

STARRAG UND TORNOS GEMEINSAM IN DIE ZUKUNFT

Medien-, Analysten- und Investorenpräsentation



Disclaimer

THIS PRESENTATION AND ITS CONTENTS ARE NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE SUCH DISTRIBUTION IS UNLAWFUL.

This presentation includes forward-looking information and statements including statements concerning the outlook for the businesses of the Companies (as defined below). These statements are based on current expectations, estimates and projections about the factors that may affect our future performance, including global economic conditions, and the economic conditions of the regions and industries that are major markets for Starrag Group Holding AG ("**Starrag**") and/or Tornos Holding AG ("**Tornos**", and together with Starrag, the "**Companies**"). These expectations, estimates and projections are generally identifiable by statements containing words such as "expects", "believes", "estimates", "targets", "plans", "outlook", "on track", "framework", "guidance", "forecast", or similar expressions.

This presentation has been prepared for information purposes only and may in particular not be used in making any investment decision. Any copyrights which may derive from this presentation shall remain with Starrag or Tornos, as the case may be. Without limitation, copies of this presentation may not be sent to countries, or distributed in or sent from countries, in which this is barred or prohibited by law. There are numerous risks and uncertainties, many of which are beyond the control of Starrag or Tornos, that could cause our actual results to differ materially from the forward-looking information and statements made in this presentation and which could affect our ability to achieve any or all of our stated targets. The important factors that could cause such differences include, among others: (i) business risks associated with the volatile global economic environment and political conditions, (ii) costs associated with compliance activities, (iii) market acceptance of new products and services, and (iv) changes in governmental regulations and currency exchange rates. Although Starrag and Tornos believe that their expectations reflected in any such forward-looking statement are based upon reasonable assumptions, neither of them can give any assurance that those expectations will be achieved. Certain figures in this presentation are subject to rounding. Accordingly, figures shown for the same category presented in different charts or tables may vary slightly and figures shown as totals in certain charts or tables may not be an arithmetic aggregation of the figures that precede them.

Certain financial data included in this presentation consists of non-Swiss GAAP FER financial and other alternative performance measures and ratios. These non-Swiss GAAP FER financial measures may not be comparable to similarly titled measures presented by other companies, nor should they be construed as an alternative to other financial measures determined in accordance with Swiss GAAP FER. You are cautioned not to place undue reliance on any non-Swiss GAAP FER financial measures and ratios included herein. In addition, certain of the financial information contained herein has not been audited, confirmed or otherwise covered by a report by independent accountants and, as such, actual data could vary, possibly significantly, from the data set forth herein.

Certain industry and market data contained in this presentation is based on the Companies' analysis of multiple third-party sources that are publicly available, including industry publications, studies and surveys. Third-party industry publications, studies and surveys generally state that the data contained therein has been obtained from sources believed to be reliable, but that there is no guarantee of the accuracy or completeness of such data.

Disclaimer

While the Companies believe that each of these publications, studies and surveys has been prepared by a reputable source, the Companies have not independently verified the data contained therein. In addition, certain of the industry and market data contained in this presentation comes from the Companies' own internal research and estimates based on the knowledge and experience of the Companies' management in the market in which the Company operates (including with reference to and derived or extrapolated from such aforementioned third-party sources). While the Companies believe that such research and estimates are reasonable and reliable, they, and their underlying methodology and assumptions, have not been verified by any independent source for accuracy or completeness and are subject to change without notice. To the extent that the information presented in this presentation has been sourced from third parties, such information has been accurately reproduced and, as far as we are aware and able to ascertain from the information published by such third parties, no facts have been omitted that would render the reproduced information inaccurate or misleading. Market studies and analyses are, however, inherently predictive and subject to uncertainty and not necessarily reflective of actual market conditions, are frequently based on information and assumptions that may not be accurate or technically correct, and their methodology may be forward-looking and speculative. In particular, market studies and analyses are based on market research, which itself is based on sampling and subjective judgments by both the researchers and the respondents, including judgments about what types of products and transactions should be included in the relevant market.

