

Herzlich willkommen zur Generalversammlung 2024

Rorschach, 20. April 2024

Disclaimer

Der Inhalt dieses Dokuments, einschliesslich aller darin gemachten Aussagen, basiert auf Schätzungen, Annahmen und anderen Informationen, die dem Management der StarragTornos Group gegenwärtig zur Verfügung stehen. Dieses Dokument enthält bestimmte Aussagen über die zukünftige geschäftliche und finanzielle Entwicklung oder zukünftige Ereignisse der StarragTornos 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 StarragTornos Group liegen, sodass die tatsächlichen Ergebnisse, einschliesslich der Finanzergebnisse und der operativen Ergebnisse der StarragTornos Group, wesentlich von denjenigen abweichen können, die in den zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen, erwartet oder projiziert werden. Die StarragTornos 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 StarragTornos 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 StarragTornos Group zum Kauf oder Verkauf, zum Handel oder zu Transaktionen mit Wertpapieren der StarragTornos 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.

Agenda

- 1 Präsidialansprache** Michael Hauser, VRP

- 2 Bericht operatives Geschäft** Michael Hauser, CEO

- 3 Finanzbericht** Stéphane Pittet, CFO

- 4 Strategie & Ausblick** Michael Hauser, CEO

- 5 Offizielle Traktanden** Michael Hauser, VRP

1. PRÄSIDENTIALANSPRACHE

Michael Hauser
VRP

Erfolgreiche Fusion StarragTornos



Der Zusammenschluss wird Ende November 2023 von einer überwältigenden Mehrheit der Aktionäre genehmigt.



Gemeinsam wollen wir die Zukunft der zerspanenden Werkzeugmaschinenindustrie weltweit gestalten.

Erfolgreiche Fusion

Führender Anbieter in der weltweiten Werkzeugmaschinenindustrie



Zusammenschluss aus einer Position der Stärke

Starrag und Tornos bündeln ihre Kräfte als Hersteller von Präzisionswerkzeugmaschinen, um einen nachhaltigen Stakeholder Value zu schaffen



Vielversprechende Wachstumsmöglichkeiten

Langfristiges profitables Wachstum durch erhöhte technologische Kompetenz und Innovationskraft, Fokussierung auf Wachstumsmärkte und neue Kundenanwendungen (z. B. im MedTech-Bereich), effiziente Nutzung der starken globalen Präsenz (z. B. in Asien), Ausbau des Dienstleistungsgeschäfts



Wertschöpfung durch Synergieeffekte

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

Berichterstattung

Pro-forma-Jahresabschluss vs. offizieller Jahresabschluss



Absorptionsfusion

→ Jahreszahlen von Starrag werden mit den Ergebnissen von Tornos für den Monat Dezember 2023 konsolidiert

12 Monate Starrag Group plus 1 Monat Tornos Group

Realistisches Bild

→ Pro-forma-Zahlen für StarragTornos auf Jahresbasis 2023 und 2022

12 Monate Starrag Group plus 12 Monate Tornos Group

2. BERICHT OPERATIVES GESCHÄFT

Michael Hauser
CEO

Bericht operatives Geschäft

Kennzahlen auf einen Blick

in Mio. CHF	Pro forma ²⁾			Jahresrechnung ³⁾		
	2023	2022	Veränderung (%)	2023	2022	Veränderung (%)
Auftragseingang ¹⁾	528.7	589.9	-10.4%	392.2	395.8	-0.9%
Umsatz	564.7	499.0	13.2%	409.0	317.6	28.8%
EBIT ¹⁾	46.4	29.6	56.8%	35.7	18.6	92.2%
Reinergebnis	32.4	20.8	56.0%	25.2	11.1	126.5%
Auftragsbestand ¹⁾	340.8	395.3	-13.8%	340.8	327.0	4.2%

1. Non-GAAP-Finanzkennzahlen, siehe Seite 125 im Geschäftsbericht 2023 der StarragTornos Group
2. Konsolidierte Pro-forma-Kennzahlen, die 12 Monate Starrag Group und Tornos Group repräsentieren
3. Konsolidierte Finanzkennzahlen 2023, die 12 Monate Starrag Group und 1 Monat Tornos Group repräsentieren
4. Finanzkennzahlen 2022, die 12 Monate Starrag Group darstellen

Bericht operatives Geschäft

Auftragseingang nach Zielmärkten

in Mio. CHF	Group 2023	Group 2022	+/-%
Aerospace	83.8	71.5	+17%
MedTech & Dental	43.1	50.5	-15%
Luxury Goods	101.1	113.7	-11%
Energy	16.4	45.1	-64%
Transportation	52.0	48.6	+7%
Industrial	91.2	121.5	-25%
Total Maschinen	387.6	450.9	-14%
Service	141.1	139.0	+2%
Total	528.7	589.9	-10%

Bericht operatives Geschäft

Auftragseingang nach Regionen

in Mio. CHF	Group 2023	Group 2022	+/-%
Europa	264.1	309.7	-15%
Schweiz	94.2	118.7	-21%
Amerika	50.1	53.2	-6%
Asien	73.4	88.0	-17%
Total Maschinen	387.6	450.9	-14%
Service	141.1	139.0	+2%
Total	528.7	589.9	-10%

Bericht operatives Geschäft

Umsatz (Maschinen und Service)

in Mio. CHF	Group 2023	Group 2022	+/-%
Maschinen	428.4	371.3	+15%
Service	136.3	127.7	+7%
Total	564.7	499.0	+13%

