

The logo for starrag, featuring the word "starrag" in white lowercase letters on a red rectangular background that has a white diagonal cutout on the right side.


starrag

Engineering precisely what you value

Herzlich willkommen zur ausserordentlichen Generalversammlung 2023

Rorschacherberg, 29. November 2023

- | | | | |
|----------|--|----------------|----|
| 1 | Starrag und Tornos - Gemeinsam in die Zukunft | M. Hauser, VRP | 2 |
| 2 | Strategie der neuen StarragTornos Group | M. Hauser, VRP | 7 |
| 3 | Offizielle Traktanden | M. Hauser, VRP | 19 |



1 Starrag und Tornos – Gemeinsam in die Zukunft

Michael Hauser
VR-Präsident

STARRAGTORNOS GROUP – EIN FÜHRENDE ANBIETER IN DER GLOBALEN WERKZEUGMASCHINEN- INDUSTRIE



ZUSAMMENSCHLUSS AUS EINER POSITION DER STÄRKE

Starrag und Tornos bündeln ihre Kräfte als Hersteller von zerspanenden Präzisions-Werkzeugmaschinen, um nachhaltigen Stakeholder Value zu schaffen



NUTZEN VON WACHSTUMSCHANCEN

Langfristiges, rentables Wachstum durch erweiterte technologische Kompetenz und Innovationskraft, Fokus auf Wachstumsmärkte und neue Kundenanwendungen (z. B. in der Medizintechnik), effiziente Nutzung der starken globalen Präsenz (z. B. in Asien), Ausbau des Servicegeschäfts



WERTSCHÖPFUNG DURCH SYNERGIEEFFEKTE

Verbesserte Rentabilität durch Optimierung der gemeinsamen Wertschöpfungskette (kombinierter Einkauf, Produktionsnetzwerke, starke gemeinsame Serviceorganisation)

STARRAG UND TORNOS

ZWEI STARKE UNTERNEHMEN MIT TRADITION

TECHNOLOGISCH WELTWEIT FÜHREND ...

... für die Entwicklung, Herstellung und den Vertrieb von Präzisions-Werkzeugmaschinen zum Fräsen, Bohren, Schleifen und zur Komplettbearbeitung von Werkstücken aus Metall, Verbundwerkstoffen und Keramik.

TECHNOLOGISCH WELTWEIT FÜHREND ...

... für die Entwicklung, Herstellung und den Vertrieb von Langdrehautomaten (Swiss-type), Mehrspindeldrehmaschinen, Stangenfräsmaschinen und Bearbeitungszentren für komplexe Teile.

The logo for starrag, featuring the word "starrag" in white lowercase letters on a red rectangular background with a white arrow pointing to the right.The logo for TORNOS, featuring the word "TORNOS" in a bold, dark blue, sans-serif font.

SCHWEIZER TRADITIONSUNTERNEHMEN ...

