

# Konzernpräsentation



## **Kuhn Group** Landmaschinen

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

2016  
Umsatz CHF 930 Mio.  
Personalbestand 4 700

## **Bucher Municipal** Kommunalfahrzeuge

- Kompakt- und Grosskehrfahrzeuge
- Müllfahrzeuge
- Kanalreinigungsfahrzeuge
- Salzstreuer
- Schneepflüge

2016  
Umsatz CHF 390 Mio.  
Personalbestand 1 700

## **Bucher Hydraulics** Hydrauliksysteme

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

2016  
Umsatz CHF 480 Mio.  
Personalbestand 2 100

## **Bucher Emhart Glass** Glasbehälterindustrie

- Glasformungsmaschinen
- Inspektionsmaschinen
- Transport- und Handlingssysteme
- Gesamtanlagen

2016  
Umsatz CHF 370 Mio.  
Personalbestand 1 800

## **Bucher Specials** Einzelgeschäfte

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

2016  
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

38 Hauptproduktionsstandorte  
in fünf Kontinenten



- 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, Kommunikation, Cyber Security
  - Führungs- und Vergütungssysteme
  - Bucher Management Training
- Solide Bilanz für langfristige, industrielle Eigenständigkeit
- Steigerung des Unternehmenswerts (RONOA > WACC)

# Mittelfristige Ertragsziele

<b>EBIT-Marge</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>Ziele</b>
Kuhn Group	12.5	14.9	12.1	10.2	8.0	<b>12</b>
Bucher Municipal	9.3	8.6	7.7	8.4	3.7	<b>8</b>
Bucher Hydraulics	9.0	9.4	10.2	11.5	11.9	<b>11</b>
Bucher Emhart Glass	0.3 <sup>1)</sup>	4.8	3.9	6.6	7.1	<b>9</b>
Bucher Specials	8.1	10.0	8.9	5.0	8.0	<b>10</b>
<b>Bucher Industries</b>	<b>8.9</b>	<b>10.7</b>	<b>9.2</b>	<b>8.3</b>	<b>7.1</b>	<b>10</b>
<b>Konzern und Divisionen</b>						
RONOA nach Steuern	17.0	19.3	15.8	11.5	9.7	<b>&gt;16</b>

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

## Geschäftsgang in Divisionen von ansprechend bis deutlich rückläufig

- **Kuhn Group:** Rekordernten und Überproduktion führten zu Preiszerfall und zurückhaltendem Investitionsverhalten; Division mit deutlichem Umsatzrückgang
- **Bucher Municipal:** Im europäischen Markt für Kommunalfahrzeuge fehlten weitgehend grössere Ausschreibungen; Umsatz leicht über Vorjahr, dank Akquisitionen
- **Bucher Hydraulics:** Leichtes Wachstum in stabilem Marktumfeld
- **Bucher Emhart Glass:** Gute Nachfrage aus Zentralamerika, Rückgang in China; reges Geschäft mit Ersatzteilen; positive Kooperation mit O-I
- **Bucher Specials:** Getränketechnologien mit deutlicher Erholung; positive Entwicklung bei den Automationslösungen

**Der Konzernumsatz unterschritt den Vorjahreswert lediglich um 4%, auch dank Akquisitionen**

# Konzern

## Kennzahlen – 1. Halbjahr

CHF Mio.	Januar – Juni		Veränderung in			Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	% <sup>2)</sup>	2016
Auftragseingang	1 267	1 088	16.4	17.5	16.3	2 386
Nettoumsatz	1 313	1 245	5.4	6.4	5.6	2 380
Auftragsbestand	677	564	19.9	21.4	20.6	728
Betriebsergebnis (EBITDA) in % des Nettoumsatzes	160 12.2%	154 12.4%	3.8			263 11.0%
Betriebsergebnis (EBIT) in % des Nettoumsatzes	115 8.7%	107 8.6%	6.7			169 7.1%
Konzernergebnis in % des Nettoumsatzes	87 6.6%	73 5.9%	18.9			118 5.0%
Personalbestand per Stichtag	11 615	11 277	3.0		2.7	11 175

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

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



# Konzern

## Kennzahlen – 1. Halbjahr

CHF Mio.	Januar – Juni		Veränderung in %	Gesamtjahr  2016
	2017	2016		
Konzernergebnis in % des Nettoumsatzes	87 6.6%	73 5.9%	18.9	118 5.0%
Gewinn pro Aktie in CHF	8.74	7.33	19.2	11.73
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Anlagen	25	27	-7	78
Betrieblicher Free Cashflow	-30	-31	2.6	190
Nettoliquidität	-16	-149	89.4	61
Eigenkapital in % der Bilanzsumme (Eigenkapitalquote)	1 251 52.0%	1 157 48.8%	8.1	1 224 50.6%
Betriebliche Nettoaktiven (NOA) Durchschnitt Nettoaktivenrendite (RONOA) nach Steuern	1 285 13.6%	1 277 12.1%	0.6	1 293 9.7%

# Konzern

## Kennzahlen – 3. Quartal

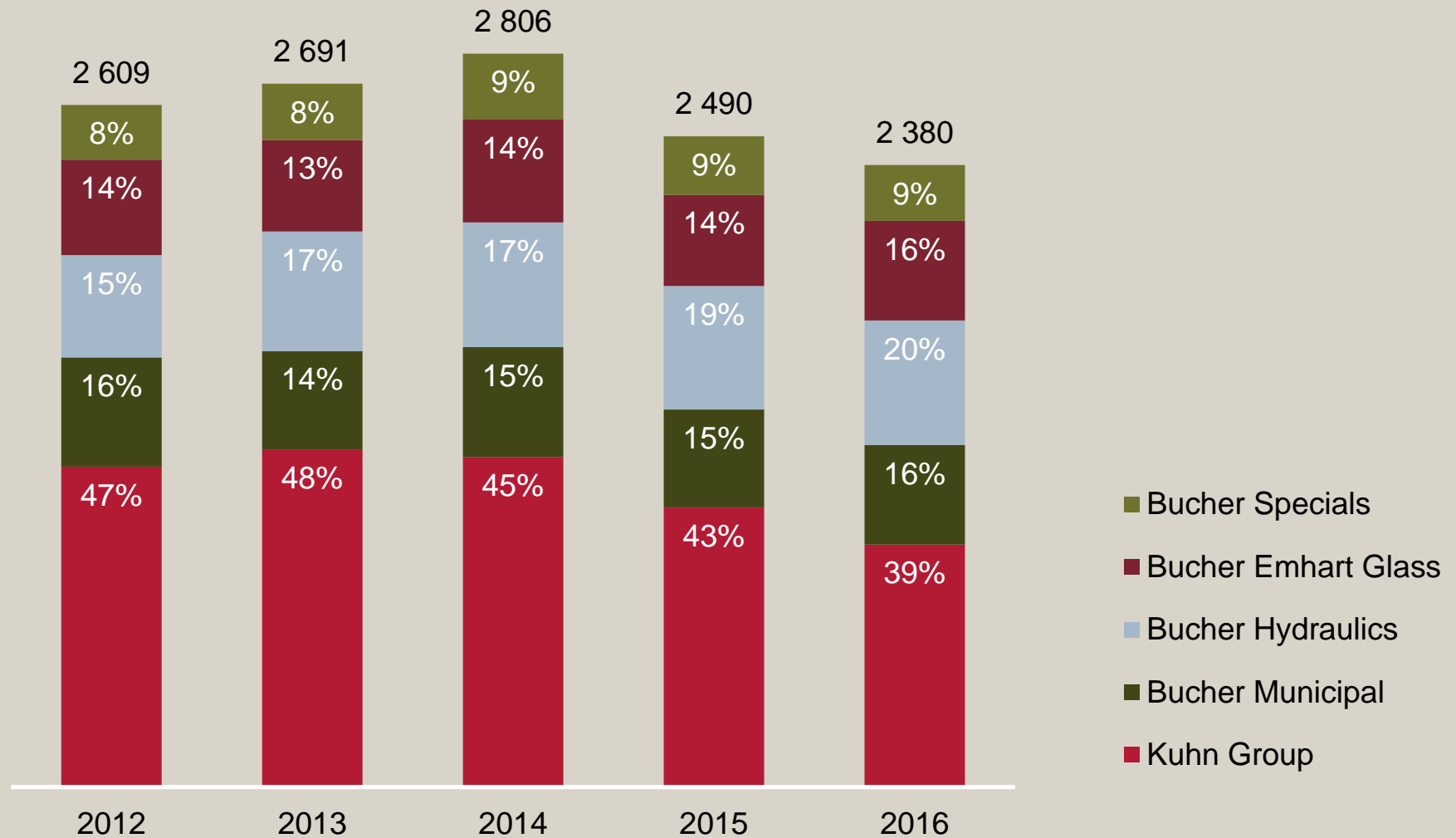
CHF Mio.	Januar – September		Veränderung in			Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	% <sup>2)</sup>	2016
Auftragseingang	2 040	1 693	20.5	20.4	19.5	2 386
Nettoumsatz	1 939	1 800	7.7	7.5	6.9	2 380
Auftragsbestand	831	616	34.9	35.1	35.1	728
Personalbestand per Stichtag	11 955	11 068	8.0		8.0	11 175

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

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

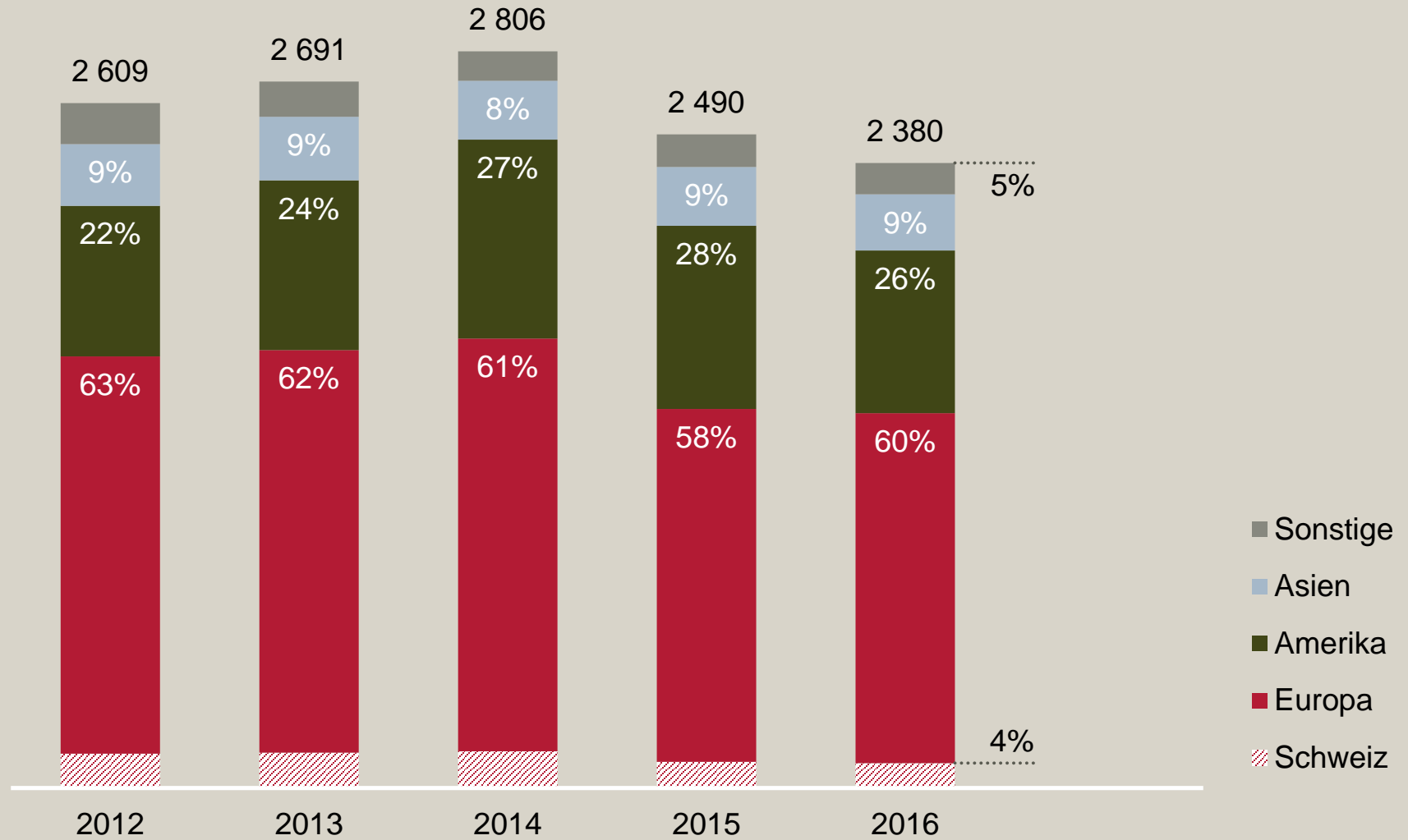
# Nettoumsatz nach Divisionen

CHF Mio.



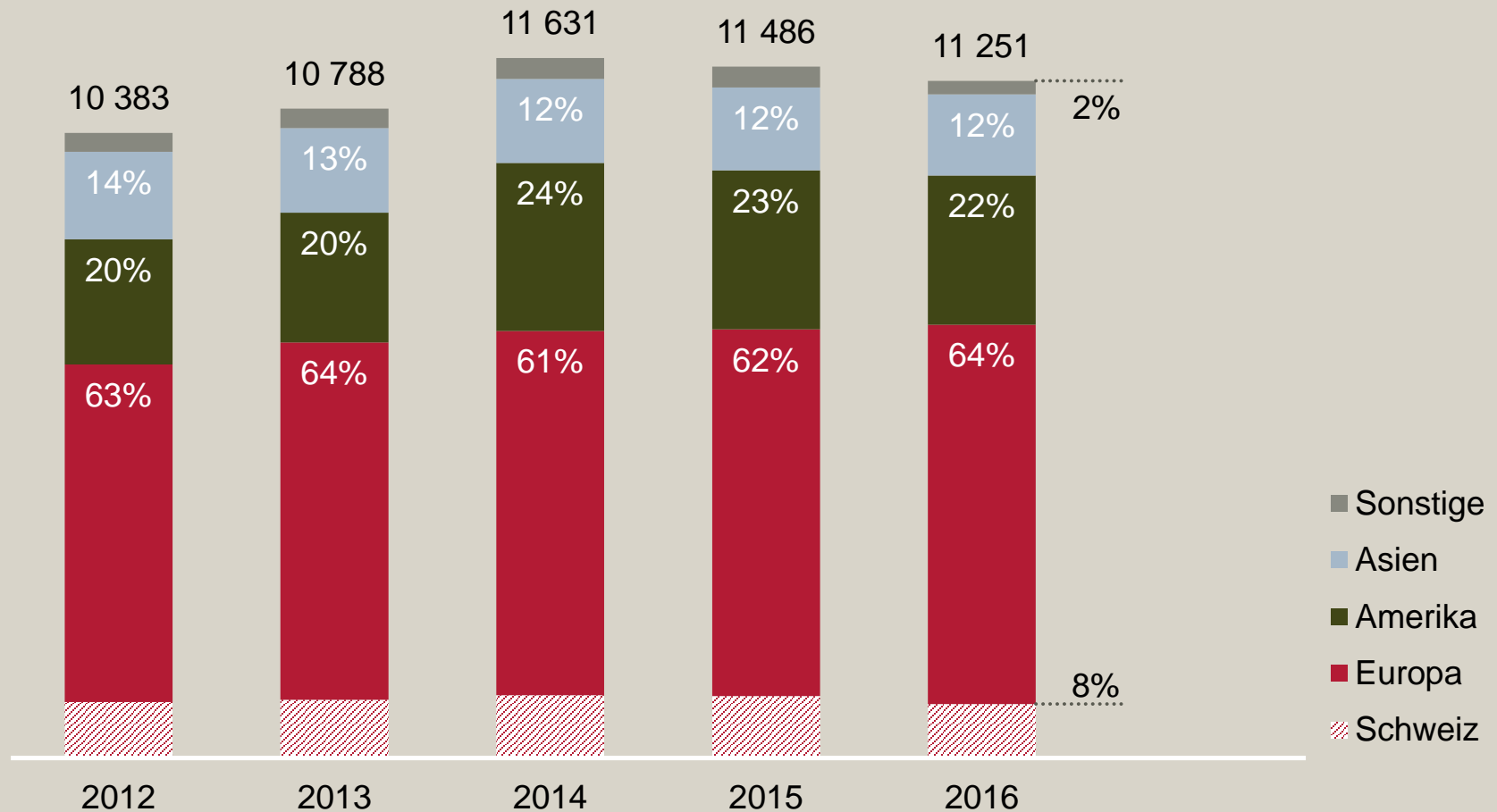
# Nettoumsatz nach Regionen

CHF Mio.



# Personalbestand nach Regionen

Personen<sup>1)</sup>

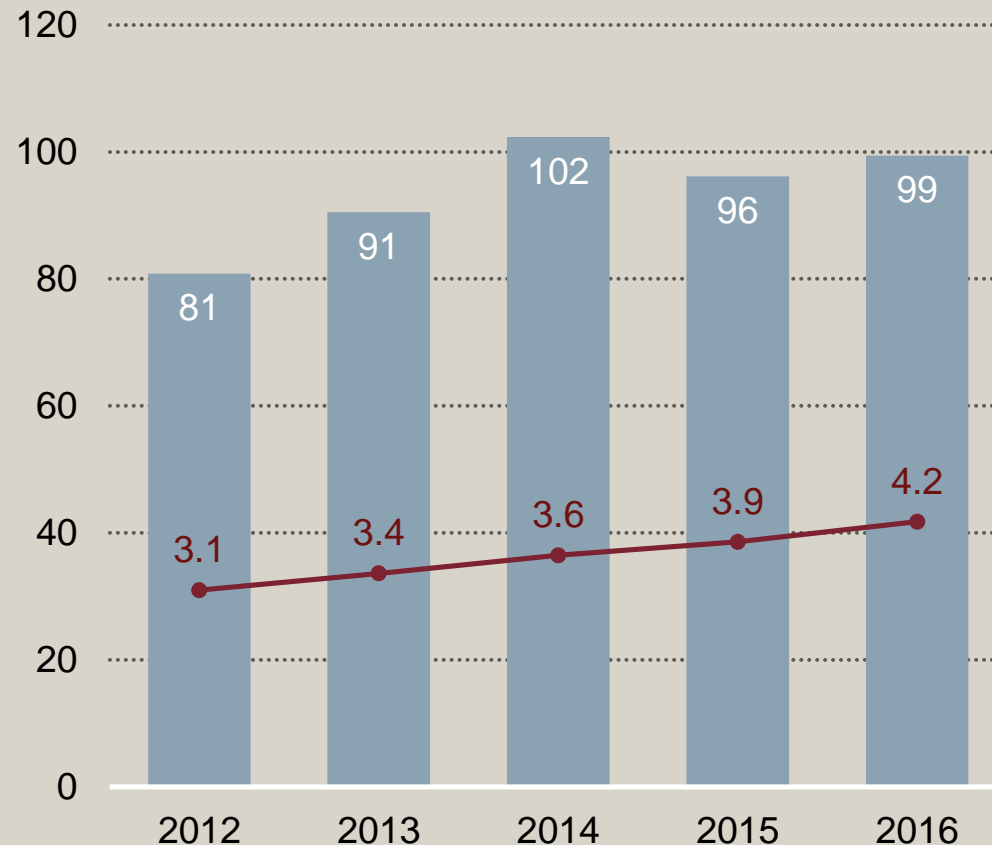


<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen; Jahresdurchschnitt

# Investitionen in die Zukunft

## Forschungs- und Entwicklungsaufwand

CHF Mio.



