

Starrag Group Holding AG

Rorschacherberg

Bericht des unabhängigen Prüfers
an den Verwaltungsrat

zum Zwischenabschluss per 30. Juni 2023



Bericht des unabhängigen Prüfers

an den Verwaltungsrat der Starrag Group Holding AG

Rorschacherberg

Prüfungsaussage

Wir wurden vom Verwaltungsrat beauftragt, den beiliegenden Zwischenabschluss per 30. Juni 2023 der Starrag Group Holding AG (die Gesellschaft) – bestehend aus Bilanz zum 30. Juni 2023, der Erfolgsrechnung für die Periode vom 01. Januar 2023 bis 30. Juni 2023 sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsgrundsätze zu prüfen. Der Zwischenabschluss wurde aufgrund der Bestimmungen in Art. 11 FusG erstellt.

Bei unserer Prüfung sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass der Zwischenabschluss per 30. Juni 2023 nicht dem schweizerischen Gesetz entspricht.

Grundlage für die Prüfungsaussage

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Schweizer Prüfungshinweis 30 Prüfungen nach dem Bundesgesetz über die Fusion, Spaltung, Umwandlung und Vermögensübertragung (PH 30) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesem Prüfungshinweis sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten des Prüfers für die Prüfung des Zwischenabschlusses» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unsere Prüfungsaussage zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für den Zwischenabschluss

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung eines Zwischenabschlusses in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Zwischenabschlusses, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Zwischenabschlusses ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Prüfers für die Prüfung des Zwischenabschlusses

Unser Ziel ist es, auf der Grundlage unserer Prüfung einen Bericht zum Zwischenabschluss abzugeben, der unsere Prüfungsaussage enthält. Unsere Prüfung umfasst hauptsächlich Befragungen und analytische Prüfungshandlungen sowie den Umständen angemessene Detailprüfungen der beim geprüften Unternehmen vorhandenen Unterlagen. Dagegen sind die Prüfung des internen Kontrollsystems sowie Befragungen und weitere Prüfungshandlungen zur Aufdeckung deliktischer Handlungen oder anderer Gesetzesverstösse nicht Bestandteil dieser Prüfung.

PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, 9000 St. Gallen
Telefon: +41 58 792 72 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

PricewaterhouseCoopers AG



Oliver Kuntze
Revisionsexperte



Oscar Maier
Revisionsexperte

St. Gallen, 24. Oktober 2023

Beilage:

- Zwischenabschluss per 30. Juni 2023

Bilanz

| CHF 1'000 | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Flüssige Mittel | 8 | 8 |
| Übrige kurzfristige Forderungen | | |
| Gegenüber Konzerngesellschaften | 9'782 | 9'545 |
| Gegenüber Dritten | 11 | 10 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 41 | 187 |
| Total Umlaufvermögen | 9'842 | 9'751 |
| Finanzanlagen | | |
| Darlehen an Konzerngesellschaften | 59'741 | 61'563 |
| Beteiligungen | 7 | 129'058 |
| Total Anlagevermögen | 188'799 | 190'621 |
| Total Aktiven | 198'641 | 200'371 |

| CHF 1'000 | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten | | |
| Gegenüber Konzerngesellschaften | 27'020 | 21'954 |
| Gegenüber Dritten | 5 | 55 |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten | 375 | 296 |
| Total Kurzfristiges Fremdkapital | 27'399 | 22'305 |
| Total Fremdkapital | 27'399 | 22'305 |
| Aktienkapital | 8 | 28'560 |
| Gesetzliche Kapitalreserven | | |
| Reserven aus Kapitaleinlagen | 12 | 46'081 |
| Übrige gesetzliche Kapitalreserven | 1'222 | 1'222 |
| Freiwillige Gewinnreserven | | |
| Gewinnvortrag | 95'483 | 116'907 |
| Jahresergebnis | -104 | -18'064 |
| Total Eigenkapital | 171'242 | 178'066 |
| Total Passiven | 198'641 | 200'371 |