This presentation does not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to purchase, any securities in the United States. The Company's securities may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"). Neither the Companies nor any other member of either the larger Starrag group or larger Tornos Group has registered or intends to register any of the Companies securities under the Securities Act or the securities laws of any state or other jurisdiction of the United States. Neither Starrag nor Tornos intend to engage in any public offering of the Company's securities in the United States. Within the member states of the European Economic Area (the "**EEA**"), this presentation is being made, and is directed only, at persons who are "qualified investors" within the meaning of Article 2(1)(e) of the Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129). Any person in the EEA who is not a qualified investor should not act on this presentation. Any future offer to acquire securities would be made, and any investor at that time should make his or her investment decision, solely on the basis of information that would be contained in a prospectus to be prepared in connection with such offering, if any, including the detailed financial and other information and risk factors included in such prospectus. In the United Kingdom, this presentation is only being distributed to, and is only directed at, and any investment or investment activity to which this presentation relates is available only to, and will be engaged in only with, "qualified investors" (as defined in Article 2 of the UK Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018) (i) who are persons having professional experience in matters relating to investments who fall within the definition of "investment professionals" in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "**Order**"); or (ii) who are high net worth entities falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order, or other persons to whom it may otherwise be lawfully communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). Persons who are not relevant persons should not take any action on the basis of this presentation or otherwise rely on it. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of applicable securities laws. This presentation does not constitute investment, legal, accounting, regulatory, taxation or other advice. This presentation does not purport to contain all information required to evaluate the Companies or their consolidated subsidiaries and/or their financial position. The information contained herein does not constitute an invitation to purchase nor a recommendation regarding any loans or securities of the Companies or any of their consolidated subsidiaries.

AGENDA



1

Einführung und Übersicht über die Transaktion

2

Starrag und Tornos – eine starke Verbindung

3

Strategie der neuen StarragTornos Group

4

Struktur der Transaktion

5

Governance

6

Fazit

AGENDA



1

Einführung und Übersicht über die Transaktion

2

Starrag und Tornos – eine starke Verbindung

3

Strategie der neuen StarragTornos Group

4

Struktur der Transaktion

5

Governance

6

Fazit

STARRAGTORNOS GROUP – EIN FÜHRENDER ANBIETER IN DER GLOBALEN WERKZEUGMASCHINENINDUSTRIE



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)

ZUSAMMENFASSUNG DER TRANSAKTION



EINZELHEITEN DER TRANSAKTION

- Fusion zur StarragTornos Group AG
- Kotiert an der SIX Swiss Exchange, Zürich
- Bisherige Starrag-Aktien (3 360 000 Namenaktien mit Nennwert CHF 8.50) bleiben bestehen und werden durch Firmenänderung neu zu Namenaktien der StarragTornos Group AG
- Schaffung von 2 103 121 neuen Aktien mittels Kapitalerhöhung um CHF 17 876 528.50 von bisher CHF 28 560 000 auf neu CHF 46 436 528.50
- Umtauschverhältnis: 1 Tornos-Aktie = 0.1059 Starrag-Aktien (unterstützt durch die unabhängige Fairness Opinion von IFBC AG, Zürich)
- Zustimmung zur geplanten Fusion der Aktionäre der Starrag Group Holding AG und der Tornos Holding AG an ihren ausserordentlichen Generalversammlungen erforderlich

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

AGENDA

1

Einführung und Übersicht über die Transaktion

2

Starrag und Tornos – eine starke Verbindung

3

Strategie der neuen StarragTornos Group

4

Struktur der Transaktion

5

Governance

6

Fazit

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.

starrag

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.

TECHNOLOGISCH WELTWEIT FÜHREND ...

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

TORNOS

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 IDEALE ERGÄNZUNG

Aerospace, Energie, Industrie, Mikromechanik, Luxusgüterindustrie,
Medizinal- und Dentaltechnik, Transport

Kundenbasis in: Europa, Amerika, Asien

Produktions- und Entwicklungsstandorte: CH, DE, F, UK, IN

Berthiez, Bumotec, Dörries, Droop+Rein, ECOSPEED Heckert,
Scharmman, SIP, Starrag, TTL

1-2 in Luxury Goods | # 2-3 bei Aero Engines/MRO | # 2-3 bei
Power Turbines | # 2-3 bei Strukturteilen Aerospace (Aluminium, Titan, CFK)

CHF 317.6 Mio.

1280 FTE



Marktsegmente

Medizin- und Dentaltechnik, Elektronikindustrie, Uhrenindustrie,
Aerospace, Automotive



Globales Netzwerk

Kundenbasis in: Schweiz, Europa, Amerika, Asien

Produktions- und Entwicklungsstandorte: CH, CN, TW, PL, IT



Marken bzw. Produktnamen

SwissNano, Swiss DT, Swiss GT, EvoDECO, SwissDECO,
MultiSwiss, BA



Marktposition

1-2 in MedTech Europa | # 2-3 in Mehrspindeldrehmaschinen
(für MedTech- und Uhrenindustrie: # 1 bei Mehrspindeldrehmaschinen)



Umsatz (2022)

CHF 181.4 Mio.