— Forschungs- und Entwicklungsaufwand

— in % vom Nettoumsatz

% **Ausgewählte Entwicklungsprojekte**

12

Kuhn Group  
DKE Data-Hub

10

8

6

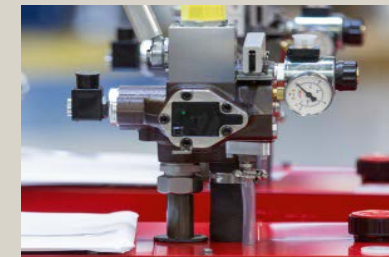
Bucher Municipal  
CityCat 2020ev

4

2

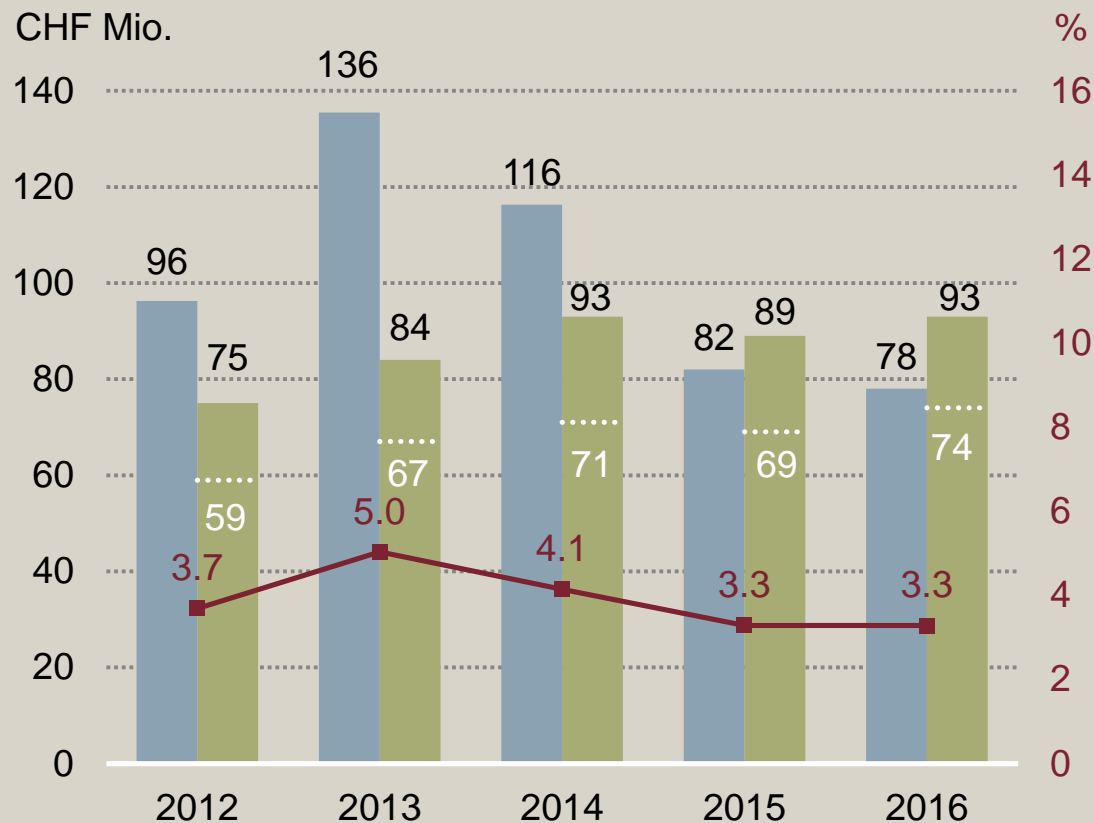
Bucher Hydraulics  
iValve

0



# Investitionen in die Zukunft

## Sach- und immaterielle Anlagen



- Investitionen
- Abschreibungen und Amortisationen
- Investitionen in % des Nettoumsatzes

### Wesentliche Investitionsprojekte

- Kuhn Group – Logistikzentrum Saverne, Frankreich
- Bucher Hydraulics – Neubau Produktentwicklung Klettgau, Deutschland
- Bucher Hydraulics – Kauf Nachbargrundstück Gurgaon, Indien
- Bucher Emhart Glass – Neuer Standort Inspektionsmaschinen Horseheads, USA

Anmerkung: Investitionen in Sachanlagen und in immaterielle Anlagen

## 2013

**Bucher  
Hydraulics**

Eco  
Systemas,  
Brasilien



Umsatz<sup>1)</sup>  
CHF 10 Mio.

Mitarbeitende  
60

**Bucher  
Hydraulics**

Ölhydraulik  
Altenerding,  
Deutschland



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

Mitarbeitende  
250

**Bucher  
Specials**

Filtrox  
Engineering  
Schweiz



Umsatz<sup>1)</sup>  
CHF 30 Mio.

Mitarbeitende  
35

**Bucher  
Specials**

Jetter AG,  
Deutschland



Umsatz<sup>1)</sup>  
CHF 50 Mio.

Mitarbeitende  
230

## 2014

**Kuhn  
Group**

Montana  
Indústria de  
Máquinas,  
Brasilien



Umsatz<sup>1)</sup>  
CHF 60 Mio.

Mitarbeitende  
600

## 2016

**Bucher  
Municipal**

J. Hvidtved  
Larsen  
(JHL),  
Dänemark



Umsatz<sup>1)</sup>  
CHF 60 Mio.

Mitarbeitende  
200

**Bucher  
Municipal**

PakMor  
Australien



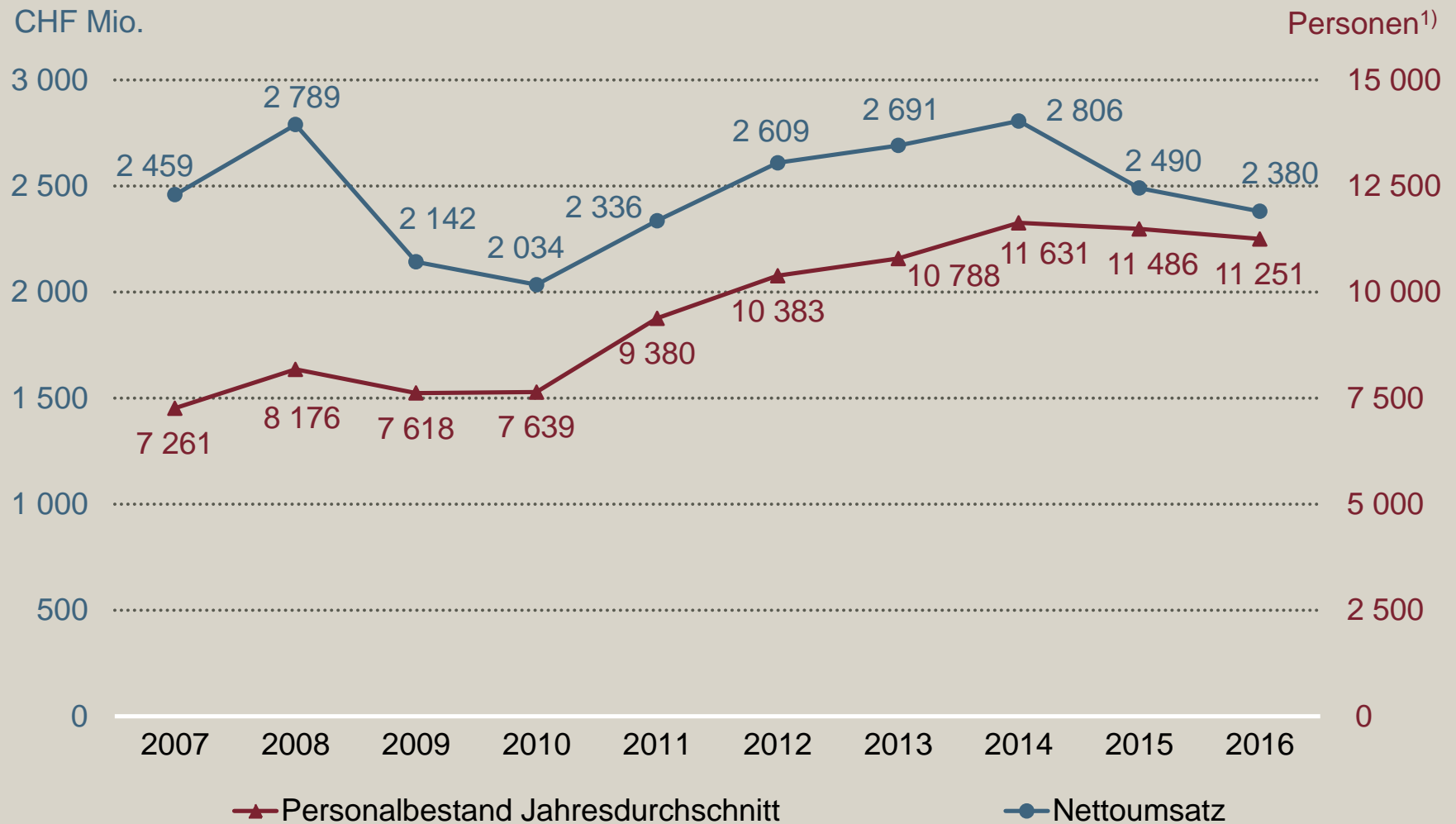
Umsatz<sup>1)</sup>  
CHF 10 Mio.