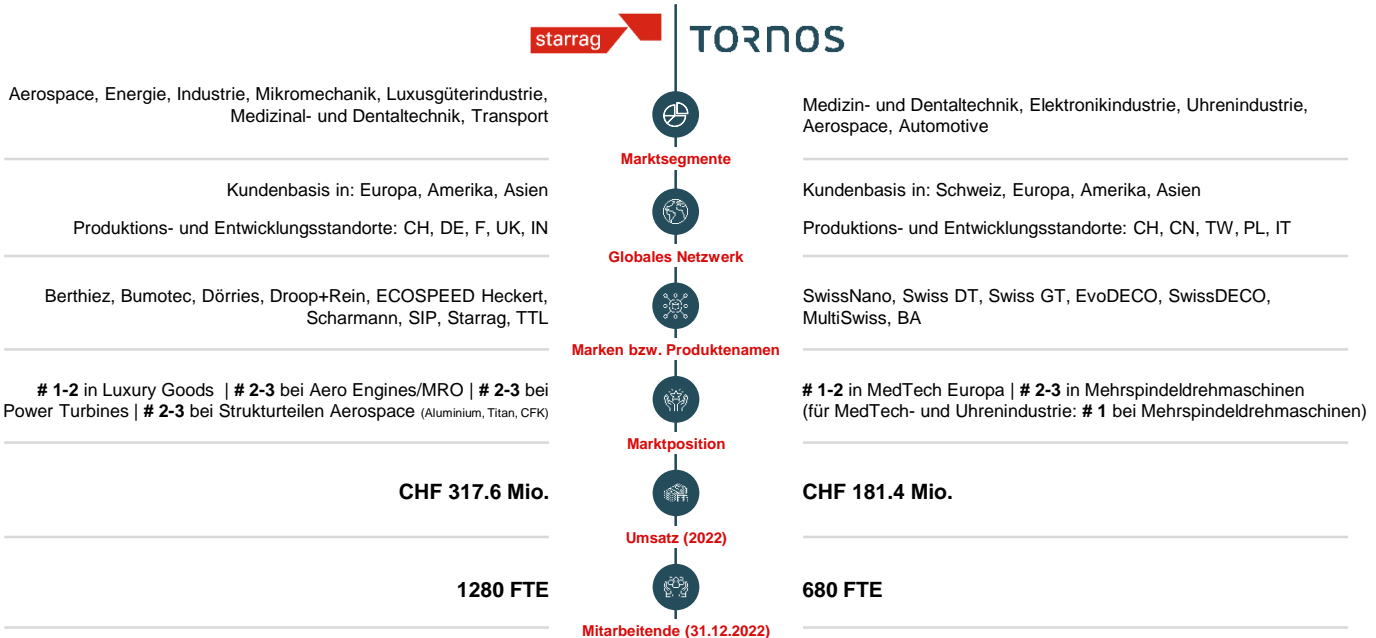
... mit Hauptsitz in Rorschacherberg, Schweiz. Betreibt Produktions- und Entwicklungsstandorte in der Schweiz, in Deutschland, Frankreich, Grossbritannien und Indien sowie Vertriebs- und Servicegesellschaften in den wichtigsten Abnehmerländern.

SCHWEIZER TRADITIONSUNTERNEHMEN ...

... mit Hauptsitz in Moutier, Schweiz. Betreibt Produktions- und Entwicklungsstandorte in der Schweiz, in Polen, Italien, China und der Region Taiwan sowie Vertriebs- und Servicegesellschaften in den wichtigsten Abnehmerländern.

Starrag und Tornos – eine starke Verbindung

STARRAG UND TORNOS EINE IDEALE ERGÄNZUNG



Starrag und Tornos – eine starke Verbindung

STARKES FINANZPROFIL

Geschäftsjahr 2022 In CHF Mio.	Starrag	Tornos	StarragTornos kombiniert Pro-forma-Basis
Auftragseingang	395.8	194.1	589.9
Umsatzerlös	317.6	181.4	499.0
EBITDA <i>in % des Umsatzes</i>	26.3 8.3%	19.9 11.0%	41.5 8.3%
Betriebliches Ergebnis EBIT <i>in % des Umsatzes</i>	18.6 5.8%	16.5 9.1%	29.6 5.9%
Reinergebnis <i>in % des Umsatzes</i>	11.1 3.5%	14.1 7.8%	20.8 4.2%
Nettoliquidität	20.6	22.7	43.3
Eigenkapitalquote	51.7%	67.5%	57.6%



2 Strategie der neuen StarragTornos Group

Michael Hauser
VR-Präsident

ECKPFEILER DER GEMEINSAMEN UNTERNEHMENSSTRATEGIE

1 KUNDENFOKUS

- Steigerung von **Kundennutzen** und **Kundenzufriedenheit**
- Zusammenarbeit in **attraktiven Wachstumsmärkten**
- **Organisches Wachstum** durch Markt- und Technologiesynergien sowie **Ausbau des Servicegeschäfts**
- Weiteres Wachstumspotenzial durch **gezielte Akquisitionen**

2 WELTWEITE GEOGRAFISCHE PRÄSENZ

- **Stärkung** der Markposition in **Europa**
- Klarer **Wachstumsfokus** auf **Amerika** und **Asien**
- Weitere Stärkung der **weltweiten Präsenz im Servicegeschäft**



3 OPERATIONAL EXCELLENCE

- **Steigerung des Gesamtwertes des Unternehmens** durch Nutzung **komplementärer Stärken in der Wertschöpfung** und der Möglichkeit, **Produktionsstandorte** in China, Region Taiwan und Indien zu **nutzen** sowie den **Einkauf zu optimieren**
- Steigern der **finanziellen Stärke** und der **Profitabilität** – **positiver Mehrwert auf Gewinn** ab 2025 erwartet