Mitarbeitende (31.12.2022)

680 FTE

STARKES FINANZPROFIL

Geschäftsjahr 2022
In CHF Mio.

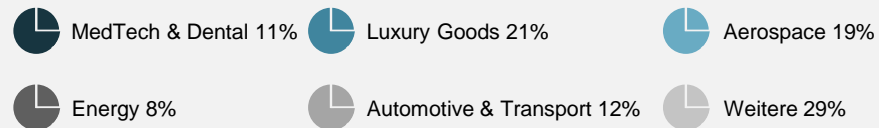
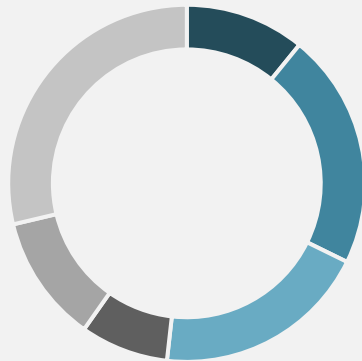
	Starrag	Tornos	StarragTornos kombiniert Pro-forma-Basis
Auftragseingang	395.8	194.1	589.9
Umsatzerlös	317.6	181.4	499.0
EBITDA <i>in % des Umsatzes</i>	26.3 8.3%	19.9 11.0%	41.5 8.3%
Betriebliches Ergebnis EBIT <i>in % des Umsatzes</i>	18.6 5.8%	16.5 9.1%	29.6 5.9%
Reinergebnis <i>in % des Umsatzes</i>	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%

STARRAG UND TORNOS GEMEINSAMES PROFIL (PRO-FORMA 2022)

AUFTRAGSEINGANG

(kombiniert 2022: CHF 589.9 Mio.)

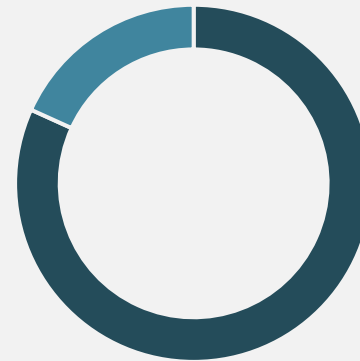
NACH MARKTSEGMENTEN



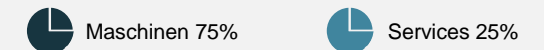
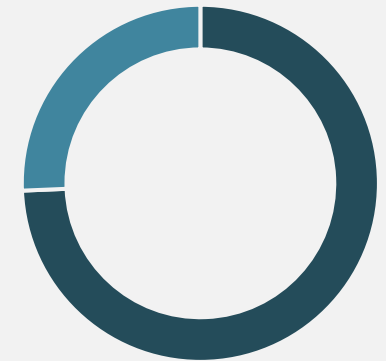
UMSATZ

(kombiniert 2022: CHF 499.0 Mio.)

