren	47%	35
		Erntemaschinen		12
		Futtererntemaschinen	53%	3
		Bodenbearbeitungsmaschinen		5
		Maschinen für Bepflanzung und Aussaat, Düngung und Pflanzenschutz		8
		Sonstige Landmaschinen und Ersatzteile		37

Quelle: Freedonia, VDMA, und Schätzungen von Kuhn Group

# Komplette Produktpalette, weltweit unter Marke Kuhn vertrieben

Kuhn Group

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

# Bucher Municipal

## Kommunalfahrzeuge und Winterdienstgeräte

### Kompaktkehrfahrzeuge



### Grosskehrfahrzeuge



### Kanalreinigungsfahrzeuge



### Winterdienstgeräte



### Müllfahrzeuge

# Marktstellung

Bucher Municipal



Führender Anbieter von Kommunalfahrzeugen für  
Reinigungs- und Räumungsarbeiten

- Europaweite Marktführerin mit Kehrfahrzeugen
- Marktführerin in Australien mit Müll-, Kanalreinigungs- und Kehrfahrzeugen
- Marktführerin in Skandinavien und England mit Kanalreinigungsfahrzeugen

- Produktions- und Entwicklungsstandorte
- Vertriebs- und Servicestandorte



# Angebot elektrifizieren und digitalisieren, Produktion industrialisieren

Strategischer Fokus von Bucher Municipal



## Industrialisierung der Produktion und Verstärkung der Serviceleistungen

- «One company – one brand» für optimierten Vertrieb und Service
- Hohe Serviceabdeckung in wichtigsten Märkten, unterstützt durch digitale Lösung «Bucher Connect»
- Marktdurchdringung mit elektrifizierten Kehrfahrzeugen, Winterdienstgeräten sowie Müll- und Kanalreinigungsfahrzeugen
- Effizienzsteigerung dank Modularisierung

# Auftragseingang weiterhin auf hohem Niveau

Bucher Municipal: Das Jahr 2023 in Kürze

Stabile Marktsituation und weiterhin gute Nachfrage; Abnahme des Auftragseingangs gegenüber dem Hoch des Vorjahrs um 7%

- Deutlich weniger Bestellungen bei Kehrmaschinen aufgrund von Grossaufträgen im Vorjahr
- Rückgang bei Kanalreinigungsfahrzeugen aufgrund von gestiegener Finanzierungskosten zu Beginn des Jahres, jedoch mit starker Erholung gegen Ende 2023
- Nachfrage nach Müllfahrzeugen legte deutlich zu; Bestellungen für Winterdienstausrüstung gingen leicht zurück; Wartungsdienstleistungen und Ersatzteile mit erfreulicher Entwicklung
- Trend zur Elektrifizierung blieb weiterhin stark

Umsatz übertraf das Vorjahr um 8%; Auftragsbestand erreichte wieder hohes Vorjahresniveau

Situation in der Lieferkette entspannte sich und führte speziell in Europa im Bereich Kehrmaschinen zu einem starken Umsatzanstieg

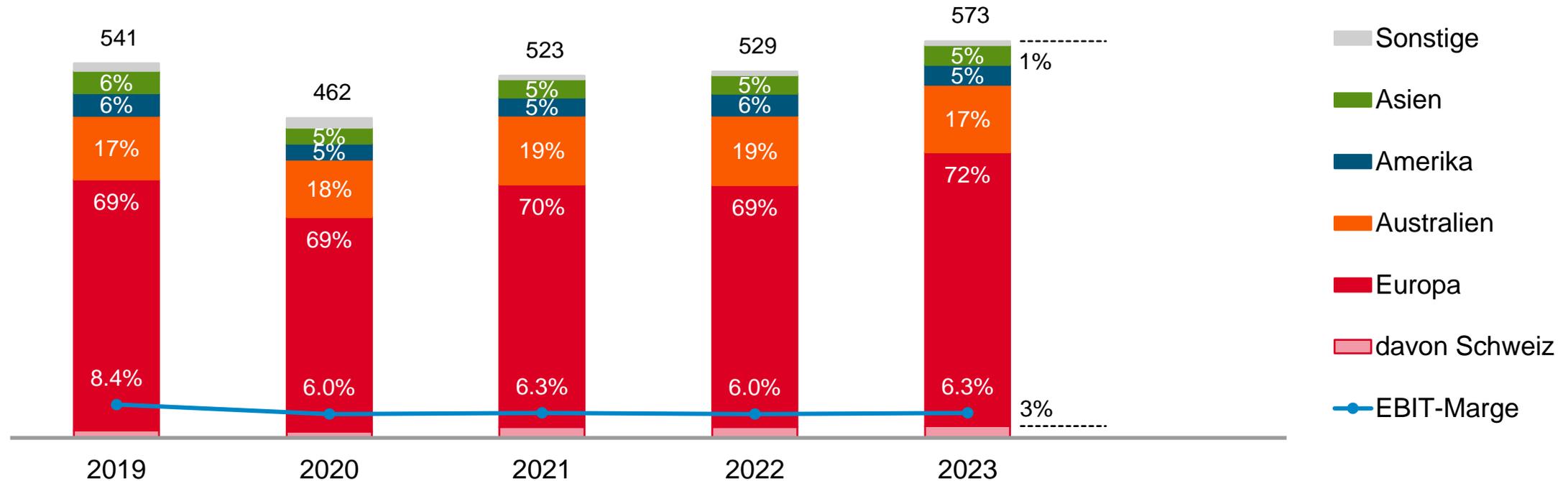
Leichte Erholung der Betriebsgewinnmarge auf 6.3%

Beinhaltet zusätzliche Lagerwertberichtigungen von CHF 5 Mio. an einem Standort in Australien und Ausgaben für die Einführung eines neuen ERP-Systems

# Nettoumsatz nach Regionen und EBIT-Marge

Bucher Municipal

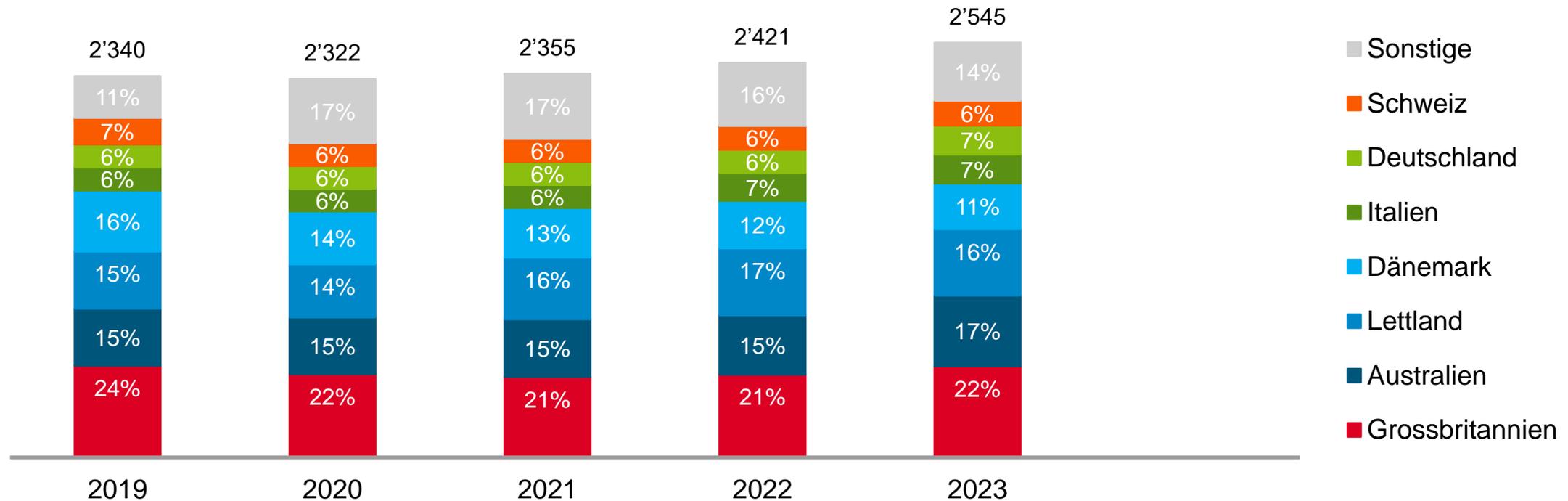
CHF Mio.