Mitarbeitende  
50

<sup>1)</sup> Vor Akquisition

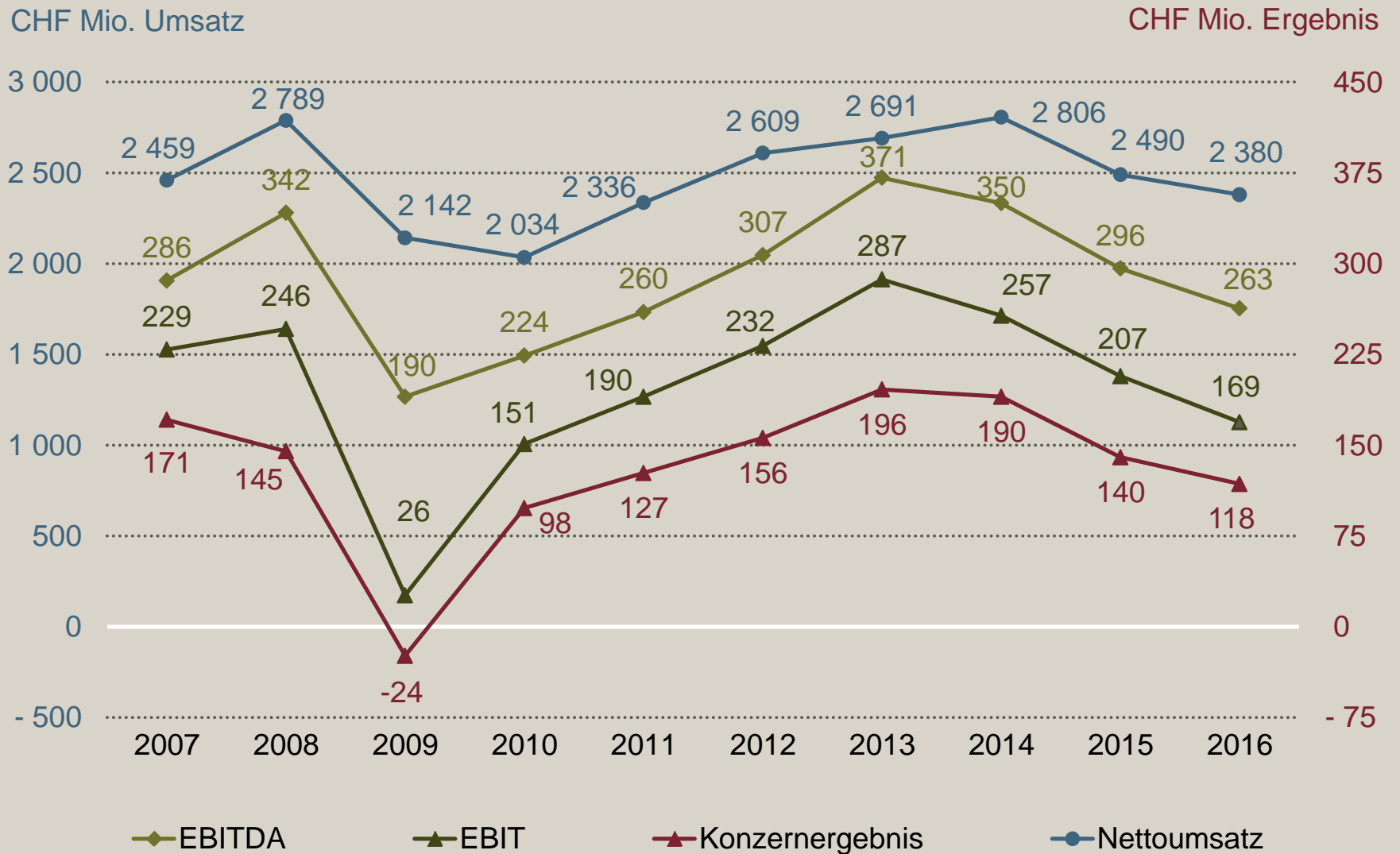


# Nettoumsatz und Personalbestand

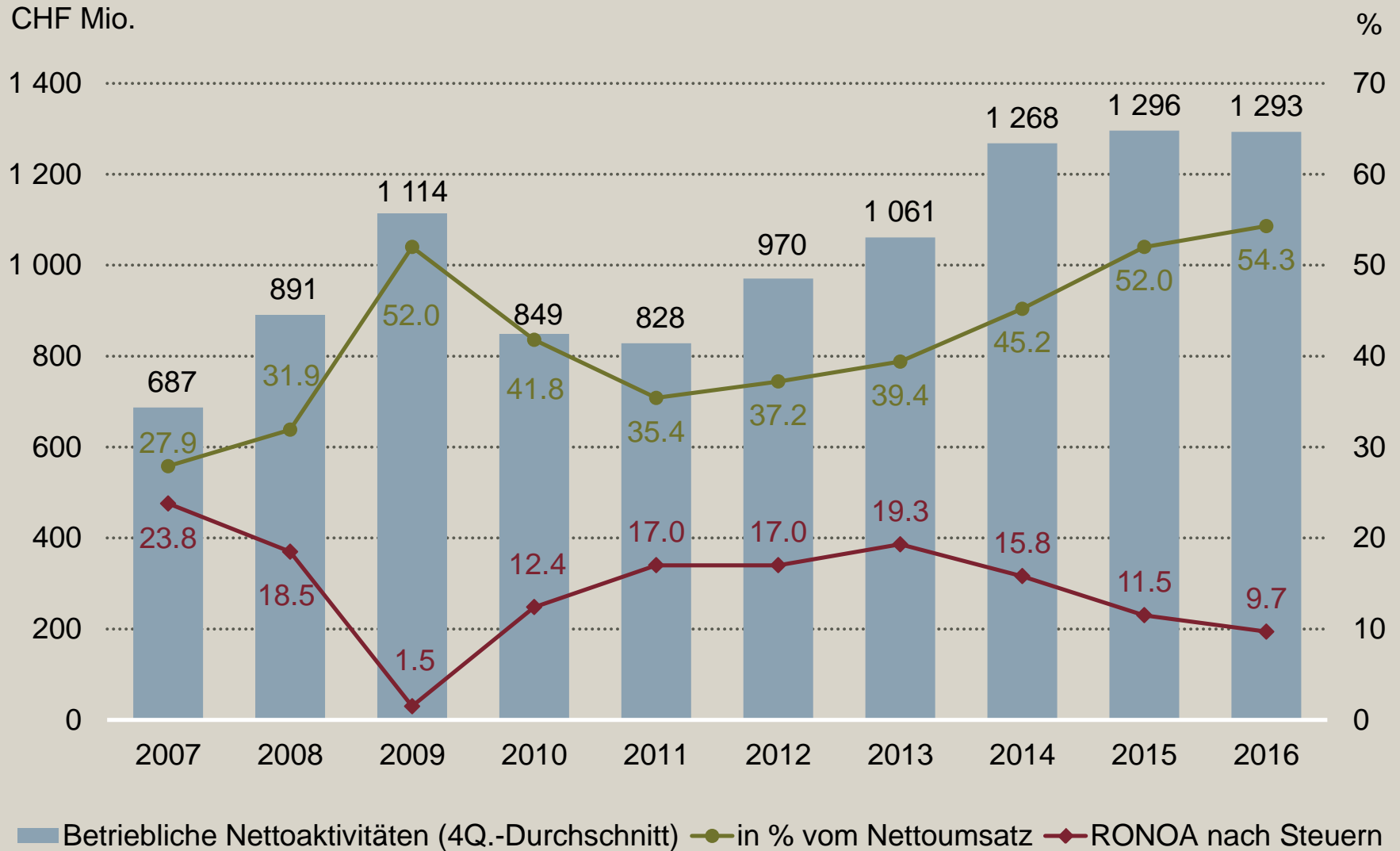


<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

# Nettoumsatz und Ergebnis

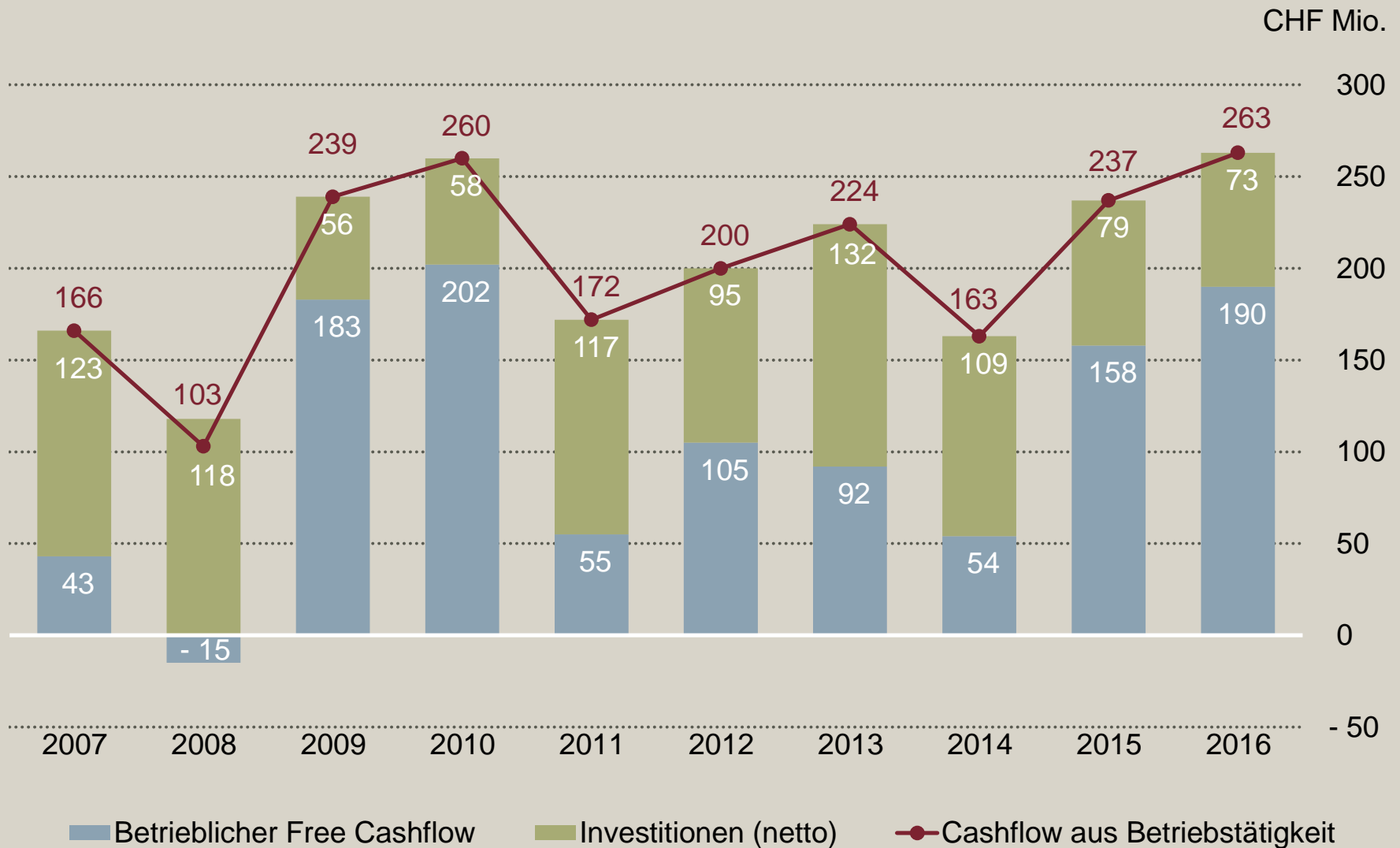


# Betriebliche Nettoaktiven (NOA) und RONOA nach Steuern



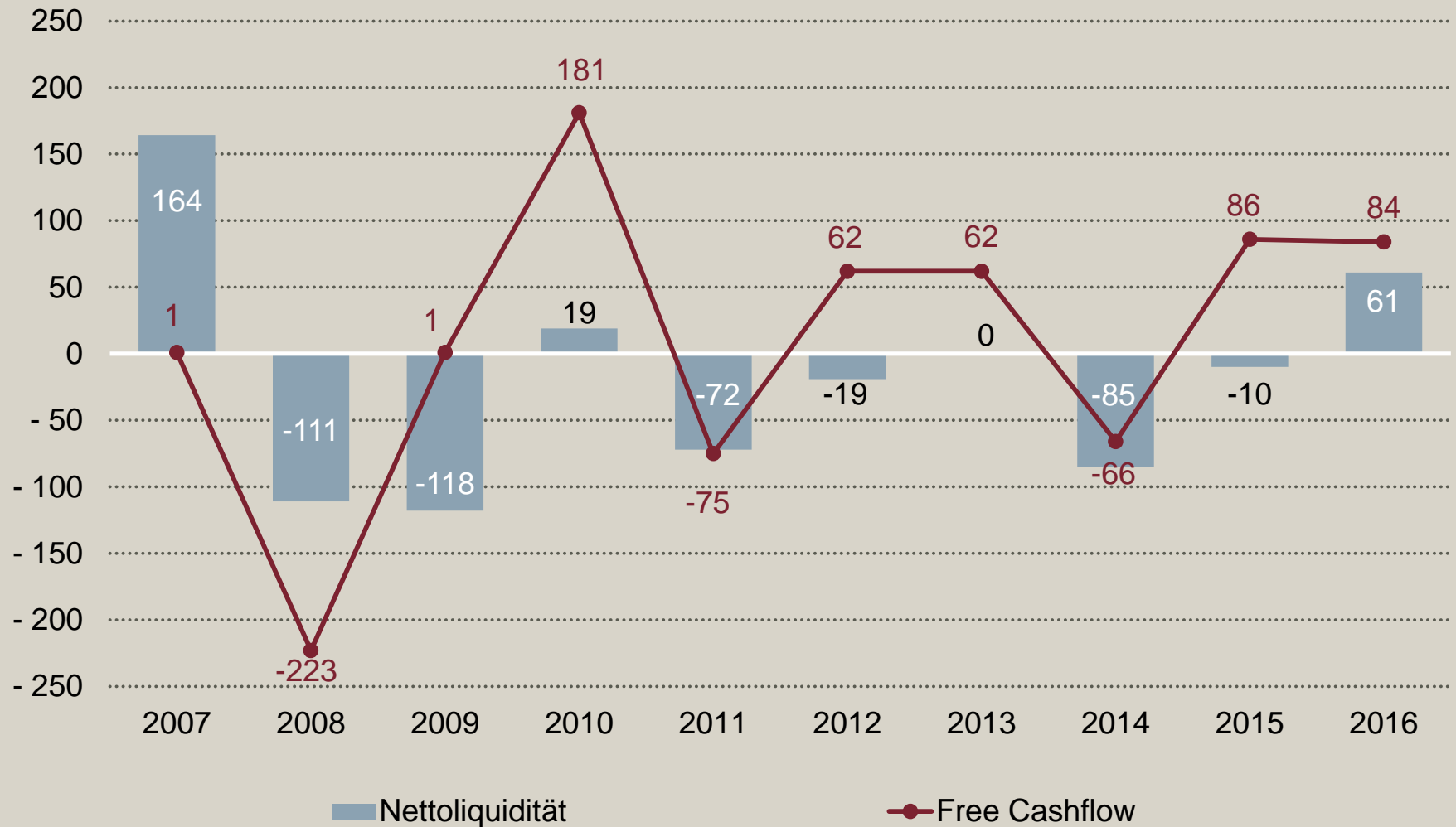
# Betrieblicher Free Cashflow und Investitionen

## Cashflow aus Betriebstätigkeit



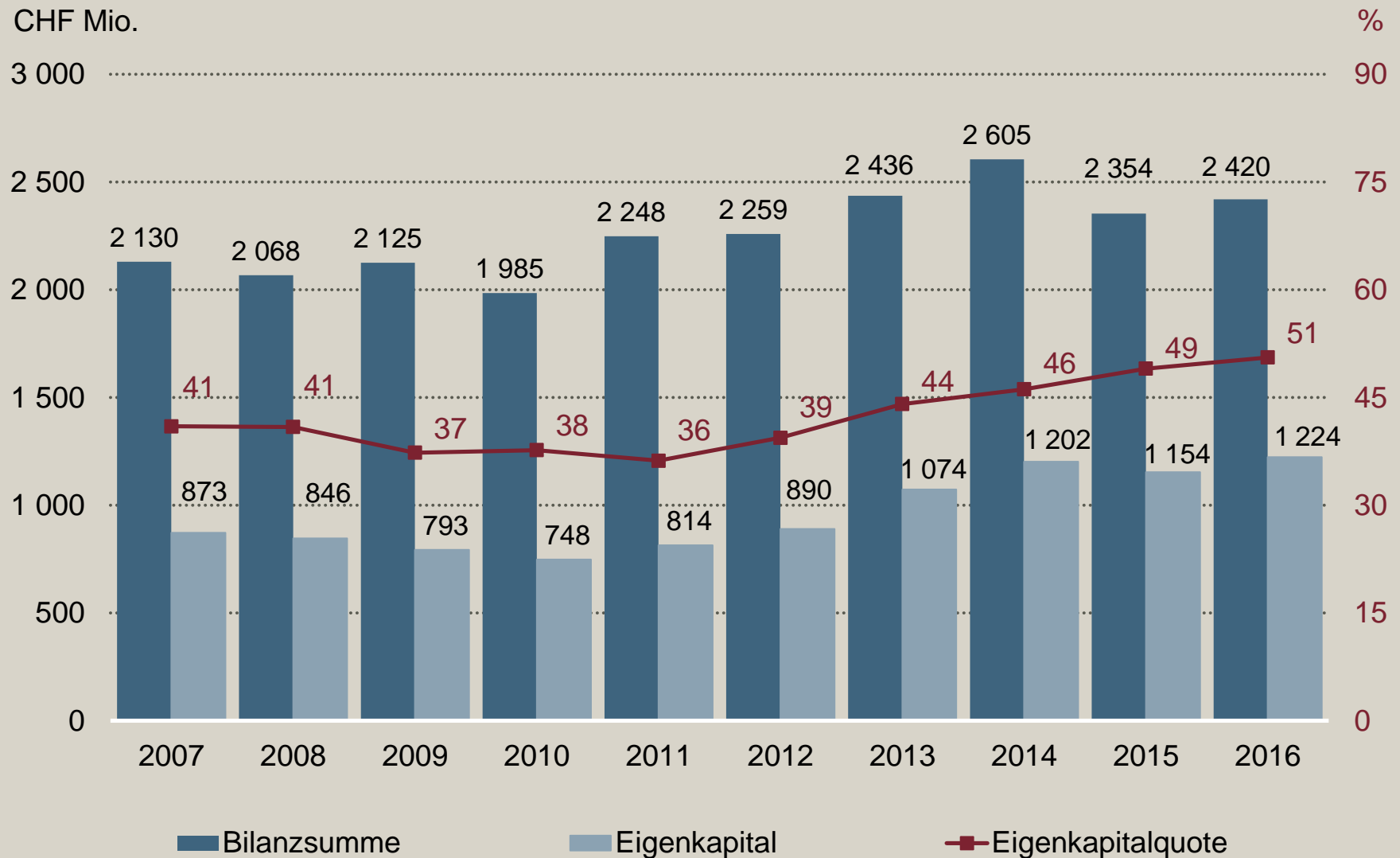
# Nettoliquidität und Free Cashflow

CHF Mio.



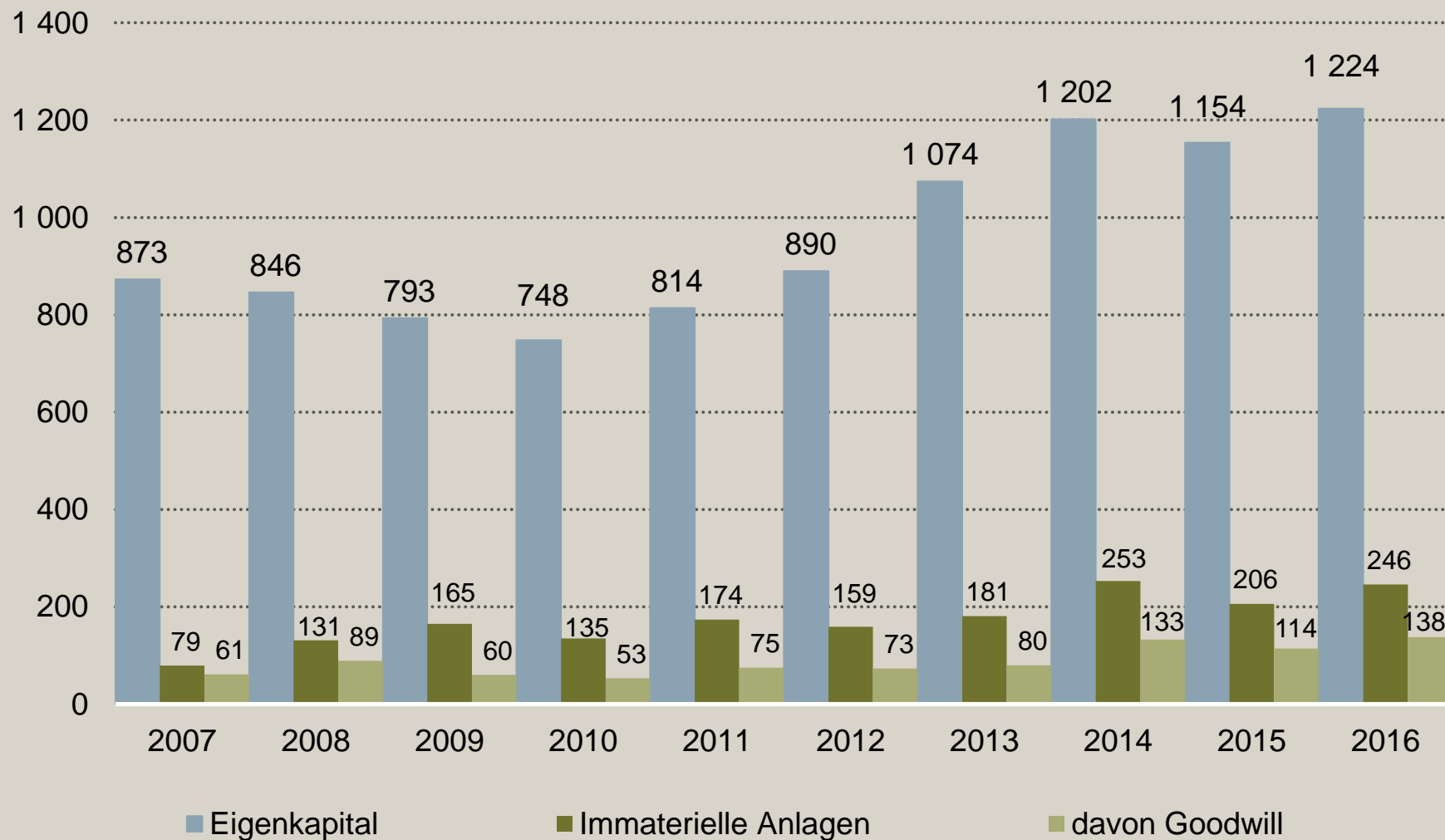
# Bilanzsumme und Eigenkapital

## Eigenkapitalquote

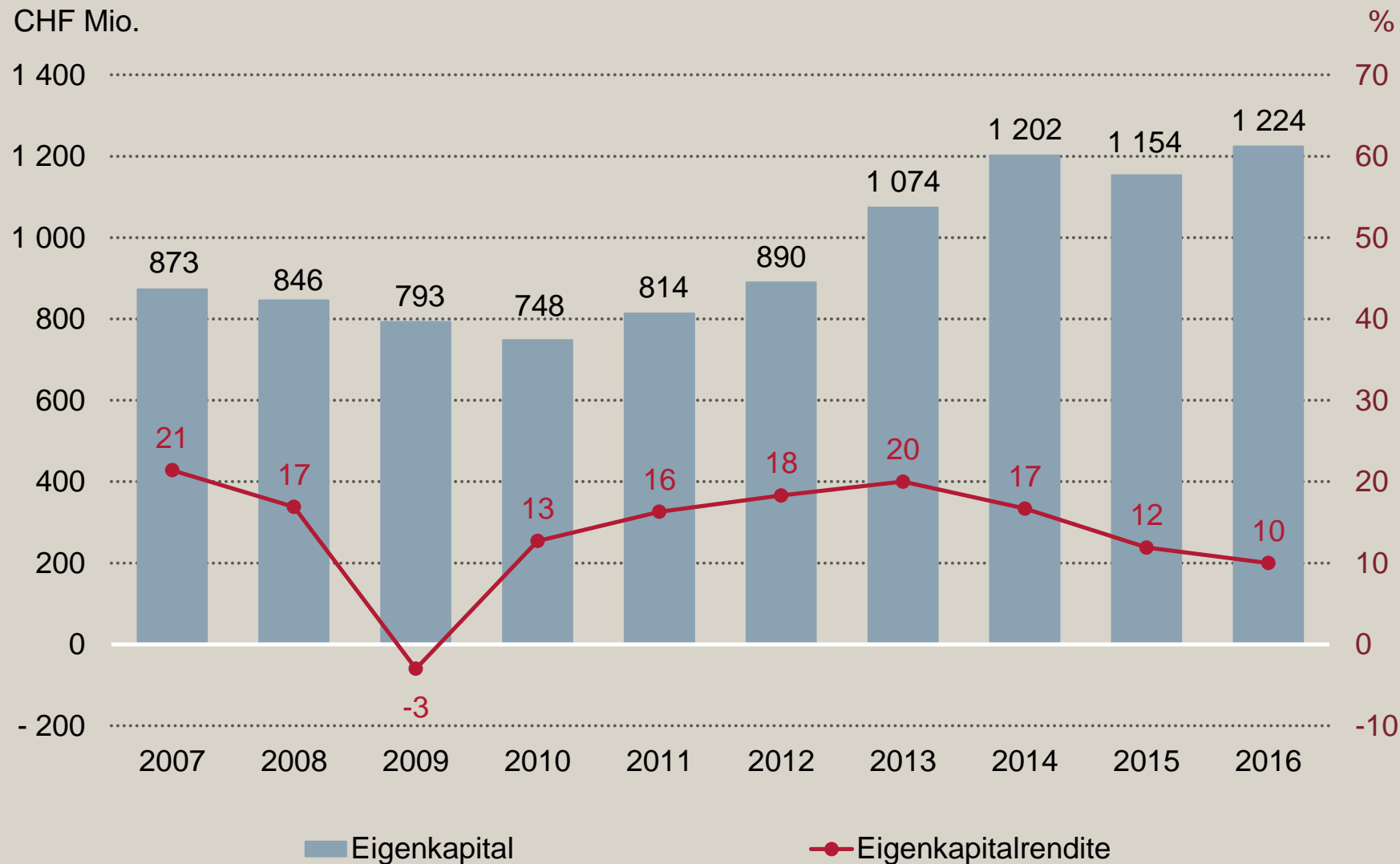


# Eigenkapital / Immaterielle Anlagen

CHF Mio.