Strategie der neuen StarragTornos Group

1

KUNDENFOKUS ADRESSIERTE WACHSTUMSMÄRKTE

	MedTech & Dental	Luxury Goods	Aerospace	Energy	Transport & Industrial
MARKTSEGMENTE STARRAGTORNOS					
WACHSTUMS-TREIBER	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Demografischer Wandel ▪ Technischer Fortschritt ▪ Freizeitsportunfälle ▪ Kostendruck 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Steigende Einkommen und Streben nach Wohlstand ▪ Geldanlagen 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Globalisierung und Wunsch nach Mobilität ▪ Steigende Umweltaforderungen ▪ Satellitentechnik ▪ Weltraumreisen ▪ Rüstung 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Substitution fossiler Energieerzeugung ▪ Weltweit wachsender Energiebedarf ▪ Einhalten internationaler Standards 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Zunehmende Urbanisierung ▪ Steigender Bedarf an Nahrungsmitteln ▪ Strengere Umweltvorschriften ▪ Veränderte Kundenpräferenzen
BRANCHEN (Beispiele)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Orthopädie ▪ Dentalindustrie ▪ Medizinische Instrumente 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Uhrenindustrie ▪ Luxusgüterbranche 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Zivile und militärische OEMs ▪ Zulieferer in der Flugzeugindustrie 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Windkraftanlagen ▪ Dampf- und Gasturbinen ▪ Oil & Gas 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Bau- und Landmaschinen ▪ LKWs & Busse ▪ Grossformenbau und Autozulieferer

2

WELTWEITE GEOGRAFISCHE PRÄSENZ STÄRKT WETTBEWERBSFÄHIGKEIT

- **Starke Marktposition in Europa** ist eine exzellente Basis für den weiteren Ausbau in **Amerika und Asien**
- **Attraktive regionale Märkte** werden weltweit besser abgedeckt dank **komplementärer Präsenz**
- Produktionsstätten und Niederlassungen weltweit gewährleisten **Kundennähe** und fördern **enge Partnerschaften**
- **Aufbau von Strukturen**, die nur **gemeinsam** möglich sind

📍 Starrag

📍 Tornos



Amerika: USA, Mexiko, Brasilien **Europa:** Schweiz, Frankreich, Italien, Deutschland, Spanien, Polen, UK, Türkei **Asien:** China, Thailand, Region Taiwan, Indien

2

WELTWEITE GEOGRAFISCHE PRÄSENZ GEMEINSAM WEITERENTWICKELN



Beschleunigen des Wachstums in den attraktiven Märkten der Region Amerika

- **Nutzung und Ausbau** bestehendes Vertriebs- und Servicenetz
- **Wichtigste Antriebsfaktoren:** technologische Fortschritte in Aerospace, MedTech und Renewables sowie Wandel in Transport/Automotive
- **Nutzung des Re-Shoring-Trends** in kritischen Industrien und der Möglichkeiten des **Inflation Reduction Acts**

Amerika: USA, Mexiko, Brasilien



Ausweiten des geografischen Footprint in Asien durch Innovation und Zusammenarbeit

- Bereits existierende **Märkte effektiver bearbeiten**
- **Innovation vorantreiben** und technologische Synergien nutzen
- Den bereits **exzellenten Kundenservice** weiter ausbauen
- **Flexiblere Nutzung** des bestehenden **Produktionsverbunds**
- **Neue Märkte** erschliessen

Asien: China, Thailand, Region Taiwan, Indien

3

OPERATIONAL EXCELLENCE ATTRAKTIVES SYNERGIEPOTENZIAL

Technologische Synergieeffekte

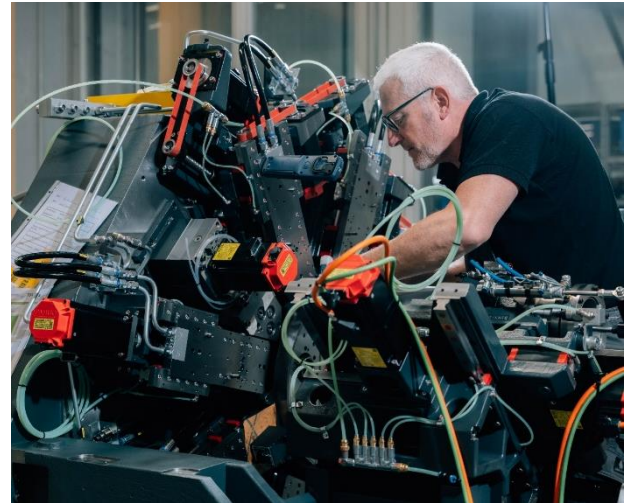
Bündelung der Stärken bei Entwicklung hochpräziser Werkzeugmaschinen