Starrag Group Holding AG, Rorschacherberg

Erfolgsrechnung

| CHF 1'000 | 01.01.-30.06.2023 | 01.01.-30.06.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Finanzertrag | 1'513 | 1'514 |
| Total Ertrag | 1'513 | 1'514 |
| Honorare | -245 | -266 |
| Übriger betrieblicher Aufwand | -321 | -333 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens | -216 | -216 |
| Finanzaufwand | -836 | -2'839 |
| Ertragssteuern | - | -205 |
| Jahresergebnis | -104 | -2'345 |

Anhang der Jahresrechnung

Rechnungslegungsgrundsätze

Zweck des Zwischenabschlusses

Der vorliegende Zwischenabschluss wurde in Übereinstimmung mit dem Schweizer Fusionsgesetz und dem Obligationenrecht 960f im Zusammenhang mit der geplanten Fusion mit der Tornos Holding AG erstellt, welche nach dem endgültigen Entscheid der Generalversammlung, rückwirkend per 01.07.2023 erfolgen soll.

1. Darstellungsgrundlagen

Die Jahresrechnung der Starrag Group Holding AG, Rorschacherberg wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen über die kaufmännische Buchführung des Schweizerischen Obligationenrechts erstellt.

Die Gesellschaft erstellt eine Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den Schweizer Rechnungslegungsstandards (Swiss GAAP FER). Entsprechend verzichtet die Gesellschaft auf die Erstellung eines erweiterten Anhangs, eines Lageberichts und einer Geldflussrechnung.

Die wesentlichen Bilanzpositionen sind wie nachstehend erläutert bilanziert.

2. Übrige kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten

Die übrigen kurzfristigen Forderungen und Verbindlichkeiten werden zu Nominalwerten bilanziert. Einzelwertberichtigungen auf übrige kurzfristige Forderungen werden unter Berücksichtigung der Fälligkeitsstruktur und erkennbarer Bonitätsrisiken gebildet. Auf dem Restbestand werden pauschale Wertberichtigungen im steuerlich zulässigen Rahmen nach Ermessen des Verwaltungsrats gebildet.

3. Finanzanlagen

Die Finanzanlagen beinhalten langfristige Darlehen an Konzerngesellschaften. Gewährte Darlehen in Fremdwährung werden zum aktuellen Stichtagskurs bewertet, wobei unrealisierte Verluste verbucht, hingegen unrealisierte Gewinne nicht ausgewiesen werden.

4. Beteiligungen

Die Beteiligungen werden zu Gestehungskosten abzüglich angemessener Wertberichtigungen für voraussichtlich dauerhafte Wertminderungen bilanziert.

5. Währungsumrechnung

Transaktionen in Fremdwährungen werden zum im Zeitpunkt der Transaktion gültigen Umrechnungskurse in Schweizer Franken umgerechnet. Aktiven und Passiven in Fremdwährungen werden unter Berücksichtigung des Imparitätsprinzips zum Jahresendkurs in Schweizer Franken umgerechnet.

Ergänzende Angaben und Erläuterungen zur Jahresrechnung

6. Vollzeitstellen

In der Gesellschaft sind keine Mitarbeitenden angestellt.

7. Beteiligungen

Die Gesellschaft hielt per 30. Juni 2023 und per 31. Dezember 2022 folgende direkten oder wesentlichen indirekten Beteiligungen mit einem Kapital- und Stimmanteil von jeweils 100% (soweit nicht anders angegeben):

