Konzernpräsentation

Bucher – seit 1807
Geschäftsjahr 2015

BUCHER

Kuhn Group
Landmaschinen

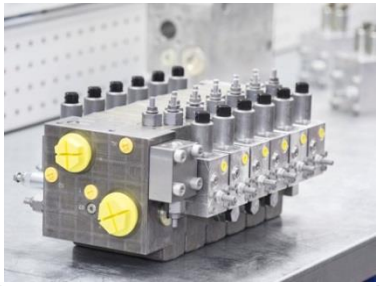
- Bodenbearbeitung
- Sätechnik
- Düngung
- Pflanzenschutz
- Landschaftspflege
- Futterernte und Fütterungstechnik

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

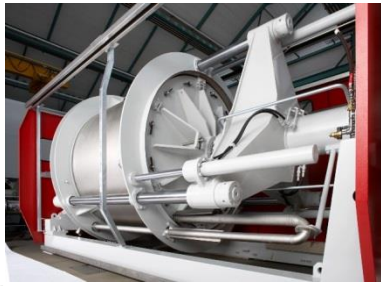
- Mobil- und Industriehydraulik
- Pumpen
- Motoren
- Ventile
- Zylinder
- Aufzugsantriebe

Umsatz CHF 460 Mio.
Personalbestand 2 000

Bucher Emhart Glass
Glasbehälterindustrie

- Glasformungsmaschinen
- Inspektionsmaschinen
- Transport- und Handlingssysteme
- 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

Die Nummer 1 in Marktstellungen

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

Hauptproduktionsstandorte weltweit

BUCHER

Total 5 Kontinente
42 Standorte

Konzernstrategie

- 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

BUCHER

EBIT-Marge	2011	2012	2013	2014	2015	Ziele
Kuhn Group	11.3	12.5	14.9	12.1	10.2	**12**
Bucher Municipal	7.0	9.3	8.6	7.7	8.4	**8**
Bucher Hydraulics	8.7	9.0	9.4	10.2	11.5	**11**
Bucher Emhart Glass	4.5	0.3[1)]	4.8	3.9	6.6	**9**
Bucher Specials	6.1	8.1	10.0	8.9	5.0	**10**
Bucher Industries	8.1	8.9	10.7	9.2	8.3	**10**

Konzern und Divisionen

RONOA nach Steuern	17.0	17.0	19.3	15.8	11.5	**>16**

[1)] Nach Restrukturierungskosten von CHF 9 Mio. in 2012

Konzern im Überblick 2015

BUCHER

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

Konzern im Überblick 2015

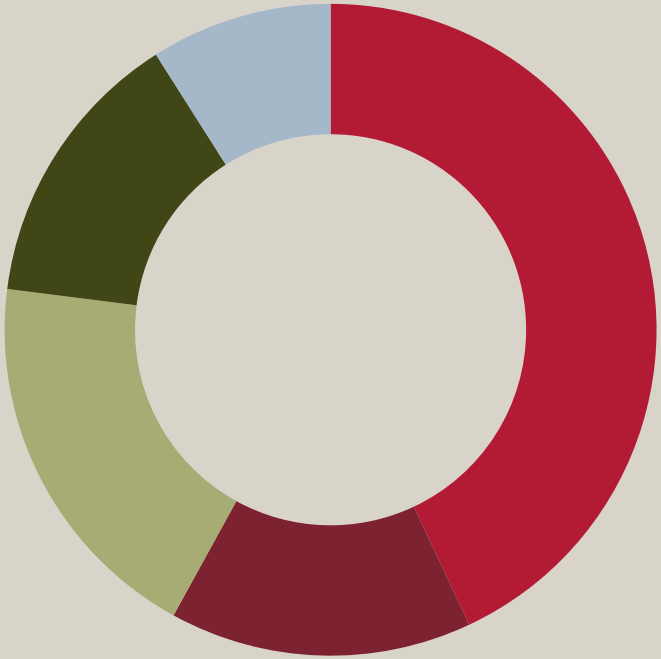
BUCHER

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.

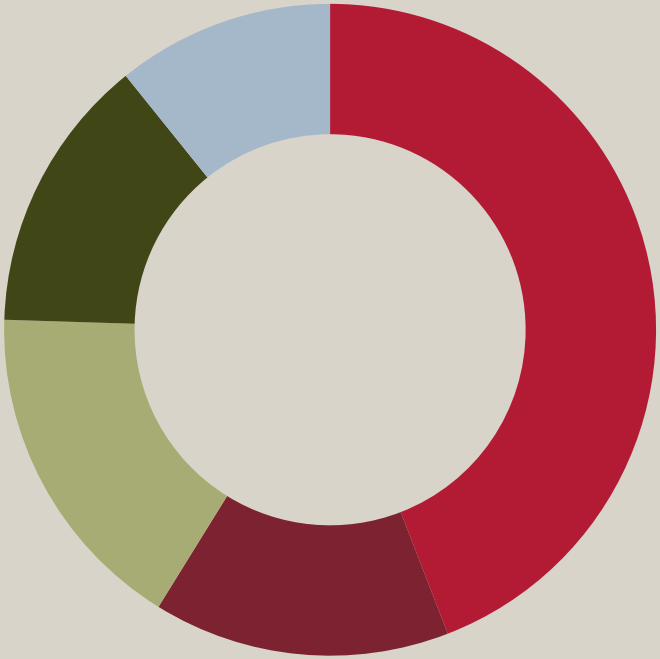
Nettoumsatz nach Divisionen

2015: CHF 2 490 Mio.



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

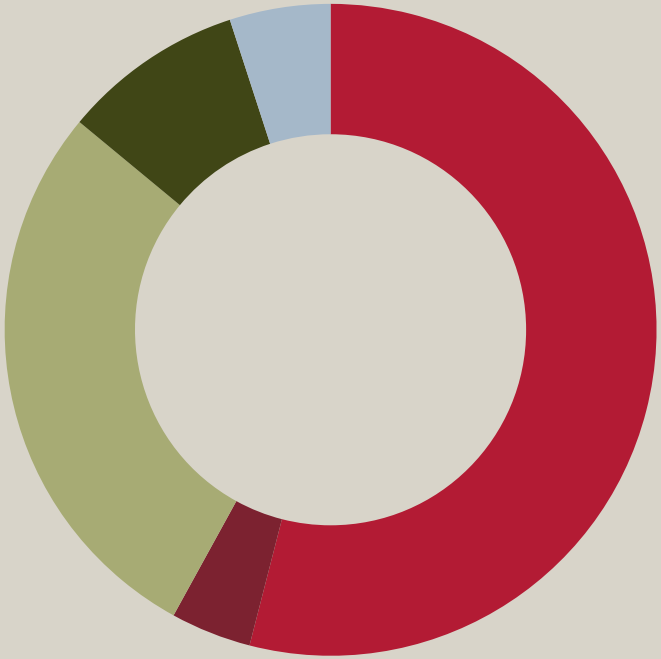
2014: CHF 2 806 Mio.



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

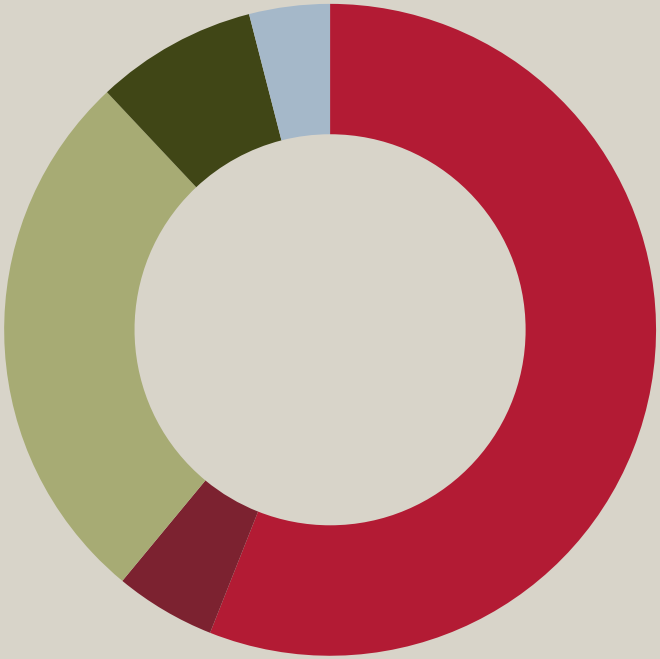
Nettoumsatz nach Regionen

2015: CHF 2 490 Mio.



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

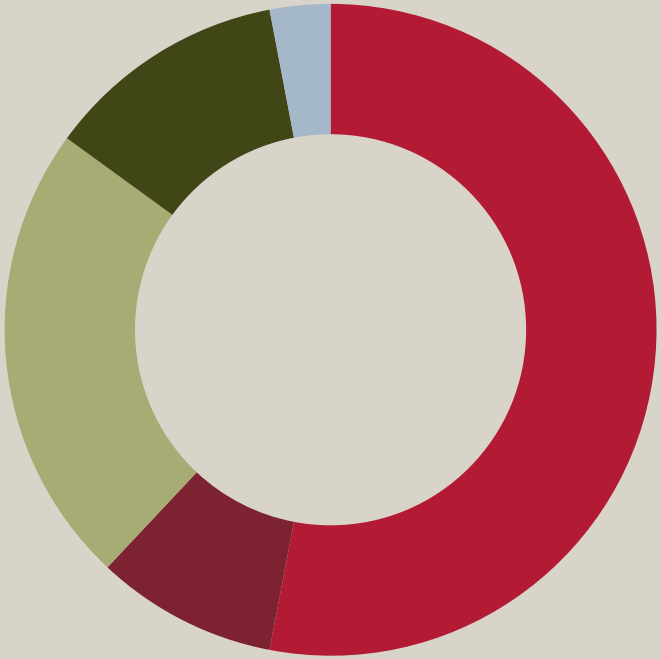
2014: CHF 2 806 Mio.



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

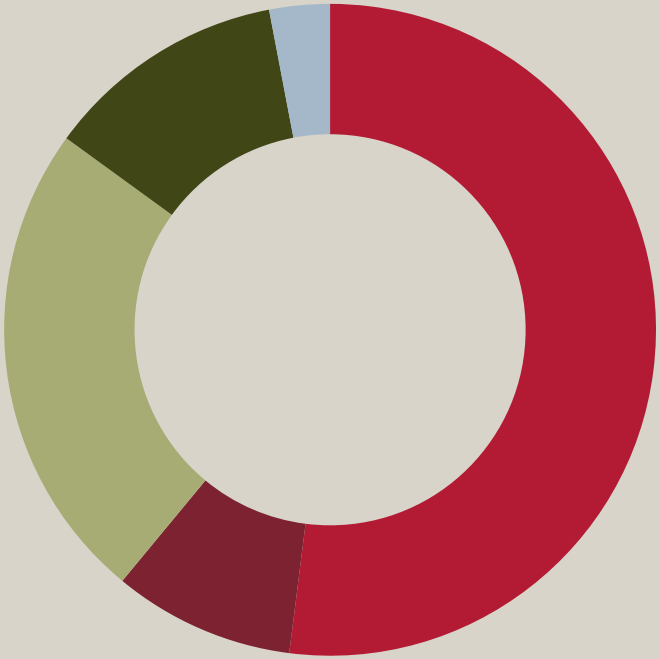
Personalbestand nach Regionen

2015: 11 486 Personen[1)]



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

2014: 11 631 Personen[1)]



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

[1)] In Vollzeitstellen

Kennzahlen

BUCHER

CHF Mio.			Veränderung in		
	2015	**2014**	%	%[1)]	%[2)]
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) in % des Nettoumsatzes	296 11.9	350 12.5	- 15.3		
Betriebsergebnis (EBIT) in % des Nettoumsatzes	207 8.3	257 9.2	- 19.5		
Konzernergebnis in % des Nettoumsatzes	140 5.6	190 6.8	- 26.2		
Personalbestand 31. Dezember	11 072	11 554	- 4.2		
Personalbestand Jahresdurchschnitt	11 486	11 631	- 1.2		- 2.3

[1)] Bereinigt um Währungseffekte

[2)] Bereinigt um Währungs- und Akquisitionseffekte

Investitionen in die Zukunft

BUCHER

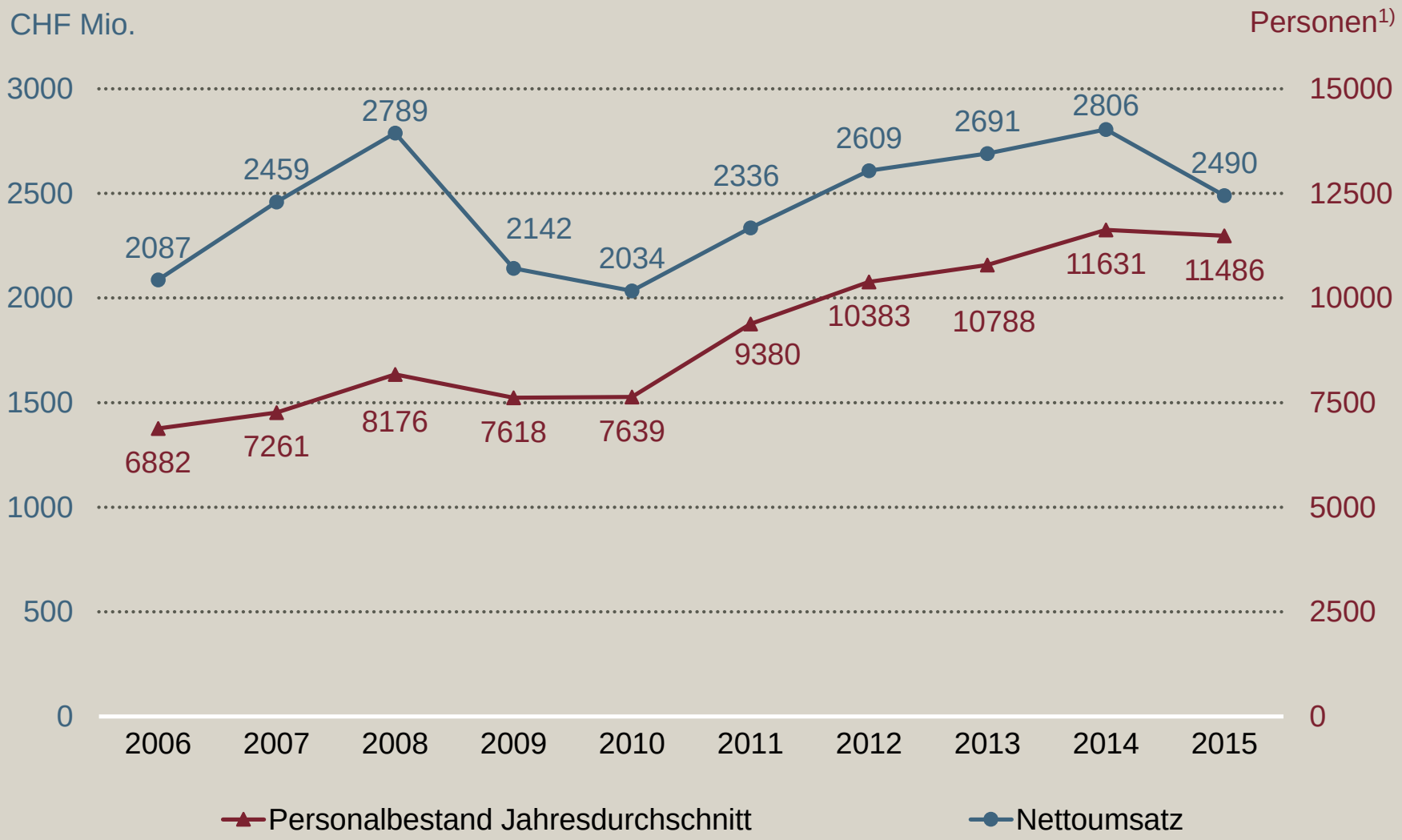
CHF Mio.	**2015**	**2014**	Veränderung in %
Forschungs- und Entwicklungsaufwand	96	102	- 6.2
Investitionen in Sachanlagen	82	116	- 29.6
Akquisitionen	-	69	n.a.