3. FINANZBERICHT

Stéphane Pittet
CFO

Finanzbericht

Pro-forma vs. Finanzergebnisse

Gewinn & Verlust

Pro forma

Effektive kumulierte Leistungen (ungeprüft)

FY Starrag

FY Tornos

Rechnungslegungsstandards

Finanzergebnisse (geprüft)

FY Starrag

1 Monat Tornos (nur Dezember 2023)

Bilanz

Bild per 31.12.2023 (geprüft)

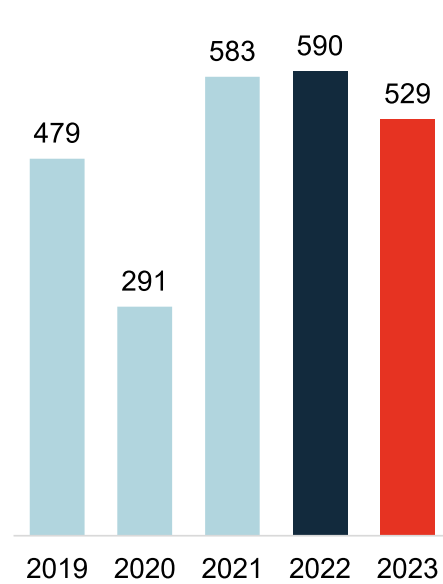
Cashflow

Finanzielle Betrachtung (geprüft)