# Personalbestand nach Regionen

## Bucher Municipal

Mitarbeitende <sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen; Durchschnitt

# Globaler Markt für Kommunaltechnik

Bucher Municipal

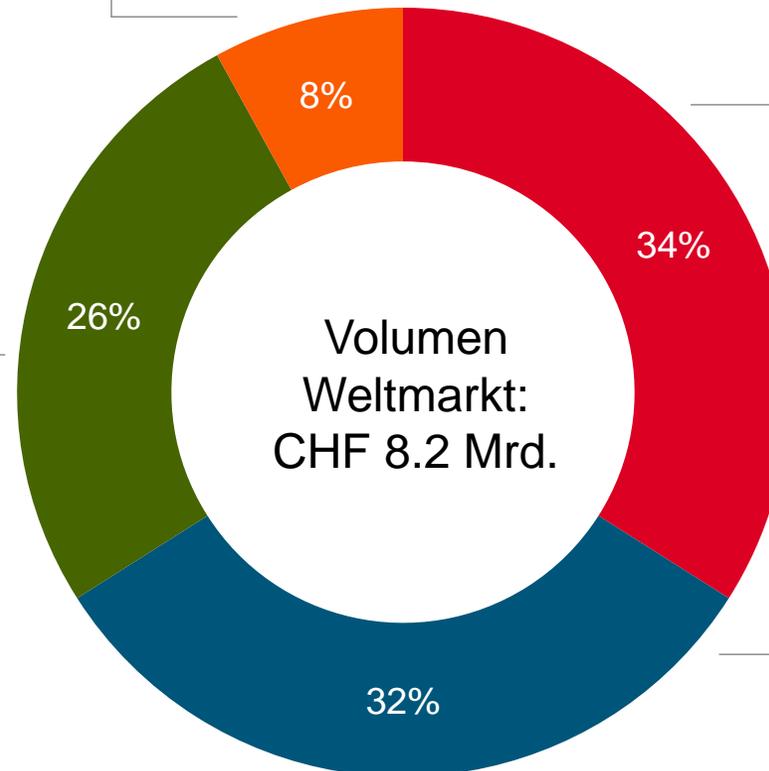
Winterdienstsausrüstung



Müllfahrzeuge



Kehrfahrzeuge



Kanalreinigungsfahrzeuge

Quelle: Analyse Bucher Municipal, nur Maschinenvolumen, Schätzung 2020

# 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								
<b>Bucher Municipal</b>												
Federal Signal												
Alamo												
Douglas Dynamics												
Terberg-RosRoca												
Aebi-Schmidt												
Faun												
Fayat												
Hako												
Boschung												
Cappellotto												
Kaiser												
Zoomlion												

# Bucher Hydraulics

Kundenspezifische Antriebslösungen



Pumpen/Motoren



Ventile/  
Steuerblock-  
lösungen



Zylinder



Kompakte  
Hydroaggregate



Leistungs-  
elektronik



Elektrohydraulische  
Systeme

## Landtechnik



## Baumaschinen



## Fördertechnik



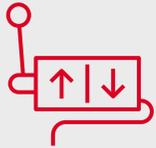
## Industrie



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

# Marktstellung

Bucher Hydraulics



International führende Herstellerin modernster  
Elektrohydrauliksysteme

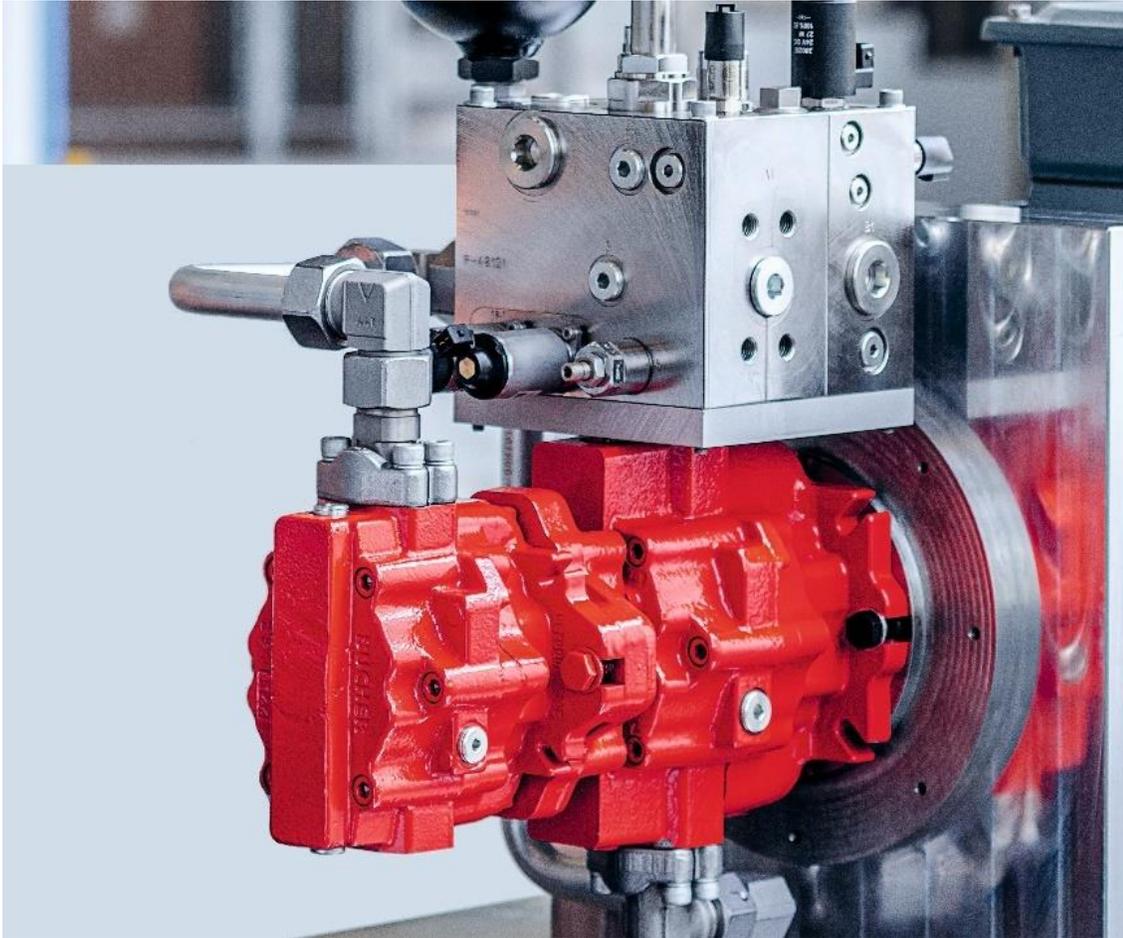
- In Europa führend in Mobil- und Aufzugshydraulik
- Weltweit grösste Herstellerin von hydraulischen Kompaktaggregaten
- Starke Präsenz in den USA, in Indien und China
- Schaffung nachhaltiger kundenspezifischer elektrohydraulischer Systeme

- Produktions- und Entwicklungsstandorte
- Vertriebsstandorte



# 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 Produktlinien im preisgünstigeren Segment

# Rückgang der Nachfrage auf hohem Niveau

Bucher Hydraulics: Das Jahr 2023 in Kürze

Nachfrage gab als Folge der generellen wirtschaftlichen Abschwächung nach;  
Auftragseingang sank um 12% gegenüber dem starken Vorjahr

- Rückgänge in China und Nordamerika, während sich Europa gegen Ende des Berichtsjahrs ebenfalls deutlich abschwächte; weiterer Anstieg der Nachfrage in Indien
- Baumaschinen und im zweiten Halbjahr auch Landtechnik waren rückläufig; stabile Entwicklung bei Fördertechnik
- Nachfrage nach mobiler elektrischer Antriebstechnik entwickelte sich weiterhin erfreulich