3

OPERATIONAL EXCELLENCE ERWARTETES SYNERGIEPOTENZIAL

- **Umsatzsynergien** mittelfristig **von CHF 10 bis 15 Mio.** (gegenüber Pro-forma-Basis 2022) durch die verbesserte Marktpräsenz und die Erschliessung neuer Märkte und Branchen (gemeinsame Nutzung der Vertriebsnetze, Cross-Selling) **steigern die Wettbewerbsfähigkeit**
- Erwartete **Kostensynergien** mittelfristig **von CHF 5 bis 10 Mio.** (gegenüber Pro-forma-Basis 2022) durch **höheres Einkaufsvolumen/Bündelung**, optimierte Infrastrukturkosten und Effizienzsteigerungen in der Logistik und im Vertrieb
- **Positiver Einfluss** auf den Gewinn ab 2025 erwartet
- **Mittelfristiges Ziel** für kombinierte **StarragTornos Group**
 - Durchschnittliches jährliches Umsatzwachstum von rund 5%
 - Anvisierte EBIT-Marge in einer Grössenordnung von 8%



Struktur der Transaktion

Derzeitige Struktur

Kapitalerhöhung / Umtausch

Struktur nach Fusion

starrag

Aktienkapital

CHF 28'560'000.00 eingeteilt
in 3'360'000 Namenaktien
mit einem Nennwert von je
CHF 8.50

Kapitalerhöhung

CHF 17'876'528.50 durch
Ausgabe von 2'103'121
Namenaktien mit einem
Nennwert von je CHF 8.50

Aktienkapital

CHF 46'436'528.50 eingeteilt
in 5'463'121 Namenaktien mit
einem Nennwert von je
CHF 8.50

TORNOS

Aktienkapital

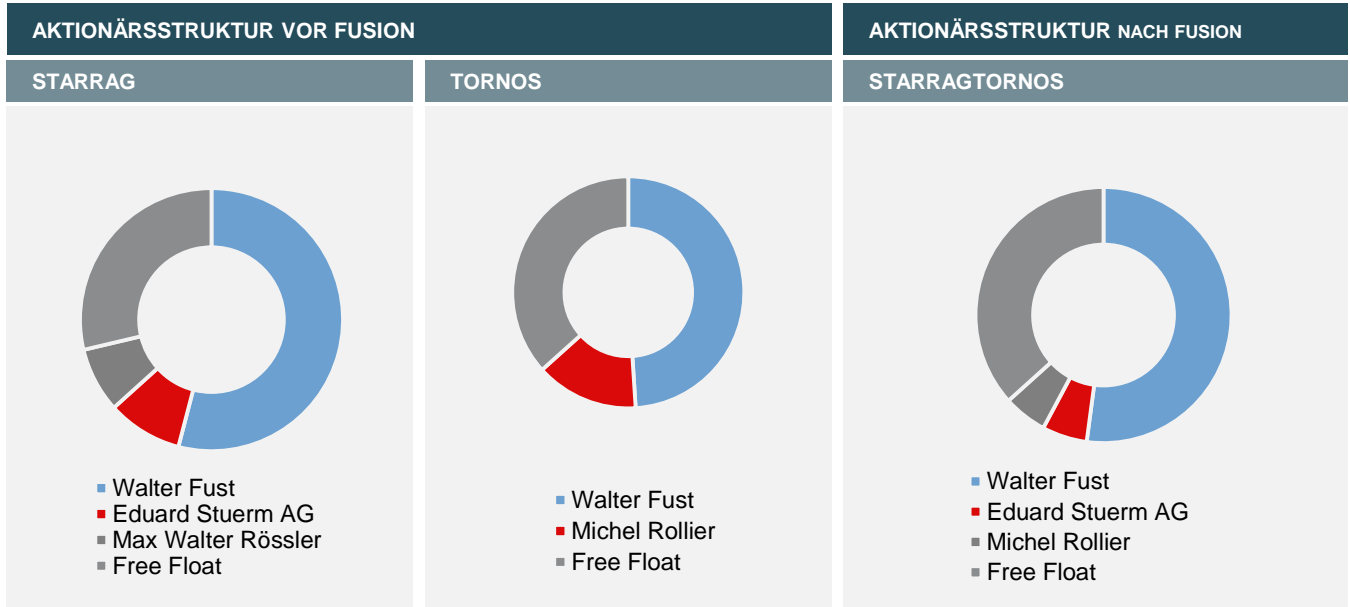
CHF 19'877'671.00 eingeteilt
in 19'877'671 Namenaktien
mit einem Nennwert von je
CHF 1.00