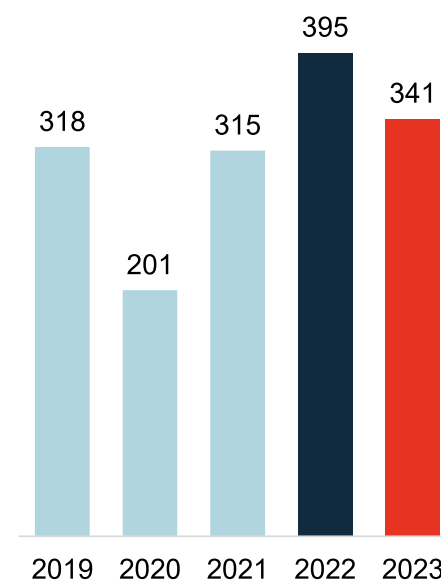
Finanzbericht

Auf einen Blick – 5-Jahres-Vergleich

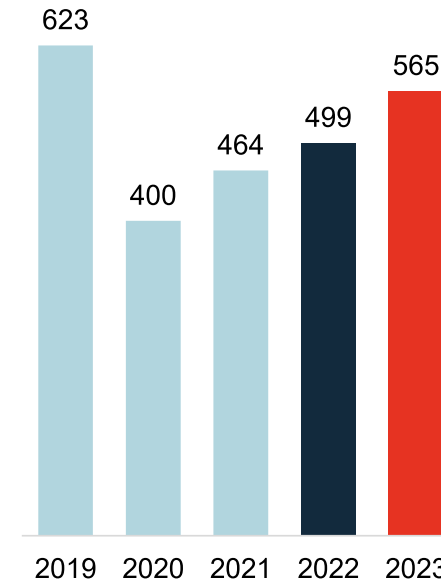
Auftragseingang



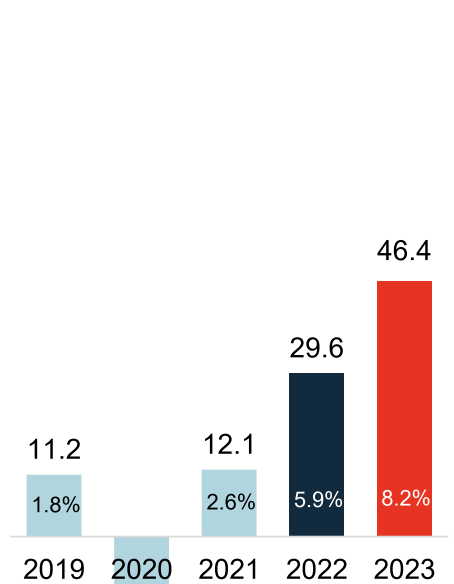
Auftragsbestand



Umsatz



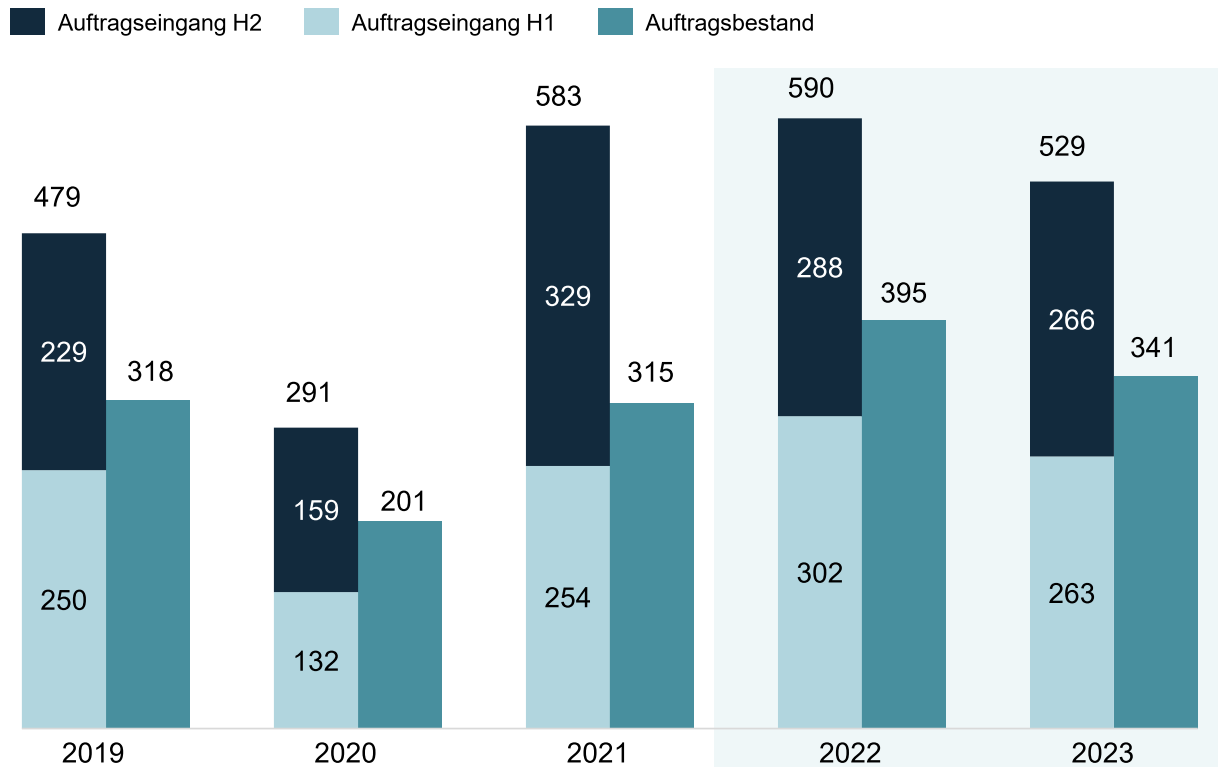
EBIT



Pro-forma-Zahlen in Mio. CHF (ungeprüft)
% = EBIT-Marge

Finanzbericht

Auftragsbestand sichert Grundauslastung



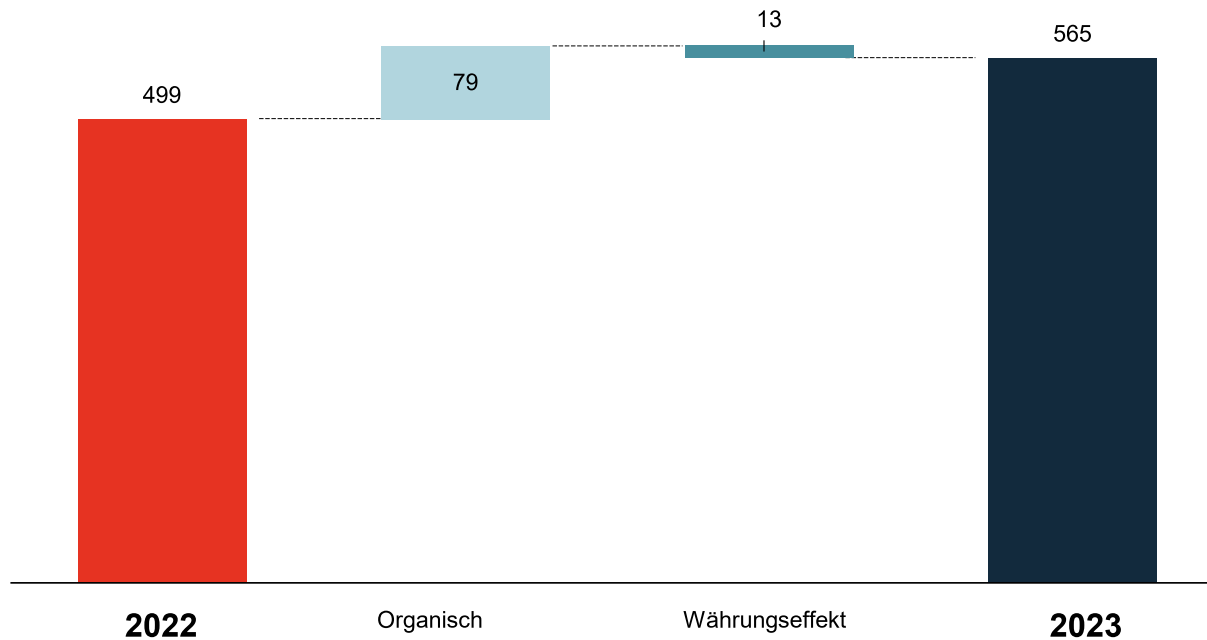
- **Auftragseingang 2023:** Rückgang, aber gute Widerstandsfähigkeit angesichts des wirtschaftlichen Umfelds
- **Auftragsbestand:** Gesicherte Kapazitätsauslastung mit hohem Auftragsbestand zu Jahresbeginn

Pro-forma-Zahlen in Mio. CHF (ungeprüft)