# Eigenkapital und Eigenkapitalrendite





# Resultate der Divisionen

CHF Mio.	EBIT	EBIT-Marge	EBIT	EBIT-Marge	EBIT	EBIT-Marge
	Januar – Juni		Januar – Juni		Gesamtjahr	
	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
Kuhn Group	62	10.5%	63	11.2%	74	8.0%
Bucher Municipal	4	2.4%	4	2.4%	15	3.7%
Bucher Hydraulics	39	14.3%	33	13.0%	57	11.9%
Bucher Emhart Glass	8	4.8%	10	6.3%	26	7.1%
Bucher Specials	7	5.5%	10	7.6%	21	8.0%
Sonstiges/Konsolidierung	-5	-	-13	-	-24	
<b>Bucher Industries</b>	<b>115</b>	<b>8.7%</b>	<b>107</b>	<b>8.6%</b>	<b>169</b>	<b>7.1%</b>

# Kuhn Group Spezialisierte Landmaschinen

**BUCHER**



Pflügen



Bodenbearbeitung



Sätechnik



Düngung



Pflanzenschutz



Futterernte



Futterlagerung



Fütterungstechnik



Dungstreuer



Landschaftspflege

# Kuhn Group

## Kennzahlen – 1. Halbjahr

CHF Mio.	Januar – Juni		Veränderung in		Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	2016
Auftragseingang	417	349	19.5	18.9	935
Nettoumsatz	592	559	5.9	6.0	930
Auftragsbestand	195	157	24.1	23.6	371
Betriebsergebnis (EBITDA) in % des Nettoumsatzes	81 13.7%	85 15.1%	-3.7		116 12.4%
Betriebsergebnis (EBIT) in % des Nettoumsatzes	62 10.5%	63 11.2%	-1.3		74 8.0%
Personalbestand per Stichtag	5 029	4 742	6.1		4 731

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

# Kuhn Group

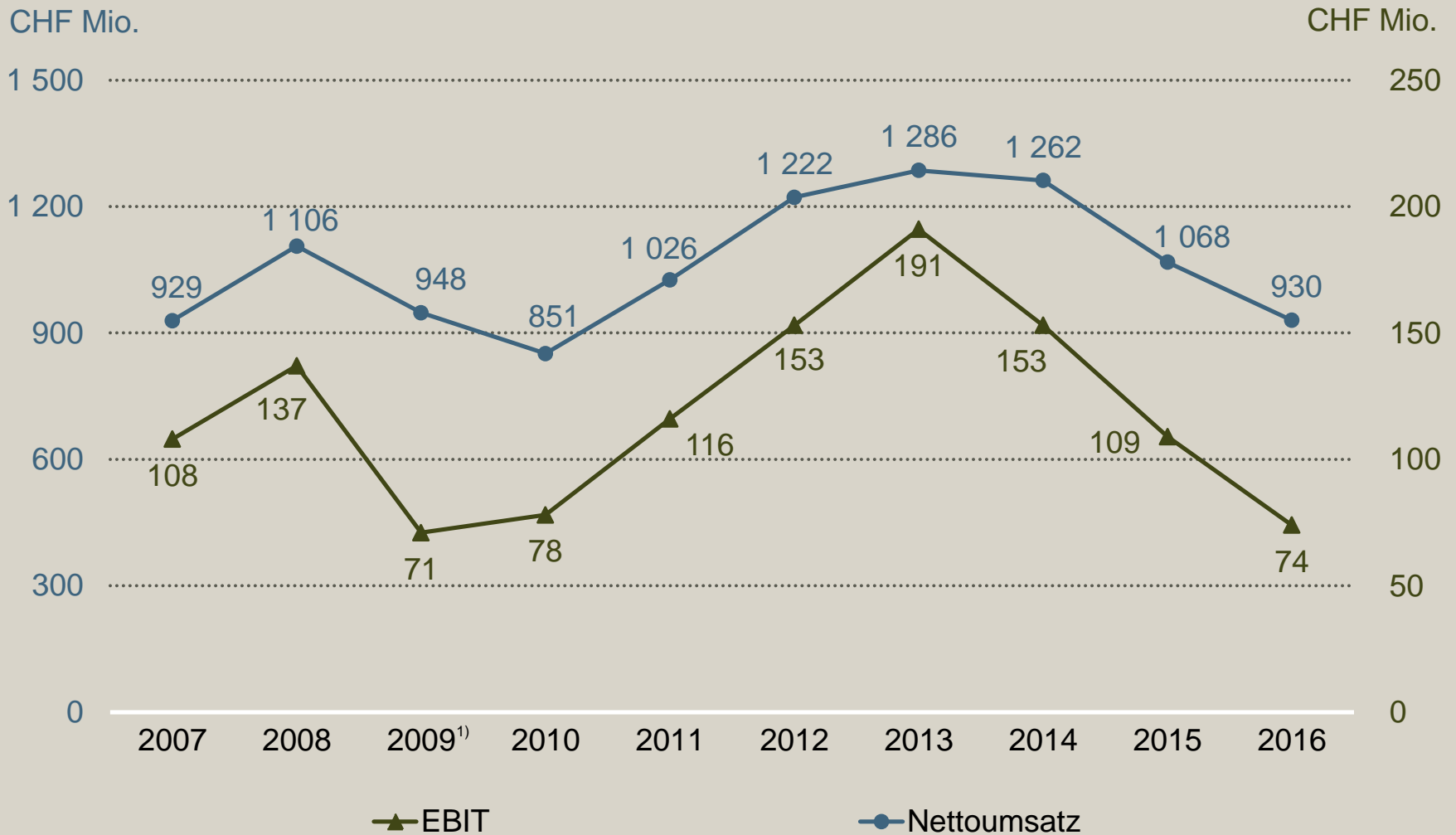
## Kennzahlen – 3. Quartal

CHF Mio.	Januar – September		Veränderung in		Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	2016
Auftragseingang	793	629	26.0	25.0	935
Nettoumsatz	807	735	9.7	8.6	930
Auftragsbestand	360	261	38.1	37.8	371
Personalbestand per Stichtag	5 156	4 583	12.5		4 731

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

# Kuhn Group

## Nettoumsatz und EBIT

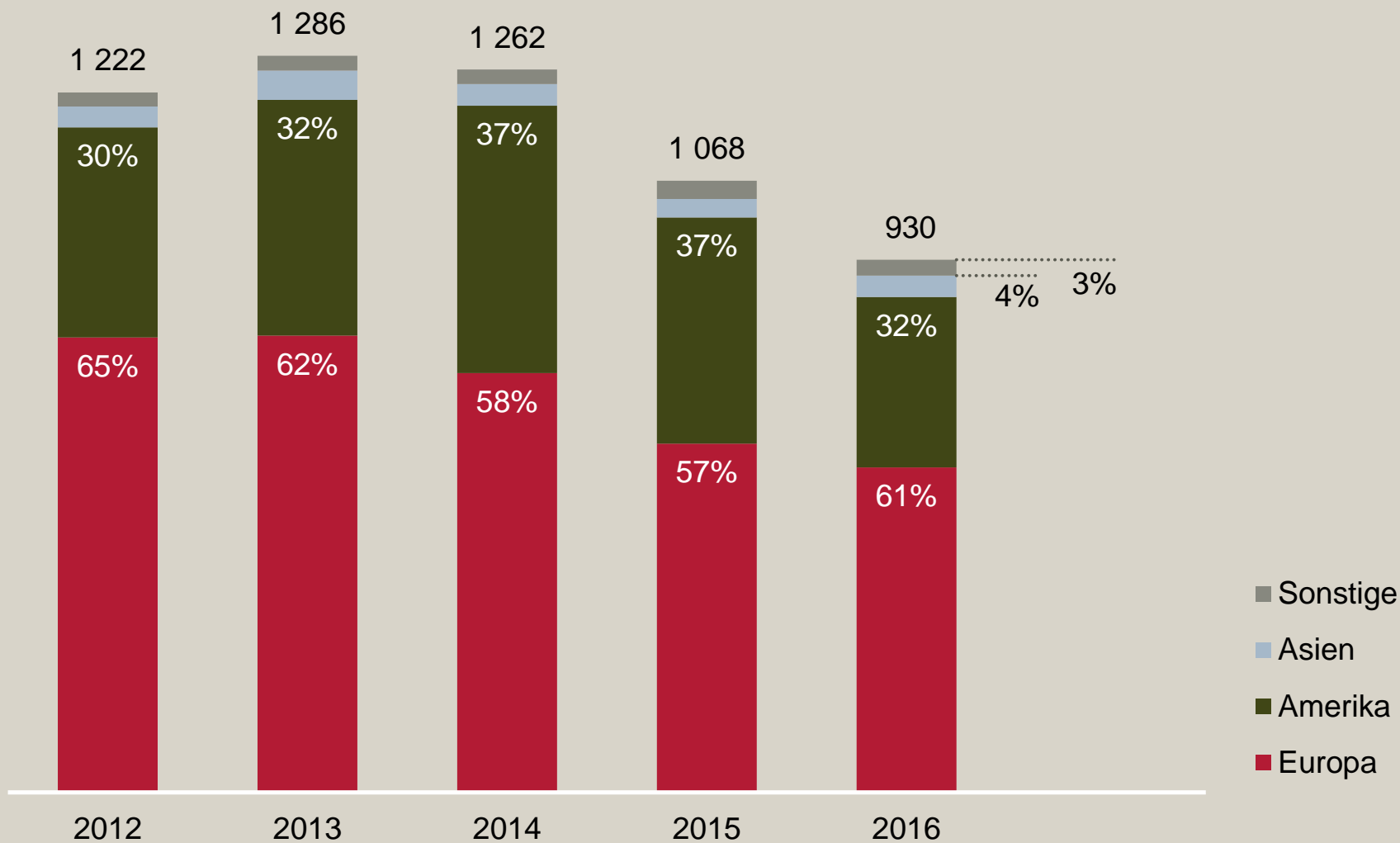


<sup>1)</sup> Vor Wertminderungen

# Kuhn Group

## Nettoumsatz nach Regionen

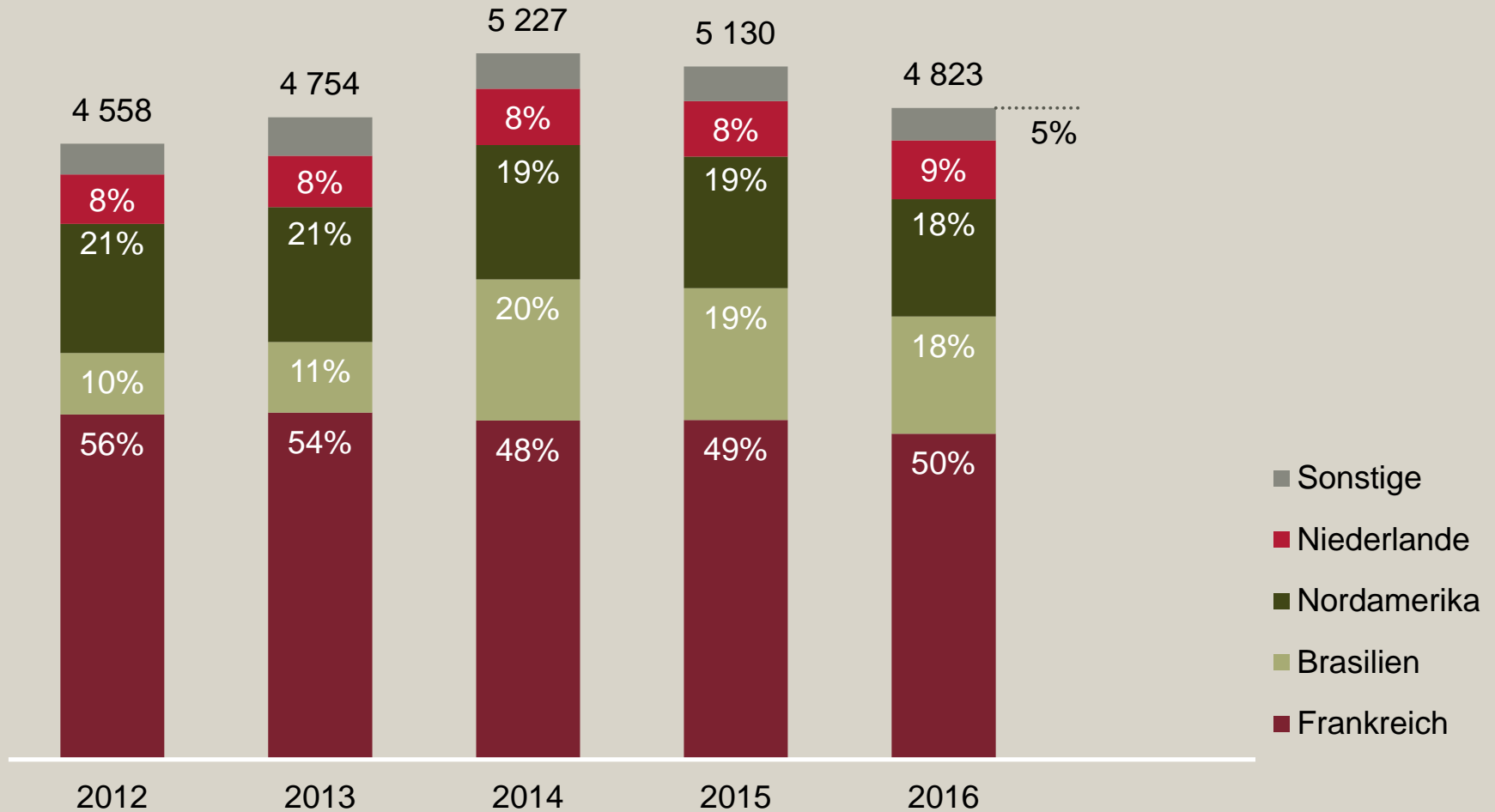
CHF Mio.



# Kuhn Group

## Personalbestand nach Regionen

Personen<sup>1)</sup>



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

# Kuhn Group

## Marktstellung

- Weltweit führender Hersteller von spezialisierten und traktorverbundenen Landmaschinen mit einem Marktanteil von 30% oder mehr abhängig von Produktfamilie und Region
- Umfassendes Sortiment von Landmaschinen mit führender Position in Bodenbearbeitung, Düngung sowie Fütterungstechnik
- Weltweiter Verkauf der Produkte unter der Marke Kuhn durch breites und unabhängiges Händlernetzwerk
- Starke Position in Europa sowie Nord- und Südamerika basierend auf einem breiten Kundenstamm



## Komplette Produktpalette unter einer Marke

Konkurrenz	Futterernte				Böschungs- mäher	Futter- mi- scher	Bodenbearbeitung		Sämaschine		Dünger- streuer	Sprit- zen	Trak- toren	Ernte- maschinen Selbstfahrer
	Mäh- werk	Kreisel- heuer	Schwa- der	Ballen- pressen			anetr.	nicht anetr.	Direkt	Einzel- korn				
<b>Kuhn Group</b>														
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**

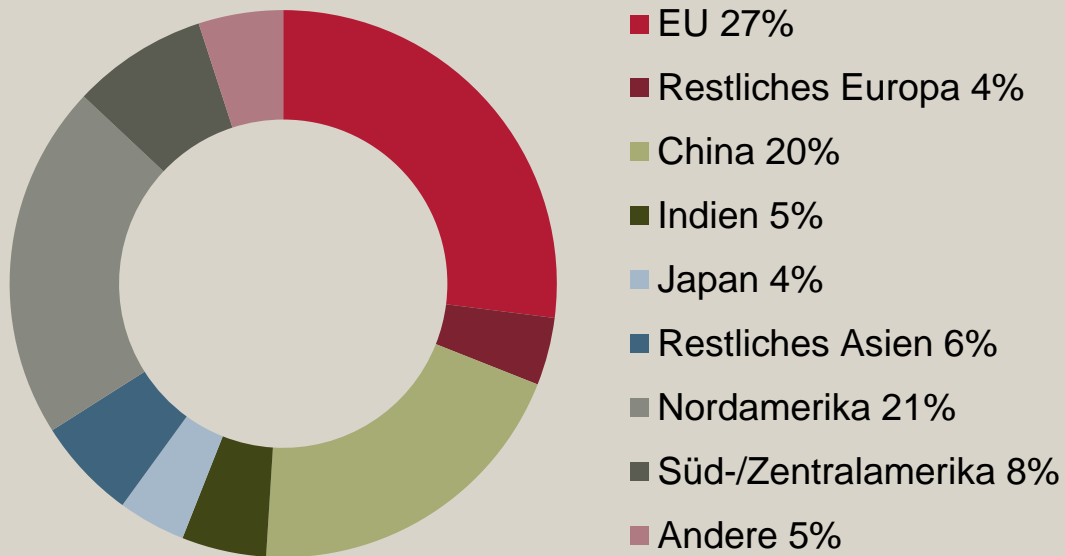
	Landmaschinen Markt (in Wert)	%
	Traktoren	29
	Erntemaschinen	16
	Sämaschinen, Pflanzenspritzen, Düngerstreuer	10
	Bodenbearbeitung	7
	Futtererntemaschinen	7
	Sonstige Landmaschinen und Ersatzteile	31

Quelle: Freedonia

# Kuhn Group

## Weltmarkt für Landmaschinen

### Nach Regionen 2016 (VDMA-Schätzung nach Wert)



- Seit 2014 anhaltender, weltweiter Marktrückgang in der Landtechnik
- Überproduktion bei stagnierender Nachfrage führte zu hohen Lagerbeständen landwirtschaftlicher Rohstoffe, Preiszerfall und tieferen Einkommen der Landwirte
  - Insgesamt Rekordernten im Ackerbau mit weiter nachgebenden Getreidepreisen; schlechte Ernten in Frankreich und Teilen Deutschlands
  - Überproduktion von Milch, auch infolge Aufhebung der EU-Milchkontingentierung im April 2015; leichte Erholung der Preise in der zweiten Hälfte 2016
  - Fleischwirtschaft mit teilweise sinkenden Preisen
- Vor allem in Nordamerika besonders zurückhaltendes Investitionsverhalten mit markantem Umsatzeinbruch
- Division behauptete sich im schwierigen Umfeld gut
- EBIT-Marge sinkt von 10.2% auf 8.0%, hauptsächlich verursacht durch Rückgang in Nordamerika

# Kuhn Group

## Aussichten 2017

- Situation der Landwirte verbessert sich:
  - Höhere und stabilere Preise in der Milchwirtschaft beleben Nachfrage im Markt für Futterernte und Fütterungstechnik
  - Preise für Feldfrüchte dürften volatil bleiben
- Nachfrage in Nordamerika belebt sich. Die Situation in Westeuropa mit Ausnahme von Frankreich entwickelt sich positiv
- Margendruck aufgrund gestiegener Stahlpreise
- Für 2017: Zunahme des Umsatzes und höhere EBIT-Marge erwartet