NACH REGIONEN



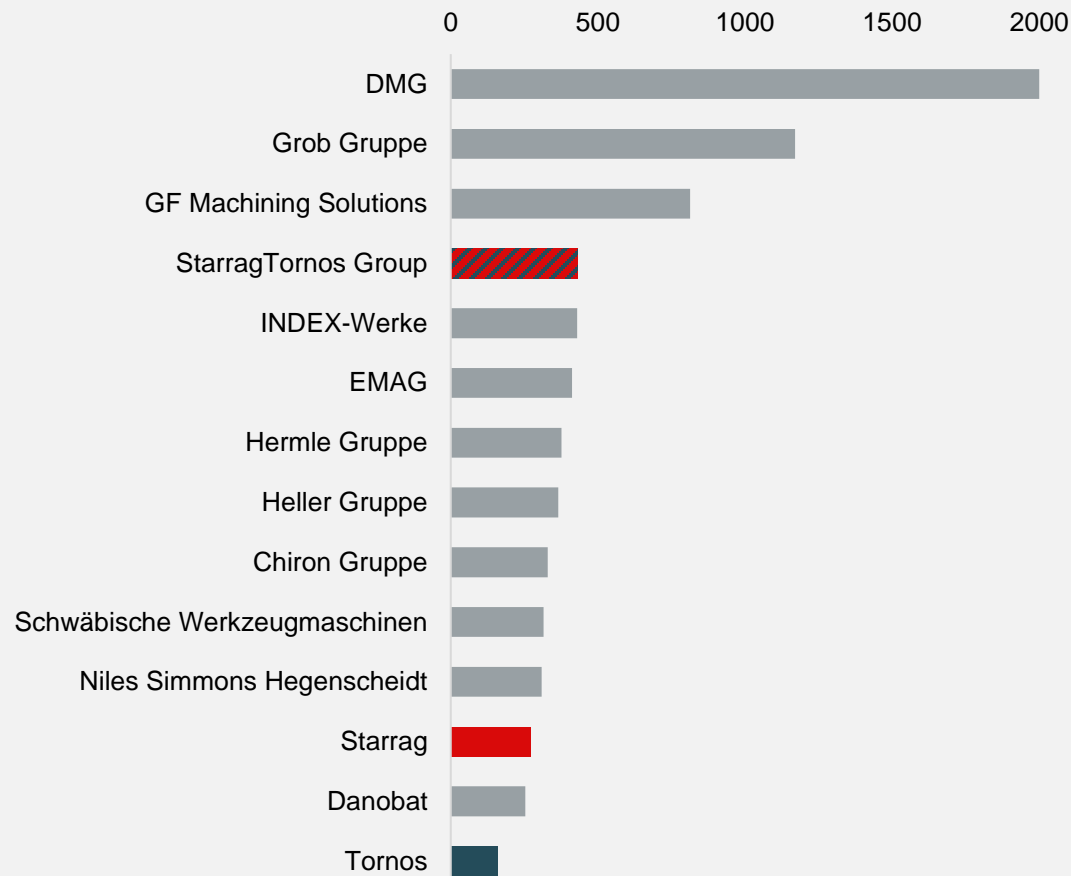
NACH MASCHINEN UND SERVICES



- Exzellente Ausgangslage, um **attraktive regionale Märkte** (z. B. die USA) zu erschliessen und **Kundenindustrien bzw. -anwendungen** (z. B. Medizintechnik) sowie die **globale Präsenz** (z. B. in Asien) **weiterzuentwickeln**.
- **Sehr hoher Serviceanteil** am Gesamtumsatz eröffnet **zusätzliches Wachstumspotenzial** durch grössere gemeinsame Kundennähe.

Hersteller mit Fokus auf Drehen und Fräsen

in EUR Mio.



Quelle: Statista.com Grösste Hersteller zerspanender Werkzeugmaschinen in Europa nach Umsatz im Jahr 2021, Veröffentlichungsdatum Dezember 2022; ohne United Grinding Group, Fives-Group, DVS, da vor allem Hersteller von Schleifmaschinen; eigene Angaben Starrag und Tornos

STARRAGTORNOS GROUP

STARKE WETTBEWERBSPOSITION IN EINEM GROSSEN, STRUKTURELL WACHSENDEN MARKT

- StarragTornos Group wird zum **viertgrössten Hersteller** von zerspanenden* Werkzeugmaschinen **in Europa** (mit Fokus auf Drehen und Fräsen)
- Starke Marktposition in Europa fördert **globale** Wettbewerbsfähigkeit
- Verbesserte Wettbewerbsposition steigert **Möglichkeiten** für **Kooperationen** und **gezielte Akquisitionen**
- **Weltweiter** Verbrauch von Werkzeugmaschinen im Jahr 2022 rund EUR 78 Mrd.**
 - Marktwachstum 2022/2021 rund 12%
 - Markt insgesamt damit wieder auf Vor-Pandemie-Niveau
 - Markt für zerspanende Werkzeugmaschinen in 2022 rund EUR 55 Mrd.
 - Adressierbarer Markt für StarragTornos Group Präzisionsmaschinen rund EUR 14 Mrd.