Finanzbericht

Umsatzsprung in 2023 +13.2%, währungsbereinigt +15.8%

Umsatz +13.2%



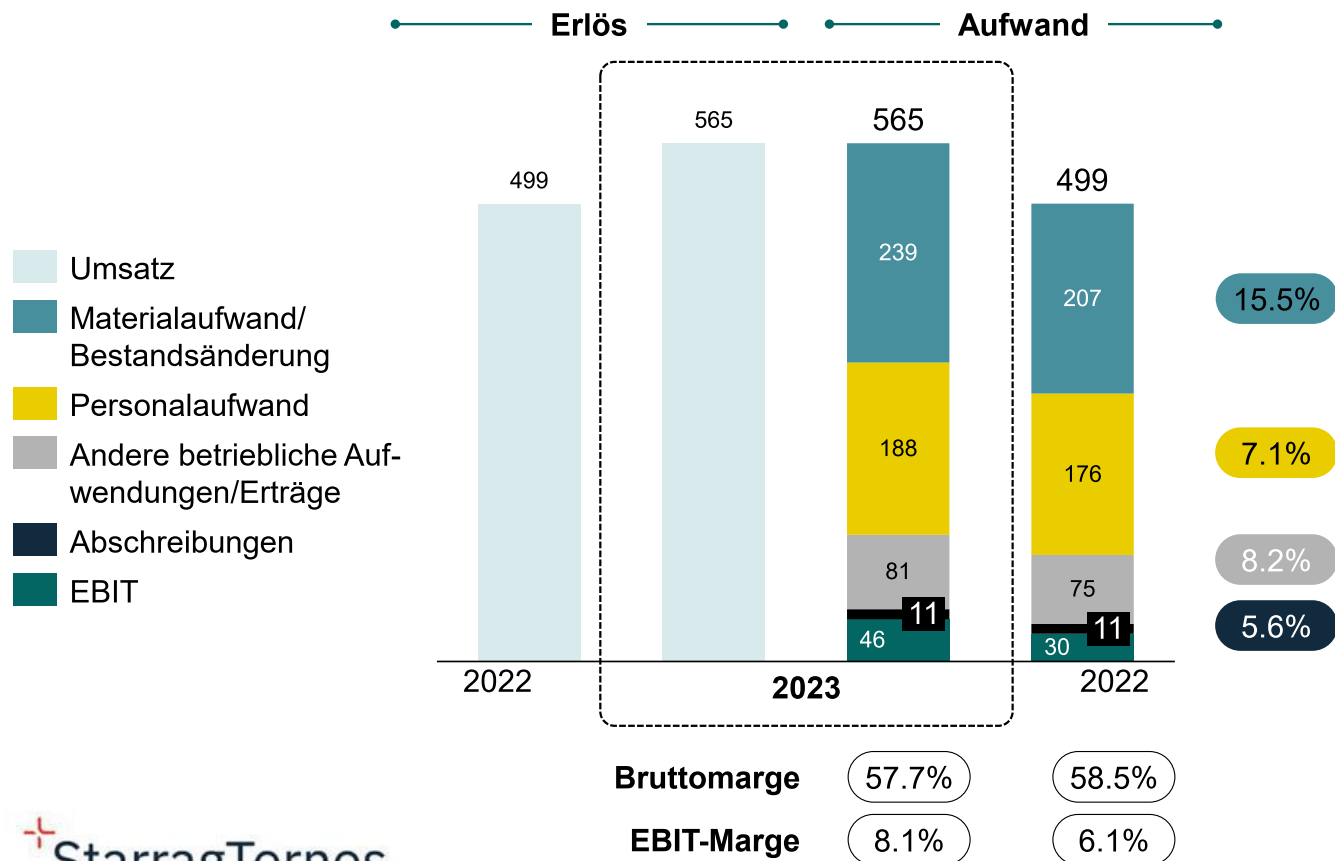
Materieller Effekt aus Währungsschwankungen:

- Begrenzte Auswirkung

Pro-forma-Zahlen in Mio. CHF (ungeprüft)

Finanzbericht

Erfolgsrechnung



- Deutliche Steigerung von Umsatz und Betriebsergebnis. Ziel EBIT-Marge von **8%** übertroffen.
- Steigerung um **13.2%** beim Umsatz und um **56.8%** beim EBIT

Pro-forma-Zahlen in Mio. CHF (ungeprüft)

Finanzbericht

Kennzahlen auf einen Blick

in Mio. CHF	Pro forma ²⁾ (ungeprüft)	Pro forma ²⁾ (ungeprüft)	Jahres- abschluss ³⁾ (geprüft)	Jahres- abschluss ⁴⁾ (geprüft)
	2023	2022	2023	2022
Auftragseingang ¹⁾	528.7	589.9	392.2	395.8
Umsatz	564.7	499.0	409.0	317.6
EBITDA ¹⁾	56.9	41.5	43.5	26.3
EBIT ¹⁾	46.4	29.6	35.7	18.6
Reinergebnis	32.4	20.8	25.2	11.1

- Hohe Beständigkeit bei den Bestelleingängen
- Leistungssteigerung im Verkauf dank besserer Produktionsleistung
- Massiv verbesserte Rentabilität

1. Non-GAAP-Finanzkennzahlen, siehe Seite 125 im Geschäftsbericht 2023 der StarragTornos Group
2. Konsolidierte Pro-forma-Kennzahlen, die 12 Monate Starrag Group und Tornos Group repräsentieren
3. Konsolidierte Finanzkennzahlen 2023, die 12 Monate Starrag Group und 1 Monat Tornos Group repräsentieren
4. Finanzkennzahlen 2022, die 12 Monate Starrag Group darstellen

Pro-forma-Zahlen (ungeprüft)

