

StarragTornos Group AG

Protokoll der ordentlichen Generalversammlung

Datum: Donnerstag, 17. April 2025, um 14:00 Uhr (Türöffnung 13:00 Uhr)

Ort: Carmen Würth Saal, 9400 Rorschach

Verwaltungsratspräsident Michael Hauser übernimmt den Vorsitz und begrüsst die Aktionäre zur ordentlichen Generalversammlung der StarragTornos Group AG.

Der Vorsitzende hält seine Präsidialansprache. Er gedenkt dem verstorbenen Hauptaktionär und Vizepräsidenten des Verwaltungsrats Walter Fust sel. Anschliessend übergibt er das Wort an CEO Martin Buyle, der über das operative Geschäft des vergangenen Jahres berichtet. CFO Markus Jäger erläutert die finanziellen Ergebnisse 2024. Zum Schluss macht CEO Martin Buyle einen Ausblick auf das Jahr 2025. Die entsprechende Präsentation ist im Internet aufgeschaltet.

Der Vorsitzende schreitet zum offiziellen Teil der Generalversammlung. Er weist darauf hin, dass elektronisch abgestimmt wird, und erklärt das System. Er macht darauf aufmerksam, dass das Stimmverhalten während der Generalversammlung elektronisch aufgezeichnet wird. Diese Aufzeichnungen werden später wieder gelöscht. Aus der Versammlung gibt es keine Fragen zur elektronischen Abstimmung und keine Einwendungen gegen die entsprechenden Feststellungen und Anordnungen.

Der Vorsitzende schreitet zu den formellen Feststellungen:

- Das Aktienkapital beträgt CHF 46'436'528.50. Es ist eingeteilt in 5'463'121 auf den Namen lautende Aktien zu CHF 8.50 Nennwert. Die Gesellschaft verfügt über keine eigenen Aktien. Damit sind alle 5'463'121 Namenaktien stimmberechtigt. Stimmberechtigt sind die am Stichtag 9. April 2025 im Aktienregister eingetragenen Aktionäre.
- An der heutigen Generalversammlung sind 4'334'648 Namenaktien vertreten. Dies entspricht 79.34 % des Aktienkapitals. 512'818 Aktienstimmen oder 9.39 % des Aktienkapitals werden durch 123 Aktionäre und Aktionärsvertreter vertreten. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter vertritt 3'821'830 Aktienstimmen oder 69.96 % des Aktienkapitals. Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen liegt damit bei 2'167'325 Aktienstimmen.
- Für die Beschlüsse der heutigen Generalversammlung ist das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen erforderlich.
- Die Einladung zur Generalversammlung mit den Traktanden und den Anträgen des Verwaltungsrates wurde nach den statutarischen Vorschriften zugestellt. Der Geschäftsbericht 2024 lag ab 14. März 2025 am Sitz der Gesellschaft auf. Die digitale Version des Geschäftsberichts

konnte auf der Internetseite <https://starragtornos.com> aufgerufen werden.

- Der Verwaltungsrat ist vollzählig anwesend. Die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG ist vertreten durch Herrn Oliver Kuntze.
- Das Protokoll schreibt Dr. David Brunner.
- Die Funktion des unabhängigen Stimmrechtsvertreters wird von Herrn Rechtsanwalt lic. iur. Jürg Jakob von der Kanzlei rtwp rechtsanwälte & notare, St. Gallen ausgeübt. Er hat der Gesellschaft vor der Generalversammlung keine Auskunft über die eingegangenen Weisungen erteilt.
- Die Funktion als Stimmzähler wird durch Herrn Stefan Saladin (Specialist General Meeting sharecomm) und Dr. Kilian Schmück (Strategic Assistant) ausgeübt.
- Es sind verschiedene Gäste anwesend. Diese sind nicht stimmberechtigt.
- Die Versammlung ist beschlussfähig.

Gegen diese Feststellungen werden keine Einwendungen erhoben.