# Bucher Municipal Kommunalfahrzeuge und Winterdienstgeräte

**BUCHER**



Kompaktkehrfahrzeuge

Grosskehrfahrzeuge



Streuer

Pflüge

Kanalreinigungsfahrzeuge

Müllfahrzeuge

# Bucher Municipal Kennzahlen – 1. Halbjahr

CHF Mio.	Januar – Juni		Veränderung in			Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	% <sup>2)</sup>	2016
Auftragseingang	220	172	28.0	31.0	23.5	381
Nettoumsatz	181	175	3.5	6.1	0.3	389
Auftragsbestand	141	107	32.3	35.6	31.5	104
Betriebsergebnis (EBITDA) in % des Nettoumsatzes	10 5.4%	9 5.2%	6.5			25 6.4%
Betriebsergebnis (EBIT) in % des Nettoumsatzes	4 2.4%	4 2.4%	4.8			15 3.7%
Personalbestand per Stichtag	1 840	1 740	5.7		3.6	1 746

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

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

# Bucher Municipal

## Kennzahlen – 3. Quartal

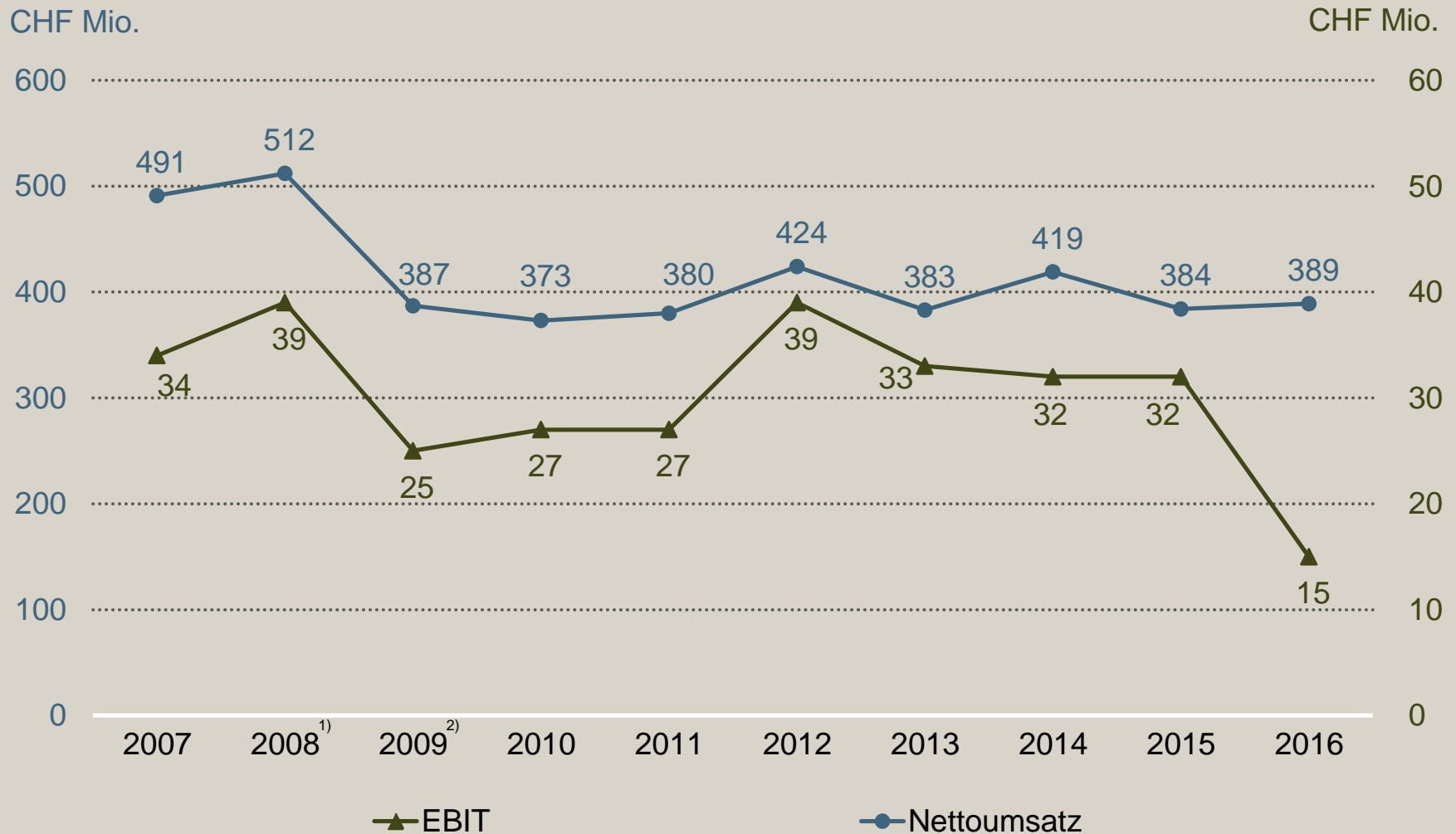
CHF Mio.	Januar – September		Veränderung in			Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	% <sup>2)</sup>	2016
Auftragseingang	342	261	31.1	32.1	26.4	381
Nettoumsatz	284	266	6.5	7.5	3.0	389
Auftragsbestand	162	106	51.8	52.7	52.7	104
Personalbestand per Stichtag	1 965	1 769	11.1		11.1	1 746

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

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



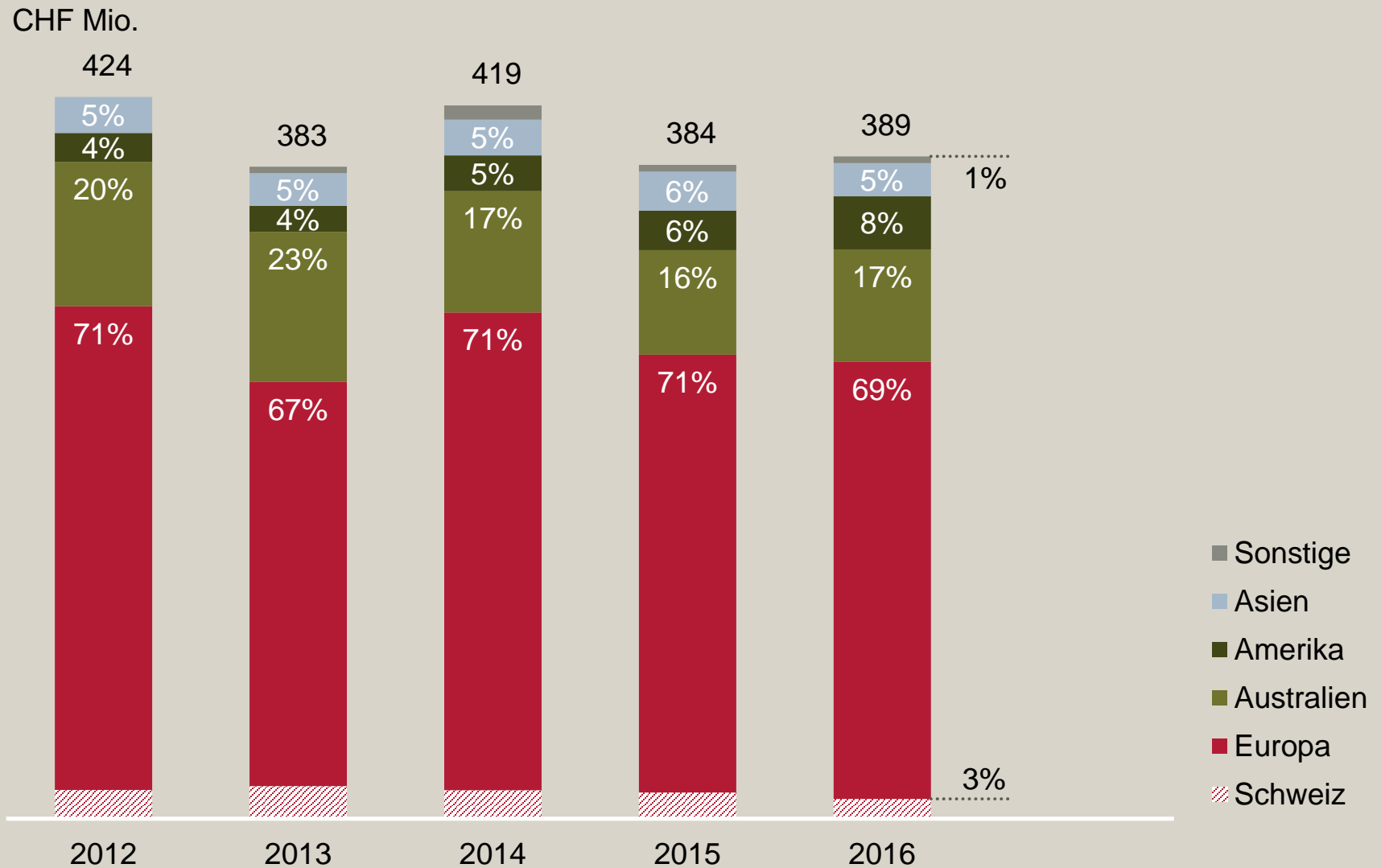
# Bucher Municipal Nettoumsatz und EBIT



<sup>1)</sup> Vor Wertminderungen

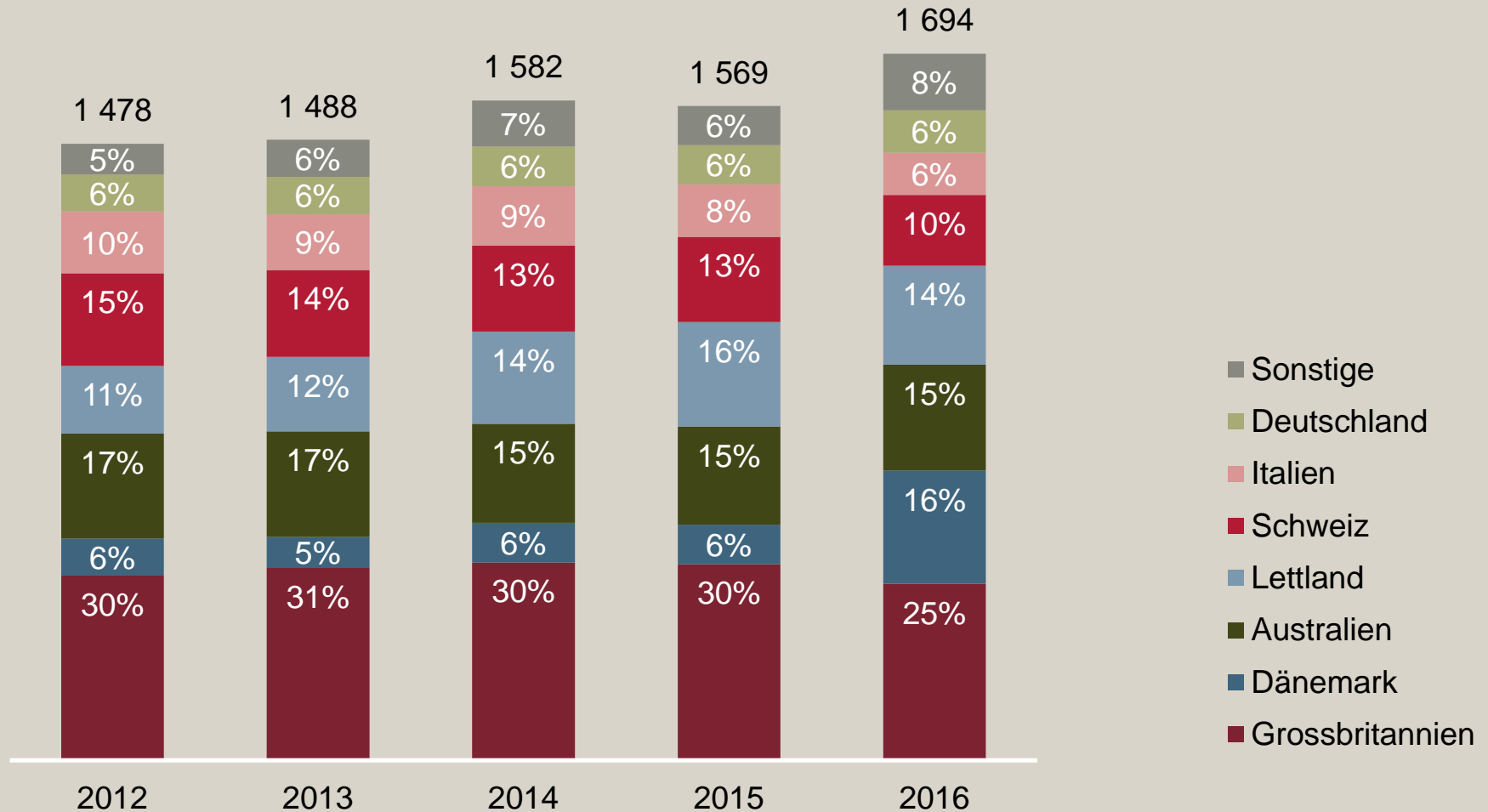
<sup>2)</sup> Vor Restrukturierungen

# Bucher Municipal Nettoumsatz nach Regionen



# Bucher Municipal Personalbestand nach Regionen

Personen <sup>1)</sup>



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

# Bucher Municipal Marktstellung 2016

- In Europa Marktführer teilweise mit Marktanteilen über 30% und einer starken Präsenz in Grossbritannien
- In Australien Marktführer mit Müllfahrzeugen und Marktanteilen deutlich über 30%
- Komplettes Angebot für den Kommunalbedarf

# Bucher Municipal Komplette Produktpalette

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												

- Fehlende Grossprojekte im Hauptmarkt Europa
  - Investitionen in Grossbritannien wurden infolge Brexit und schwachem Pfund gebremst
  - Weiterer milder Winter schwächte Nachfrage im Winterdienstgeschäft
  - Konjunkturell schwache Nachfrage bei Müllfahrzeugen in Australien
- Moderate Umsatzsteigerung
  - Akquisitionen von Kanalreinigungsfahrzeugen und Müllpresscontainern unterstützen Umsatzentwicklung mit CHF 52 Mio.
  - Grossauftrag aus Moskau über CHF 30 Mio. aus dem Vorjahr entfällt
- EBIT-Marge von 3.7% war belastet mit Einmalkosten von CHF 7 Mio.
  - Laufende Konzentration Kehrfahrzeugproduktion in UK und Lettland
  - Akquisition und Integration der zugekauften Geschäfte
  - Initiativen zur Qualitätsverbesserung
- Aurelio Lemos, Geschäftsführer Bucher Hydraulics Schweiz, übernahm ab 1. März 2016 Divisionsleitung

- Verbesserte Entwicklung im europäischen Markt für Kommunalfahrzeuge
- Erhöhte Nachfrage für Müllfahrzeuge in Australien
- Wachstumspotential in Nordamerika mit neuen Kehrfahrzeugen und Kanalreinigungsfahrzeugen
- Verhaltene Entwicklung des Winterdienstgeschäfts
- Abschluss der Konzentration Kehrfahrzeugproduktion in Grossbritannien und Lettland, Wegfall der Einmalkosten, Personalkosteneinsparungen und gute Kapazitätsauslastung sollten Profitabilität begünstigen
- Für 2017: Höherer Umsatz und eine positive Entwicklung der EBIT-Marge erwartet

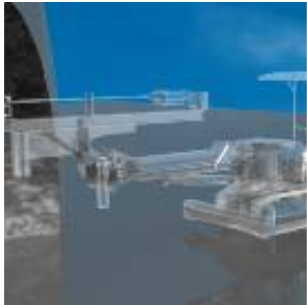
# Bucher Hydraulics

## Kundenspezifische Antriebslösungen

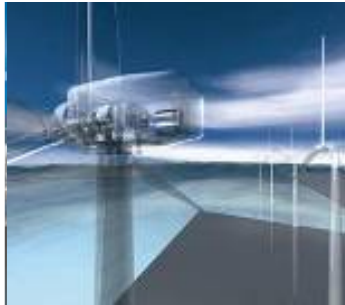
**BUCHER**



Landtechnik



Bergbau



Energietechnik



Industrie



Kommunal-  
technik



Ladebord-  
wände



Baumaschinen



Fördertechnik



Schiffbau



Aufzug



Hochspan-  
nungsschalter



Dyna-Lift



# Bucher Hydraulics

## Kennzahlen – 1. Halbjahr

CHF Mio.	Januar – Juni		Veränderung in		Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	2016
Auftragseingang	289	255	13.5	14.6	482
Nettoumsatz	273	254	7.4	8.4	475
Auftragsbestand	98	76	27.9	29.2	82
Betriebsergebnis (EBITDA) in % des Nettoumsatzes	49 17.9%	43 16.7%	15.1		76 16.0%
Betriebsergebnis (EBIT) in % des Nettoumsatzes	39 14.3%	33 13.0%	18.8		57 11.9%
Personalbestand per Stichtag	2 159	2 053	5.2		2 061