Finanzbericht

Finanzresultat

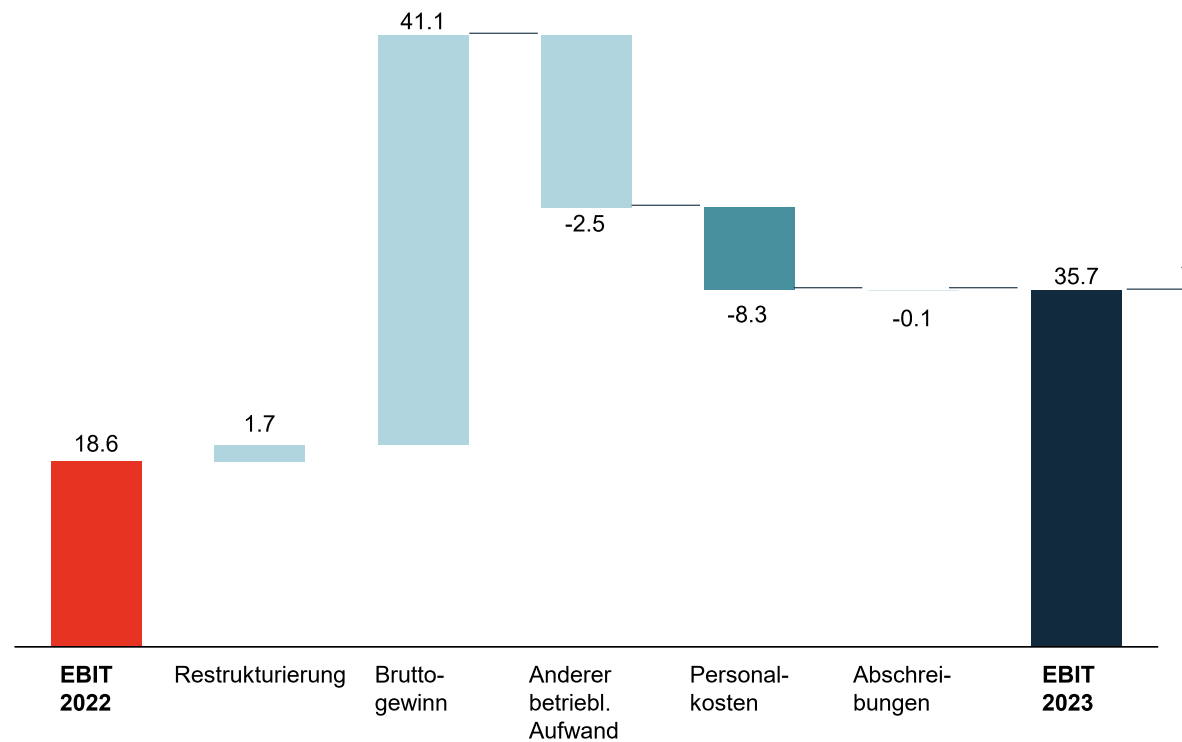
in Mio. CHF	2023	2022
Betriebsergebnis EBIT	35.7	18.6
Zinsaufwand, netto	-1.4	-0.3
Sonstiges Finanzergebnis	-2.7	-0.2
Total Finanzergebnis, netto	-4.1	-0.5
Ergebnis vor Steuern	31.6	18.1
Ertragssteuern	-6.4	-7.0
Reinergebnis	25.2	11.1
Reinergebnis je Aktie in CHF	7.21	3.31

- Bilanzpositionen in Fremdwährungen haben sich auf unsere Finanzergebnisse ausgewirkt
- Nach wie vor Einsparungspotenzial durch Verlustvorträge in verschiedenen Konzerngesellschaften
- Massive Verbesserung des Gewinns pro Aktie

Finanzresultat (geprüft)