1. **Geschäftsbericht 2024**

1.1 **Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2024**

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2024 zu genehmigen.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Lagebericht auf den S. 30 ff., die Jahresrechnung mit dem Bericht der Revisionsstelle auf den S. 220 ff. und die Konzernrechnung mit dem Bericht der Revisionsstelle auf den S. 182 ff. des Geschäftsberichts abgedruckt sind. Herr Jäger hat die entsprechenden Zahlen erläutert.

Der Vorsitzende erklärt, dass Herr Oliver Kuntze von der Revisionsstelle ihm vor der Versammlung erklärt hat, dass die Revisionsstelle keine Ergänzungen zu den schriftlichen Revisionsberichten hat. PricewaterhouseCoopers empfiehlt die Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	4'335'911	99.88%
Nein-Stimmen:	451	0.01%
Enthaltungen:	4'408	0.11%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

1.2 Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2024

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass sich der Bericht über nichtfinanzielle Belange auf S. 58 ff. des Geschäftsberichts findet.

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2024 zu genehmigen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	4'142'539	95.43%
Nein-Stimmen:	188'466	4.34%
Enthaltungen:	9'765	0.23%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

1.3 Vergütungsbericht 2024

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates gemäss Einladung:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2024 in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung zu genehmigen.

Der Vergütungsbericht mit dem Bericht der Revisionsstelle findet sich auf S. 160 ff. des Geschäftsberichts.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	3'996'766	92.08%
Nein-Stimmen:	304'738	7.02%
Enthaltungen:	39'266	0.90%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

2. Verwendung des Bilanzgewinnes / Dividende aus Kapitaleinlagen

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat eine Dividende von CHF 1.00 pro Aktie vorschlägt, wobei CHF 0.50 steuerfrei aus Reserven aus Kapitaleinlagen und CHF 0.50 aus Gewinnreserven ausbezahlt werden. Bedingt durch das geltende Steuerrecht dürfen nicht mehr als 50% der Dividende aus steuerlich vorteilhaften Reserven aus Kapitaleinlagen ausgeschüttet werden. Der Antrag entspricht einer Ausschüttungsquote von 46.1%.

Darüber wird zwei Untertraktanden abgestimmt:

2.1 Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinnes:

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat beantragt, eine Dividende von CHF 0.50 je Namenaktie aus dem verfügbaren Bilanzgewinn auszuschütten. Er verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates, wie er in der Einladung und im Geschäftsbericht abgedruckt ist:

Gewinnvortrag	TCHF	90'440
Jahresergebnis	TCHF	117
Verfügbarer Bilanzgewinn	TCHF	90'557
Dividende CHF 0.50 brutto je Namenaktie	TCHF	-2'732
Vortrag auf neue Rechnung	TCHF	87'825

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	4'326'680	99.68%
Nein-Stimmen:	9'644	0.22%
Enthaltungen:	4'446	0.10%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

2.2 Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung der Reserven aus Kapitaleinlagen:

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat eine verrechnungssteuerfreie Ausschüttung von CHF 0.50 je Namenaktie aus den Kapitaleinlagereserven beantragt. Er verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates, wie er in der Einladung und im Geschäftsbericht abgedruckt ist:

Verfügbare Reserven aus Kapitaleinlagen	TCHF	120'247
Verrechnungssteuerfreie Ausschüttung CHF 0.50 je Namenaktie	TCHF	-2'732
Vortrag auf neue Rechnung	TCHF	117'515

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	4'326'123	99.66%
Nein-Stimmen:	9'425	0.22%
Enthaltungen:	5'222	0.12%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

3. Entlastung des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates gemäss Einladung:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Verwaltungsratsmitgliedern Entlastung zu erteilen.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die Mitglieder des Verwaltungsrates, der Konzernleitung und die übrigen Personen, die an der Geschäftsführung teilgenommen haben, sowie die Erben von Walter Fust sel. bei diesem Traktandum nicht mitstimmen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	613'322	73.63%
Nein-Stimmen:	189'035	22.70%
Enthaltungen:	30'504	3.67%
Vertretene Stimmen:	832'861	100%

4. Genehmigungen Vergütungen

Der Vorsitzende erklärt, dass die Aktionäre gemäss den Bestimmungen im Neuen Aktienrecht und gemäss den Statuten die Vergütungen von Verwaltungsrat und Konzernleitung in zwei separaten Abstimmungen zu genehmigen haben.