Resultate der Divisionen

BUCHER

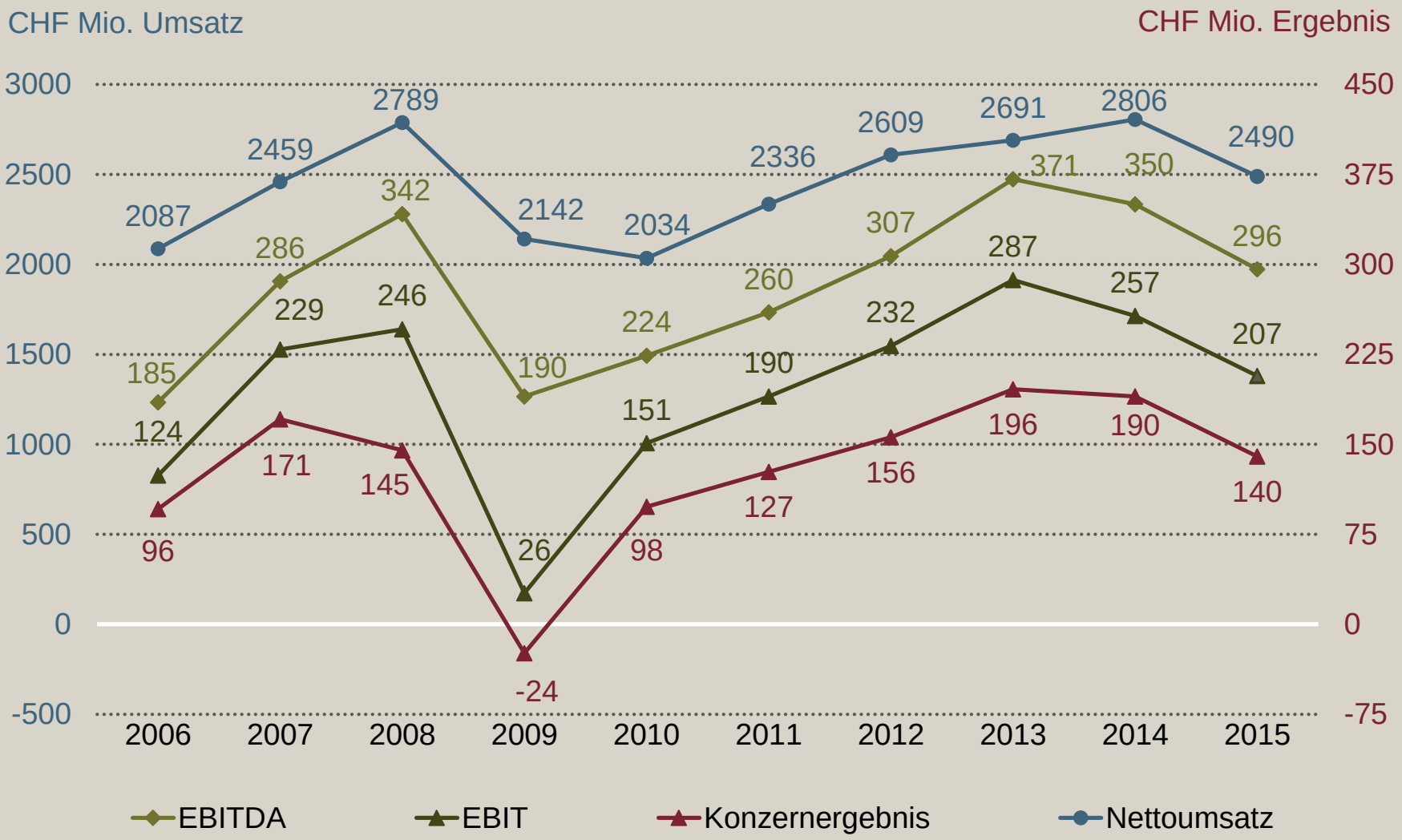
CHF Mio.	EBIT	EBIT-Marge in %	EBIT	EBIT-Marge in %
	2015	**2015**	**2014**	**2014**
Kuhn Group	109	10.2	153	12.1
Bucher Municipal	32	8.4	32	7.7
Bucher Hydraulics	53	11.5	49	10.2
Bucher Emhart Glass	24	6.6	15	3.9
Bucher Specials	13	5.0	27	8.9
Sonstiges/Konsolidierung	- 24		- 19	
Bucher Industries	**207**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