Finanzbericht

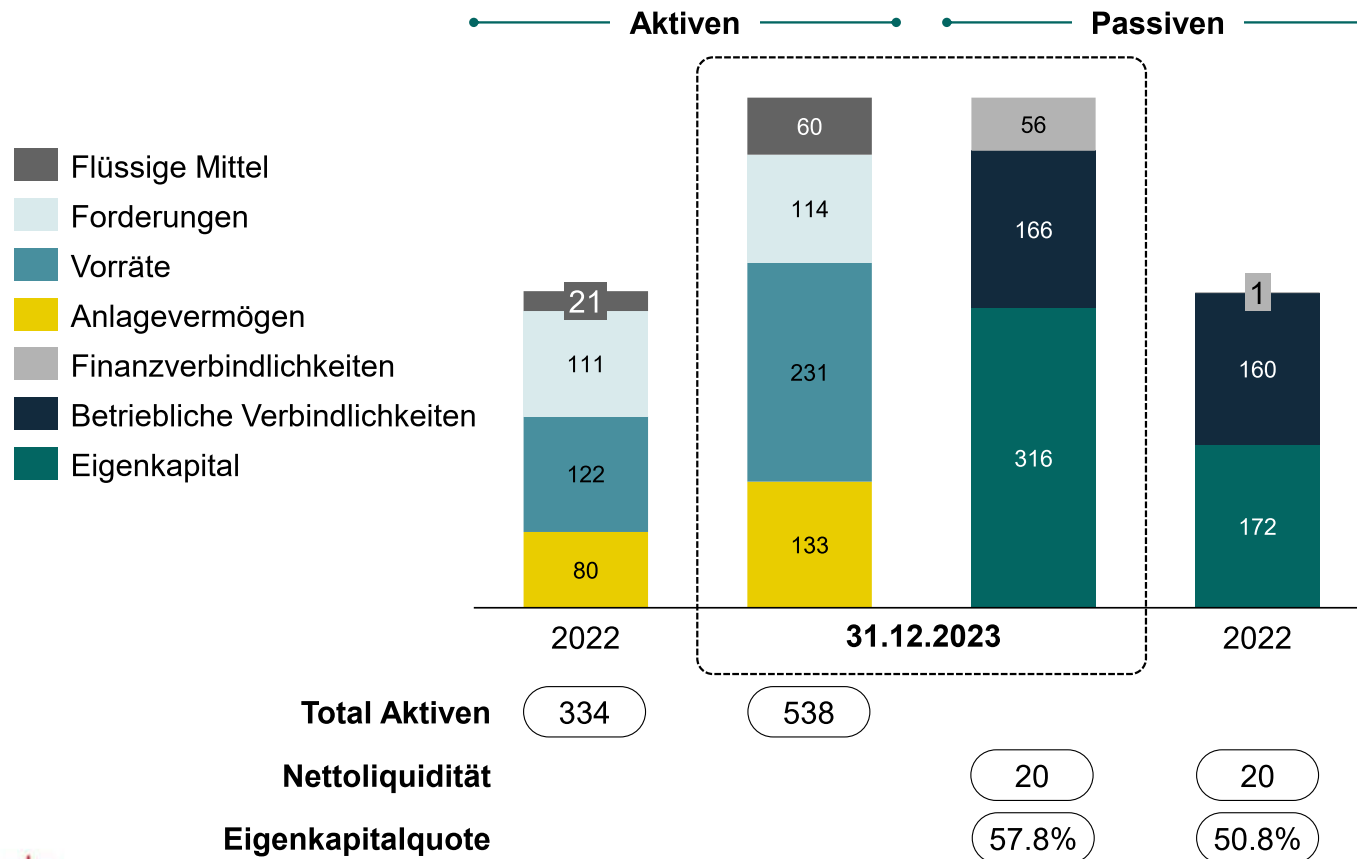
EBIT-Brücke



- EBIT in 2023 fast verdoppelt dank Anstieg der Produktionsleistung und begrenztem Anstieg der indirekten Kosten