Umsatz in der Größenordnung des Vorjahrs; normalisierter Auftragsbestand

- Produktionskapazitäten waren vor allem in der ersten Jahreshälfte noch stark ausgelastet
- Anstieg in Europa kompensierte Rückgang in China und in Nordamerika

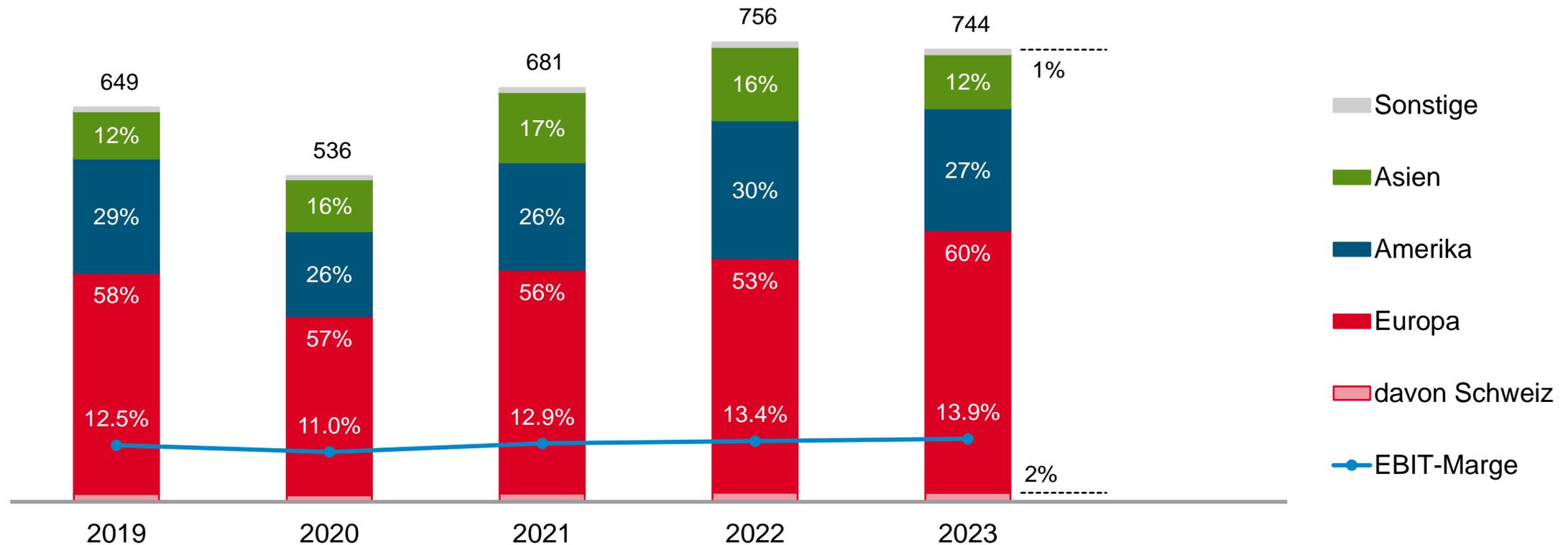
Leichter Anstieg der Betriebsgewinnmarge auf 13.9%

Gute Kostenstruktur und teilweise Weitergabe der gestiegenen Materialpreise

# Nettoumsatz nach Regionen und EBIT-Marge

Bucher Hydraulics

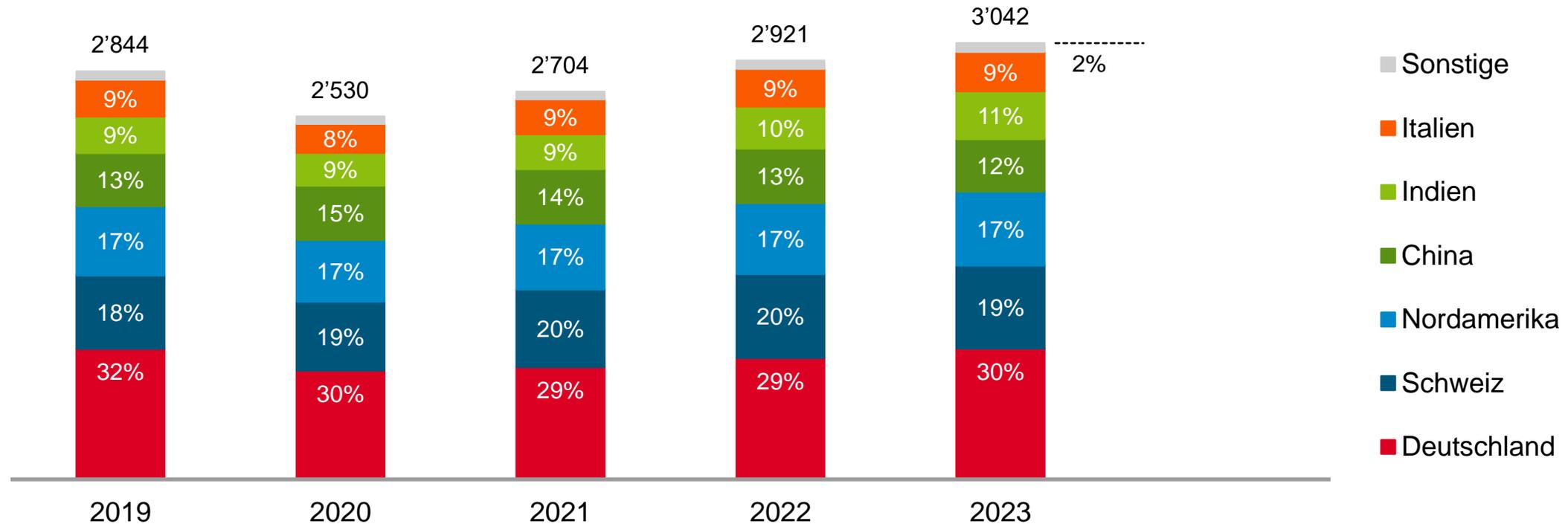
CHF Mio.



# Personalbestand nach Regionen

Bucher Hydraulics

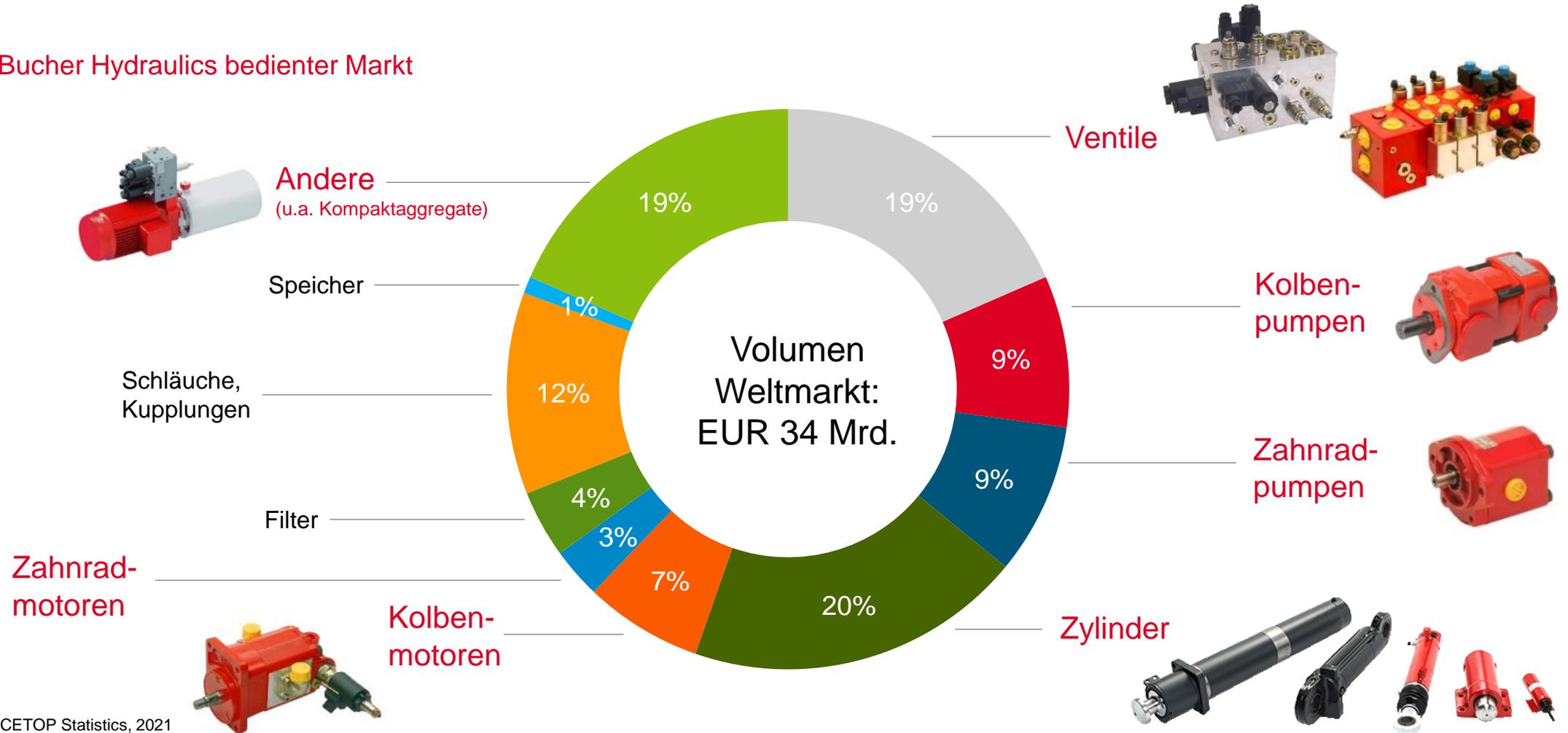
Mitarbeitende <sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen; Durchschnitt