Umtauschverhältnis (1 Tornos-Aktie in
0.1059 Starrag-Aktien)

Anmerkung:

Von Tornos gehaltene eigene Aktien werden im Rahmen der Transaktion nicht umgetauscht sondern vernichtet.

Veränderung Aktionärsstruktur – Free Float



Indikativer Zeitplan

- Ausserordentliche Generalversammlung der Starrag Group Holding AG
 - Genehmigung Fusion und Fusionsvertrag
 - Genehmigung der ordentlichen Kapitalerhöhung im Rahmen der Fusion
 - Einführung eines bedingten Aktienkapitals für die Ausübung der unter dem Mitarbeiterbeteiligungsplan der Tornos Holding AG bestehenden Optionsrechte
 - Änderung der Firma zu StarragTornos Group AG im Rahmen der Fusion
 - Zuwahl von gegenwärtigen Mitgliedern des Tornos-Verwaltungsrates in den Verwaltungsrat der StarragTornos Group AG
 - Statutenänderungen und weitere Beschlüsse
- Rechtlicher Vollzug der Fusion
- Letzter Handelstag der Tornos-Namenaktien an der SIX Swiss Exchange
- Publikation Prospekt

26. Oktober 2023

29. November 2023

30. November 2023

7. Dezember 2023

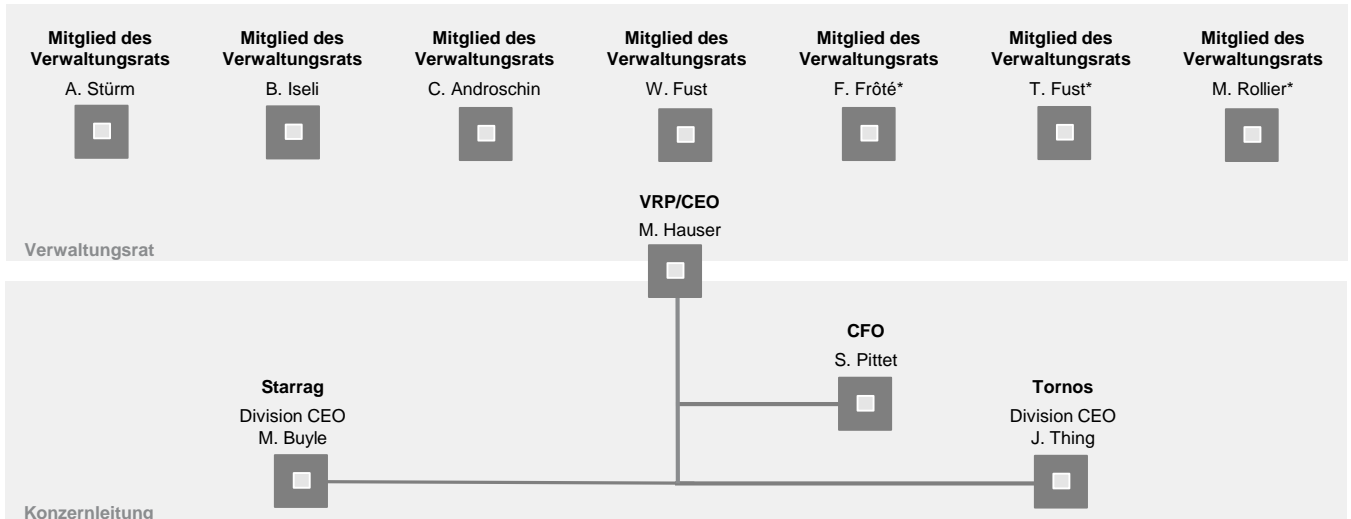
8. Dezember 2023

- Ankündigung des Zusammenschlusses
- Telefonkonferenz für Medien, Analysten und Investoren
- Publikation der Einladungen zu den ausserordentlichen Generalversammlungen
- Publikation Pro-forma-Finanzzahlen und Fairness Opinion