Finanzbericht

Bilanz: starke finanzielle Basis

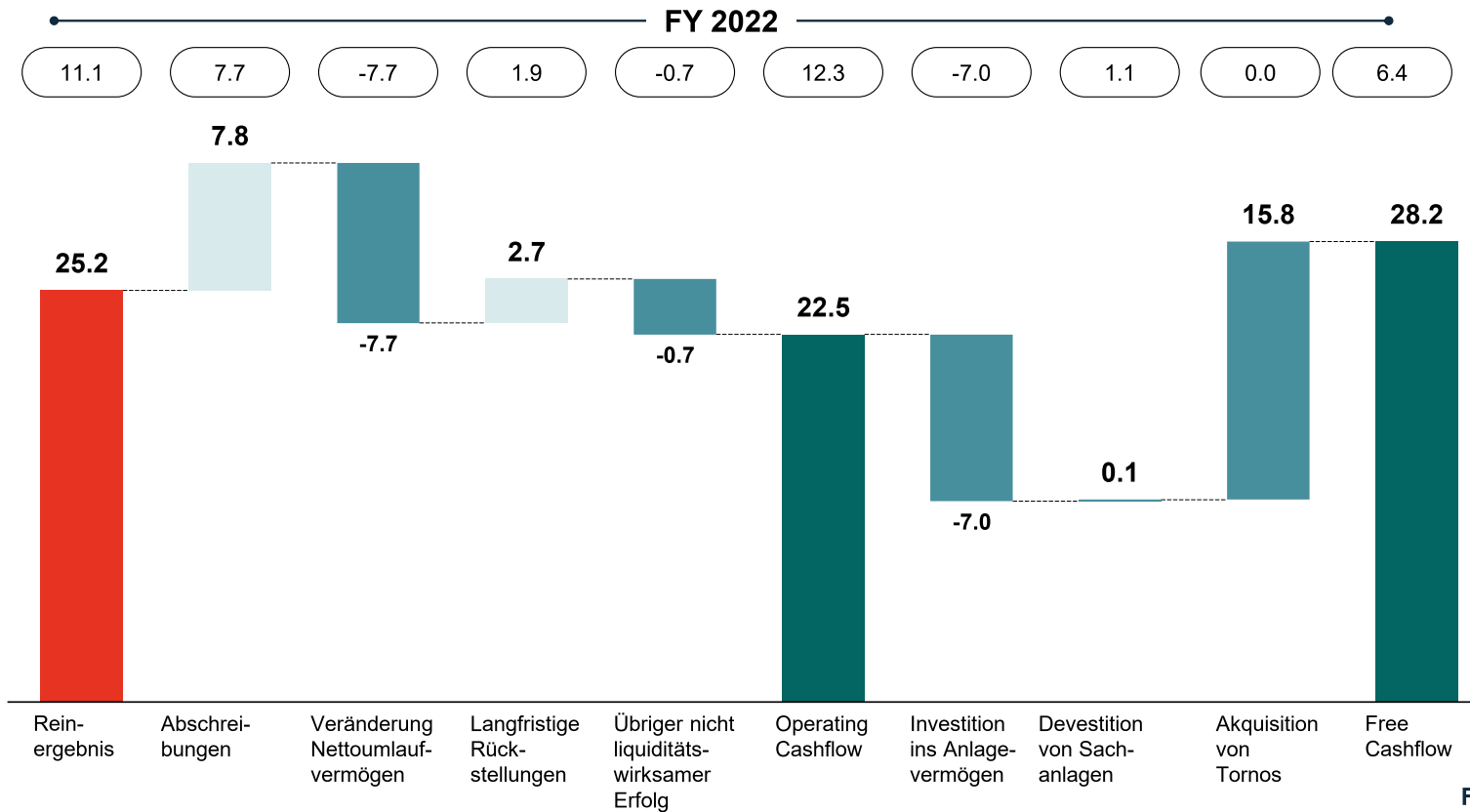


- Solide Eigenkapitalquote von 58.7%
- Nettoliquidität von 20 Mio. CHF
- Zunahme der Bilanzsumme vor allem durch die Fusion mit der Tornos Holding AG per 7.12.2023
- Derzeit hohe Lagerbestände:
 - Möglichkeit für kurzfristige Verkäufe
 - Potenzial zur weiteren Stärkung der Liquiditätssituation

Finanzresultat in Mio. CHF (geprüft)

Finanzbericht

Intakter Free Cashflow



- Zahlen stark durch die Fusionstransaktion beeinflusst
- Nach wie vor gesunder Cashflow, trotz Anstieg des Working Capital

Finanzresultat in Mio. CHF (geprüft)

Finanzbericht

Marktkapitalisierung ~ 300 Mio. CHF

Eigenkapital laut Bilanz	316.3 Mio. CHF
Marktwert gemäss Fairness Opinion zum Zusammenschluss	568 Mio. CHF
Reinergebnis (pro forma) in % der Marktkapitalisierung	32.4 Mio. CHF 12.3%
Ausschüttung einer Dividende in % der Marktkapitalisierung	13.7 Mio. CHF 5.6%
Versicherungswert Grundstücke und Immobilien Maschinen und Anlagen	287 Mio. CHF 113 Mio. CHF
Durchschnittl. Handelswert (letzte 3 Mte.) Streubesitz zum aktuellen Kurs	2'000 Einheiten/Tag (~ CHF 100'000) 110 Mio. CHF

Aktienwert steht in keinem Verhältnis zu unserer Leistung und unserer Grösse.

StarragTornos ist eine grossartige Gelegenheit für Investoren!

Finanzresultat (geprüft)

4. STRATEGIE & AUSBLICK

Michael Hauser
CEO

Nachhaltigkeit

ESG-Strategie



Umwelt

Reduzierung von Treibhausgasen und Abfällen, Verringerung des Verbrauchs fossiler Energien, Förderung erneuerbarer Energie



Produkte

Verbesserung der Energieeffizienz von Produkten, ökologisches Design und Kreislaufwirtschaft



Menschen

Wertschätzung der Mitarbeitenden, Förderung von Talenten, Vermeidung von Diskriminierung, Pflege langfristiger Beziehungen



Ethik und Unternehmensführung

Unternehmenswerte bewahren, Compliance durchsetzen, Risiken minimieren, Datenschutz und Cybersicherheit gewährleisten

Die ESG-Strategie von StarragTornos basiert auf der **Global Reporting Initiative (GRI)**, der **Task Force on Climate-related Disclosures (TCFD)** und den **Sustainable Development Goals (SDGs)** der Vereinten Nationen.

Stories

Innovation und Präzision:
im Herzen der Industrie,
von der Luftfahrt bis zur
Feinuhrmacherei und
Ultraschallchirurgie



Benchmark in der Luftfahrtindustrie

Ein höchst dynamisches Duo



Kunde: Premium AEROTEC, Varel, Deutschland



Projekt: hochkomplexe Zerspanungsteile aus Aluminium und Titan



Fertigungssystem: Starrag ECOSPEED F 2040, bestehend aus zwei verketteten Bearbeitungszentren

ECOSPEED F 2040

- Kürzere Bearbeitungszeit: einzigartiges Antriebskonzept durch parallelkinematischen Bearbeitungskopf Sprint Z3
- Höhere Prozess- und Zukunftssicherheit: keine manuelle Nacharbeit erforderlich durch hohe Bearbeitungsqualität und hervorragende Oberflächengüte
- Höhere Produktivität: schnelle Zerspannung von Werkstücken durch komplette 5-Achs-Bearbeitung und hohe Beschleunigung in allen Achsen

Hochleistungs-Ultraschall für Zahnmedizin und Chirurgie

Der Spezialist für Hochleistungs-Ultraschall



Kunde: ACTEON, Mérignac, Frankreich



Projekt: Ultraschallgeräte für die Zahnmedizin und Chirurgie



Fertigungssystem: EvoDECO 16, EvoDECO 10, DECO 10, DECO 13



EvoDECO

- Einzigartige Produktivität dank 4 unabhängigen Werkzeugsystemen
- Leistungsfähige Antriebe
- Flexibilität, die dank dem modularen Werkzeugsystem die Herstellung der komplexesten Werkstücke ermöglicht
- B-Achse (EvoDECO 16)

DECO

- Komplette Produktpalette mit nicht weniger als 3 Maschinen mit einem Durchmesser von 36 mm
- Alle ausgestattet mit 3 unabhängigen Werkzeugsystemen
- Aussergewöhnliche Bedienungs- und Benutzerfreundlichkeit

Klein, fein, exklusiv Und in der Hauptrolle



Kunde: Niru Diamonds Israel, Tel Aviv (Niru Swiss)



Projekt: Schmuck- und Uhrenindustrie



Fertigungssystem: Bumotec s191V

Bumotec s191V

- Reduzierung der Zykluszeit: komplette komplexe Teile in einer Aufspannung
- Grössere Marktchancen: Bearbeitung von hartem Material wie Keramik
- Ein Multi-Task-Bearbeitungszentrum: eine breite Palette von Prozessen und mehreren Maschinenkonfigurationen (fester Bearbeitungstisch, Achsendrehung mit mehreren Spannsystemen, ...)