Nettoumsatz und Personalbestand

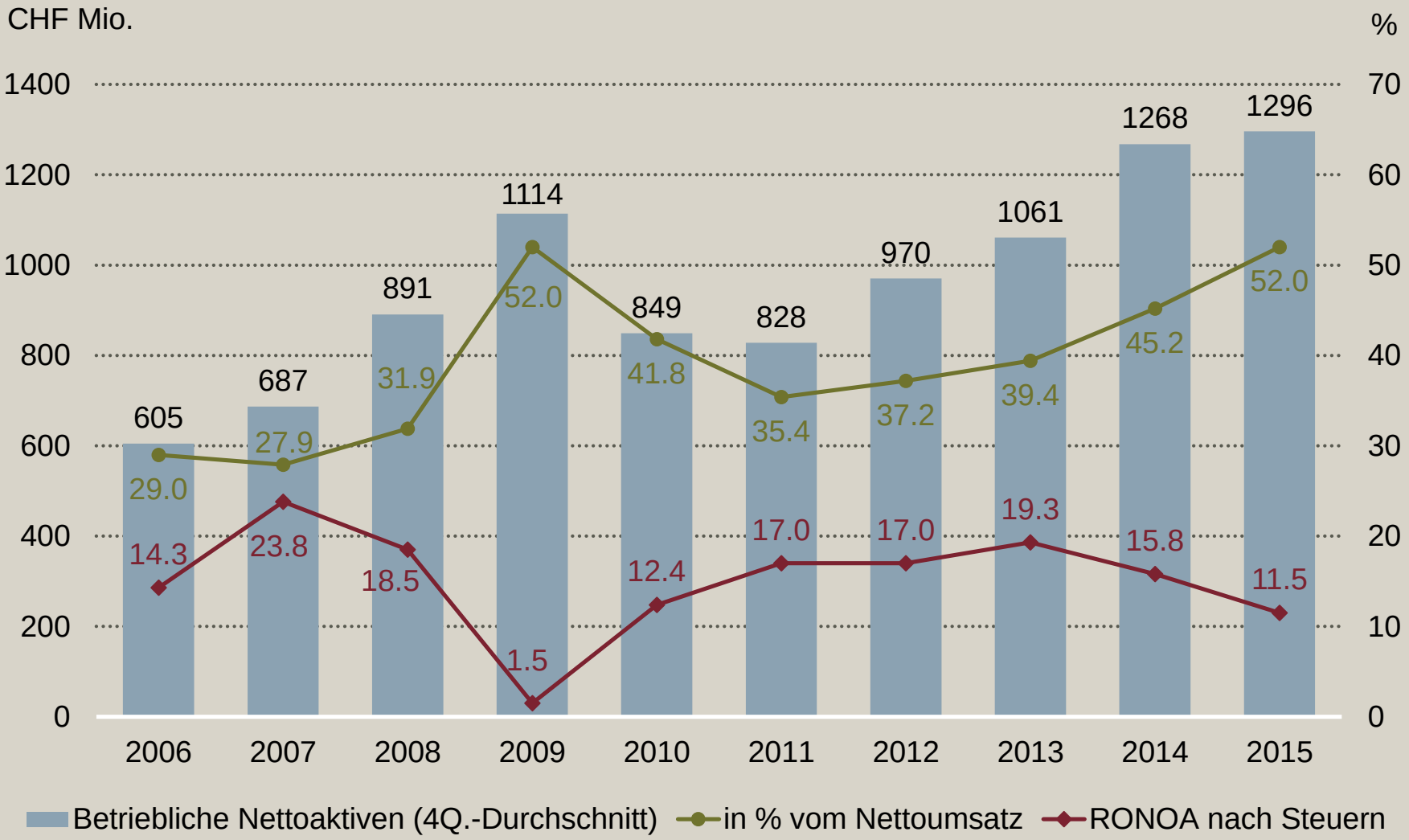


[1)] In Vollzeitstellen

Nettoumsatz und Ergebnis

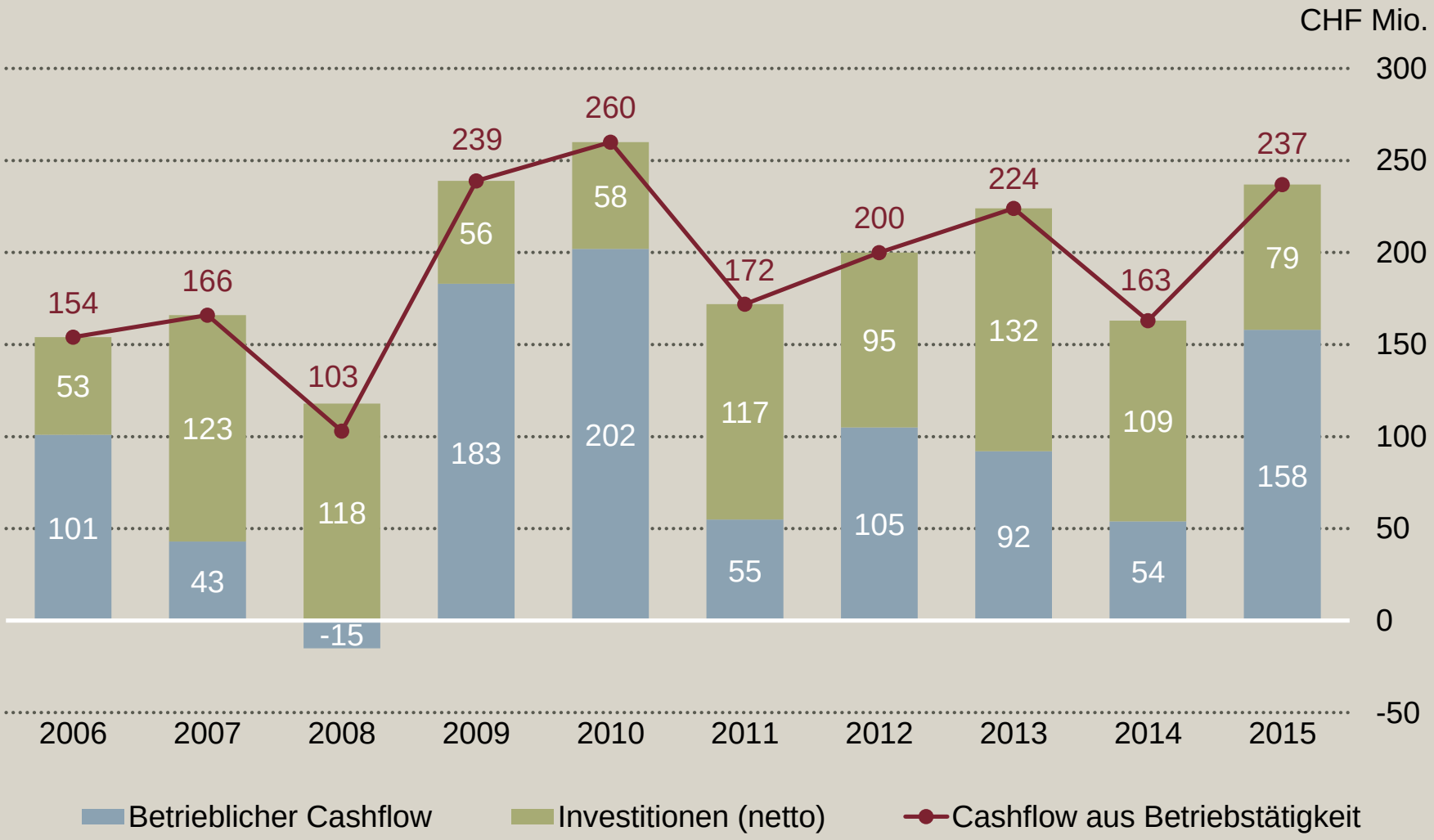


Betriebliche Nettoaktiven (NOA) und RONOA nach Steuern

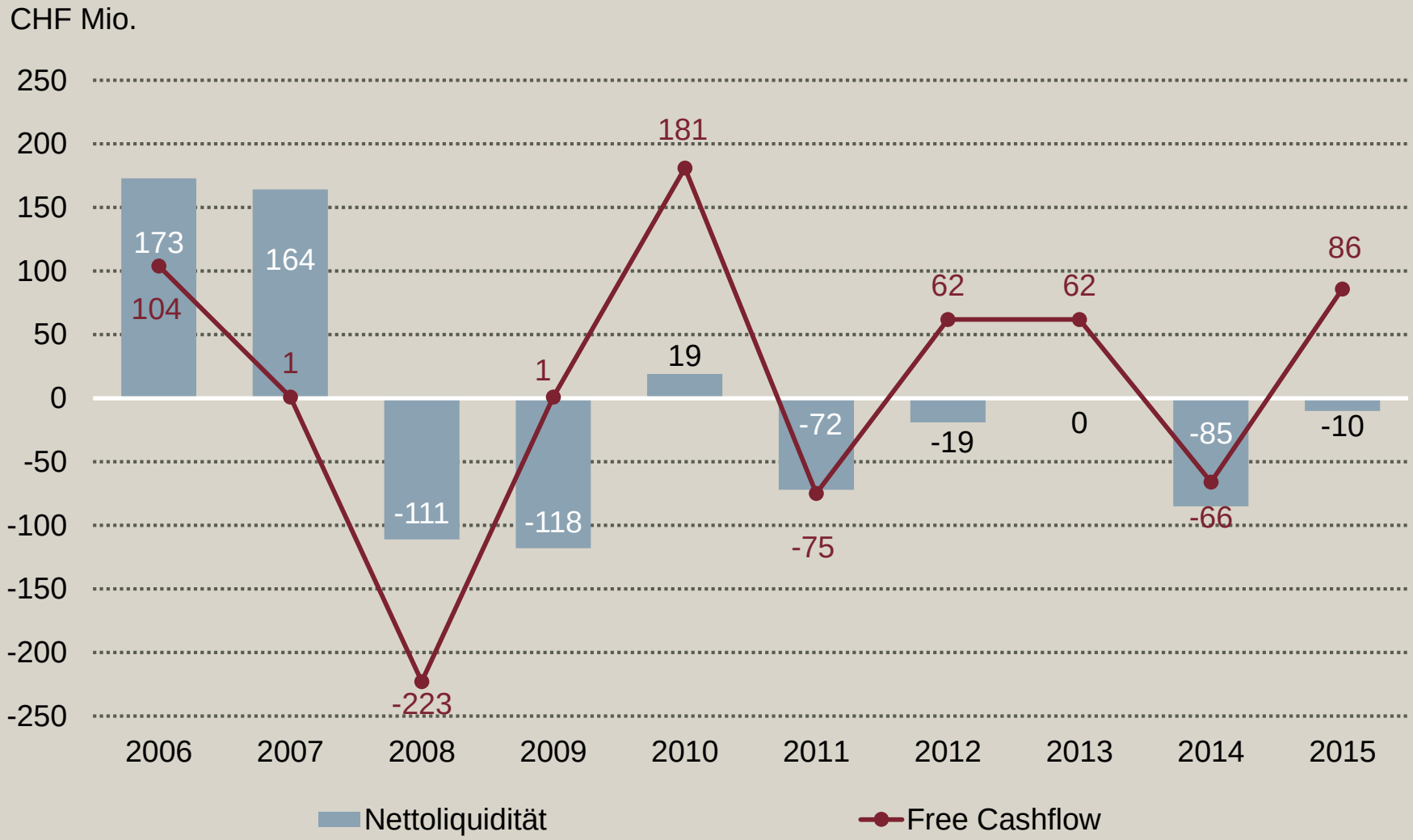


Eigenkapital und Eigenkapitalrendite

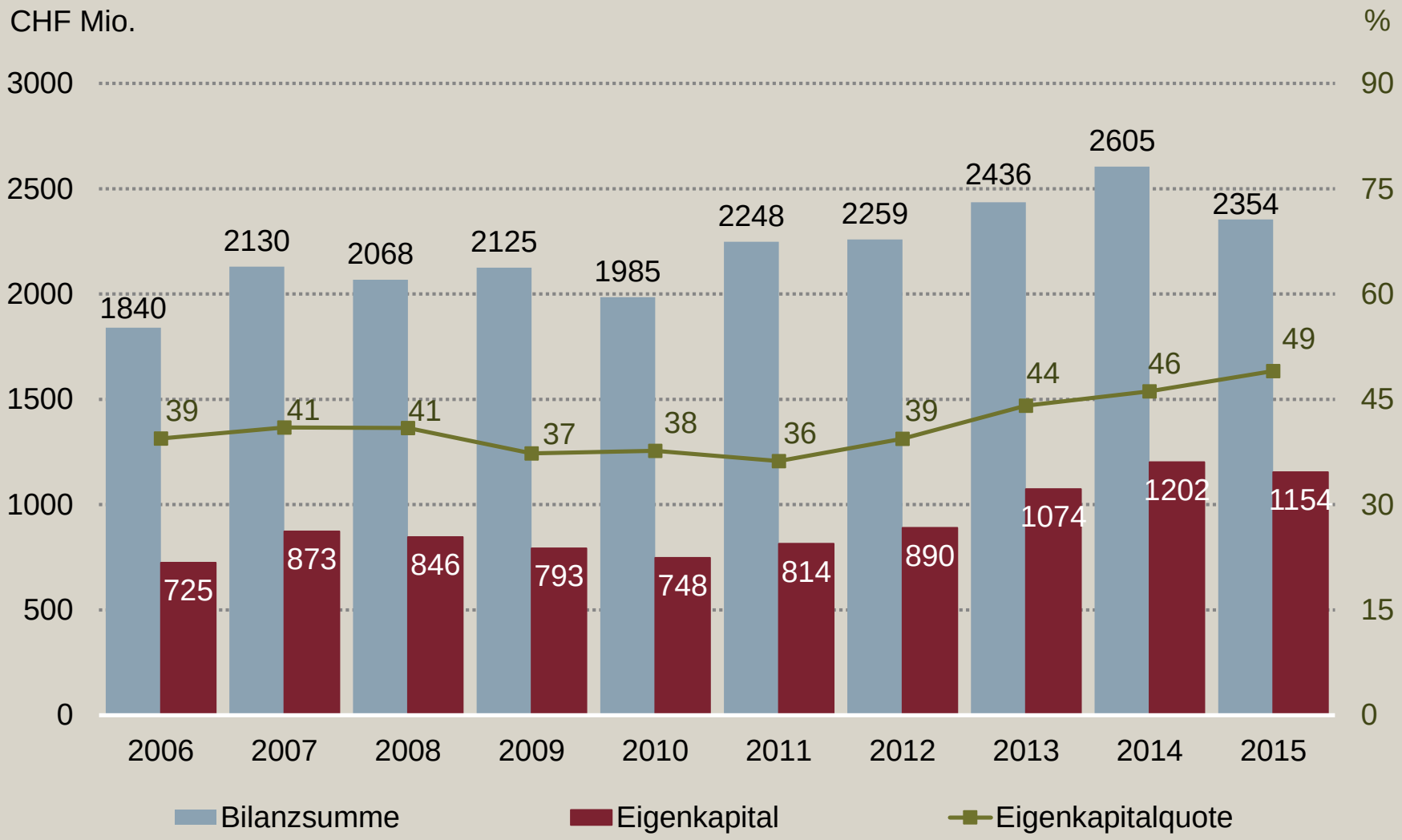
Betrieblicher Free Cashflow und Investitionen
Cashflow aus Betriebstätigkeit



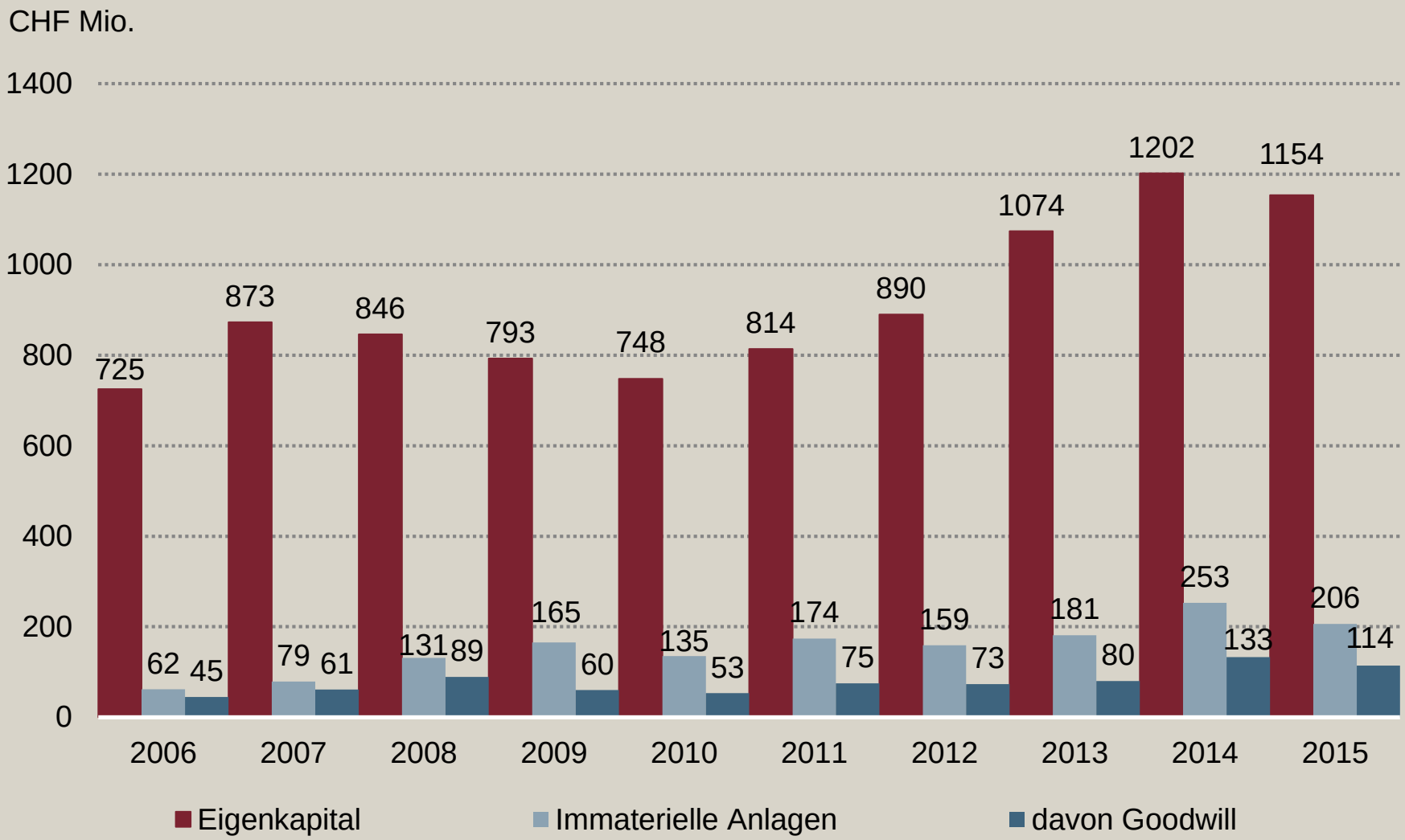
Nettoliquidität und Free Cashflow



Bilanzsumme und Eigenkapital
Eigenkapitalquote



Eigenkapital / Immaterielle Anlagen



Aussichten Konzern 2016

BUCHER

- 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 neuen Umsatz und zusätzliches Wachstumspotential
  - 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