4.1 Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2025 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2026

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates gemäss Einladung:

Der Verwaltungsrat beantragt, einen Betrag von CHF 1'250'000 als maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Zeitspanne von der ordentlichen Generalversammlung 2025 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2026 zu genehmigen.

Der beantragte Betrag beinhaltet neben der fixen Vergütung eine maximale variable Vergütung von CHF 750'000 (Limit je Mitglied des Verwaltungsrats von CHF 125'000), welche im besten Fall bei Überschreiten der mittelfristigen Ertragsziele ausbezahlt würde. Der beantragte Betrag ist analog Vorjahr für 6 Verwaltungsratsmitglieder berechnet für den Fall, dass unter dem Jahr ein zusätzliches Mitglied des Verwaltungsrats hinzugewählt wird. Das Vergütungssystem der Starrag ist im Vergütungsbericht auf Seite 160 ff. des Geschäftsberichts 2024 beschrieben.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	3'882'574	89.44%
Nein-Stimmen:	362'431	8.35%
Enthaltungen:	95'765	2.21%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

4.2 Gesamtvergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das nächste Geschäftsjahr, d.h. 2026

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates gemäss Einladung:

Der Verwaltungsrat beantragt, einen Betrag von CHF 3'300'000 als maximale Gesamtvergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2026 zu genehmigen.

Der beantragte Betrag beinhaltet neben der fixen Vergütung eine maximale variable Vergütung von CHF 1'800'000. Das Vergütungssystem von StarragTornos ist im Vergütungsbericht auf Seite 160 ff. des Geschäftsberichts beschrieben.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	4'210'043	96.99%
Nein-Stimmen:	41'888	0.96%
Enthaltungen:	88'839	2.05%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

5. Wahlen

5.1 Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates gemäss Einladung:

Der Verwaltungsrat beantragt die individuelle Wahl von folgenden Personen in den Verwaltungsrat je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026:

5.1.1 Adrian Stürm

5.1.2 Michael Hauser

5.1.3 Christian Androschin

5.1.4 Bernhard Iseli

5.1.5 Till Fust

Der Vorsitzende erklärt, dass jeweils in Einzelwahl abzustimmen ist. Er eröffnet die Diskussion zum Traktandum „Wahlen in den Verwaltungsrat“. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt den Anträgen des Verwaltungsrats wie folgt zu:

5.1.1 Adrian Stürm

Ja-Stimmen:	4'102'915	94.52%
Nein-Stimmen:	206'897	4.77%
Enthaltungen:	30'958	0.71%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

5.1.2 Michael Hauser

Ja-Stimmen:	4'008'843	92.36%
Nein-Stimmen:	326'013	7.51%
Enthaltungen:	5'914	0.13%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

5.1.3 Christian Androschin

Ja-Stimmen:	4'051'353	93.34%
Nein-Stimmen:	233'586	5.38%
Enthaltungen:	55'831	1.28%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

5.1.4 Bernhard Iseli

Ja-Stimmen:	4'295'773	98.96%
Nein-Stimmen:	6'565	0.15%
Enthaltungen:	38'432	0.89%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

5.1.5 Till Fust

Ja-Stimmen:	4'236'345	97.60%
Nein-Stimmen:	21'905	0.50%
Enthaltungen:	82'520	1.90%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

5.2 Wahl des Verwaltungsratspräsidenten

Der Vorsitzende übergibt die Durchführung dieser Abstimmung an Verwaltungsrat Bernhard Iseli. Verwaltungsrat Bernhard Iseli verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates gemäss Einladung:

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Michael Hauser als Verwaltungsratspräsident für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026.