Strategie

Eckpfeiler der StarragTornos Strategie

Kunden- und marktorientierte Innovation

Wir schaffen einen Mehrwert für unsere Kunden.

- Kompetenz für komplette Bearbeitungssysteme – von der Softwareentwicklung über die Anwendungs- und Systemintegration bis hin zum After-Sales-Service
- Weltweit führende Technologien und Lösungen
- «Verwurzelt in der Schweiz»
- Kunden- und marktorientierte Innovationen
- Systematische Modularisierung von Produkten für neue Marktsegmente

Weltweite geografische Präsenz

- Vertriebs- und Servicezentren, Produktionsstätten sowie Forschungs- und Entwicklungszentren

Amerika: USA, Mexiko, Brasilien

Europa: Schweiz, Frankreich, Italien, Deutschland, Spanien, Polen, UK

Asien: China, Thailand, Region Taiwan, Indien



- Kurze und direkte Kommunikationswege
- Schnelle Antworten
- Schnelle und effiziente Lieferung von Teilen

Strategie

Eckpfeiler der StarragTornos Strategie

Umfassende Dienstleistungen



Starker Fokus auf Dienstleistungen –
im Einklang mit den Anforderungen
der Nachhaltigkeit und Kreislauf-
wirtschaft

 StarragTornos

Operative Exzellenz

Stärkung der Position durch die gezielte Nutzung von
operativen Synergien



Strategie

Zielmärkte

Zielmärkte	 Aerospace	 MedTech & Dental	 Luxury Goods	 Energy	 Transportation	 Industrial
Wachstumstreiber	<ul style="list-style-type: none"> • Globalisierung und Wunsch nach Mobilität • Steigende Umweltanforderungen • Satellitentechnik • Raumfahrt • Verteidigung 	<ul style="list-style-type: none"> • Demografischer Wandel • Technischer Fortschritt • Unfälle im Freizeitsport • Kostendruck 	<ul style="list-style-type: none"> • Steigende Einkommen und das Bestreben nach Wohlstand • Finanzielle Investitionen 	<ul style="list-style-type: none"> • Substitution von fossiler Energie • Wachsender globaler Energiebedarf • Einhaltung der internationalen Normen 	<ul style="list-style-type: none"> • Steigende Nachfrage nach Lebensmitteln • Veränderte Kundenpräferenzen 	<ul style="list-style-type: none"> • Zunehmende Verstädterung • Strengere Umweltvorschriften • Zunehmende Miniaturisierung und komplexe Werkstücke
Sektoren (Beispiele)	<ul style="list-style-type: none"> • Zivile und militärische OEMs • Zulieferer für die Luftfahrtindustrie 	<ul style="list-style-type: none"> • Orthopädie • Zahnmedizinische Industrie • Medizinische Instrumente 	<ul style="list-style-type: none"> • Uhrenindustrie • Luxusgüter 	<ul style="list-style-type: none"> • Windkraftanlagen • Dampf- und Gasturbinen • Öl und Gas 	<ul style="list-style-type: none"> • Bau- und Landmaschinen • LKW & Bus 	<ul style="list-style-type: none"> • Grosse Maschinenteile • Job-Shops • Verriegelungs- und Verbindungsindustrie • Hydraulische und pneumatische Industrien

Strategie

Markenstrategie und Produktpaletten



Produktpalette von Tornos

- Langdrehautomaten (SwissDeco, EvoDeco, Swiss XT, Swiss GT, Swiss DT, SwissNano)
- Mehrspindler (MultiSwiss)
- Bearbeitungszentren (BA)

Produktpalette von Starrag

- Berthiez
- Heckert
- Bumotec
- Scharmann/Ecoforce
- Dörries
- SIP
- Droop+Rein
- Starrag
- Ecospeed
- TTL



Outlook

Vielversprechende Möglichkeiten

Neue Möglichkeiten dank der Fusion

- Möglichkeit, die globale Marktpräsenz deutlich zu erhöhen
- Weiterer Ausbau von attraktiven Kundensegmenten
- Neue Tätigkeitsfelder und Märkte dank der weltweiten Skalierbarkeit unseres Know-hows

Mittelfristig streben wir eine jährliche Umsatzsteigerung von 5% und eine EBIT-Marge von über 8% an.



Investitionsfall StarragTornos Group



Angestrebte jährliche
Umsatzsteigerung von

5%



Angestrebte EBIT-
Marge von über

8%



Attraktive Dividende mit
einer Ausschüttungs-
quote von

35–50%



Kurs-Gewinn-Verhältnis
von

6.9

bietet grosses Potenzial
für positive Kurs-
entwicklung

4. OFFIZIELLE TRAKTANDEN

Michael Hauser
VRP