# Weltmarkt für Hydraulikkomponenten

Von Bucher Hydraulics bedienter Markt



Quelle: CETOP Statistics, 2021

# Führende Herstellerin mit breiter Produktpalette

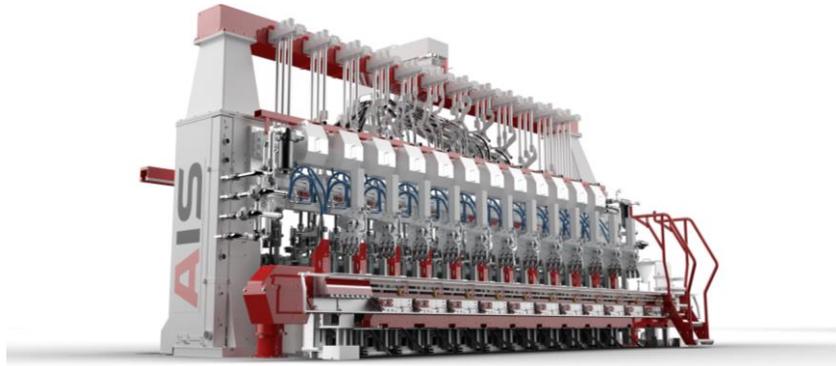
Bucher Hydraulics

Konkurrenz	Pumpen			Ventile						Motoren und Zylinder			Zubehör			Aggregate		
	Kolben	Flügelzellen	Zahnrad	Industriell (Cetop)	Servo	Proportional	Patronen	HIC	Spezial	Zahnrad	Kolben	Zylinder	Elektronik	Speicher	Filter	Übrige	Kompakt	Spezial
<b>Bucher Hydraulics</b>																		
Parker (USA)																		
Rexroth (DE)																		
Danfoss (DK)																		
Hydac (DE)																		
HAWE (DE)																		
Dana (IT)																		
Interpump (IT)																		
Voith (DE)																		
Moog (USA)																		
Concentric (SE)																		
Husco (USA)																		
Sun Hydraulics (USA)																		

# Bucher Emhart Glass

## Glasbehälterproduktionsanlagen

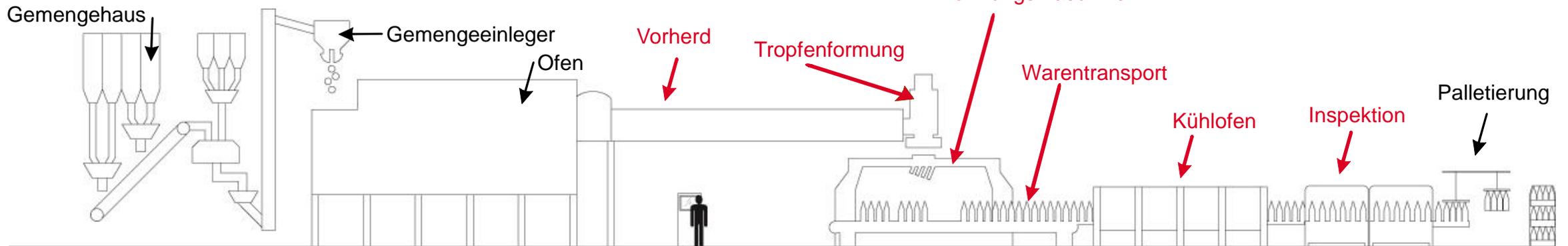
### Formungsmaschine



### Inspektion



### Glasbehälterproduktionsprozess



In Rot: Von Bucher Emhart Glass bedienter Markt

# Marktstellung

Bucher Emhart Glass



Weltweit führende Anbieterin von Maschinen, Anlagen und Dienstleistungen für die Herstellung von Glasbehältern

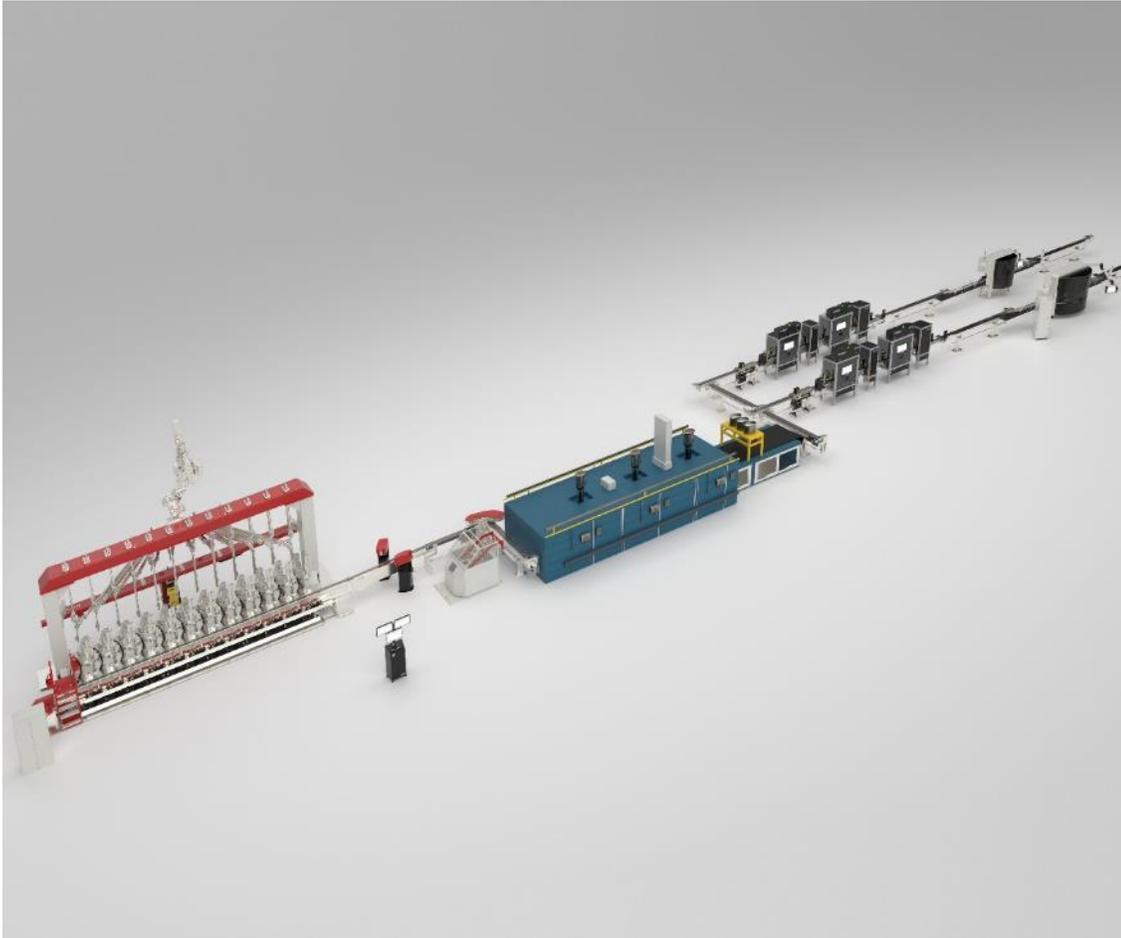
- Weltweit führend in der Herstellung von Glasformungsmaschinen
- Solide Marktposition bei Inspektionsmaschinen