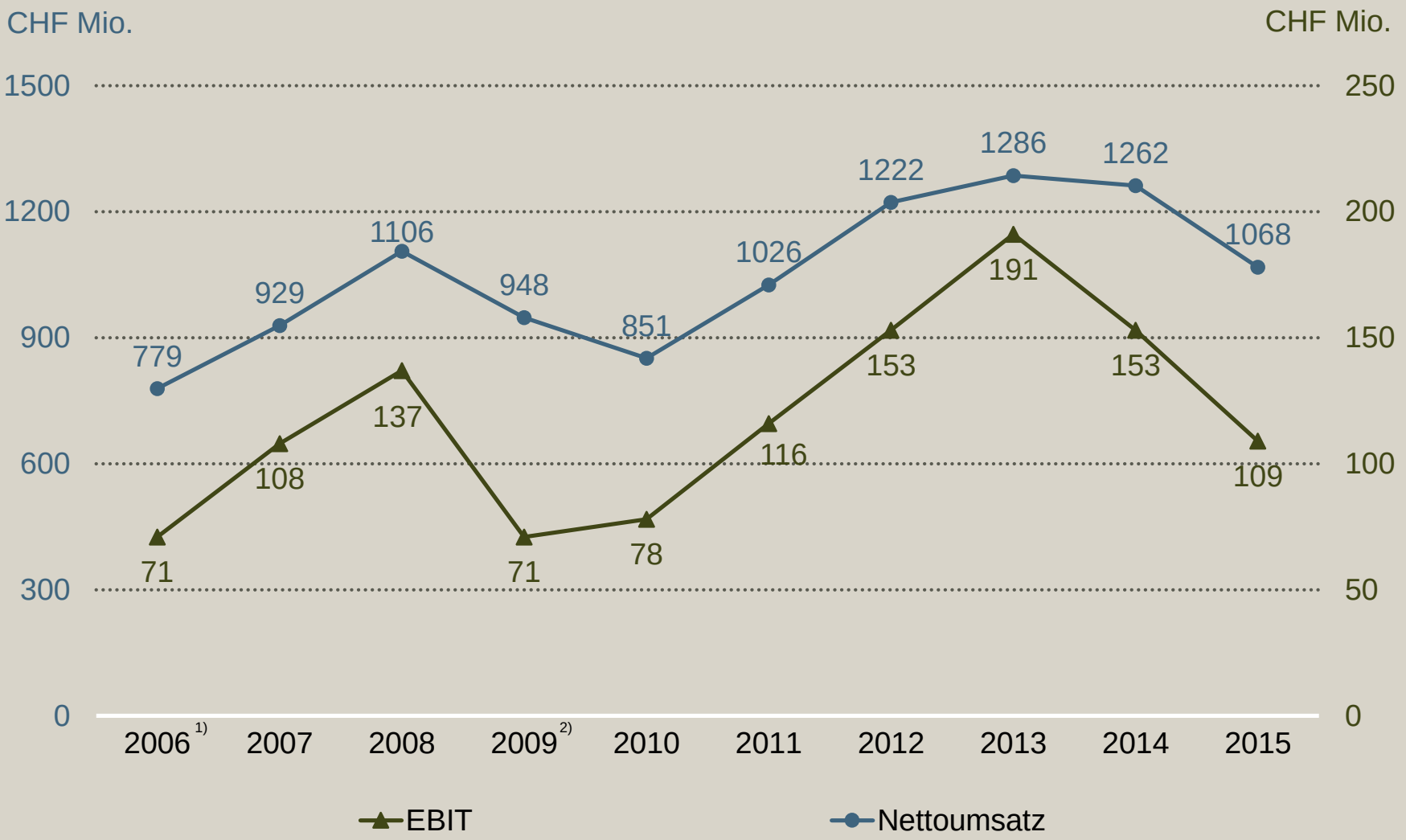
Futterernte

Futterlagerung

Fütterungstechnik

Landschaftspflege

Kuhn Group
Nettoumsatz und EBIT

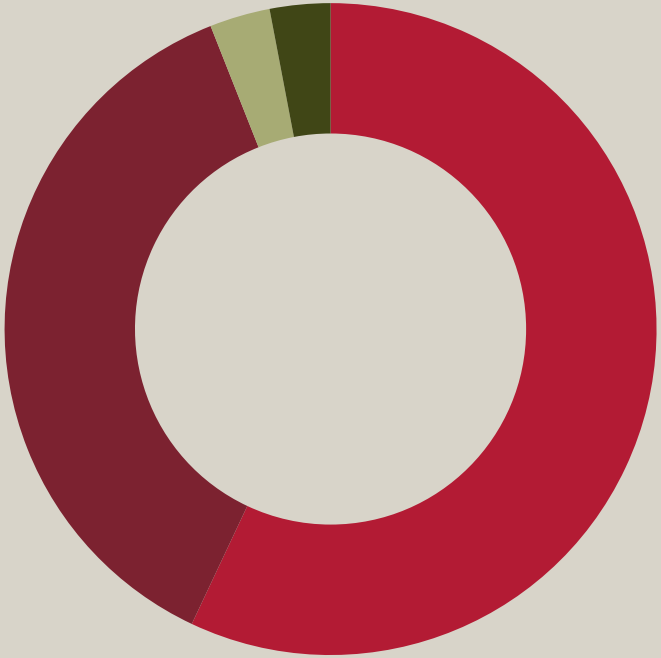


1) Vor Restrukturierungen

2) Vor Wertminderungen

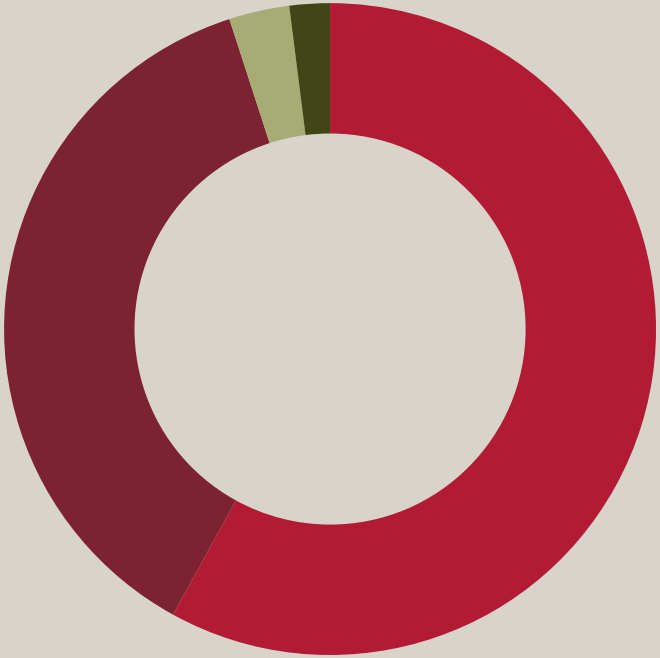
Kuhn Group
Nettoumsatz nach Regionen

2015: CHF 1 068 Mio.



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

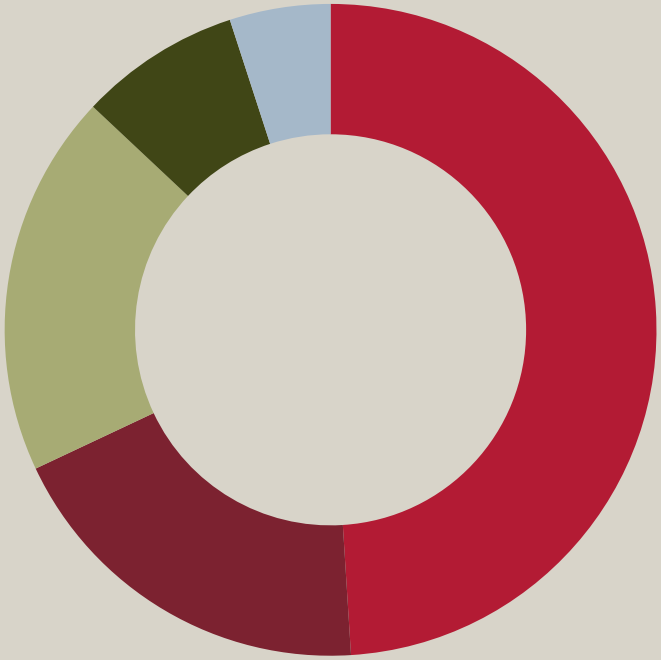
2014: CHF 1 262 Mio.



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

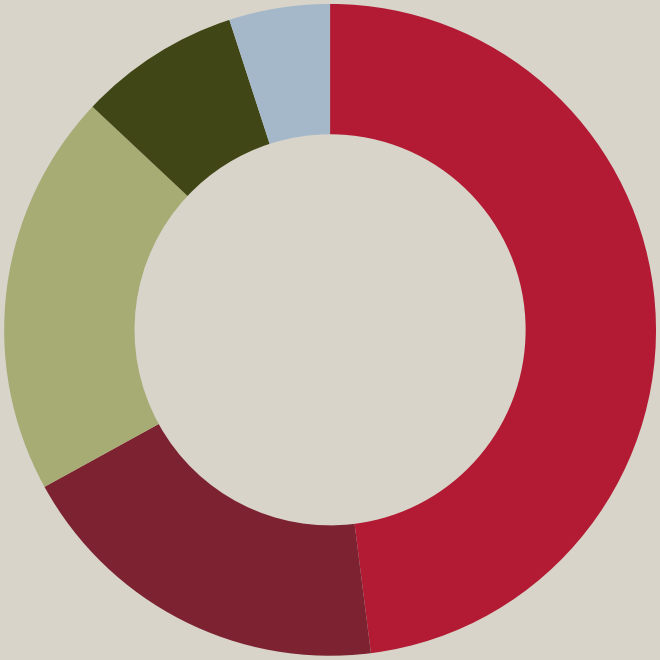
Kuhn Group
Personalbestand nach Regionen

2015: 5 130 Personen[1)]



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

2014: 5 227 Personen[1)]



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

[1)] In Vollzeitstellen

Kuhn Group
Marktstellung

BUCHER

- 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

BUCHER

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

Kuhn Group
Weltmarkt für Landmaschinen

BUCHER

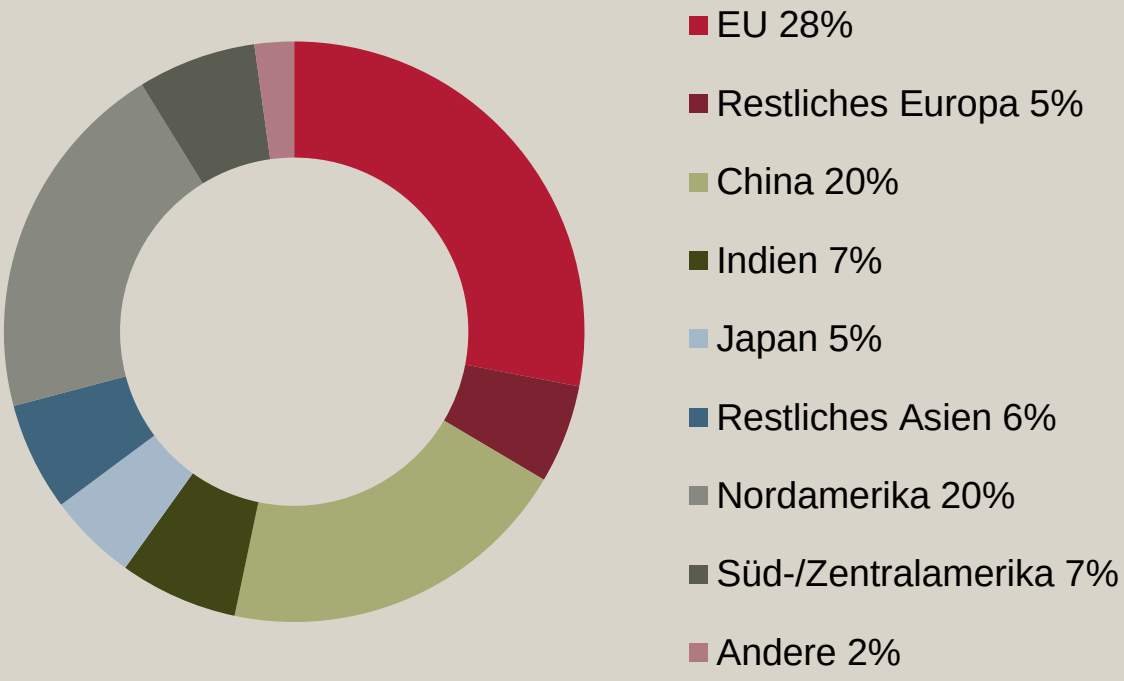
	Marktauf-teilung in %
Traktoren	29
Erntemaschinen	16
Futtererntemaschinen	6
Bodenbearbeitung	6
Sämaschinen, Pflanzenspritzen, Düngerstreuer	10
Sonstige Landwirt-schaftsmaschinen und Ersatzteile	33