- Ausserordentliche Generalversammlung der Tornos Holding AG
 - Genehmigung Fusion und Fusionsvertrag

- 1. Handelstag der neuen StarragTornos-Namenaktien an der SIX Swiss Exchange

GEPLANTE GRUPPENSTRUKTUR AB 8. DEZEMBER 2023



* Mitglied des Verwaltungsrates der Tornos Holding AG; Hinzuwahl an der a.o. Generalversammlung Starrag Group Holding AG am 29. November 2023

1

Langfristiges, profitables Wachstum durch Konzentration auf Wachstumsmärkte mit attraktiven Margen

2

Ausbau der geografischen Präsenz in Amerika und Asien sowie Stärkung der Marktposition in Europa

3

Entwicklung von Spitzentechnologie für Kunden in den adressierten Märkten

4

Exzellentes Produktportfolio und starke Markennamen

5

Shareholder Value durch hohe Profitabilität und Cashflows sowie eine starke Bilanz



Neue StarragTornos Group:
EIN KRAFTVOLLER STRATEGISCHER PARTNER



3 Offizielle Traktanden

Michael Hauser
VR-Präsident



Der Televoter verfügt über einen farbigen, berührungsempfindlichen Bildschirm – den Touchscreen.

Während der angezeigten Abstimmungszeit stehen Ihnen drei farbige Flächen am unteren Rand des Televoters zur Auswahl.

- Grün für "Ja",
- Rot für "Nein"
- Gelb für "Enthaltung".

Wenn Sie eine Wahl getroffen haben, erfolgt eine Vibration des Televoters, die gewählte Fläche wird durch einen Haken gekennzeichnet und die nicht gewählten Flächen werden gedimmt.

Sobald ich während der Generalversammlung einen Antrag erläutert habe und wir bei der Abstimmung angekommen sind, werde ich die Abstimmung offiziell eröffnen. Ab diesem Zeitpunkt werden Sie **10 Sekunden** Zeit haben, um Ihre Stimme mit „Ja“, „Nein“ oder „Enthaltung“ abzugeben. Nach Ablauf der 10 Sekunden schliesse ich die Abstimmung. Eine Korrektur ist dann nicht mehr möglich.

Einige Sekunden später wird uns das Resultat auf der Leinwand angezeigt.

1. Fusion mit der Tornos Holding AG

Der Verwaltungsrat beantragt, die Fusion zwischen Starrag Group Holding AG (als übernehmende Gesellschaft) und Tornos Holding AG (als übertragende Gesellschaft) und damit den Fusionsvertrag vom 25. Oktober 2023 zu genehmigen*.

*Der genaue Wortlaut des Antrages ist in der Einladung zur Generalversammlung abgedruckt.

2. Ordentliche Kapitalerhöhung

Der Verwaltungsrat beantragt, das Aktienkapital per Vollzug der Fusion von CHF 28'560'000.00 um CHF 17'876'528.50 auf CHF 46'436'528.50 durch Ausgabe von 2'103'121 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 8.50 zu erhöhen*.

*Der genaue Wortlaut des Antrages ist in der Einladung zur Generalversammlung abgedruckt.

3. Einführung Bedingtes Kapital

Der Verwaltungsrat beantragt, ein bedingtes Aktienkapital im Nennbetrag von CHF 595'000 für Mitarbeiterbeteiligungen zu schaffen und § 3a der Statuten gemäss Wortlaut in der Einladung einzufügen*.

*Der genaue Wortlaut des Antrages ist in der Einladung zur Generalversammlung abgedruckt.

4. Statutenänderungen

4.1 Änderung der Firma der Gesellschaft

Der Verwaltungsrat beantragt, die Firma der Gesellschaft von Starrag Group Holding AG in StarragTornos Group AG zu ändern und dazu § 1, § 17a Abs. 2 Ziff. 1 und § 17d Abs. 4 der Statuten gemäss Wortlaut in der Einladung zu ändern*.

*Der genaue Wortlaut des Antrages ist in der Einladung zur Generalversammlung abgedruckt.

4. Statutenänderungen

4.2 Aufhebung der maximalen Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die maximale Anzahl der Mitglieder aus den Statuten zu streichen und dazu § 14 der Statuten gemäss Wortlaut in der Einladung zu ändern*.