- Produktions- und Entwicklungsstandorte
- Vertriebsstandorte

# 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

# Nachlassende Marktdynamik

Bucher Emhart Glass: Das Jahr 2023 in Kürze

**Nachfrage nach Glasformungs- und Inspektionsmaschinen schwächte sich gegen Ende 2023 ab; Abnahme des Auftragseingangs auf sehr hohem Niveau um 10%**

- Hohe Lager der Glasproduzenten und Abfüller nach zwei sehr produktionsstarken Jahren
- Trend zu «AIS»-Glasformungsmaschinen setzt sich aufgrund von höherer Effizienz, kürzeren Umrüstzeiten sowie grosser Produktvielfalt fort
- Investitionen in Automatisierung aufgrund von energetischen Überlegungen sowie Fachkräftemangel

**Umsatz auf hohem Vorjahresniveau; weiterhin hoher Auftragsbestand**

- Sehr starke Auslastung der Produktionskapazitäten an allen Standorten
- Situation in Logistik und Lieferkette normalisierte sich weitgehend

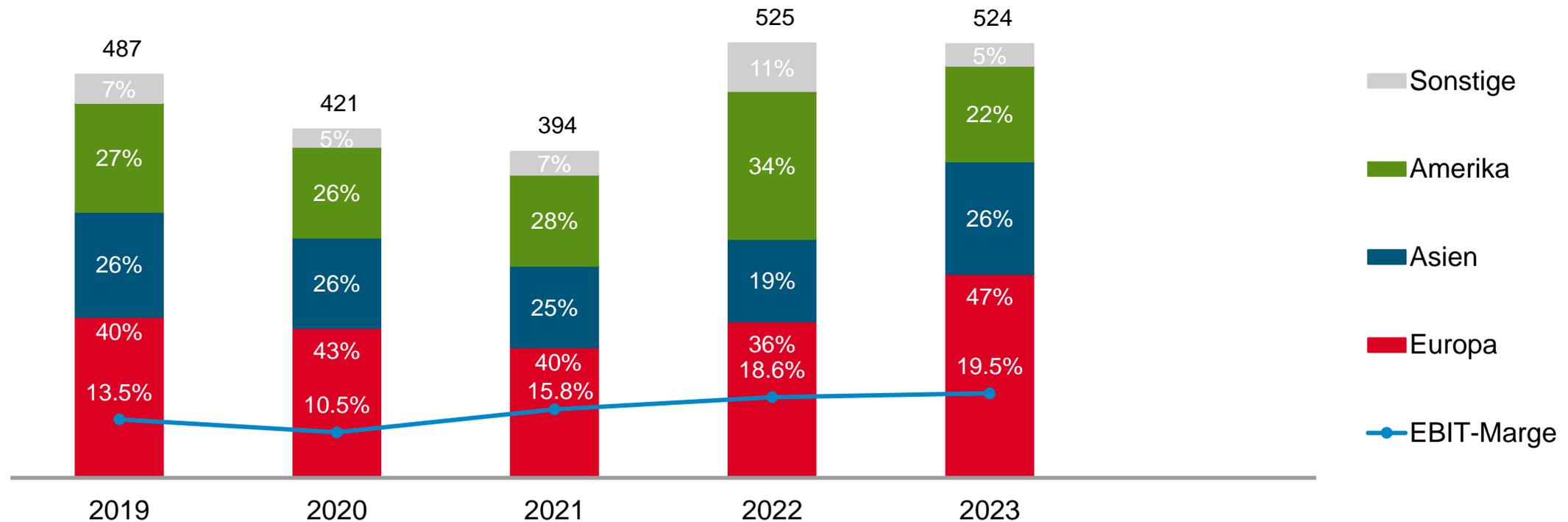
**Weiterer Anstieg der Betriebsgewinnmarge auf sehr gute 19.5%**

Hohe Auslastung, vorteilhafter Produktemix sowie positive Währungseffekte

# Nettoumsatz nach Regionen und EBIT-Marge

Bucher Emhart Glass

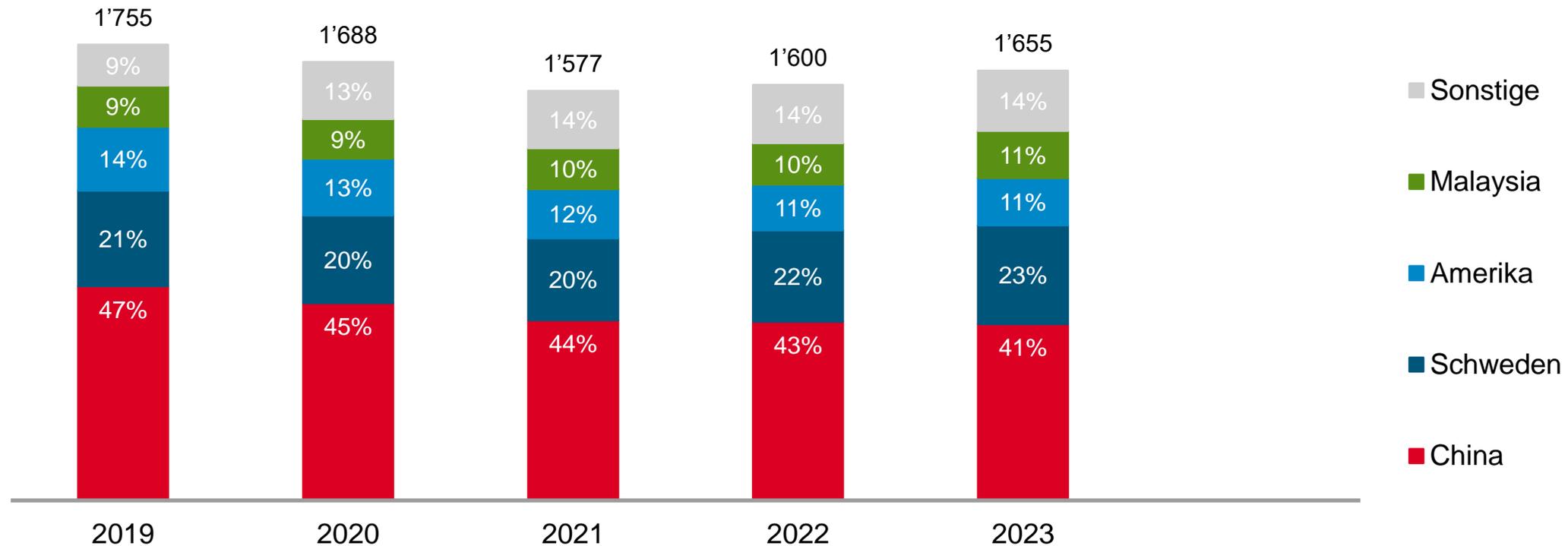
CHF Mio.