Quelle: VDMA

Kuhn Group
Weltmarkt für Landmaschinen

BUCHER

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

Kuhn Group
Aussichten 2016

BUCHER

- 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

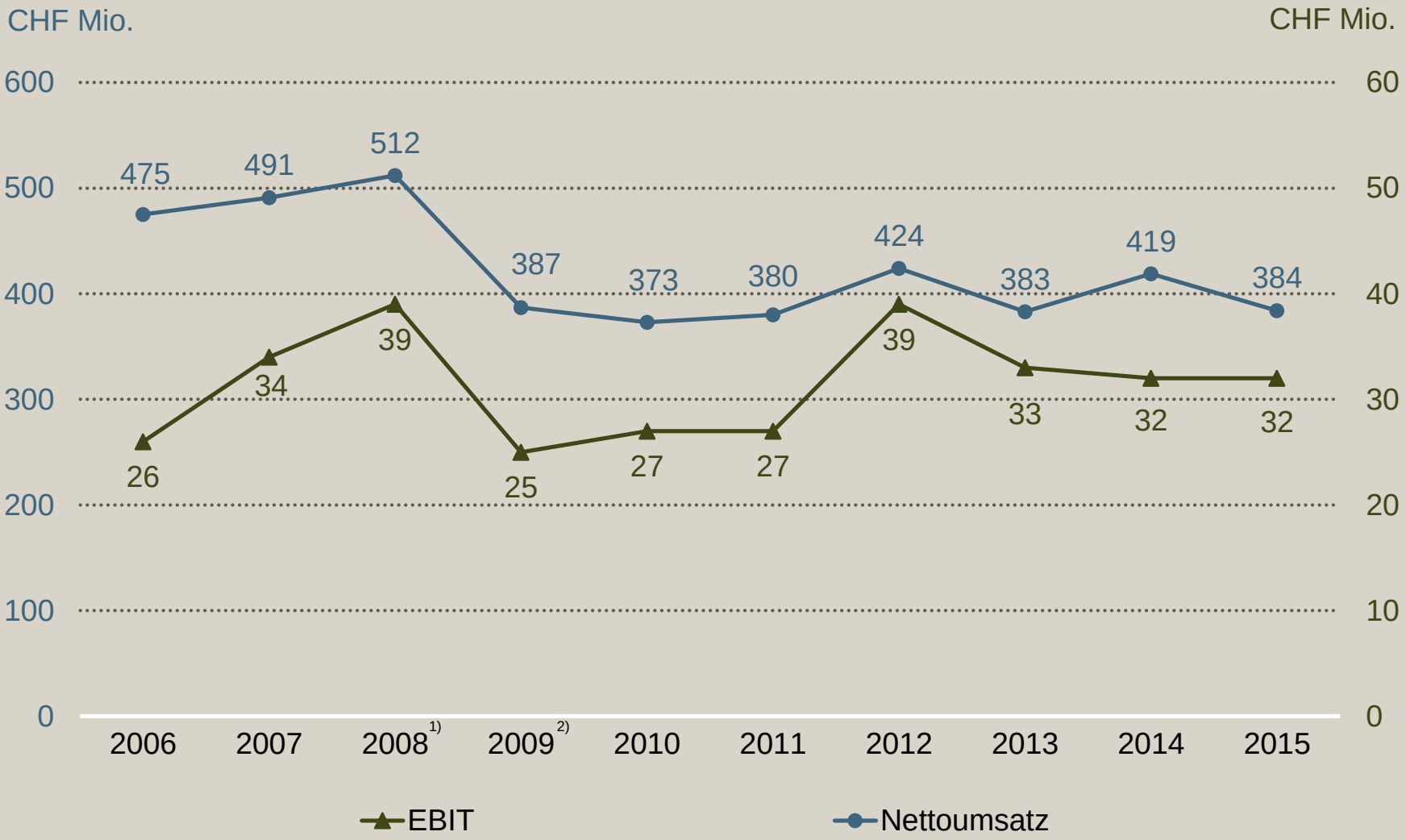
Kompaktkehrfahrzeuge

Grosskehrfahrzeuge

Streuer

Müllfahrzeuge

Bucher Municipal
Nettoumsatz und EBIT



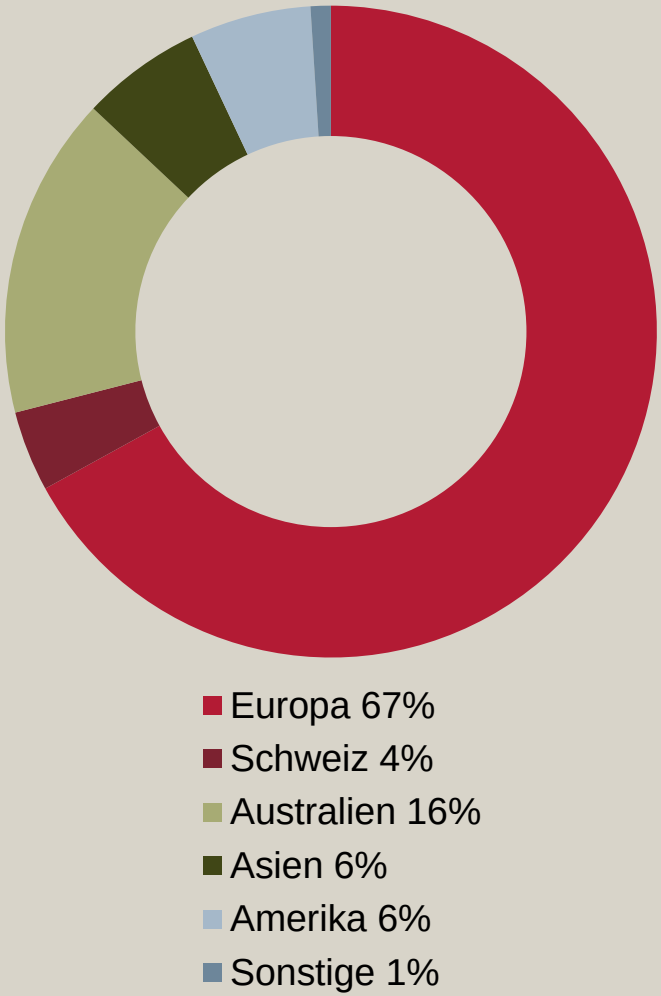
1) Vor Wertminderungen

2) Vor Restrukturierungen

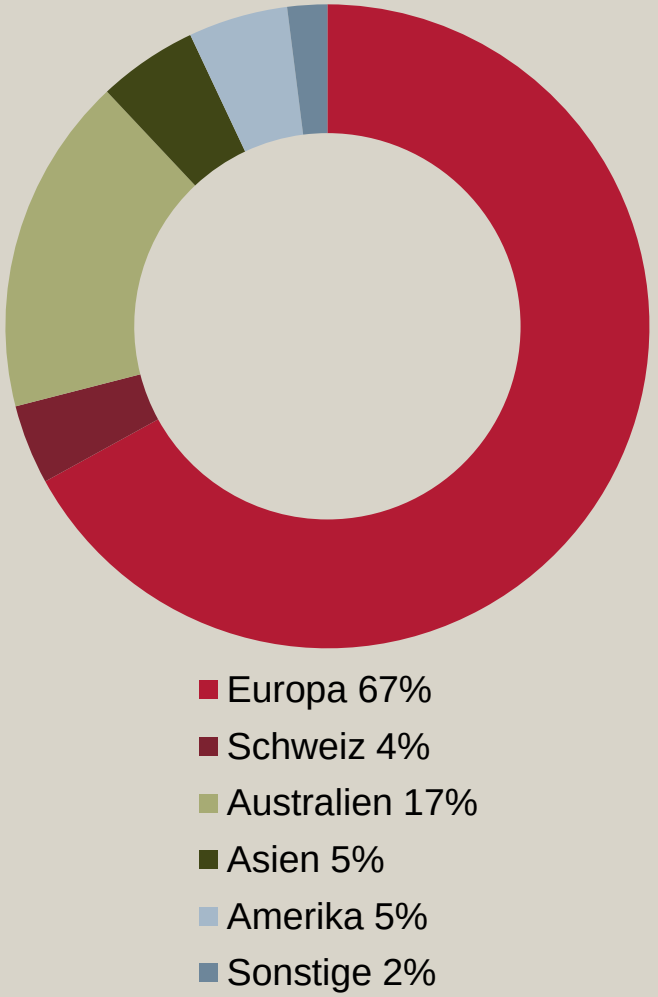
Bucher Municipal
Nettoumsatz nach Regionen

BUCHER

2015: CHF 384 Mio.

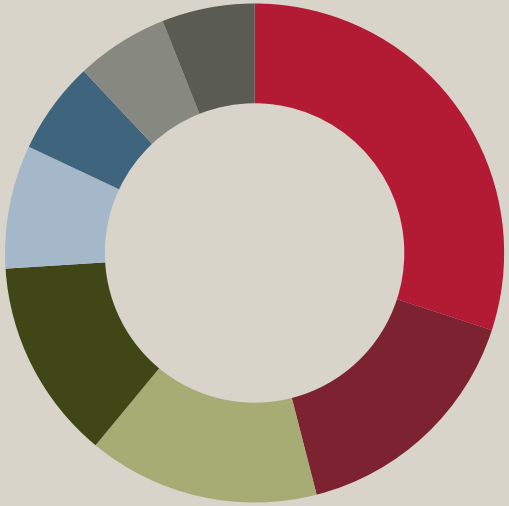


2014: CHF 419 Mio.



Bucher Municipal
Personalbestand nach Regionen

2015: 1 569 Personen[1)]



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

2014: 1 582 Personen[1)]

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

[1)] 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

BUCHER

Konkurrenz	Kehrmaschinen						Spezialkehr-maschinen	Streuer	
	1m³	2m³	4m³	5m³	6m³	8m³		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

Kanalreinigungsfahrzeuge von JHL

BUCHER

Kombinierte Kanalreinigungs-fahrzeuge

Flexline – Kombinierte Saug- Spülreinigung

CityFlex – Kleine kombinierte Saug- Spülreinigung

Kanalreinigungsfahrzeuge mit Wasserrückgewinnung

RECycler – Hochdruckreinigung

Bucher Municipal
Schwerpunkte 2015

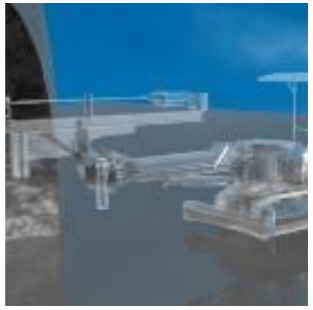
- Insgesamt stabile Nachfrage auf tiefem Niveau
  - Keine Verbesserung der prekären Finanzlage der öffentlichen Hand
  - Vierter milder Winter in Folge schwächt Nachfrage im Winterdienstgeschäft
  - Konjunkturell schwache Nachfrage in Australien bei Müllfahrzeugen
  - Gewinn von Marktanteilen in den 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

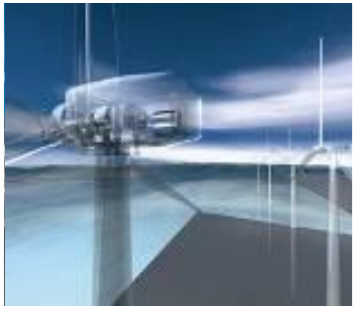
Bucher Municipal
Aussichten 2016

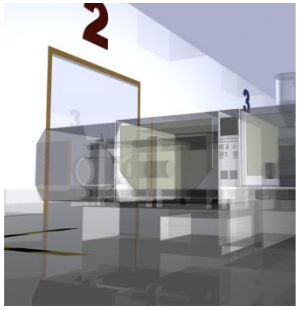
- Zurückhaltende Investitionstätigkeit der Kommunen
- Vereinzelte Ersatzinvestitionen könnten Impulse verleihen
- Wegfall des wichtigen russischen Marktes (2015: CHF 30 Mio.) wird durch Akquisition von JHL mehr als kompensiert
- Mehrere aufeinanderfolgende milde Winter schwächen Wintergeschäft
- Wachstumspotential 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

Landtechnik


Bergbau


Energietechnik


Industrie

Kommunal-
technik

Ladebord-
wände

Baumaschinen

Fördertechnik

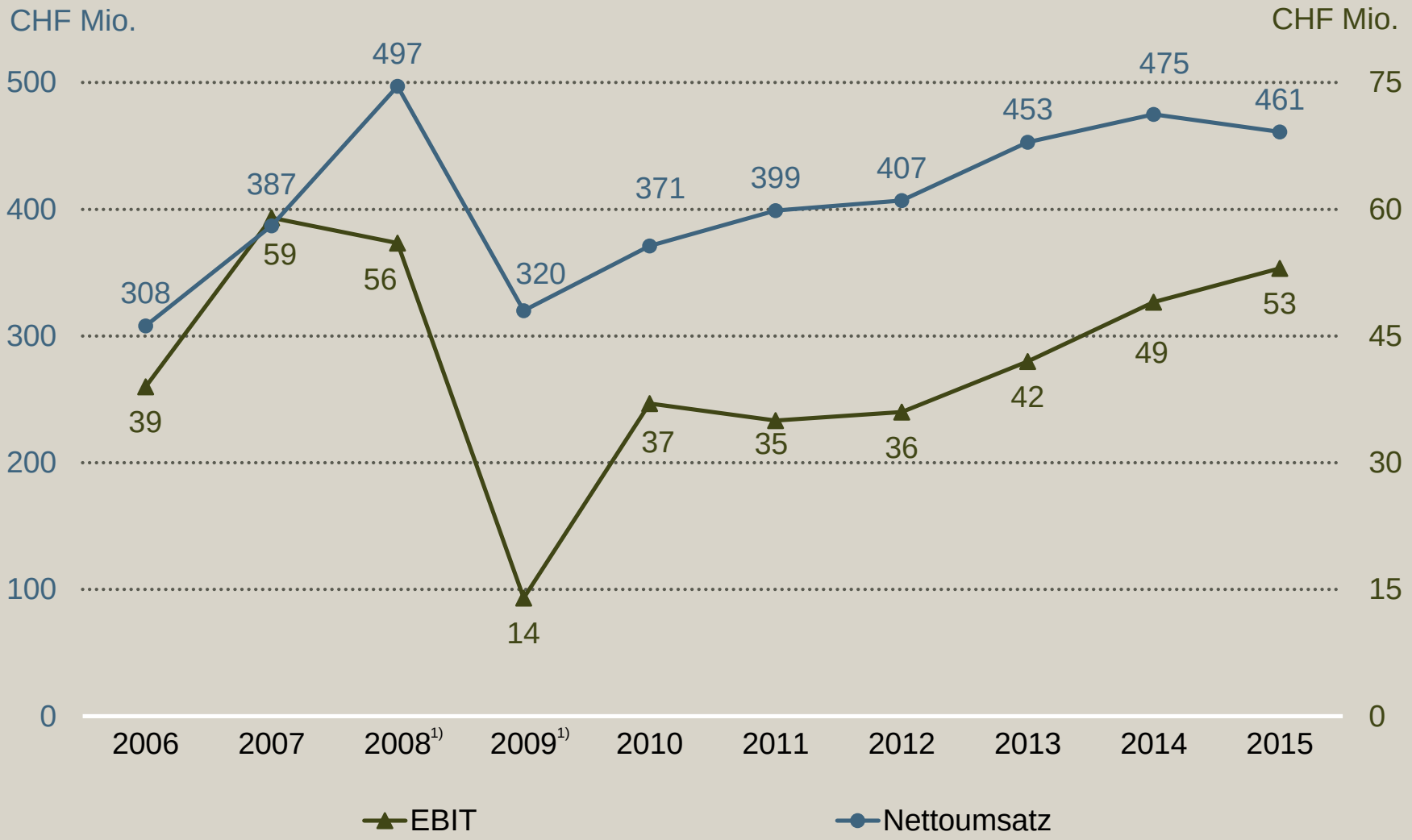
Schiffbau

Aufzug

Hochspan-
nungsschalter

Dyna-Lift

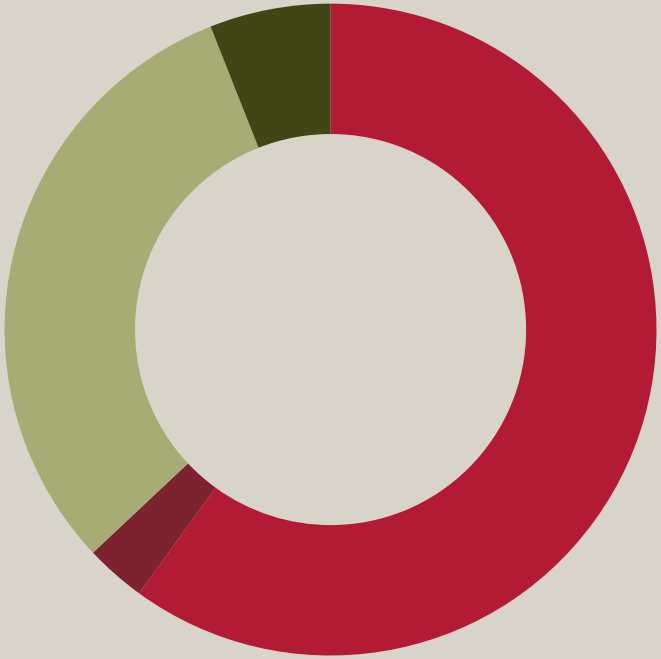
Bucher Hydraulics
Nettoumsatz und EBIT



[1)] Vor Wertminderungen

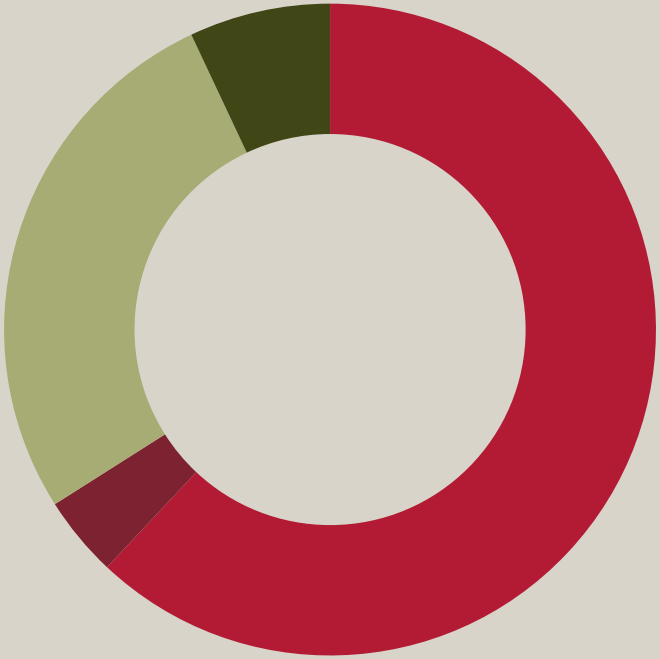
Bucher Hydraulics
Nettoumsatz nach Regionen

2015: CHF 461 Mio.



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

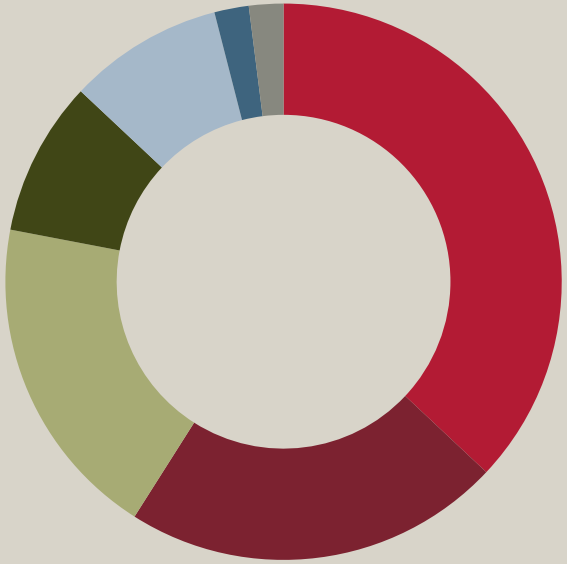
2014: CHF 475 Mio.