* Die wichtigsten zerspanenden Verfahren sind Fräsen, Bohren, Drehen und Schleifen

** Quellen: cecimo Interim Report 2022; adressierbarer Markt eigene Berechnungen von Starrag und Tornos

STARRAGTORNOS GROUP ÜBERZEUGENDE INDUSTRIELLE LOGIK



ZUSAMMENSCHLUSS STÄRKT DIE GLOBALE PRÄSENZ BEIDER UNTERNEHMEN

- Jeweils sehr starke Marktposition in Europa und hervorragende Ergänzung in Amerika und Asien
- Nutzung von zusätzlichem Marktpotenzial in der Zukunft



IDEALE ERGÄNZUNG DER BEIDEN PRODUKTPORTFOLIOS FÜR PRÄZISIONS-WERKZEUGMASCHINEN

- Zusammenschluss stärkt technologische Kompetenz und Wettbewerbsfähigkeit



KOMBINATION DER BEIDEN UNTERNEHMEN REDUZIERT RISIKEN GEGENÜBER KONJUNKTURZYKLEN

- Nivellierung der Konjunkturzyklen der von Starrag und Tornos gemeinsam bedienten Abnehmerindustrien



ZUSAMMENSCHLUSS BIETET ZUSÄTZLICHE OPERATIVE ENTWICKLUNGSMÖGLICHKEITEN

- Verbesserte Rentabilität durch Produktionsnetzwerke, optimierte Nutzung der gemeinsamen Wertschöpfungsstruktur (z. B. in der mechanischen Fertigung), kombinierter Einkauf

Zusammenschluss zur
StarragTornos Group
bietet Vorteile
für Kunden,
Mitarbeitende und
Aktionäre

AGENDA

1

Einführung und Übersicht über die Transaktion

2

Starrag und Tornos – eine starke Verbindung

3

Strategie der neuen StarragTornos Group

4

Struktur der Transaktion

5

Governance

6

Fazit

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

1

KUNDENFOKUS ADRESSIERTE WACHSTUMSMÄRKTE

MedTech & Dental

Luxury Goods

Aerospace

Energy

Transport & Industrial

MARKTSEGMENTE STARRAGTORNOS



WACHSTUMS- TREIBER

- Demografischer Wandel
- Technischer Fortschritt
- Freizeitsportunfälle
- Kostendruck

- Steigende Einkommen und Streben nach Wohlstand
- Geldanlagen

- Globalisierung und Wunsch nach Mobilität
- Steigende Umweltauforderungen
- Satellitentechnik
- Weltraumreisen
- Rüstung

- Substitution fossiler Energieerzeugung
- Weltweit wachsender Energiebedarf
- Einhalten internationaler Standards

- Zunehmende Urbanisierung
- Steigender Bedarf an Nahrungsmitteln
- Strengere Umweltvorschriften
- Veränderte Kundenpräferenzen

BRANCHEN (Beispiele)

- Orthopädie
- Dentalindustrie
- Medizinische Instrumente

- Uhrenindustrie
- Luxusgüterbranche

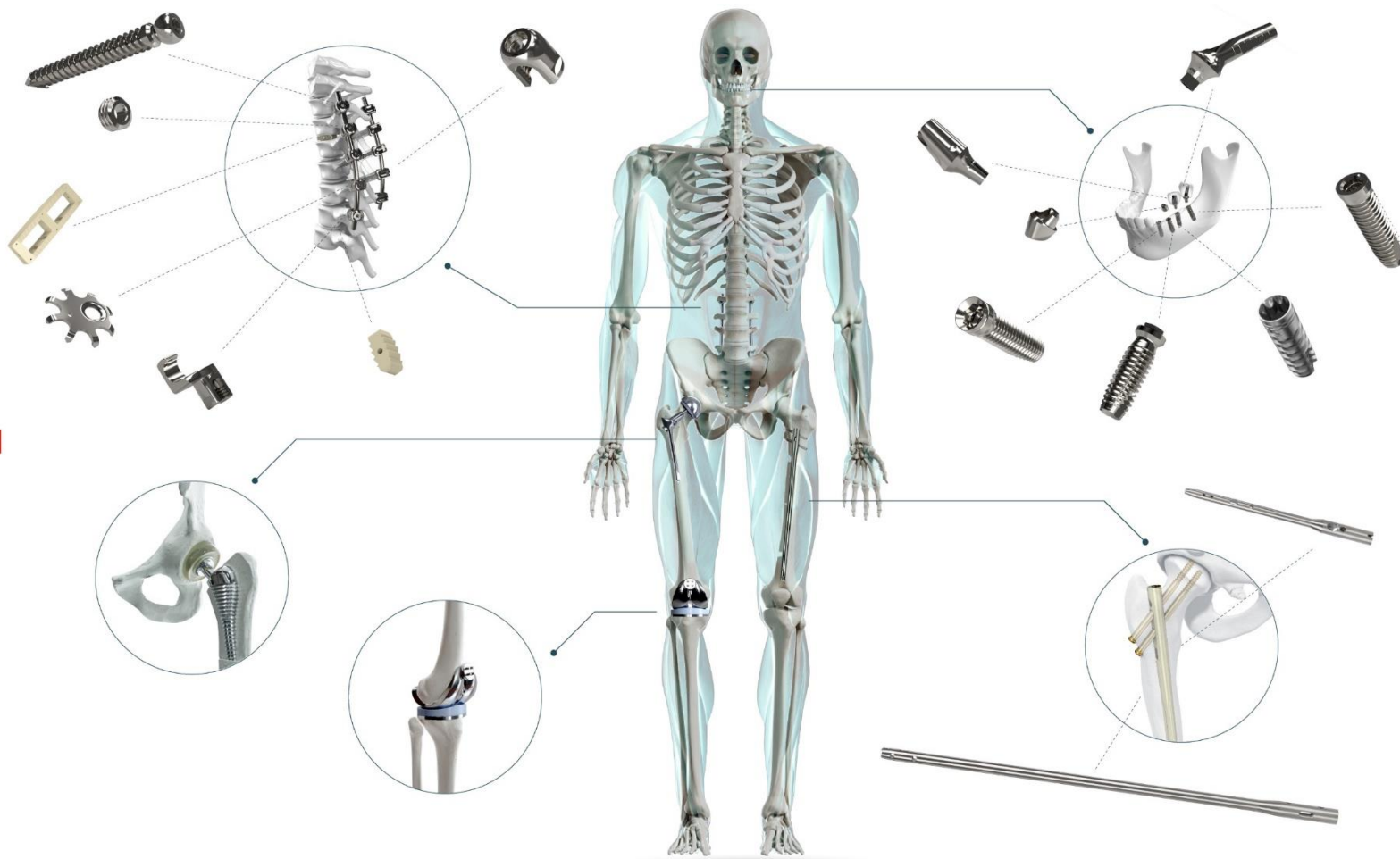
- Zivile und militärische OEMs
- Zulieferer in der Flugzeugindustrie