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

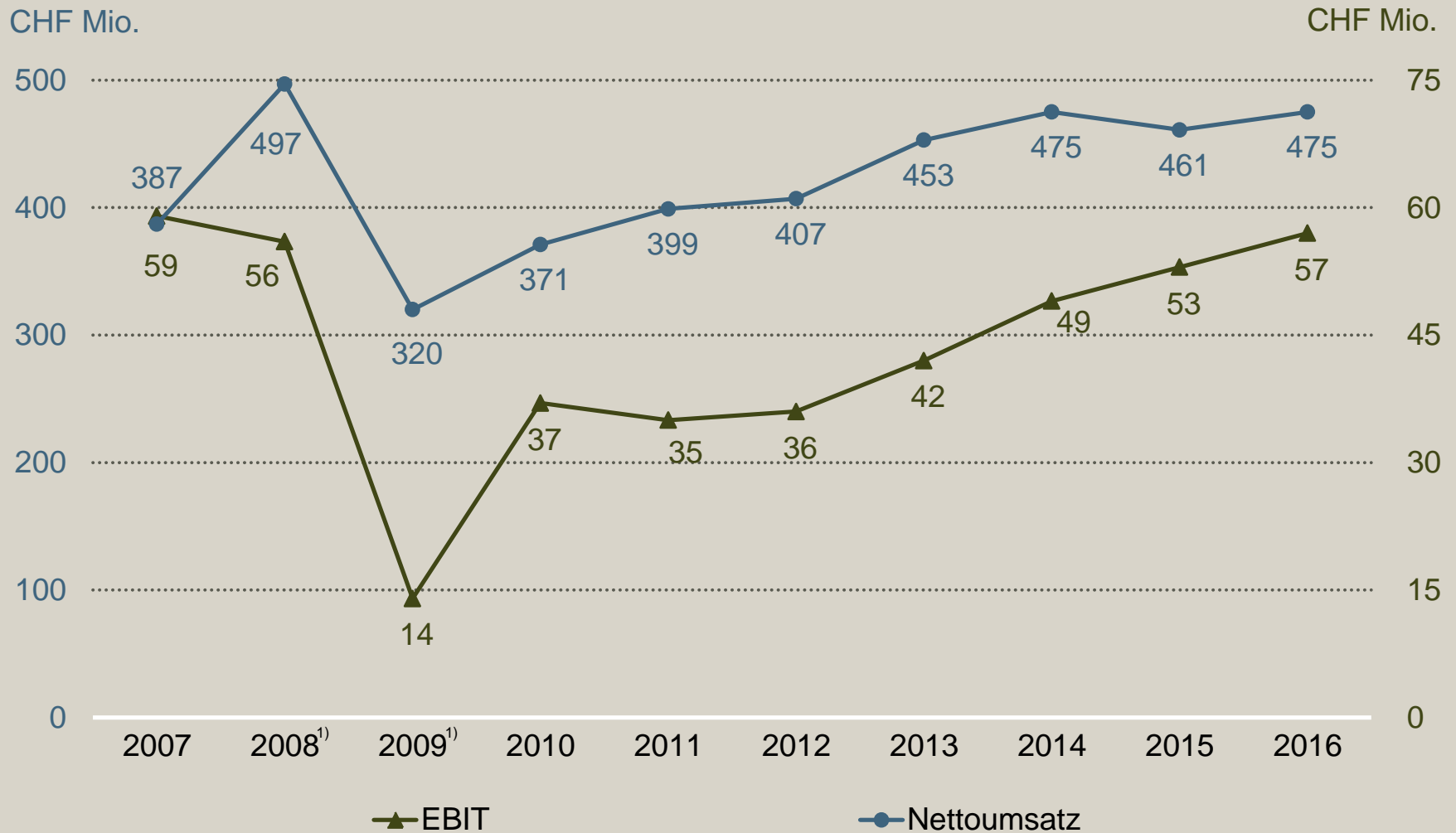
# Bucher Hydraulics

## Kennzahlen – 3. Quartal

CHF Mio.	Januar – September		Veränderung in		Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	2016
Auftragseingang	428	362	18.3	18.5	482
Nettoumsatz	409	366	11.7	11.9	475
Auftragsbestand	101	72	41.4	41.8	82
Personalbestand per Stichtag	2 262	2 053	10.2		2 061

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

# Bucher Hydraulics Nettoumsatz und EBIT

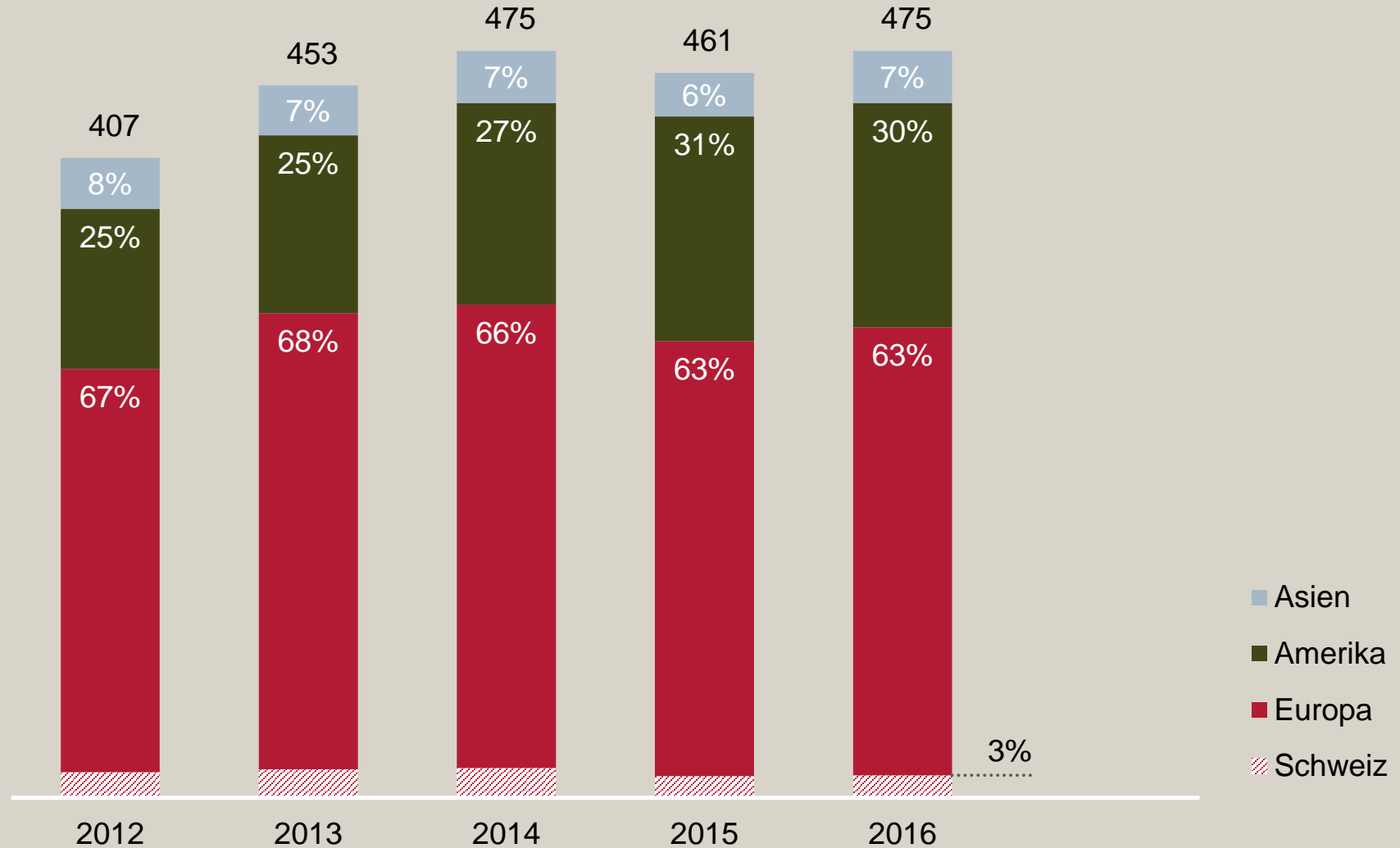


<sup>1)</sup> Vor Wertminderungen

# Bucher Hydraulics

## Nettoumsatz nach Regionen

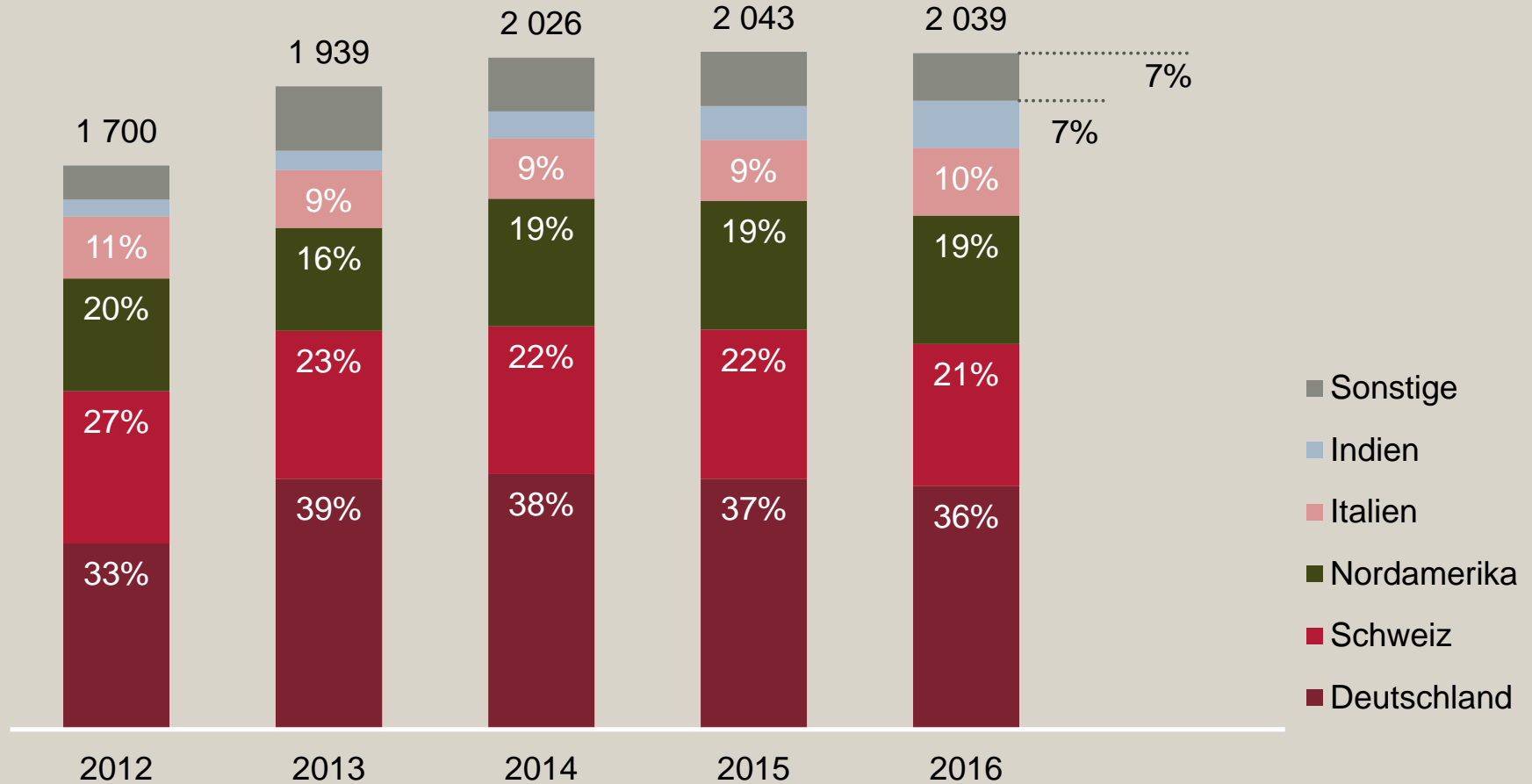
CHF Mio.



# Bucher Hydraulics

## Personalbestand nach Regionen

Personen <sup>1)</sup>



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

# Bucher Hydraulics

## Marktstellung

- Europaweit führender Spezialist in der Mobil- 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

# Bucher Hydraulics

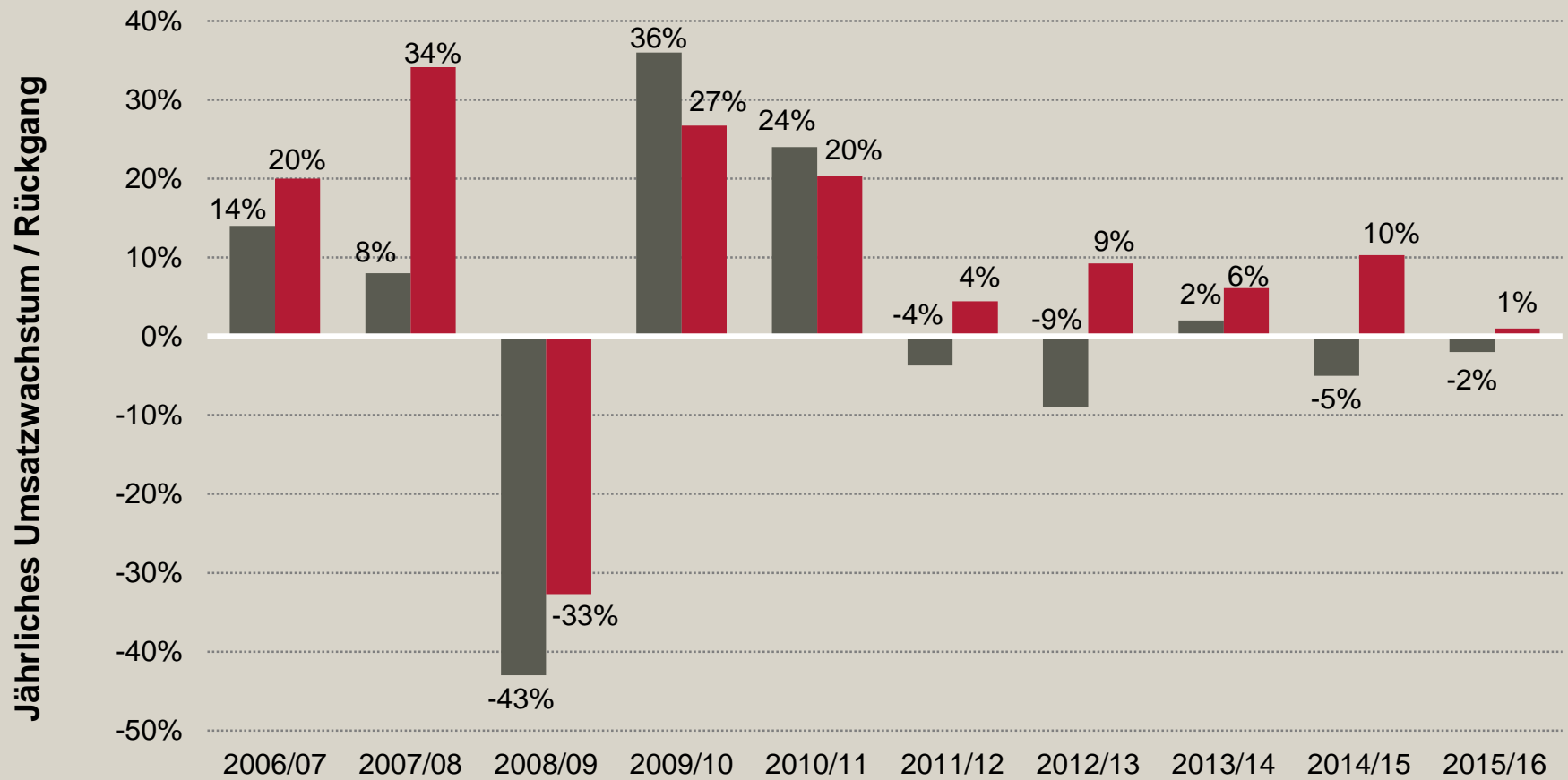
## Komplette Produktpalette

Konkurrenz	Pumpen			Ventile						Motoren & Zylinder			Zubehör			Aggregate		
	Kolben	Flügelzellen	Zahnrad	Industrial (Cetop)	Servo	Proportional	Patronen	HIC	Spezial	Zahnrad	Kolben	Zylinder	Elektronik	Speicher	Filter	Übrige	Kompakt	Spezial
<b>Bucher Hydraulics</b>																		
Parker (USA)																		
Eaton (USA)																		
Rexroth (DE)																		
Danfoss (DK)																		
Hydac (DE)																		
HAWE (DE)																		
Brevini Group (IT)																		
Interpump (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-Firmen\*



\*ca. 40 Mitbewerber

■ VDMA Ölhydraulik ■ Bucher Hydraulics in EUR



- Stagnierende Märkte
  - Marktsegmente in Europa auf tiefem Vorjahresniveau, insbesondere in Deutschland
  - In Nordamerika fehlten positive Impulse
  - Zunehmender Preisdruck
- Geschäftsgang besser als Marktumfeld
  - Hervorragende operative Leistung mit Umsatzsteigerung um 3%
  - Erfolgreiche Zusammenarbeit mit Kunden in der Fördertechnik, der Industrie- und Lifthydraulik
  - Segment Landtechnik profitierte im ersten Halbjahr von Serienaufträgen, zweites Halbjahr geprägt durch Marktrückgang
- EBIT-Marge legte um 0.4 Prozentpunkte zu auf 11.9%

# Bucher Hydraulics

## Aussichten 2017

- Günstiges Marktumfeld in verschiedenen Segmenten: Positive Impulse bei Baumaschinen, Industriehydraulik, Fördertechnik und in Landtechnik
- Wachstum im europäischen Markt
- Nordamerika mit Chancen in der Fördertechnik
- Wachstumsimpulse in Regionen China und Indien
- Für 2017: Umsatzwachstum sowie Anstieg der EBIT-Marge erwartet

# Bucher Emhart Glass Glasbehälterproduktionsanlagen



Tropfenformung



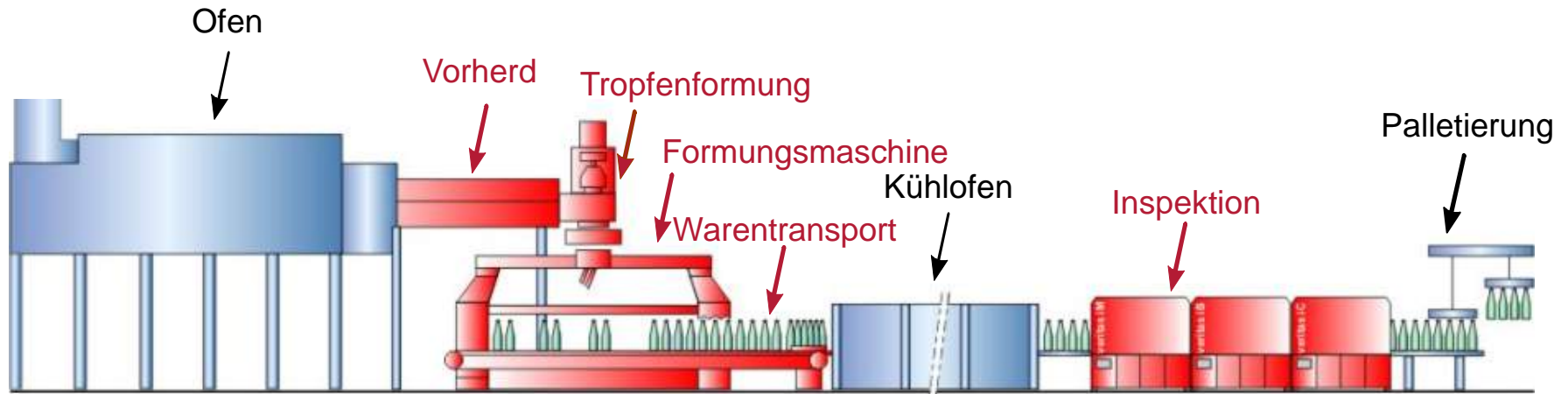
Glasformungsmaschine



Warentransport



Inspektion



Glasbehälterverarbeitungsprozess

# Bucher Emhart Glass

## Kennzahlen – 1. Halbjahr

CHF Mio.	Januar – Juni		Veränderung in		Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	2016
Auftragseingang	235	183	28.6	31.4	351
Nettoumsatz	166	158	4.8	7.0	371
Auftragsbestand	176	153	14.8	17.3	108
Betriebsergebnis (EBITDA) in % des Nettoumsatzes	14 8.2%	16 10.1%	-15.0		39 10.5%
Betriebsergebnis (EBIT) in % des Nettoumsatzes	8 4.8%	10 6.3%	-20.0		26 7.1%
Personalbestand per Stichtag	1 625	1 794	-9.4		1 757