# Personalbestand nach Regionen

Bucher Emhart Glass

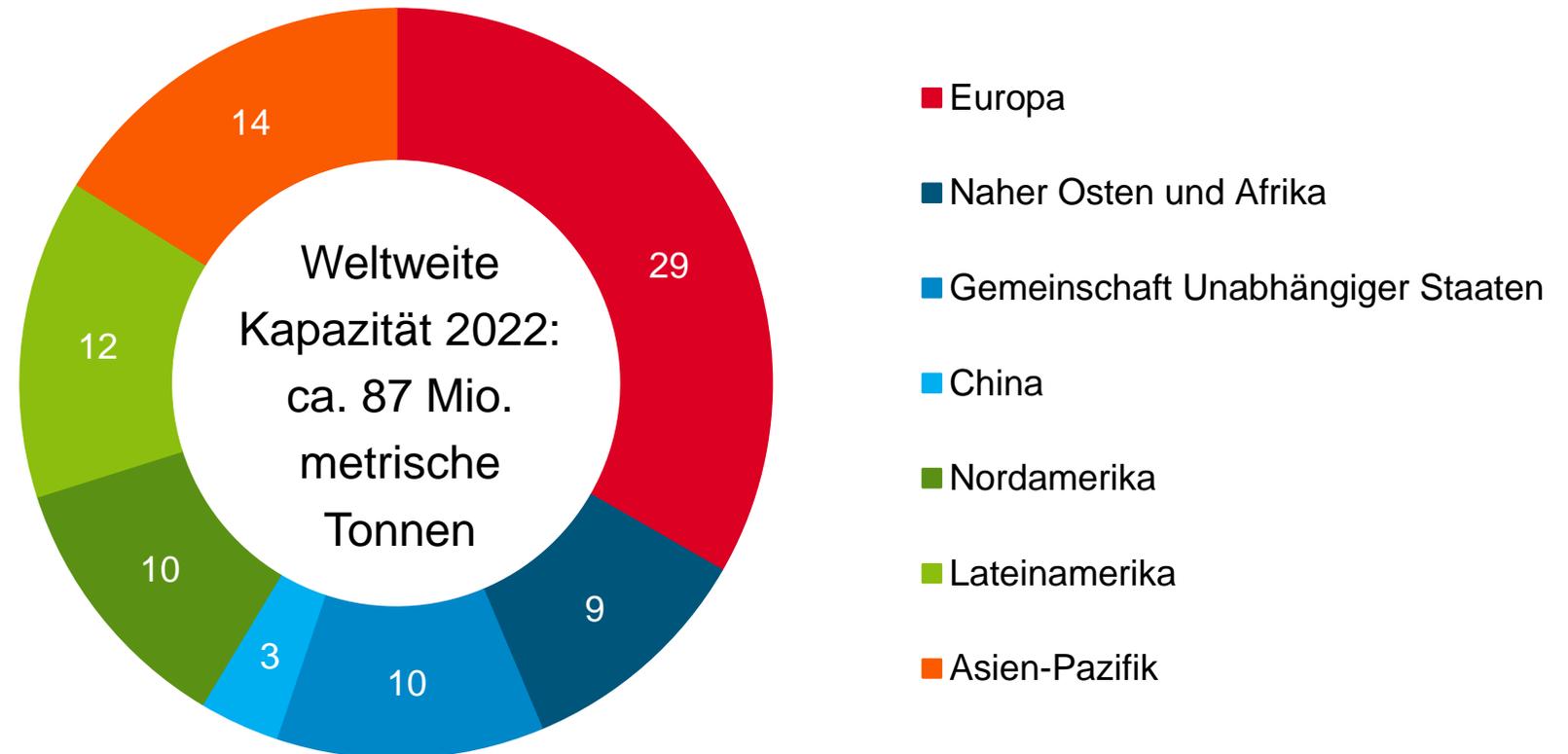
Mitarbeitende <sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen; Durchschnitt

# Kapazität für Glasbehälterproduktion

Bucher Emhart Glass



Quelle: Eigene Schätzungen

# Weltweit führende Herstellerin von Glasbehälteranlagen

Bucher Emhart Glass

Konkurrenz	«Hot end»							«Cold end»			
			Tropfen- formung	IS-Formungsmaschine							
	Ofen	Vorherd	Speiser und Schere	NIS	AIS	IS	Waren- transport	Kühlofen	Inspektion	Palletierung	Ver- packung
<b>Bucher Emhart Glass</b>											
Bottero (IT)											
Heye (DE)											
Sklostroj (CZ)											
BDF (IT)											
Mitbewerber (CN)											
Tiama (FR)											
Sorg (DE)											
Horn (DE)											
Iris (FR)											

# Bucher Specials

## Einzelgeschäfte

### Bucher Vaslin



Weinproduktionsanlagen



### Bucher Unipektin



Fruchtsaft-, Bierfiltrations- und Trocknungsanlagen



### Bucher Landtechnik



Vertrieb Landmaschinen in der Schweiz



### Bucher Automation



Automatisierungslösungen



# Marktstellung

## Bucher Specials



### Führende Marktpositionen

- **Bucher Vaslin:** Weltweit führend in Weinproduktionsanlagen
- **Bucher Unipektin:** Weltweit führend mit Anlagen zur Herstellung von Fruchtsäften
- **Bucher Landtechnik:** Schweizweit führender Händler von Landtechnik
- **Bucher Automation:** Anbieter von Steuerungs-lösungen in der industriellen und mobilen Automation



- Produktions- und Entwicklungsstandorte
- Vertriebsstandorte

# Wettbewerbsfähige Positionierung in Nischenanwendungen

Strategischer Fokus von Bucher Specials



## Spezialitäten

- Fähigkeiten rund um Antriebstechnik im Bucher Konzern
- Technologie- und Marktführerschaft in ausgewählten Bereichen der Getränkeherstellung
- Förderung von Präzisionslandwirtschaft-Technologien in der Schweiz

# Unterschiedliche Marktentwicklungen

Bucher Specials: Das Jahr 2023 in Kürze

Auftragseingang stieg um 2% gegenüber Vorjahr und der Umsatz legte um 15% zu

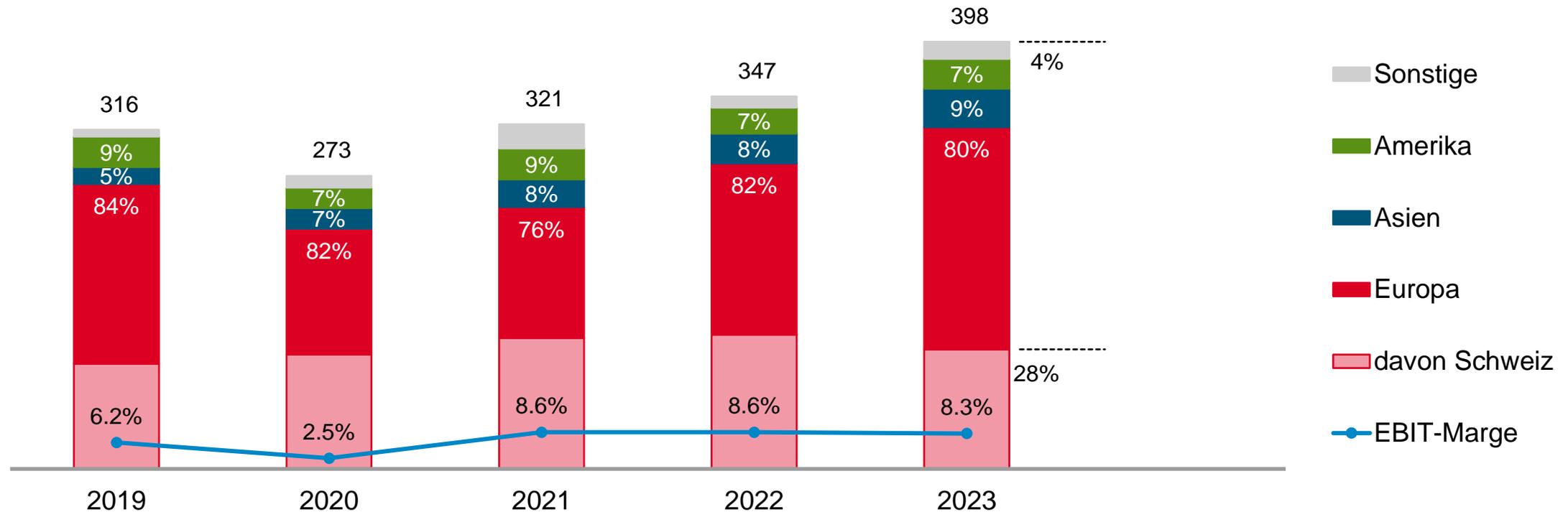
- **Bucher Vaslin:** Umsatzanstieg auch aufgrund des hohen Auftragsbestands zu Jahresbeginn
- **Bucher Unipektin:** gutes Marktumfeld und deutliche Umsatzsteigerung auch ohne Berücksichtigung der Akquisition in Polen
- **Bucher Landtechnik:** Schweizer Landtechnikmarkt hat sich in den vergangenen Monaten nochmals weiter abgeschwächt und gegen Ende Jahr auf tiefem Niveau eingependelt
- **Bucher Automation:** deutliche Umsatzsteigerung; weiterhin stark getrieben durch positive Marktentwicklung bei Bucher Emhart Glass sowie Kooperation mit Bucher Hydraulics