- Windkraftanlagen
- Dampf- und Gasturbinen
- Oil & Gas

- Bau- und Landmaschinen
- LKWs & Busse
- Grossformenbau und Autozulieferer

1

KUNDENFOKUS BEISPIEL MEDIZIN- UND DENTALTECHNIK



1 **KUNDENFOKUS**
BEISPIEL LUXURY GOODS



s100



s1000



EvoDECO 10

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

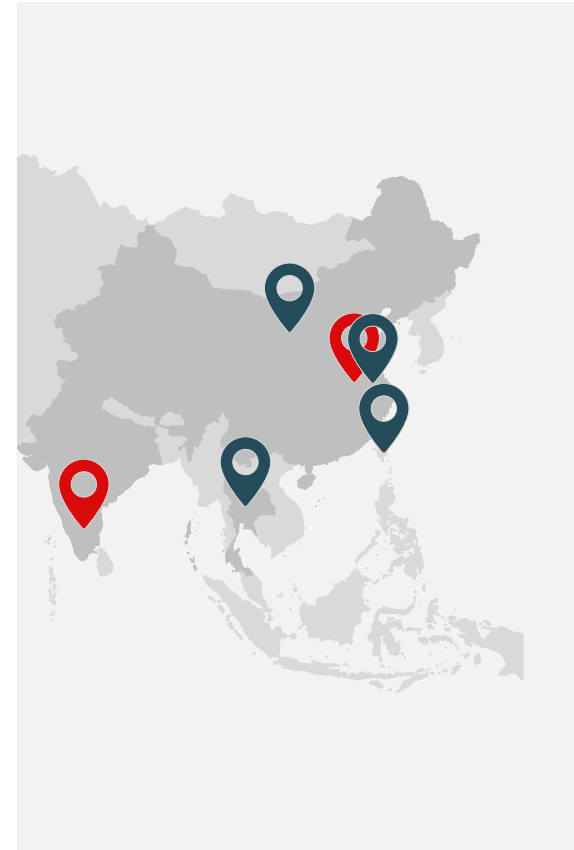


Beschleunigen des Wachstums in den attraktiven Märkten der Region Amerika

- **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

26. Oktober 2023



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

Marktsynergien

Steigerung des Kundennutzens durch stärkere gemeinsame Kundennähe und Ausbau des Kundenservices

Operative Effizienz

Erhöhung der betrieblichen Effizienz durch Nutzung komplementärer Stärken in der Wertschöpfung und der geografischen Präsenz sowie Optimierung des Einkaufs