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

# Bucher Emhart Glass

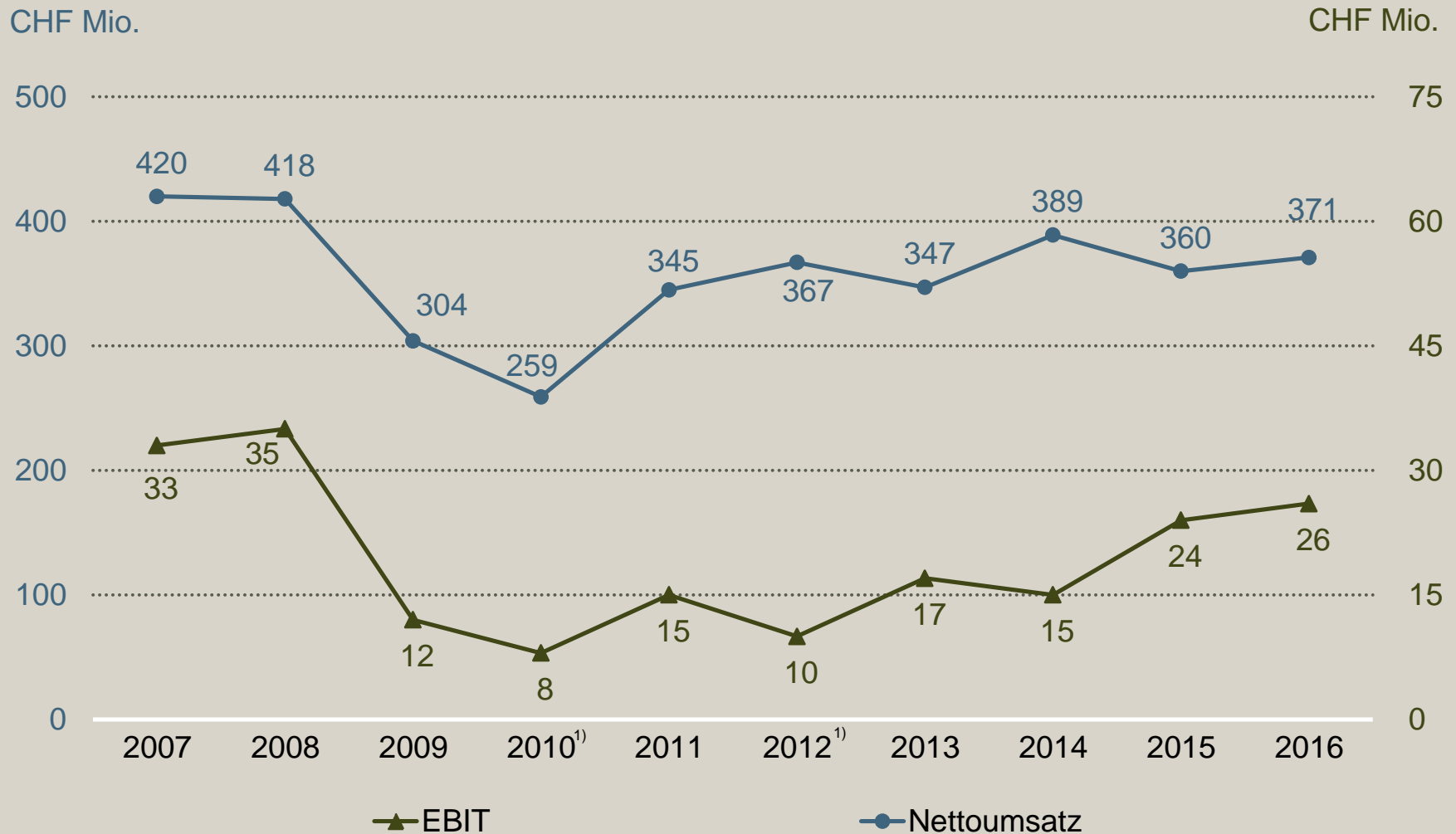
## Kennzahlen – 3. Quartal

CHF Mio.	Januar – September		Veränderung in		Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	2016
Auftragseingang	324	272	19.1	19.6	351
Nettoumsatz	269	263	2.2	2.5	371
Auftragsbestand	163	137	19.1	19.6	108
Personalbestand per Stichtag	1 623	1 754	-7.5		1 757

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

# Bucher Emhart Glass

## Nettoumsatz und EBIT

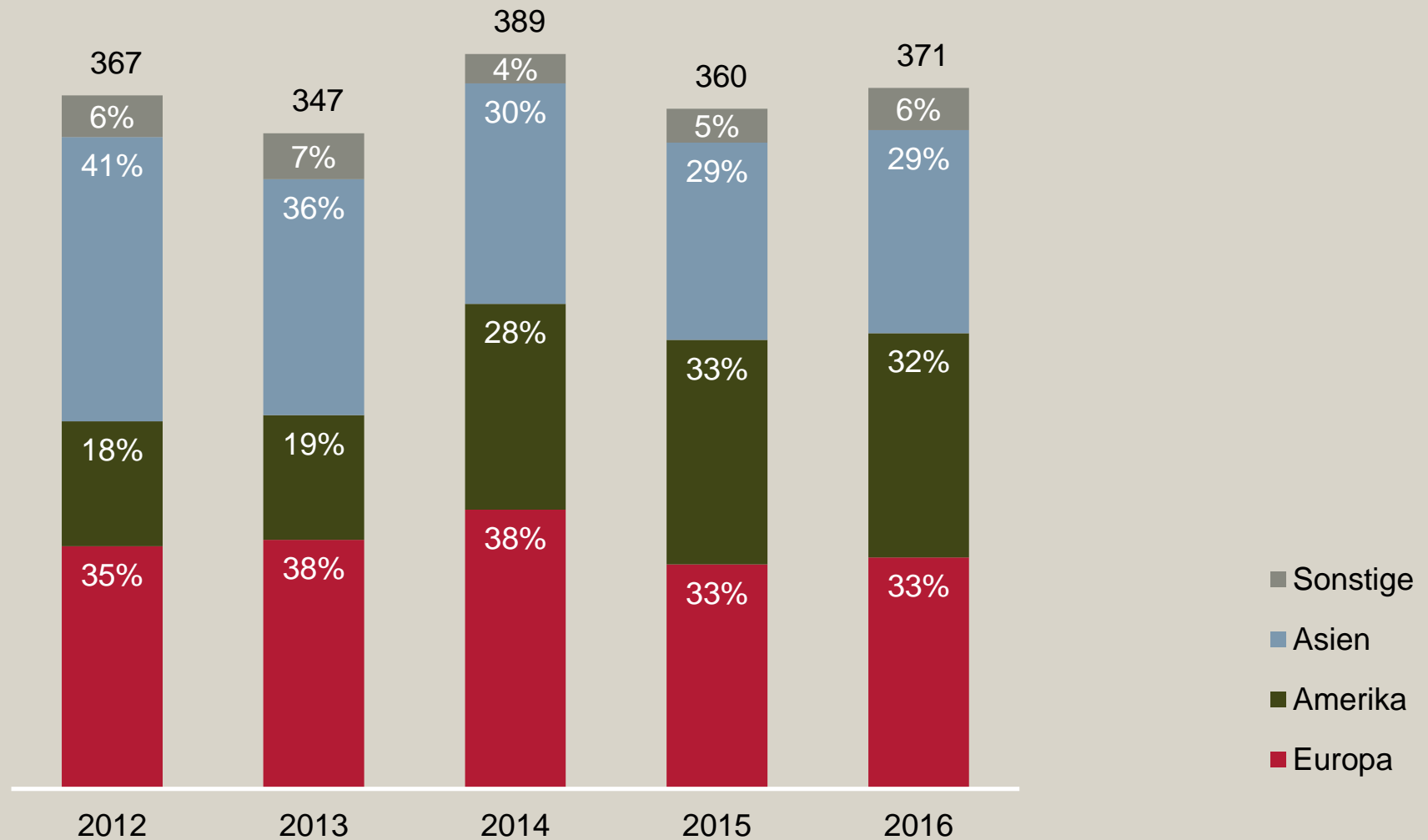


<sup>1)</sup> Vor Restrukturierungen

# Bucher Emhart Glass

## Nettoumsatz nach Regionen

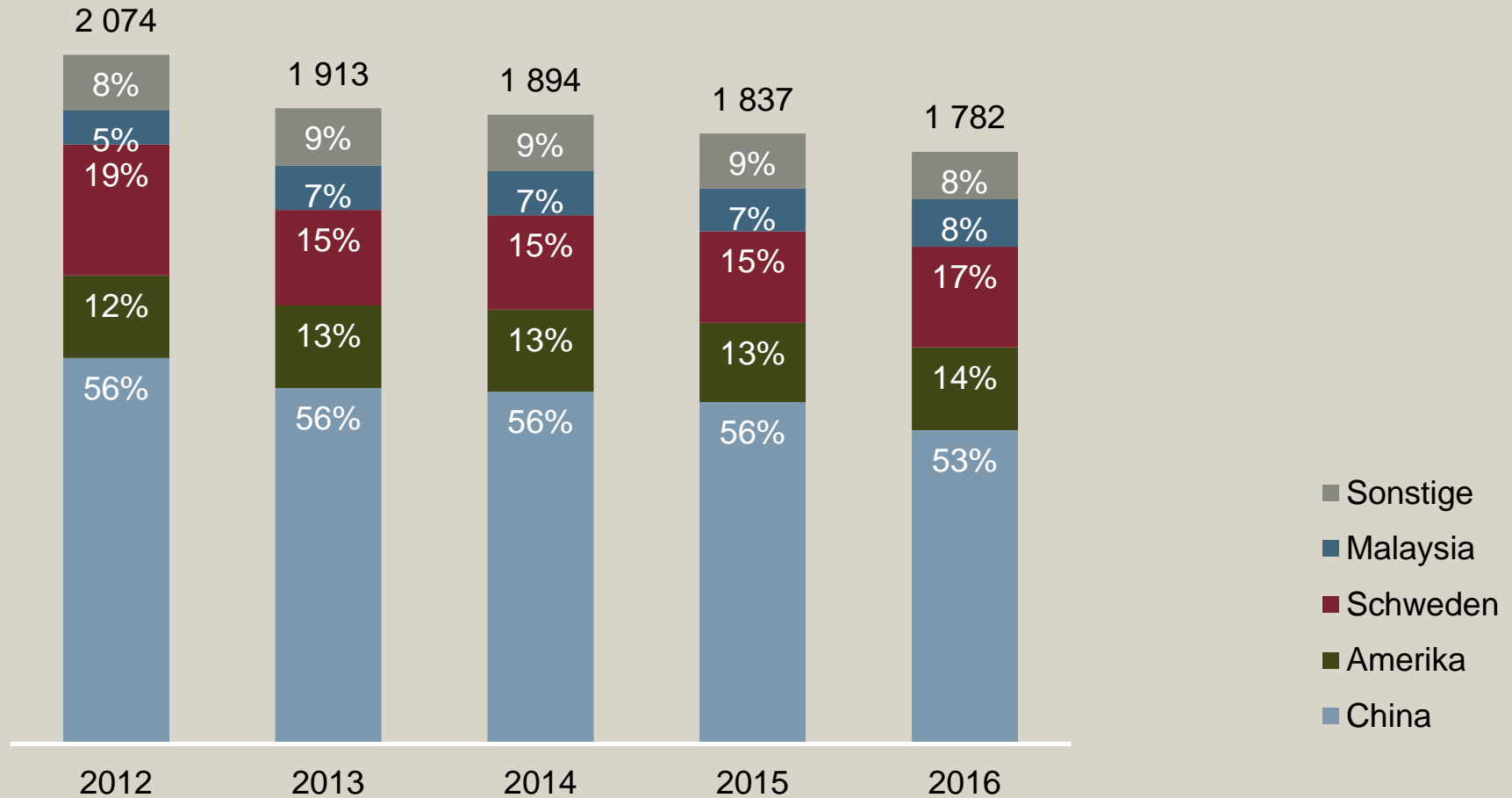
CHF Mio.



# Bucher Emhart Glass

## Personalbestand nach Regionen

Personen <sup>1)</sup>



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



# Bucher Emhart Glass

## Marktstellung

- Weltweit führender Anbieter von Maschinen, Anlagen und Dienstleistungen für die Herstellung von Glasbehältern
- Marktanteile: 50% weltweit für Glasformungsmaschinen und Service; solide Marktposition bei Inspektionsmaschinen
- Globale Partnerschaft mit O-I (USA), dem weltweit grössten Hersteller von Glasbehältern

# Bucher Emhart Glass

## Weltweit führender Maschinenhersteller

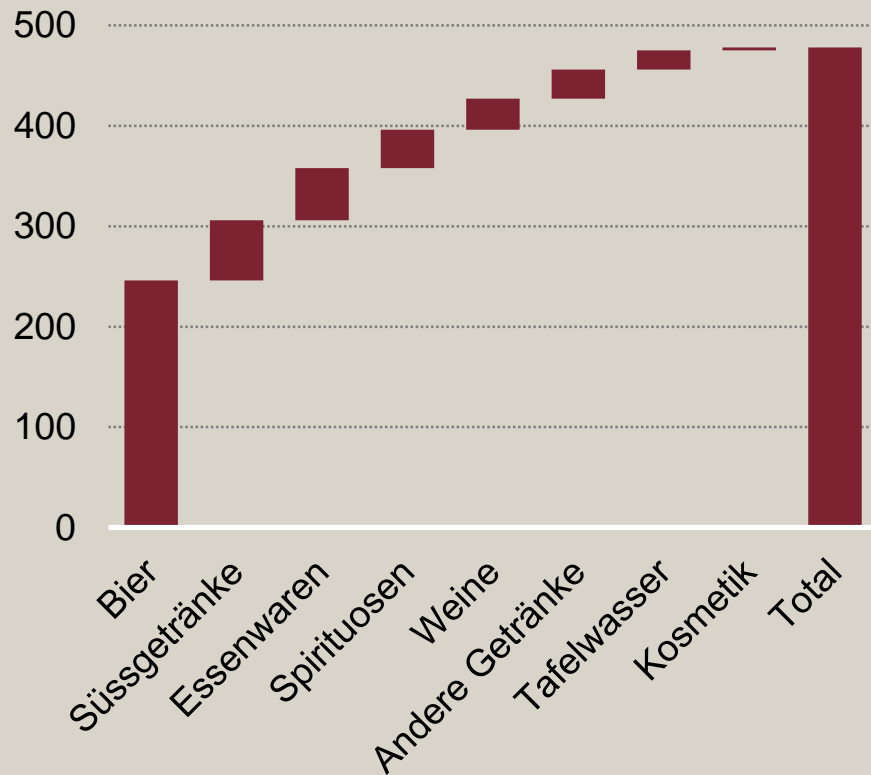
Konkurrenz	Hot End								Cold End				
	IS Formungsmaschine								Waren-transport	Kühl- ofen	Prüfung	Palleti- sierung	Verpa- ckung
	Refrac- tory	Vorherd	Speiser & Schere	NIS	BIS	AIS	IS						
<b>Bucher Emhart Glass</b>													
Bottero (IT)													
Heye (DE)													
Sklostroj (CZ)					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

# Bucher Emhart Glass

## Behälterglasverbrauch pro Kopf

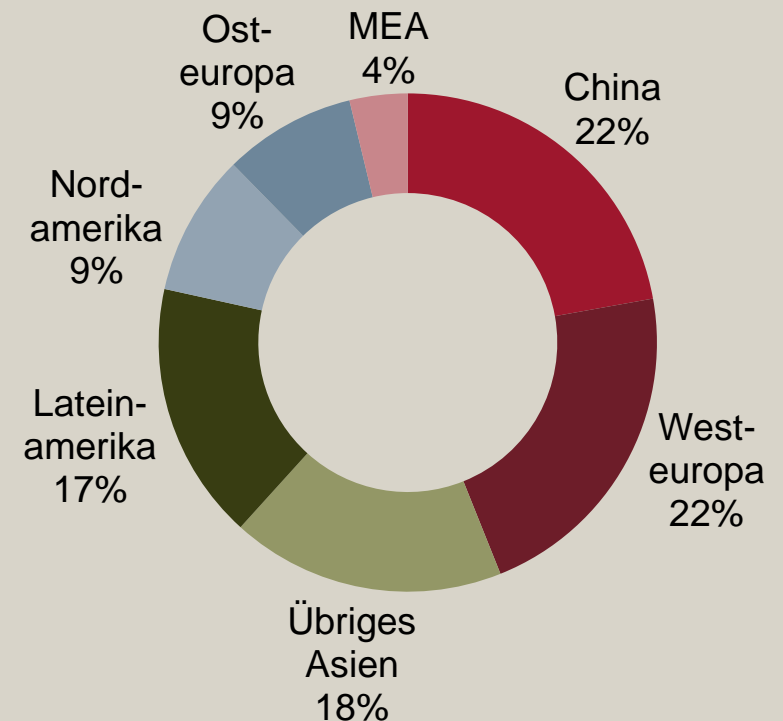
### Glasbehälterverbrauch

Milliarden Einheiten



### Glasbehälterverbrauch nach Regionen

Milliarden Einheiten



Quelle: Euromonitor International (2014)

# Bucher Emhart Glass

## 2016 in Kürze

- Insgesamt stabiler Markt für Glasformungs- und Inspektionsmaschinen mit regionalen Unterschieden:
  - Lebhaftige Projektstätigkeit in Zentralamerika, vor allem in Mexiko
  - Westeuropa blieb stabil während Osteuropa praktisch keine Nachfrage aufwies
  - Marktrückgang in China seit 2011 um insgesamt 40%
- Guter Geschäftsgang
  - Lebhaftige Nachfrage nach technologisch hochstehenden Maschinen
  - Gute Entwicklung im Ersatzteilgeschäft
  - Erfreuliche Zusammenarbeit mit O-I
- Steigerung der EBIT-Marge auf 7.1% dank nachhaltiger und verbesserter Kosteneffizienz
- Ohne Berücksichtigung des Joint Ventures in China erreichte Division eine EBIT-Marge von 9.0%; Rückstellung von CHF 2 Mio. für Restrukturierung in Sanjin