Starrag Group Holding GmbH, Chemnitz, Deutschland (Stammkapital 4.5 Mio. EUR)
Starrag Group Holdings Ltd., Birmingham, Grossbritannien (Stammkapital 0.1 Mio. GBP)
Starrag AG, Rorschacherberg, Schweiz (Stammkapital 10 Mio. CHF)
Starrag GmbH, Chemnitz, Deutschland (Stammkapital 5.1 Mio. EUR)
Starrag SAS, Saint Etienne, Frankreich (Stammkapital 1.3 Mio. EUR)
Starrag Service Center GmbH & Co. KG, Ichtershausen, Deutschland (Stammkapital 0.1 Mio. EUR)
(Kapitalanteil 100% / per 30.06.2022 wurde der Minderheitsanteil von 20% zurückerworben)
Starrag Technology GmbH, Mönchengladbach, Deutschland (Stammkapital 22 Mio. EUR)
Starrag Vuadens SA, Vuadens, Schweiz (Stammkapital 0.5 Mio. CHF)
Toolroom Technology Limited, Haddenham, Grossbritannien (Stammkapital 0.02 Mio. GBP)
Starrag (Shanghai) Co. Ltd., Shanghai, China (Stammkapital 1.5 Mio. CNY)
Starrag India Private Limited, Bangalore, Indien (Stammkapital 848 Mio. INR)
Starrag Italia Srl, Rivoli, Italien (Stammkapital 0.01 Mio. EUR)
Starrag RU Ltd., Moskau, Russland (Stammkapital 2 Mio. RUB - im Prozess der Schliessung)
Starrag UK Limited, Birmingham, Grossbritannien (Stammkapital 1 Mio. GBP)
Starrag USA Inc., Hebron, USA (Stammkapital 0.03 Mio. USD)
Starrag Makina Ticaret ve Servis Ltd., Ankara, Türkei (Stammkapital 5 TTRY)
Starrag Mexico, S. de R.L. de C.V., San Pedro Garcia, Mexico (Stammkapital 3 TMXN)
Starrag Grundstücksvermietungsgesellschaft mbH, gegründet 31.10.2022,
Mönchengladbach, Deutschland (Stammkapital 2.5 Mio. EUR)
Starrag Vermietungs-Servicegesellschaft mbH, gegründet 31.10.2022,
Mönchengladbach, Deutschland (Stammkapital 0.02 Mio. EUR)

8. Aktienkapital und genehmigtes Kapital

Das Aktienkapital von 28.6 Mio. CHF besteht aus 3'360'000 Namenaktien à nominal CHF 8.50.

9. Bedeutende Aktionäre

Bedeutende Aktionäre mit einem Stimmenanteil von mehr als drei Prozent sind der Gesellschaft wie folgt bekannt:

| | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| Walter Fust, Freienbach, Schweiz | 54.06% | 54.06% |
| Eduard Stürm AG, Goldach, Schweiz | 9.26% | 9.26% |
| Max Rössler / Parmino Holding AG, Goldach, Schweiz | 7.99% | 8.01% |

10. Beteiligung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

| Anzahl Aktien | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| Walter Fust, Vize-Präsident des Verwaltungsrat | 1'816'511 | 1'816'511 |
| Adrian Stürm, Verwaltungsrat | 39'230 | 38'993 |
| Alexander Attenberger, Leiter Sales | 230 | 230 |
| Günther Eller, Leiter Kundendienst | 200 | 200 |
| Thomas Erne, CFO | 440 | 440 |
| Dr. Christian Walti | n/a | 1'000 |

11. Reserven aus Kapitaleinlagen

Von den per 30. Juni 2023 ausgewiesenen gesetzlichen Reserven aus Kapitaleinlagen von 46.1 Mio. CHF (per 31.12.2022 49.4 Mio. CHF) hat die Eidgenössische Steuerverwaltung den Betrag von 45.8 Mio. CHF (per 31.12.2022 49.2 Mio. CHF) im Sinne von Art. 20 Abs. 3 des Bundesgesetzes über die direkte Bundessteuer (DBG) sowie von Art. 5 Abs. 1 des Bundesgesetzes über die Verrechnungssteuer (VStG) genehmigt.

12. Sicherheiten zugunsten Konzerngesellschaften

Der Gesamtbetrag der für Verbindlichkeiten Dritter bestellten Sicherheiten beträgt per 30.06.2023 273.5 Mio. CHF (per 31.12.2022 277.6 Mio. CHF), davon benutzt 92.7 Mio. CHF.

13. Eventualverbindlichkeiten

Die Gesellschaft gehört der Mehrwertsteuer-Gruppe der Starrag AG an und haftet somit solidarisch für Mehrwertsteuerschulden der Gesamtgruppe gegenüber der eidgenössischen Steuerverwaltung.

14. Ereignisse nach Stichtag 30.06.2023

Es sind keine bedeutenden Ereignisse zu nennen.