Die Betriebsgewinnmarge betrug 8.3%

# Nettoumsatz nach Regionen und EBIT-Marge

## Bucher Specials

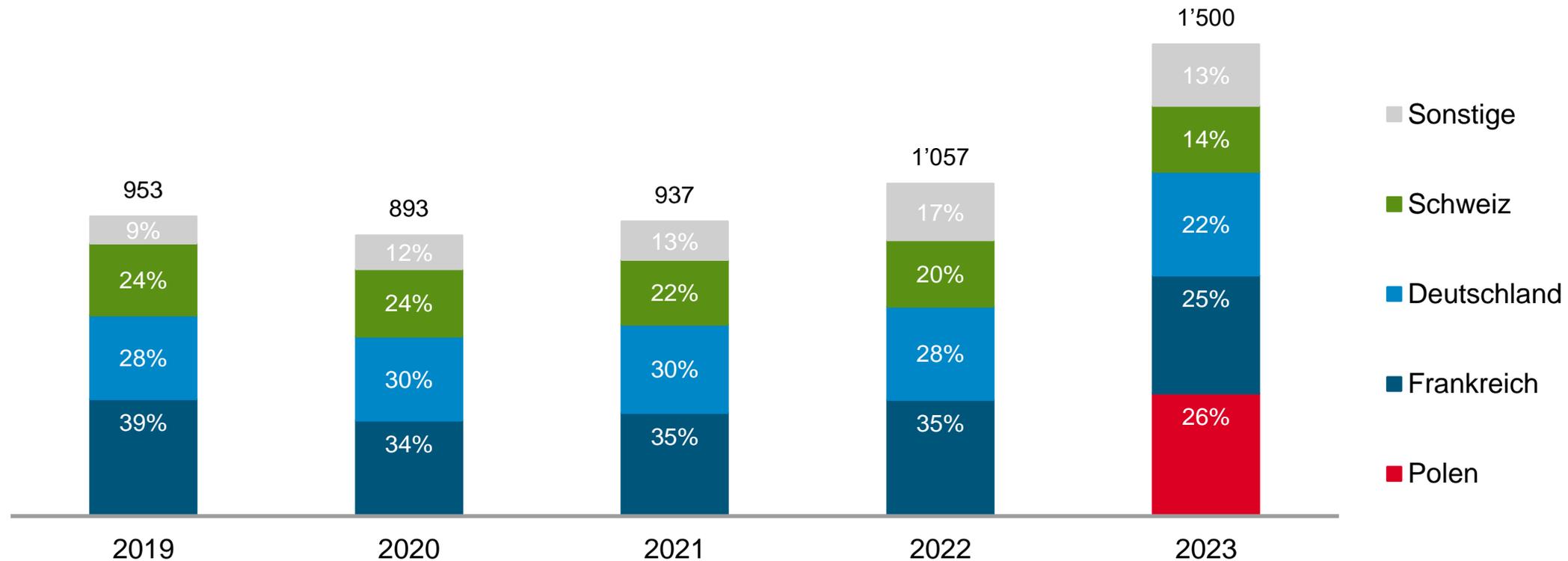
CHF Mio.



# Personalbestand nach Regionen

## Bucher Specials

Mitarbeitende <sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen; Durchschnitt

# Bucher Vaslin und Bucher Unipektin

Konkurrenz	Annahme	Trennung	Pressen	Fermentation	Filtration
<b>Bucher Vaslin</b>					
Diemme (IT)					
Della Toffola (IT)					

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

# Bucher Landtechnik

Schweizweit führende Marktposition

Konkurrenz	Mähwerk	Futtererntemaschinen			Böschungs- mäher	Futter- mischer	Bodenbearbeitung- maschinen		Sämaschinen		Dünger- streuer	Spritzen	Lade- wagen	Traktoren	Ernte- maschinen selbsfahrend	Hof- lader	Präzisions- landwirt- schaft
		Kreisel- heuer	Schwader	Ballen- pressen			ange- trieben	nicht ange- trieben	Direkt	Einzelkorn							
<b>Bucher Landtechnik</b>	<b>Kuhn</b>	<b>Kuhn</b>	<b>Kuhn</b>	<b>Kuhn</b>	<b>Kuhn</b>	<b>Kuhn</b>	<b>Kuhn</b>	<b>Kuhn</b>	<b>Kuhn</b>	<b>Kuhn</b>		<b>Kuhn</b>	<b>Pronar</b>	<b>New Holland Case Steyr</b>	<b>New Holland Case</b>	<b>Weide- mann, Merlo</b>	<b>Precision Center</b>
Robert Aebi (John Deere)																	
GVS (AGCO)	Krone	Krone	Krone	Krone			Rabe	Rabe	Rabe	Rabe				AGCO	AGCO	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

# Bucher Automation

## Marktposition in Europa

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

# Aussichten 2024

---

# Nachfragerückgang nach einem langen starken Zyklus

Kuhn Group: Aussichten 2024

Tiefere landwirtschaftliche Einkommen und erhöhte Lagerbestände im Händlernetz führen zu einer globalen Reduktion der Nachfrage

- Europa: Marktkorrektur erwartet, insbesondere Osteuropa
- Südamerika: Abschwung dürfte sich stabilisieren
- Nordamerika: Stabile Entwicklung erwartet

In diesem Umfeld rechnet Kuhn Group mit einem Rückgang des Umsatzes sowie mit einer tieferen, jedoch weiterhin zweistelligen Betriebsgewinnmarge.

# Anstieg in der Betriebsgewinnmarge erwartet

Bucher Municipal: Aussichten 2024

## Auf hohem Niveau leicht rückläufige Nachfrage

- Stabile Entwicklung in Europa; Australien unter hohem Vorjahresniveau erwartet
- Kehrmaschinen, Müllfahrzeuge und Winterdienstausrüstung dürften sich gegenüber dem hohen Vorjahresniveau normalisieren; weitere Erholung bei Kanalreinigungsfahrzeugen
- Elektrische Produkte und Serviceleistungen dürften sich weiterhin solide entwickeln

Dank des ausserordentlich hohen Auftragsbestands geht die Division von einem Umsatz in der Grössenordnung des Vorjahrs aus. Die Betriebsgewinnmarge dürfte ansteigen.

# Nachfrage zu Beginn des Jahres weiterhin rückläufig

Bucher Hydraulics: Aussichten 2024

## Zu Beginn des Jahres rückläufige Nachfrage erwartet

- Fortsetzung der Normalisierung in Europa; China dürfte sich von einem tiefen Niveau erholen
- Landtechnik dürfte sich weiter rückläufig entwickeln; Stabilisierung bei industriellen Applikationen
- Nachfrage für mobile elektrische Antriebssysteme weiterhin erfreulich

Die Division profitiert weiterhin von einem guten Auftragsbestand aus dem Vorjahr, geht jedoch aufgrund der nachlassenden Marktdynamik von einer leichten Abnahme bei Umsatz und Betriebsgewinnmarge aus.