# Bucher Emhart Glass

## Aussichten 2017

- Gute Nachfrage nach Maschinen für die Glasbehälterproduktion
- Fortsetzung der Projekte zur Steigerung der Profitabilität
- Zusätzliche Massnahmen beim Joint Venture Sanjin in China belasten die EBIT-Marge
- Für 2017: Umsatzsteigerung und eine EBIT-Marge unter dem Vorjahr erwartet



Weinproduktionsanlagen



Fruchtsaft-, Bierfiltrations- und Trocknungsanlagen



Vertrieb Landmaschinen  
in der Schweiz



Automationslösungen

# Bucher Specials

## Kennzahlen – 1. Halbjahr

CHF Mio.	Januar – Juni		Veränderung in		Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	2016
Auftragseingang	128	153	-16.6	-16.0	289
Nettoumsatz	129	125	3.2	3.9	263
Auftragsbestand	75	80	-6.0	-5.2	76
Betriebsergebnis (EBITDA) in % des Nettoumsatzes	10 7.7%	13 10.0%	-20.8		27 10.2%
Betriebsergebnis (EBIT) in % des Nettoumsatzes	7 5.5%	10 7.6%	-25.3		21 8.0%
Personalbestand per Stichtag	900	886	1.6		817

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

# Bucher Specials

## Kennzahlen – 3. Quartal

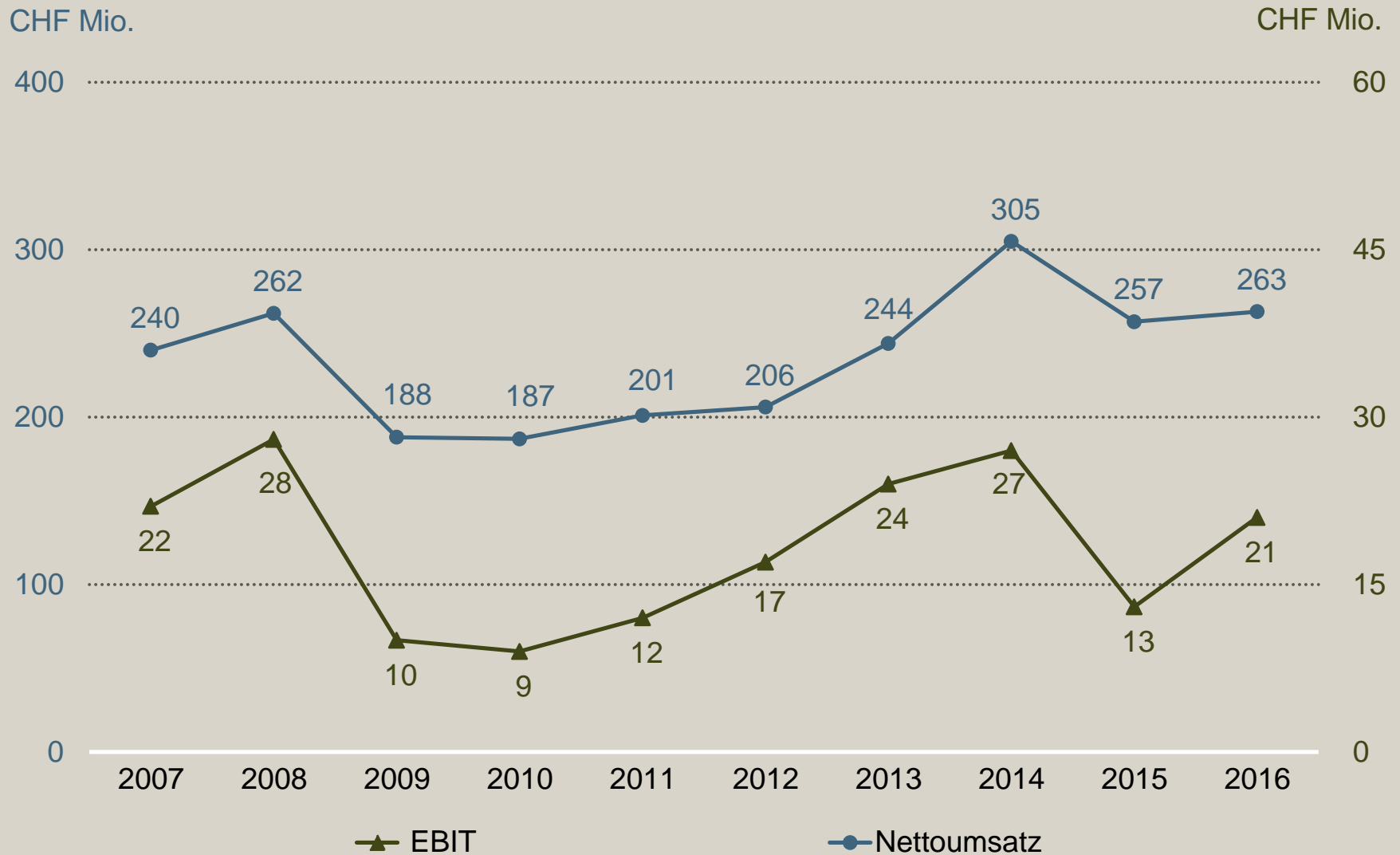
CHF Mio.	Januar – September		Veränderung in		Gesamtjahr
	2017	2016	%	% <sup>1)</sup>	2016
Auftragseingang	192	206	-6.9	-6.9	289
Nettoumsatz	211	207	1.7	1.6	263
Auftragsbestand	58	50	14.8	14.9	76
Personalbestand per Stichtag	887	849	4.5		817

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



# Bucher Specials

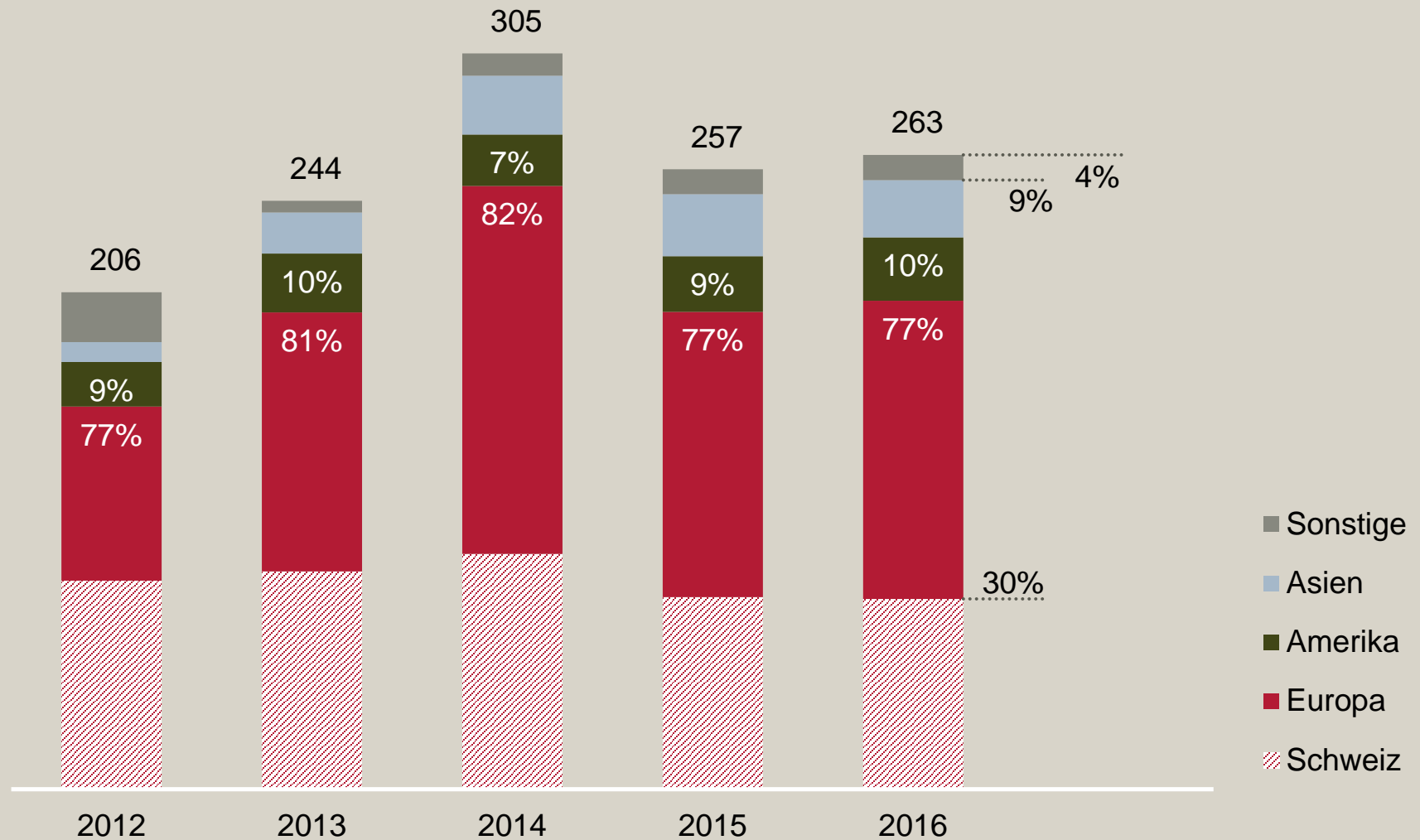
## Nettoumsatz und EBIT



# Bucher Specials

## Nettoumsatz nach Regionen

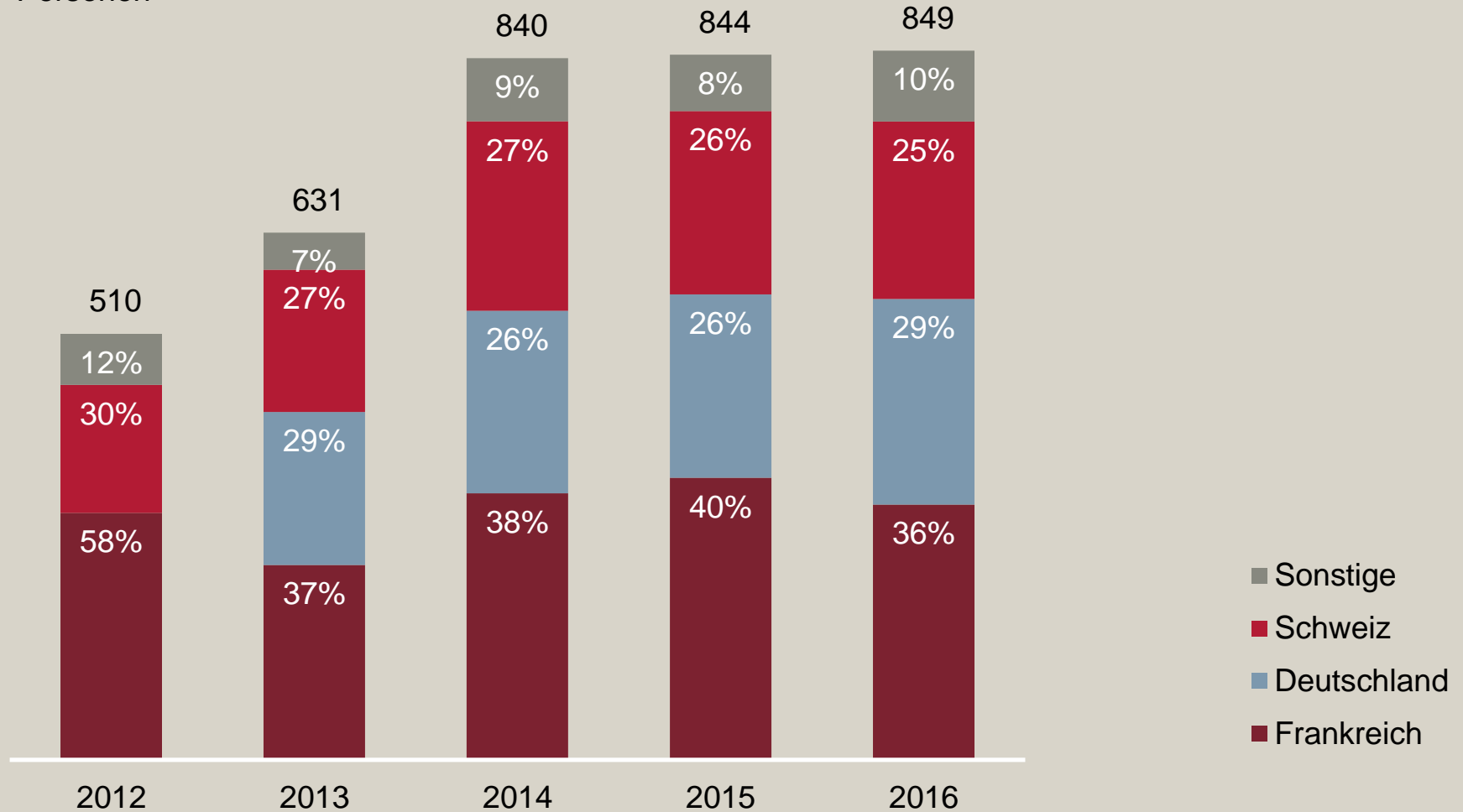
CHF Mio.



# Bucher Specials

## Personalbestand nach Regionen

Personen <sup>1)</sup>



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

- Einzelne Geschäftsfelder mit unterschiedlicher Entwicklung
  - Weinproduktionsanlagen: Leicht besserer Geschäftsverlauf trotz nachgebendem Markt
  - Projektgeschäft Getränketechnologien: Deutlich belebte Nachfrage nach Anlagen für die Herstellung von Fruchtsäften und die Bierfiltration
  - Handel mit Landmaschinen in der Schweiz: Weiterhin gute Marktposition trotz Rückgang in der Landwirtschaft
  - Automatisierungstechnik: Guter Geschäftsverlauf und erfreuliche Umsatzentwicklung
- Hoher Auftragseingang und leichtes Umsatzwachstum, da ein Teil der eingegangenen Projekte erst 2017 zur Auslieferung kommt
- Mit Massnahmen zur Umsatz- und Effizienzsteigerung erreichte Division markante Erhöhung der EBIT-Marge um drei Prozentpunkte auf 8.0%

- Stabile Nachfrage bei Weinproduktionsanlagen
- Dank solidem Auftragsbestand per Ende 2016 Wachstum im Projektgeschäft mit Getränketechnologien erwartet - bleibt jedoch volatil
- Stabile Entwicklung im Schweizer Handelsgeschäft für Landmaschinen
- Bucher Industries unterstützt die seit März 2017 bei der Bucher Landtechnik AG laufenden Untersuchungen der Schweizer Wettbewerbskommission und trägt zur Aufklärung der Sachlage bei. Die Ergebnisse beinhalten einmalige Anwalts- und Verfahrenskosten
- Positive Entwicklung bei den Automationslösungen
- Für 2017: Insgesamt leichte Steigerung des Umsatzes und leicht tiefere EBIT-Marge erwartet

## Weltweit führende Marktposition in Weinproduktion

- Weltweit führend in Weinproduktionsanlagen
- Starkes, weltweites Händlernetz
- Spezialisierte Produktionsstätten in Frankreich und Chile
- Marktanteile: 35% bis 45% weltweit

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

# Bucher Unipektin

## Weltweit führend in Fruchtsaftproduktion

- Weltweit führend mit Anlagen zur Herstellung von Obst-, Beeren- und Gemüsesäften
- Marktanteile: 35% bis 50% weltweit
- Etabliertes Produktprogramm in der Bierfiltration und in Trocknungs-technologien für Nahrungsmittel

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)								

# Bucher Landtechnik

## Schweizweit führende Marktposition

- Handelsgeschäft mit Traktoren (New Holland, Case, Steyr), Anbaugeräten (Kuhn) und Hofladern (Weidemann)
- Hohe Verankerung bei Landwirten und Händlern dank professionellem Händlernetz und hoher Servicequalität
- Marktanteile: 20% bis 30%

Konkurrenz	Mähwerk	Futterernte		Ballenpressen	Böschungsmäher	Futtermischer	Bodenbearbeitung		Sämaschine		Düngerstreuer	Spritzen	Traktoren	Erntemaschinen Selbstfahrer	Hoflader
		Kreiselschwader	Schwader				angetr.	nicht angetr.	Direkt	Einzelkorn					
<b>Bucher Landtechnik</b>	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn		Kuhn	CNH		Weidemann
Matra (John Deere)															
GVS (AGCO)	Krone	Krone	Krone	Krone			Rabe	Rabe	Rabe	Rabe			Fendt / MF / Valtra	Fendt / MF / Krone	Bichon
Serco (Claas)															InTrac
Ott Landmaschinen	Kv	Kv	Kv	Kv		Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Rauch / Kv	Amazone Kv			
Pöttinger CH															

Kv = Kverneland



# Jetter

## Marktposition in Europa

- Hohe Systemkompetenz in der industriellen und mobilen Automationstechnik
- Kernkompetenz in Motion Control, Industrie 4.0
- Marktanteil: Rund 3% in den spezifischen Marktsegmenten

Konkurrenz	Feldebene		Steuerungsebene	Leitebene	Managementebene
	Sensoren (Fühler, Taster, Schalter)	Aktoren (Umrichter, Motoren, Feldgeräte)	Steuer- und Regelungssysteme	Bedien- und Beobachtungssysteme <sup>1)</sup>	Unternehmens- und Produktionssteuerung (MES)
<b>Industrie-Automation</b>					
<b>Jetter</b>					
Siemens (DT)					
Schneider (FR)					
Beckhoff (DT)					
B&R (AT)					
<b>Mobile Automation</b>					
<b>Jetter</b>		Zusammenarbeit mit Bucher Hydraulics			
ifm (DT)					
Moba (DT)					
Hischmann (DT)					

- **Kuhn Group:** Erholung im Markt für Landtechnik. Bessere Kapazitätsauslastung steigert EBIT-Marge
- **Bucher Municipal:** Verbesserte Nachfrage. Konzentration Kehrfahrzeugproduktion und Wegfall Einmalkosten steigern EBIT-Marge
- **Bucher Hydraulics:** Weiterhin günstiges Marktumfeld. Positive Impulse aus den Märkten Baumaschinen, Industriehydraulik, Fördertechnik und Landtechnik steigern EBIT-Marge
- **Bucher Emhart Glass:** Gute Nachfrage nach Maschinen für die Glasbehälterproduktion. Tiefere EBIT-Marge aufgrund von zusätzlichen Massnahmen bei Sanjin
- **Bucher Specials:** Solider Auftragsbestand bei Getränketechnologien und Automationslösungen wirkt sich positiv auf Umsatz aus. Leicht tiefere EBIT-Marge

**Insgesamt rechnet der Konzern mit einer Umsatzsteigerung und einer verbesserten EBIT-Marge**

## Kontakt:

Tel. +41 43 815 80 40  
[media@bucherindustries.com](mailto:media@bucherindustries.com)  
[www.bucherindustries.com](http://www.bucherindustries.com)