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

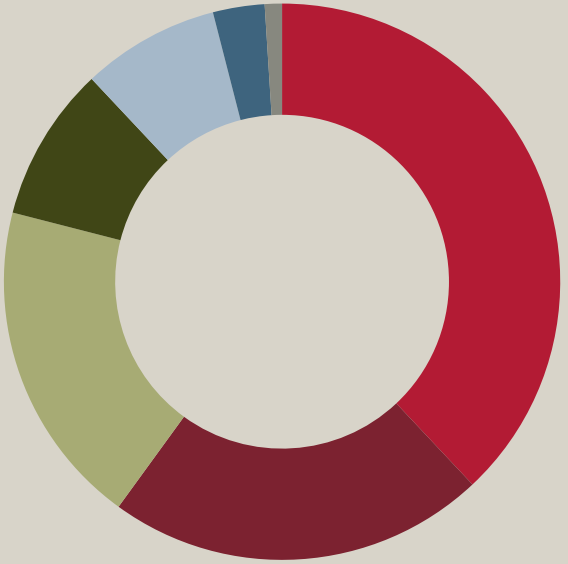
Bucher Hydraulics
Personalbestand nach Regionen

2015: 2 043 Personen[1)]



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

2014: 2 026 Personen[1)]



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

[1)] 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

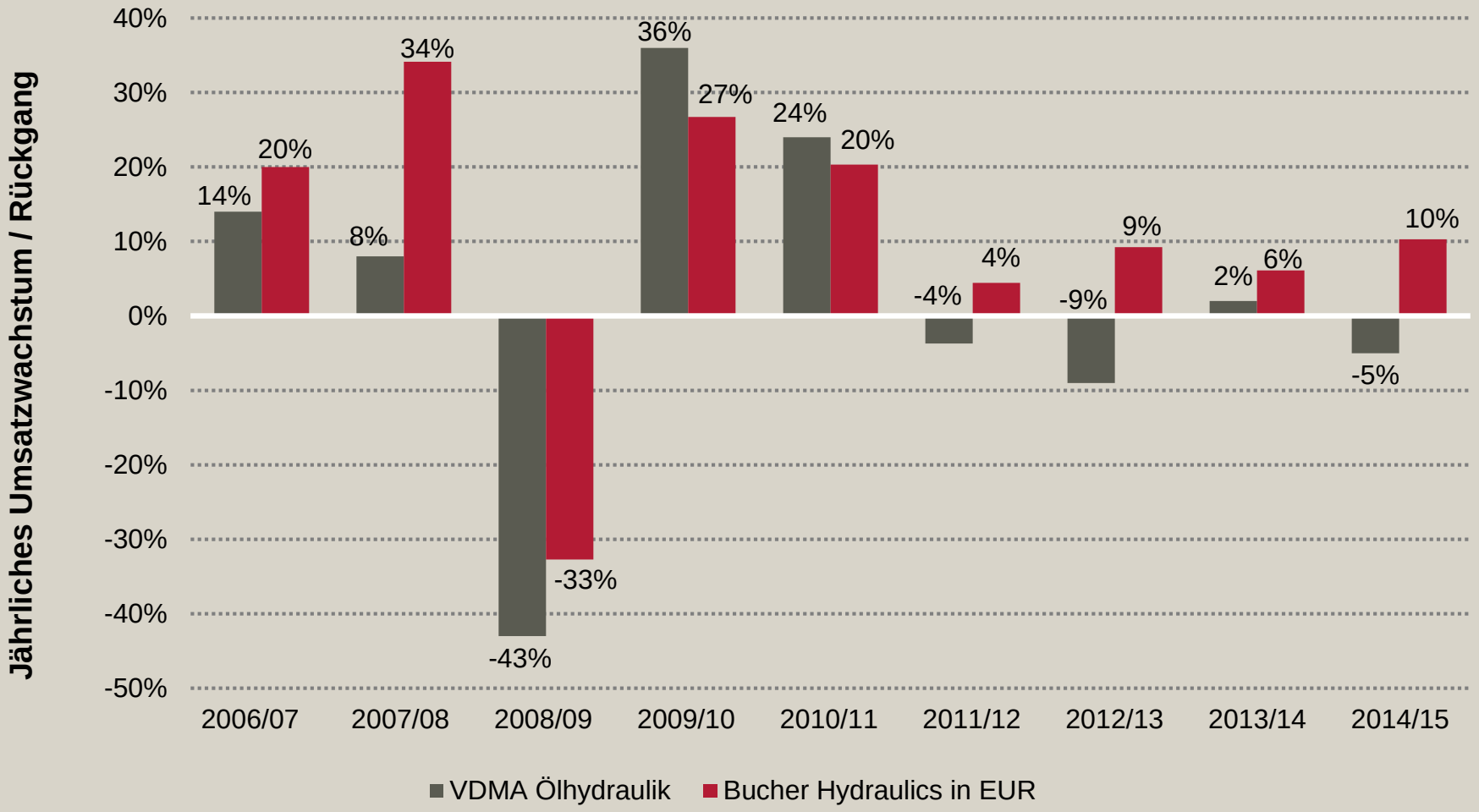
BUCHER

	Pumpen			Ventile						Motoren & Zylinder			Zubehör				Antriebs-einheiten	
Konkurrenz	Kol-ben	Flü-gel-zellen	Ge-triebe	Indu-strial (Cetop)	Ser-vo	Pro-por-tional	Patro-nen	Blö-cke	Spe-zial	Ge-triebe	Kol-ben	Zylin-der	Elek-tronik	Spei-cher	Fil-ter	Übri-ge	Kom-pakt	Spe-zial
Bucher Hydraulics																		
Parker (USA)																		
Eaton (USA)																		
Rexroth (DE)																		
Sauer Danfoss (DE)																		
Hydac (DE)																		
HAWE (DE)																		
Brevini Group (IT)																		
Walvoil (IT)																		
Argo-Hytos (DE)																		
Moog (USA)																		
Concentric (SE)																		
Husco (USA)																		
Sun Hydraulics (USA)																		
Hydraforce (USA)																		

Bucher Hydraulics
Hydraulik Marktsituation

BUCHER

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



Bucher Hydraulics
Schwerpunkte 2015

- Unterschiedliche Marktentwicklung
  - Lebhafte 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

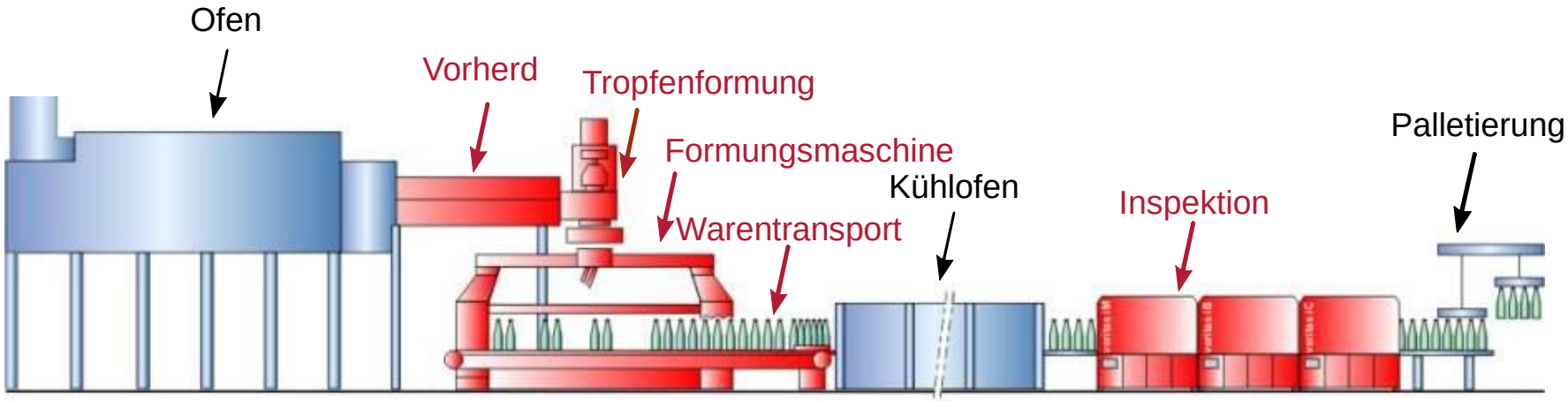
BUCHER

Tropfenformung

Glasformungsmaschine

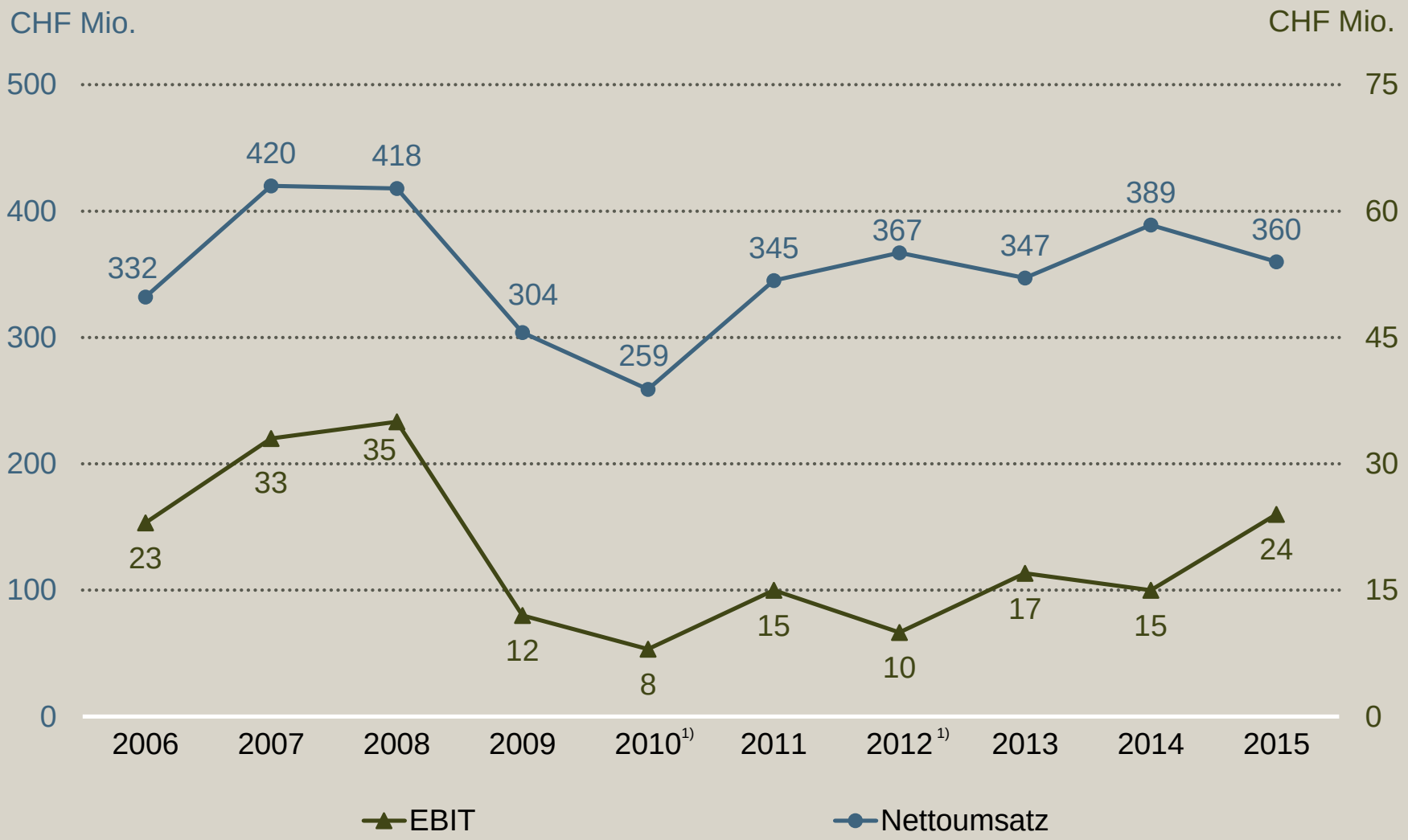
Warentransport

Inspektion



Glasbehälterverarbeitungsprozess

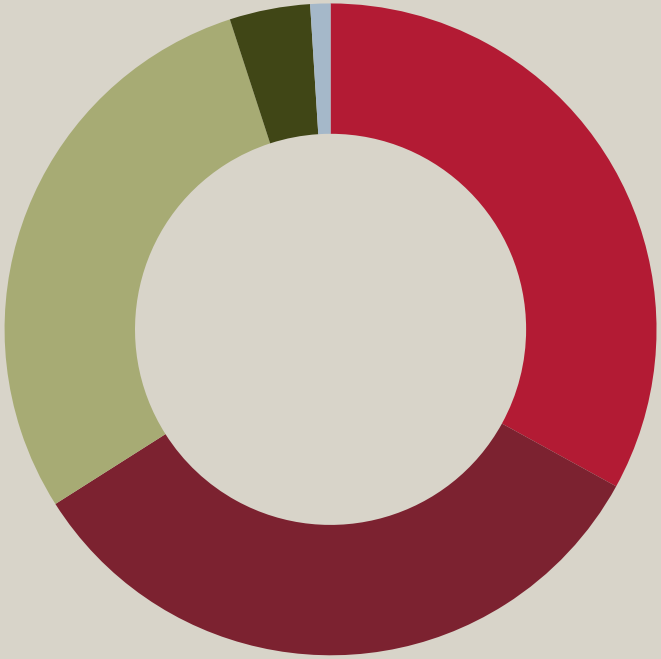
Bucher Emhart Glass
Nettoumsatz und EBIT



1) Vor Restrukturierungen

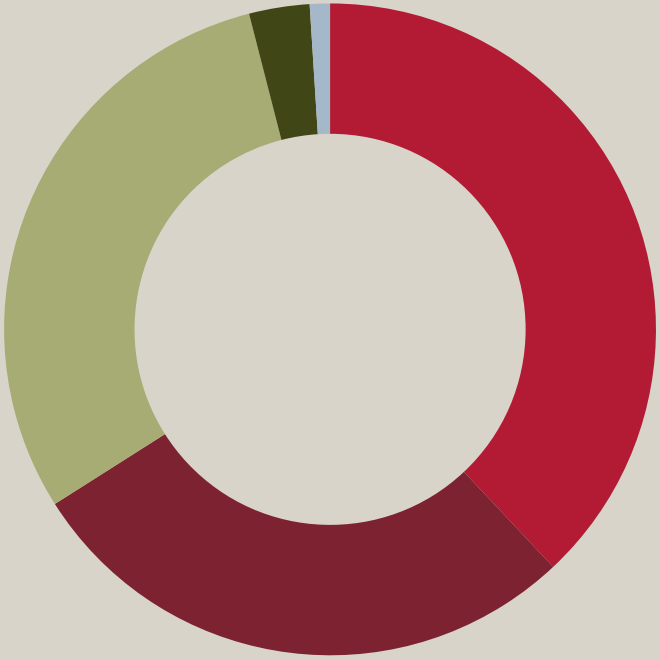
Bucher Emhart Glass
Nettoumsatz nach Regionen

2015: CHF 360 Mio.