*Der genaue Wortlaut des Antrages ist in der Einladung zur Generalversammlung abgedruckt.

4. Statutenänderungen

4.3 Erhöhung der Anzahl der Mandate

Der Verwaltungsrat beantragt, die maximale Anzahl der externen Mandate für Mitglieder des Verwaltungsrats anzuheben und dazu § 17d Abs. 1 und 3 der Statuten gemäss Wortlaut in der Einladung zu ändern*.

*Der genaue Wortlaut des Antrages ist in der Einladung zur Generalversammlung abgedruckt.

5. Zuwahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die individuelle Zuwahl von folgenden Personen in den Verwaltungsrat*:

- 5.1 François Frôté
- 5.2 Michel Rollier
- 5.3 Till Fust

*Der genaue Wortlaut des Antrages ist in der Einladung zur Generalversammlung abgedruckt.

Zuwahl in den Verwaltungsrat

François Frôté

Zuwahl in den Verwaltungsrat

Michel Rollier

Zuwahl in den Verwaltungsrat

Till Fust

6.1 Erhöhung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Dauer bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024

Der Verwaltungsrat beantragt, einen zusätzlichen Betrag von CHF 420'000 nebst dem an der ordentlichen Generalversammlung 2023 genehmigten Betrag von CHF 1'100'000 und somit total CHF 1'520'000, als maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Dauer bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024 zu genehmigen*.

*Der genaue Wortlaut des Antrages ist in der Einladung zur Generalversammlung abgedruckt.

6.2 Erhöhung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023

Der Verwaltungsrat beantragt, einen zusätzlichen Betrag von CHF 1'600'000, nebst dem an der ordentlichen Generalversammlung 2022 genehmigten Betrag von CHF 5'600'000 und somit total CHF 7'200'000, als maximale Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen*.

*Der genaue Wortlaut des Antrages ist in der Einladung zur Generalversammlung abgedruckt.

Verschiedenes

Die nächste Generalversammlung findet
statt am
Samstag, 20. April 2024, ab 10:30 Uhr



Gerne laden wir Sie nun zu einem
Apéro ein.

Herzlichen Dank für Ihr Interesse!

Disclaimer

Der Inhalt dieses Dokuments, einschliesslich aller darin gemachten Aussagen, basiert auf Schätzungen, Annahmen und anderen Informationen, die dem Management der Starrag Group gegenwärtig zur Verfügung stehen. Dieses Dokument enthält bestimmte Aussagen über die zukünftige geschäftliche und finanzielle Entwicklung oder zukünftige Ereignisse der Starrag Group, die zukunftsgerichtete Aussagen darstellen können. Die hierin enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen können durch Risiken, Einflüsse und andere Faktoren erheblich beeinflusst werden, von denen viele heute noch nicht absehbar sind und/oder ausserhalb der Kontrolle der Starrag Group liegen, so dass die tatsächlichen Ergebnisse, einschliesslich der Finanzergebnisse und der operativen Ergebnisse der Starrag Group, wesentlich von denjenigen abweichen können, die in den zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen, erwartet oder projiziert werden. Die Starrag Group gibt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Gewährleistung dafür ab, dass diese zukunftsgerichteten Aussagen eintreffen werden. Ferner ist jede Bezugnahme auf vergangene Leistungen nicht unbedingt ein Hinweis auf die Zukunft.

Sofern nicht gesetzlich vorgeschrieben, ist die Starrag Group nicht verpflichtet, ihre zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder anderweitig zu überprüfen, sei es aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus anderen Gründen.

Dieses Dokument, einschliesslich aller darin enthaltenen Informationen, stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung der Starrag Group zum Kauf oder Verkauf, zum Handel oder zu Transaktionen mit Wertpapieren der Starrag Group dar und darf nicht als solches ausgelegt werden. Investoren dürfen sich bei ihren Anlageentscheidungen nicht auf diese Informationen verlassen und sind für ihre eigenen Anlageentscheidungen selbst verantwortlich. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Unterlagen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen weder einen Prospekt im Sinne des schweizerischen Finanzdienstleistungsgesetzes (in der jeweils gültigen Fassung) noch einen Prospekt nach dem Recht einer anderen Rechtsordnung oder eine andere Art von Angebotsunterlage dar.