# Nachlassende Marktdynamik

Bucher Emhart Glass: Aussichten 2024

## Normalisierung der Nachfrage nach Anlagen zur Glasbehälterherstellung

- Allgemeine Abschwächung der Marktdynamik erwartet
- Jedoch weiterhin Investitionen in innovative Technologien, ausgelöst durch Überlegungen zu Energieeffizienz und Fachkräftemangel
- Die Kapazitäten dürften vor allem im ersten Halbjahr weiterhin gut ausgelastet bleiben

Die Division rechnet mit einem leicht tieferen Umsatz im Vergleich zum sehr hohen Vorjahr. Entsprechend dürfte die Betriebsgewinnmarge etwas tiefer als 2023 ausfallen.

# Unterschiedliche Marktentwicklungen

Bucher Specials: Aussichten 2024

## Märkte präsentieren unterschiedliches Bild

- Für Bucher Vaslin und Bucher Unipektin wird ein Marktumfeld erwartet, das sich weiter normalisieren wird
- Stagnation bei Bucher Landtechnik auf tiefem Niveau
- Bucher Automation dürfte von einem weiterhin positiven Marktumfeld profitieren

Die Division rechnet mit einem Umsatz und einer Betriebsgewinnmarge auf Vorjahresniveau.

# Nachlassende Geschäftsdynamik

Konzern: Aussichten 2024

Leichte Abschwächung der Nachfrage aufgrund zunehmend von Unsicherheiten geprägtem Umfeld

- **Kuhn Group:** Rückgang im Umsatz und tiefere, jedoch weiter zweistellige Betriebsgewinnmarge
- **Bucher Municipal:** Umsatz in Grössenordnung von 2023, Betriebsgewinnmarge dürfte ansteigen
- **Bucher Hydraulics:** Leichte Abnahme in Umsatz und Betriebsgewinnmarge
- **Bucher Emhart Glass:** Leicht tieferer Umsatz als im sehr hohen Vorjahr, Betriebsgewinnmarge etwas tiefer als 2023
- **Bucher Specials:** Umsatz und Betriebsgewinnmarge in Grössenordnung von 2023

Leicht sinkender Umsatz gegenüber 2023; tiefere, jedoch weiter zweistellige Betriebsgewinnmarge; Konzernergebnis unter dem hohen Vorjahreswert

# Trends und Potenzial

---

# 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
- Elektrohydraulische  
Systemlösungen
- «End to End»-Glasformung

- Kuhn Group im Osten
- Expansion Bucher Municipal  
und Bucher Hydraulics in Asien

# Wachstumsambitionen durch Ausrichtung auf Trends

In Übereinstimmung mit historischer Wachstumsrate von 3-4% p.a.<sup>1)</sup>

## Wichtigste Trends

Bevölkerungswachstum

Urbanisierung

Wachsende Mittelklasse

Klimawandel

## Ausgewählte Initiativen mit grösster Auswirkung auf Umsatz von Bucher Industries



Grössere und produktivere Landmaschinen sowie Lösungen für konservierende und Präzisionslandwirtschaft



Elektrifizierte mobile Maschinen



Elektrohydraulik



Automation und Intelligenz

<sup>1)</sup> Durchschnittliche historische Wachstumsraten der letzten zehn Jahre

# Margen- und Kapitalrenditeziele über einen Konjunkturzyklus

<b>EBIT-Marge %</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>Ziele</b>
Kuhn Group	8.3	8.3	12.2	11.7	11.4	12
Bucher Municipal	8.4	6.0	6.3	6.0	6.3	9
Bucher Hydraulics	12.5	11.0	12.9	13.4	13.9	12
Bucher Emhart Glass	13.5	10.5	15.8	18.6	19.5	12
Bucher Specials	6.2	2.5	8.6	8.6	8.3	10
<b>Bucher Industries</b>	<b>9.2</b>	<b>7.4</b>	<b>11.1</b>	<b>11.8</b>	<b>11.9</b>	<b>&gt;10</b>
<b>Konzern und Divisionen</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>Ziel</b>
RONOA nach Steuern	19.0	13.5	25.6	28.6	24.7	>20

# Hauptstärken von Bucher Industries

Tätig in zyklischen, aber strukturell wachsenden Märkten

Diversifizierung über die Divisionen hinweg gleicht Zyklen aus

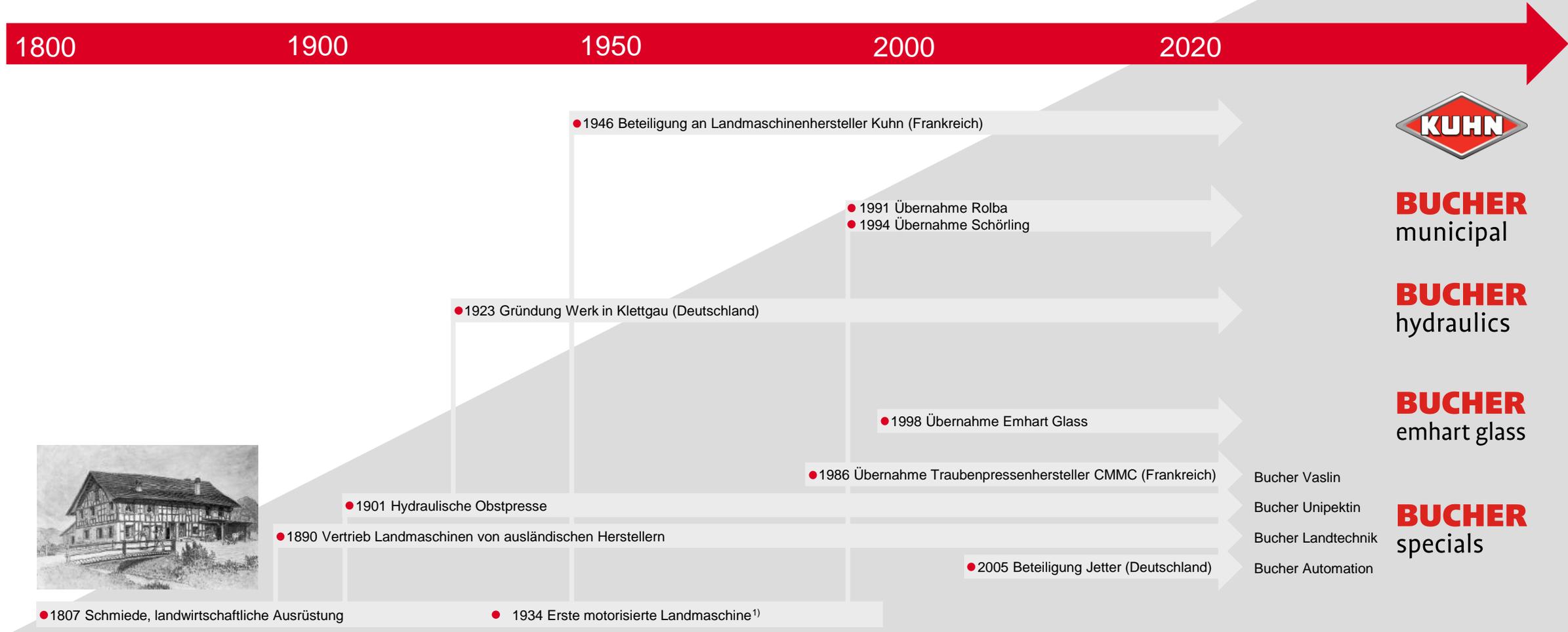
Bewährte Lösungen mit führenden Marktpositionen, etablierte Marken

Nachhaltige Geschäftspraktiken, mit langfristiger Ausrichtung

Gute Cash-Generierung dank flexibler Kostenstrukturen, finanzielle Unabhängigkeit

# Investitionen in internes und externes Wachstum ...

... seit mehr als 200 Jahren



<sup>1)</sup> Mähmaschine; später auch Bucher Traktoren (1954-1964) sowie Transporter für Landwirtschaft und Kommunaleinsatz (ab 1966)

**Kontakt für Medien**

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

**Kontakt für Investorinnen und Finanzanalysten**

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