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

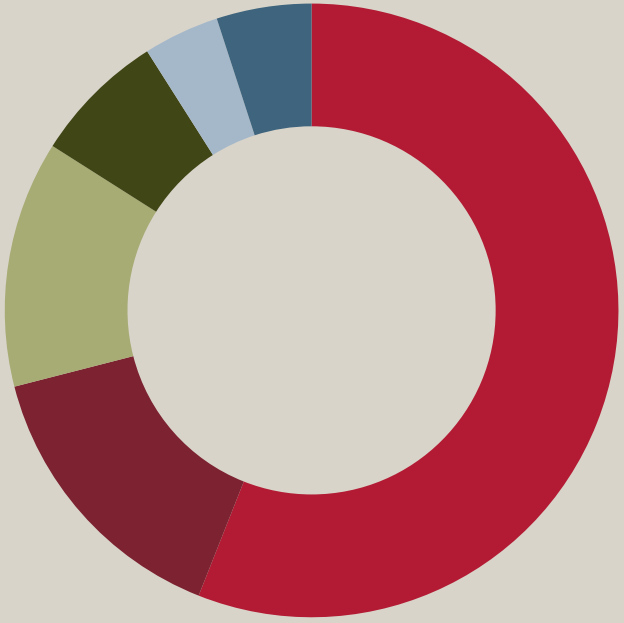
2014: CHF 389 Mio.



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

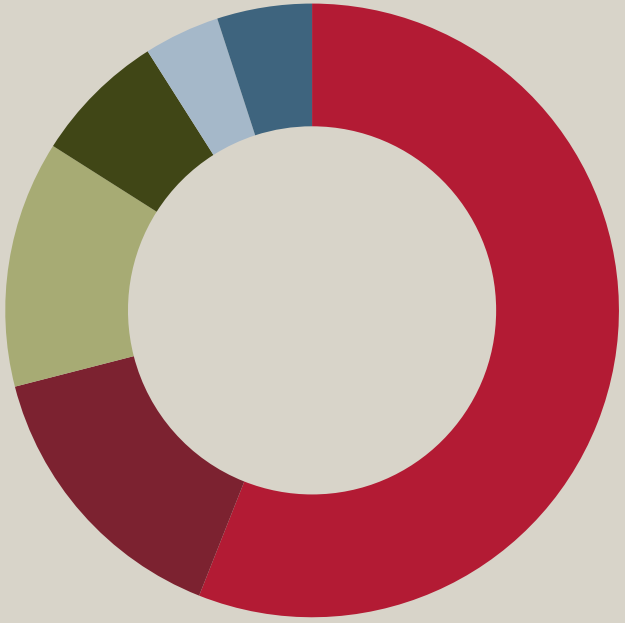
Bucher Emhart Glass
Personalbestand nach Regionen

2015: 1 837 Personen[1)]



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

2014: 1 894 Personen[1)]



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

[1)] In Vollzeitstellen

Bucher Emhart Glass
Marktstellung

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

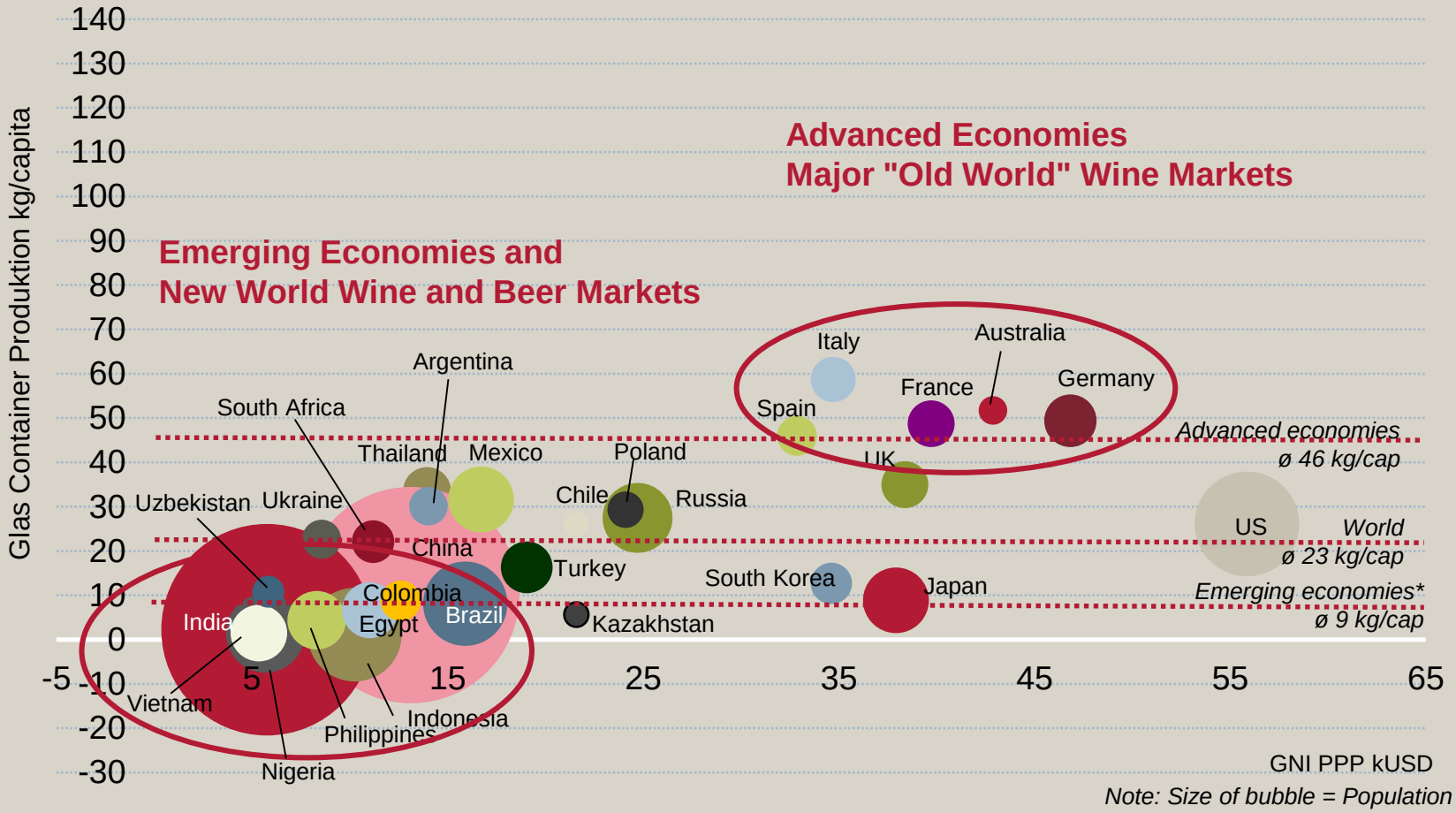
Bucher Emhart Glass
Weltweit führender Maschinenhersteller

BUCHER

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

Bucher Emhart Glass
Behälterglasverbrauch pro Kopf

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



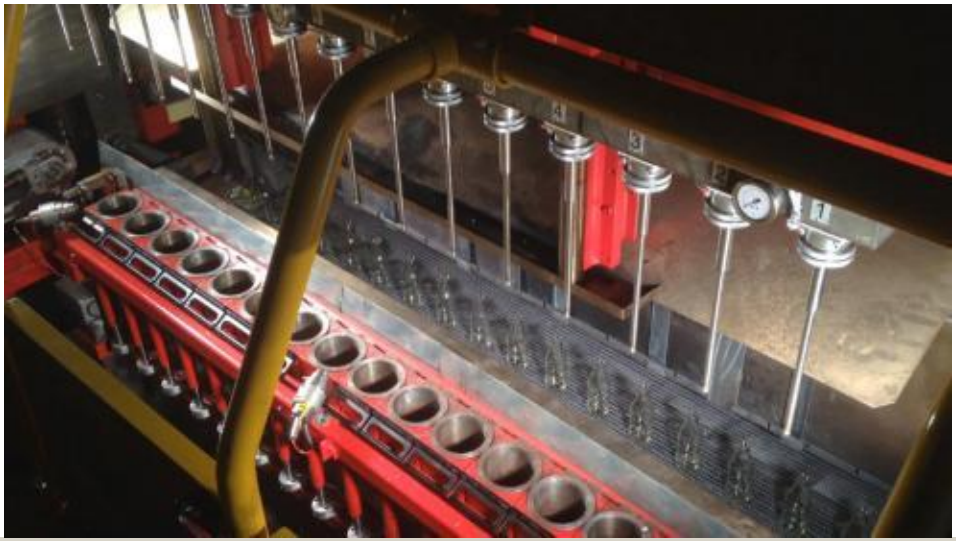
Emerging economies: China, India, Vietnam, Nigeria, Brazil, Mexico, Colombia, Iran*

Bucher Emhart Glass

BUCHER

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 End-verbrauchern



Bucher Emhart Glass
Schwerpunkte 2015

- Nach langsamem Beginn und tiefem Auftragsbestand nahm die Nachfrage während des Berichtsjahrs zu
- Grosse, regionale Unterschiede
  - Lebhafte Projekttätigkeit 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 – kein 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

Bucher Specials

BUCHER

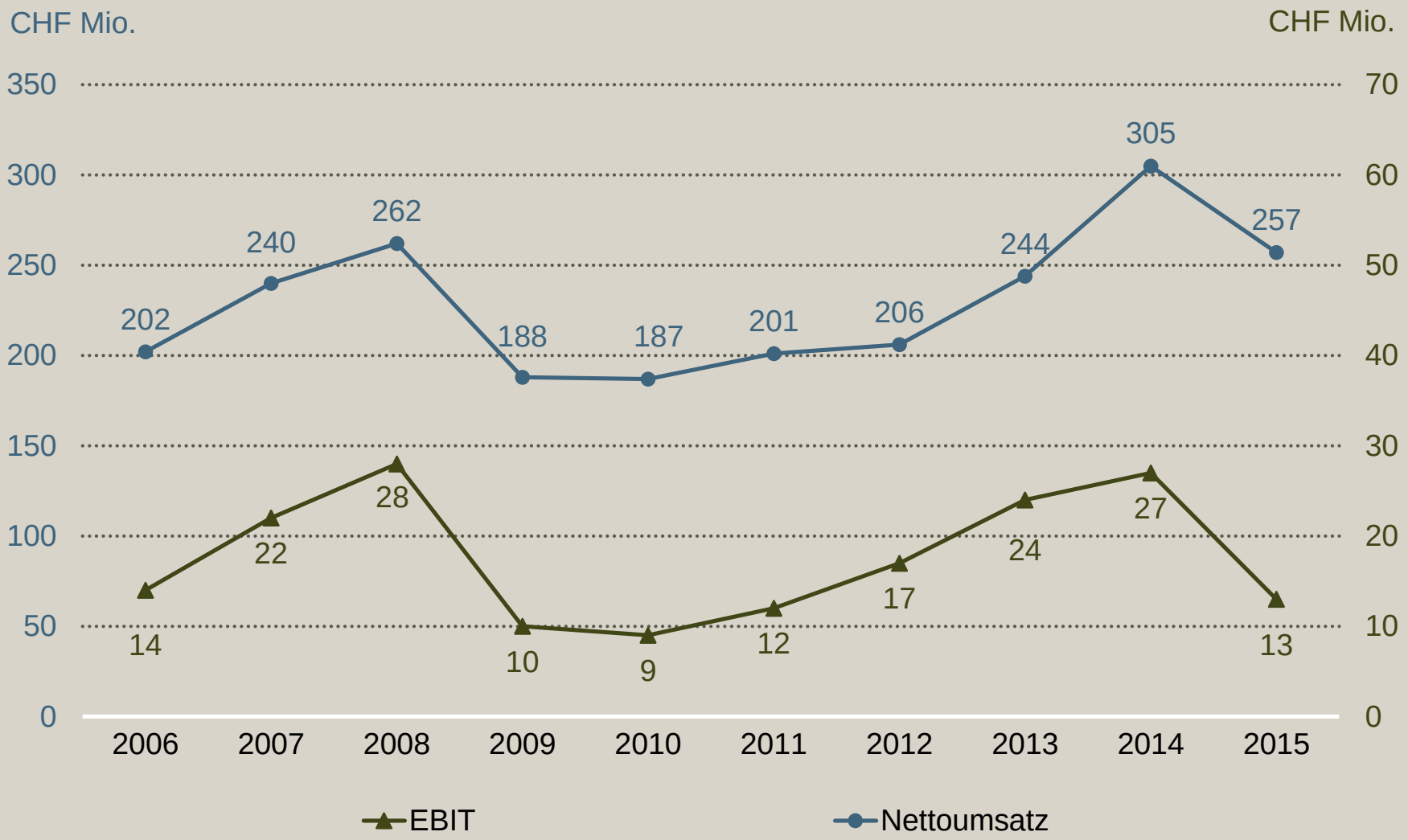
Weinproduktionsanlagen

Fruchtsaft- und Trocknungsanlagen

Vertrieb Landmaschinen
in der Schweiz

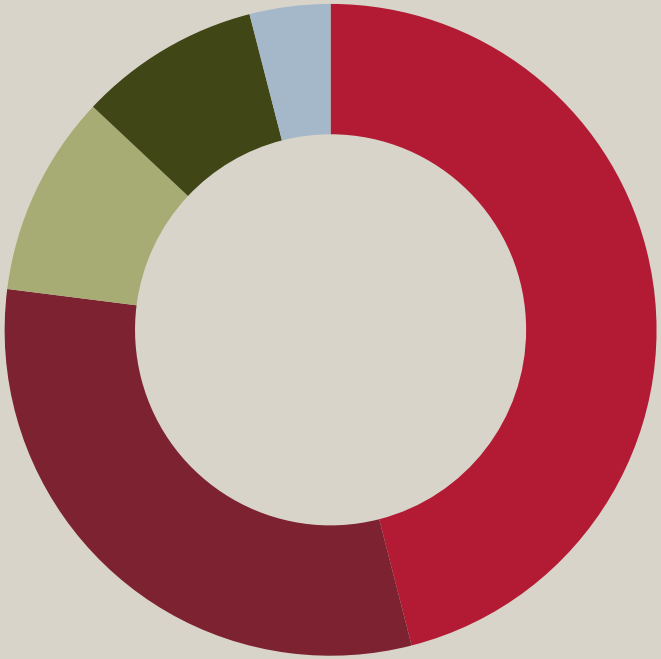
Automationstechnik und
Steuerungslösungen

Bucher Specials
Nettoumsatz und EBIT



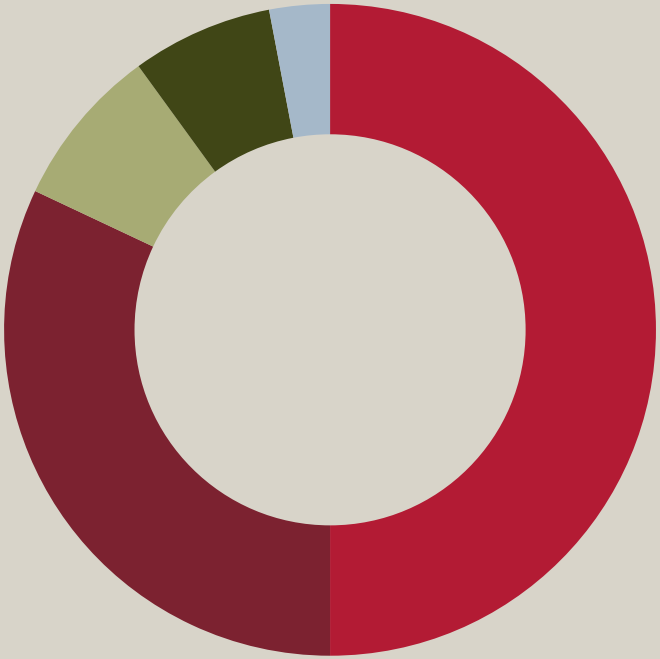
Bucher Specials
Nettoumsatz nach Regionen

2015: CHF 257 Mio.