Synergieeffekte in Forschung und Entwicklung

Beschleunigte Entwicklung von Spitzentechnologien durch fokussierten Einsatz von Ressourcen

Globale Präsenz

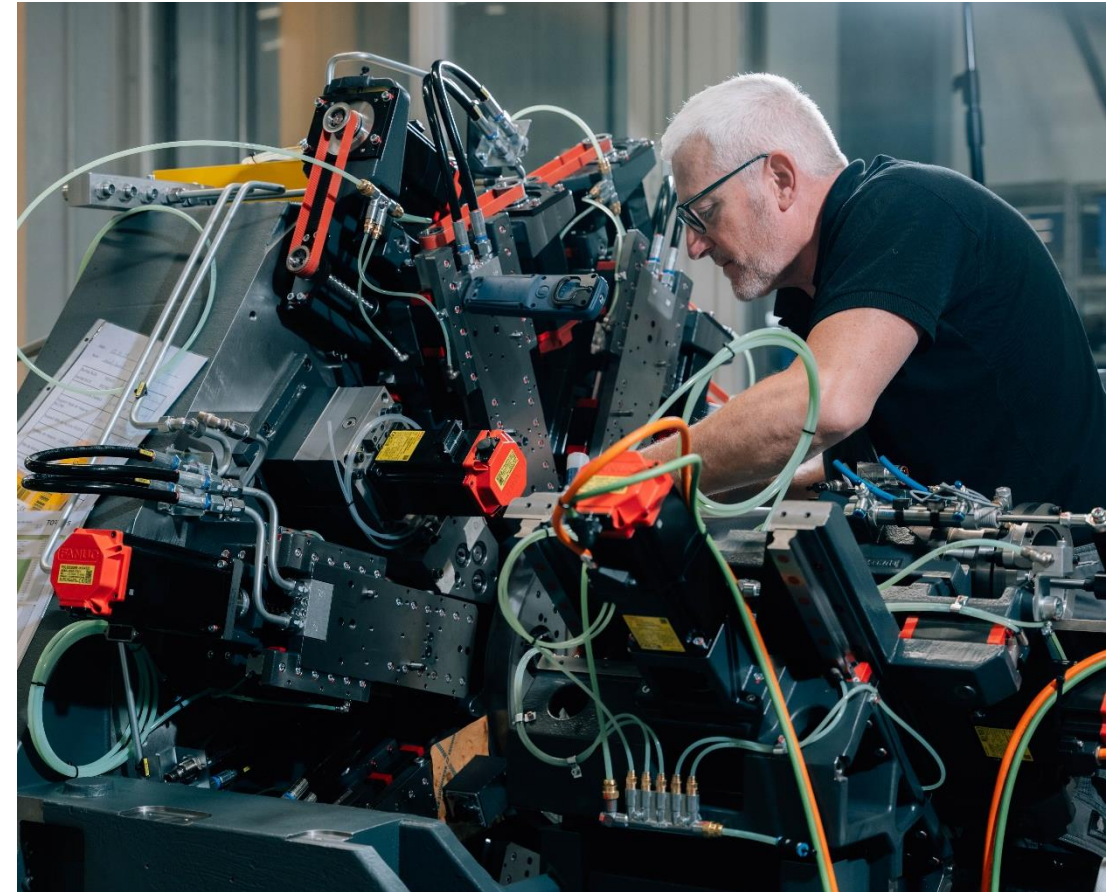
Nutzung der starken globalen Präsenz und Vertriebsnetze zur Entwicklung attraktiver Märkte



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%



STARRAGTORNOS GROUP ESG-STRATEGIE



Environment

Treibhausgase und Abfall reduzieren, Verbrauch fossiler Energien senken, erneuerbare Energien fördern



Products

Energieeffizienz der Produkte verbessern. Ökologisches Design und Kreislaufwirtschaft



People

Mitarbeitende wertschätzen, Talente fördern, Diskriminierung unterbinden, langfristige Beziehungen pflegen



Ethics and Governance

Unternehmenswerte pflegen, Compliance durchsetzen, Risiken minimieren, Datenschutz und Cybersecurity gewährleisten