Verwaltungsrat Bernhard Iseli eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	4'004'139	92.24%
Nein-Stimmen:	330'585	7.62%
Enthaltungen:	6'046	0.14%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

5.3 Wahl eines Vergütungsausschusses

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates gemäss Einladung:

Der Verwaltungsrat beantragt die individuelle Wahl von folgenden Verwaltungsräten in den Vergütungsausschuss je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026:

5.3.1 *Bernhard Iseli*

5.3.2 *Michael Hauser*

Die Generalversammlung stimmt den Anträgen des Verwaltungsrats wie folgt zu:

5.3.1 Bernhard Iseli

Ja-Stimmen:	4'254'681	98.01%
Nein-Stimmen:	50'702	1.17%
Enthaltungen:	35'387	0.82%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

5.3.2 Michael Hauser

Ja-Stimmen:	3'984'768	91.80%
Nein-Stimmen:	346'519	7.98%
Enthaltungen:	9'483	0.22%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

5.4 Wahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates gemäss Einladung:

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2025.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	4'107'431	94.63%
Nein-Stimmen:	219'909	5.07%
Enthaltungen:	13'430	0.30%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

5.5 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates gemäss Einladung:

Der Verwaltungsrat beantragt die Kanzlei rtwp rechtsanwälte & notare, Rosenbergstr. 42b, 9000 St. Gallen als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026 zu wählen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	4'302'845	99.12%
Nein-Stimmen:	6'859	0.16%
Enthaltungen:	31'066	0.72%
Vertretene Stimmen:	4'340'770	100%

6. Verschiedenes

Ein Aktionär hat vor ein paar Wochen im Schweizer Fernsehen die zwei Sendungen Impact Investigativ vom 26. Februar 2025 und vom 5. März 2025 über die Lieferung von Schweizer Maschinen nach Russland gesehen. Die Lieferungen seien direkt oder über Zwischenhändler in der Türkei oder in Kasachstan erfolgt. Er fragt den Verwaltungspräsidenten, was er dazu sage, ob er wisse, wo die Maschinen stehen, ob diese Maschinen von StarragTornos selbst in Betrieb genommen wurden, ob man den Standort der Maschinen nicht jederzeit kontrollieren könne, und ob StarragTornos immer noch Maschinen nach Russland liefere.

Der Vorsitzende erklärt, dass sich StarragTornos jederzeit an die Gesetze gehalten habe und das auch weiterhin tue. Was Kunden schlussendlich mit Maschinen machen, liegt nicht in der Kontrolle von StarragTornos. Den Endbetriebspunkt kenne StarragTornos nur bei Inbetriebnahme durch StarragTornos selbst oder bei Ersatzteillieferungen für die Maschine. Das Einverlangen eines Enduser-Zertifikates ist einzige Möglichkeit, den Standort der Maschine zu kennen. Auf Zusatzfrage nach einer möglichen Technologie für eine Kontrolle des Maschinenstandortes erklärt der Vorsitzende, dass es solche Systeme zwar gibt, StarragTornos diese aber nicht einsetzt. Diese Systeme würden auch nicht von allen Kunden akzeptiert, insbesondere von Kunden im Rüstungsbereich.

Aus dem Publikum folgen keine weiteren Fragen.

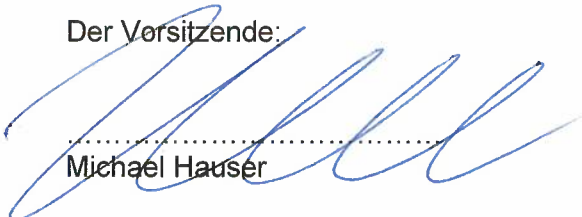
Der Vorsitzende schliesst die Versammlung mit einem Dank an die Aktionäre für das Vertrauen in unser solides und starkes Unternehmen und dafür, dass sie den Weg nach Rorschach gefunden haben, um ihre Aktionärsrechte engagiert auszuüben.

Die ordentliche Generalversammlung von nächstem Jahr findet am Freitag, 17. April 2026 statt. Über Zeit und Ort wird rechtzeitig informiert.

Ende der Versammlung: 15.11 Uhr

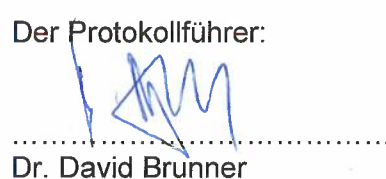
Rorschach, 22. April 2025

Der Vorsitzende:



.....
Michael Hauser

Der Protokollführer:



.....
Dr. David Brunner