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

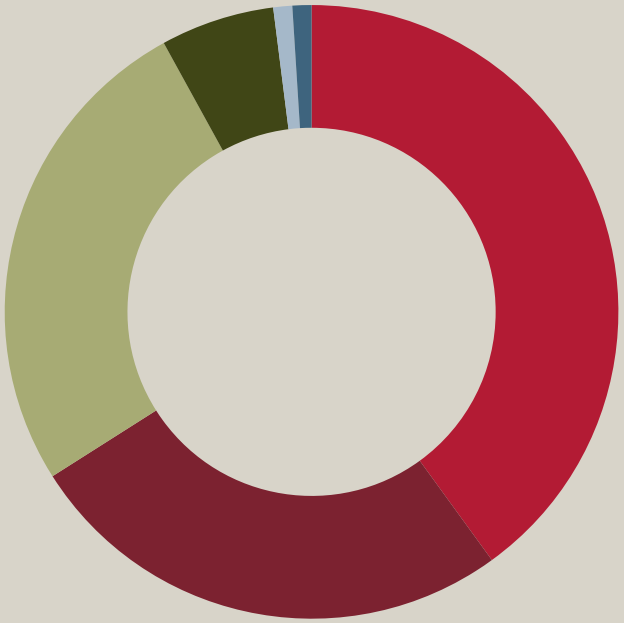
2014: CHF 305 Mio.



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

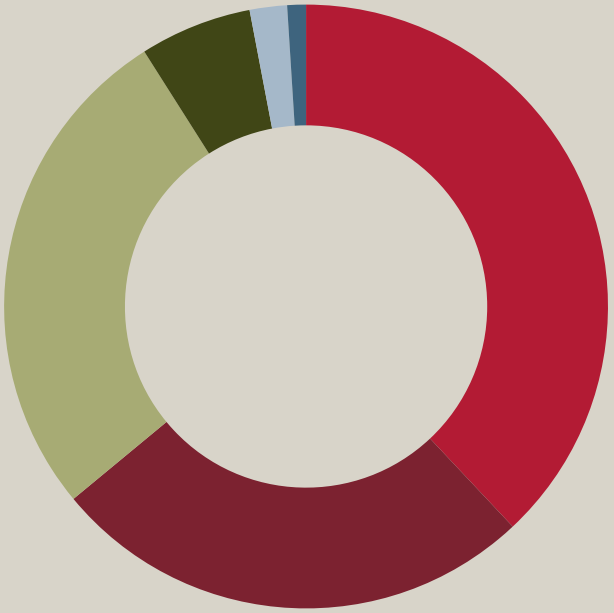
Bucher Specials
Personalbestand nach Regionen

2015: 844 Personen[1)]



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

2014: 840 Personen[1)]



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

[1)] 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

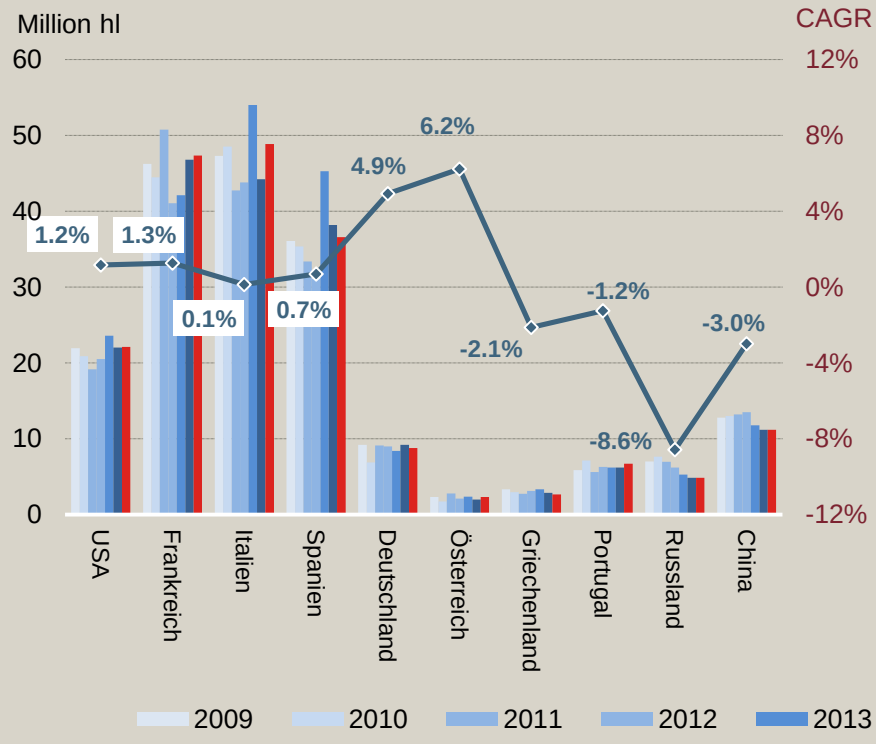
BUCHER

Weinproduktion

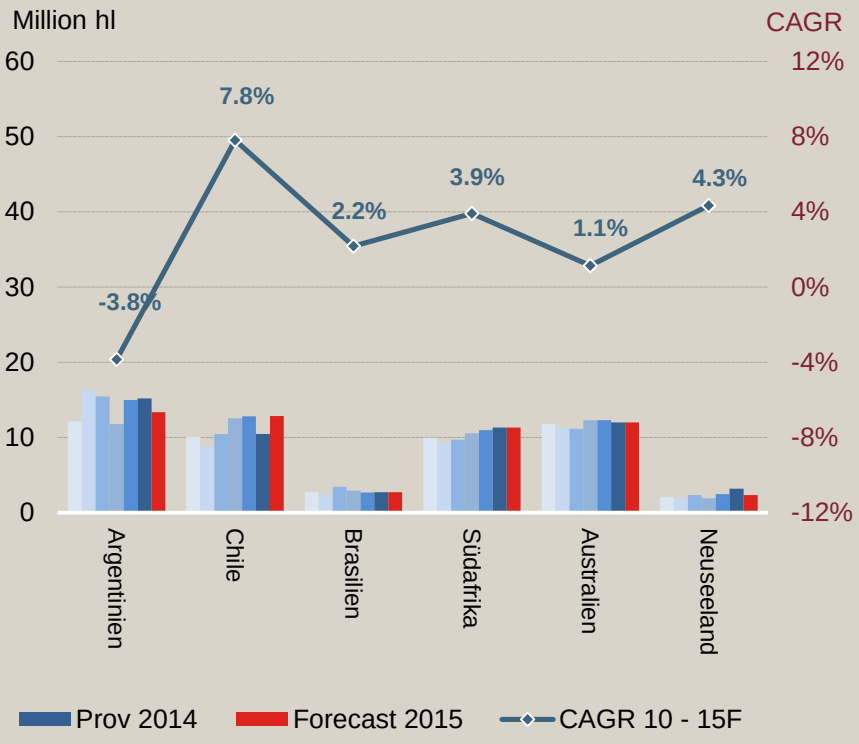
Konkurrenz	Annahme	Trennung	Pressen	Fermentation	Filtration	Abfüllung
Bucher Vaslin						
Diemme (IT)						
Della/Toffola (IT)						
Pellenc/Pera (FR)						
Willmes (DE)						
Gai (IT)						

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

BUCHER

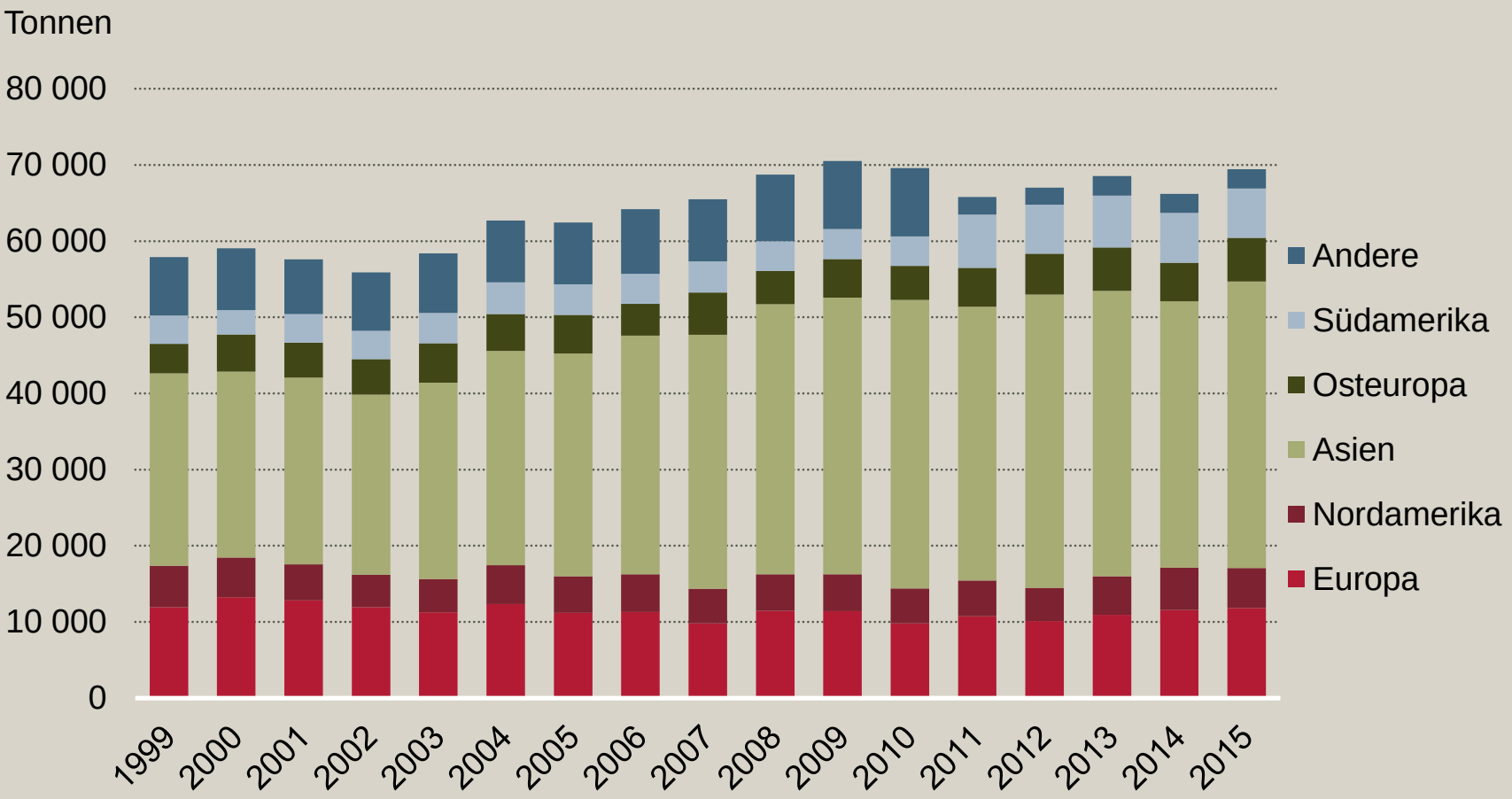
Fruchtsaftproduktion

Konkurrenz	Annahme	Mühlen	Maische Erhitzer	Pressen	Pasteuri-sation	Filtration	Adsorp-tion	Verdam-pfer
Bucher Unipektin								
Flottweg (DE)								
Bauer & Partners (PL)								
GEA Group (DE)								
Alfa Laval (SE)								
Schmidt-Bretten (DE)								
Bellmer (DE)								
Kaimi (CN)								

Bucher Unipektin

BUCHER

Apfelproduktion



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

BUCHER

Konkurrenz	Futterernte				Böschungs-mäher	Futter-mischer	Bodenbearbeitung		Sämaschine		Dünger-streuer	Sprit-zen	Trak-toren	Ernte-maschinen Selbst-fahrer	Hoflader
	Mäh-werk	Kreisel-heuer	Schwa-der	Ballen-pressen			angetr.	nicht angetr.	Direkt	Einzel-korn					
Bucher Landtechnik	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn		Kuhn	CNH		Weide-mann
Matra (John Deere)															
GVS (AGCO)	Krone	Krone	Krone	Krone			Rabe	Rabe	Rabe	Rabe			Fendt / MF/ Valtra	Fendt / MF / Krone	Bichon
Serco (Claas)															InTrac
Ott Landmaschinen	Kv	Kv	Kv	Kv		Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Rauch / Kv	Amazone Kv			
Pöttinger CH															
Fella CH															
Grunderco					Rousseau									CNH	
Lemken CH															

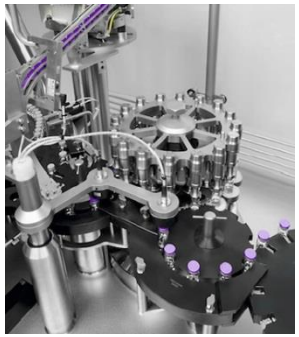
Kv = Kverneland

Jetter
Automatisierungstechnik

BUCHER

Industrielle Automation

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



Mobile Automation

- Landmaschinen
- Kommunalfahrzeuge

Kontakt:

Tel. +41 43 815 80 80
media@bucherindustries.com
www.bucherindustries.com