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

AGENDA

1

Einführung und Übersicht über die Transaktion

2

Starrag und Tornos – eine starke Verbindung

3

Strategie der neuen StarragTornos Group

4**Struktur der Transaktion**

5

Governance

6

Fazit

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

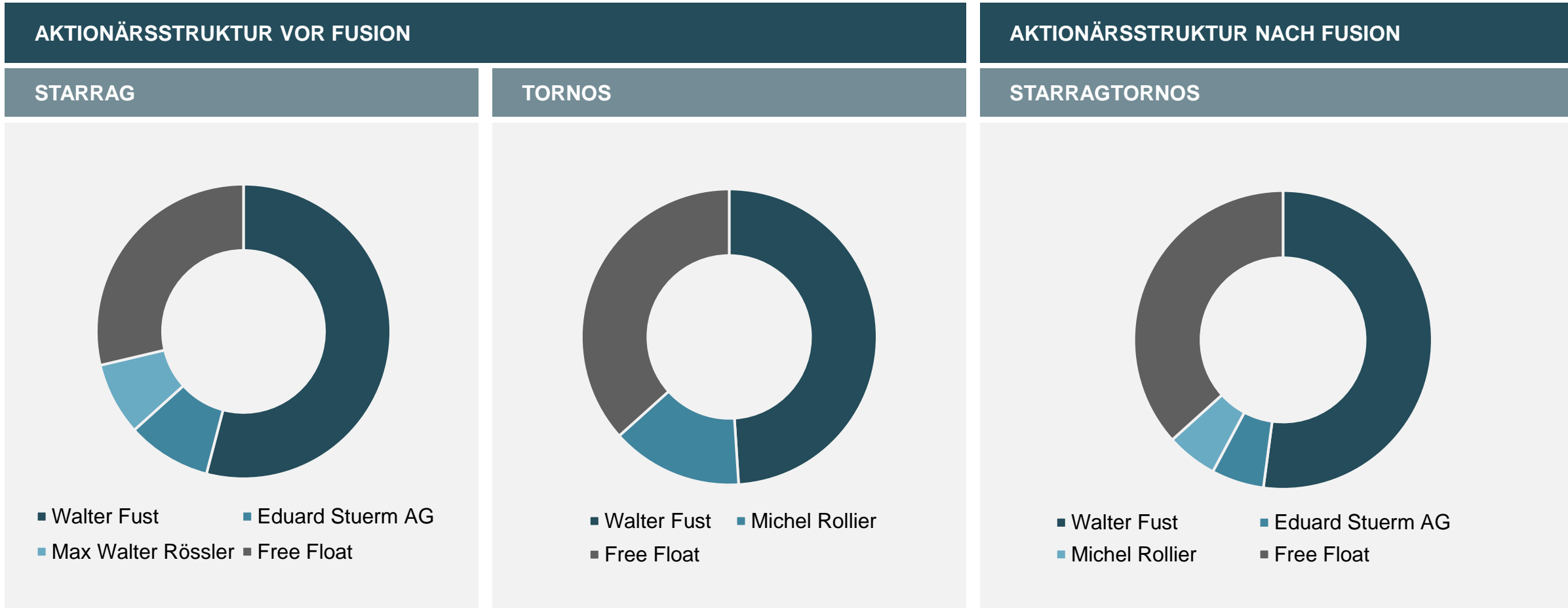
CHF 19 877 671.00 eingeteilt
in 19 877 671 Namenaktien
mit einem Nennwert von je
CHF 1.00

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



ANALYSE DER VERWALTUNGSRÄTE VON STARRAG UND TORNOS

Unabhängige Verwaltungsratsausschüsse

- Unabhängige Ausschüsse der Verwaltungsräte beider Gesellschaften gebildet
- Mitglieder sind:
 - Für Starrag: Christian Androschin, Adrian Stürm und Bernhard Iseli
 - Für Tornos: François Frôté und Michel Rollier

Fairness Opinion

- IFBC AG, Zürich, wurde gemeinsam beauftragt eine unabhängige Fairness Opinion zu Händen der Verwaltungsräte von Starrag und Tornos abzugeben
- In dieser Fairness Opinion bestätigt IFBC AG, dass das von den Gesellschaften vereinbarte Umtauschverhältnis aus finanzieller Sicht fair und angemessen ist



Verwaltungsrat und Management beider Unternehmen sind überzeugt, gemeinsam ein leistungsstarkes, innovatives und technologisch führendes, global aktives Unternehmen in der Werkzeugmaschinenindustrie zu bilden

AGENDA

1

Einführung und Übersicht über die Transaktion

2

Starrag und Tornos – eine starke Verbindung

3

Strategie der neuen StarragTornos Group

4

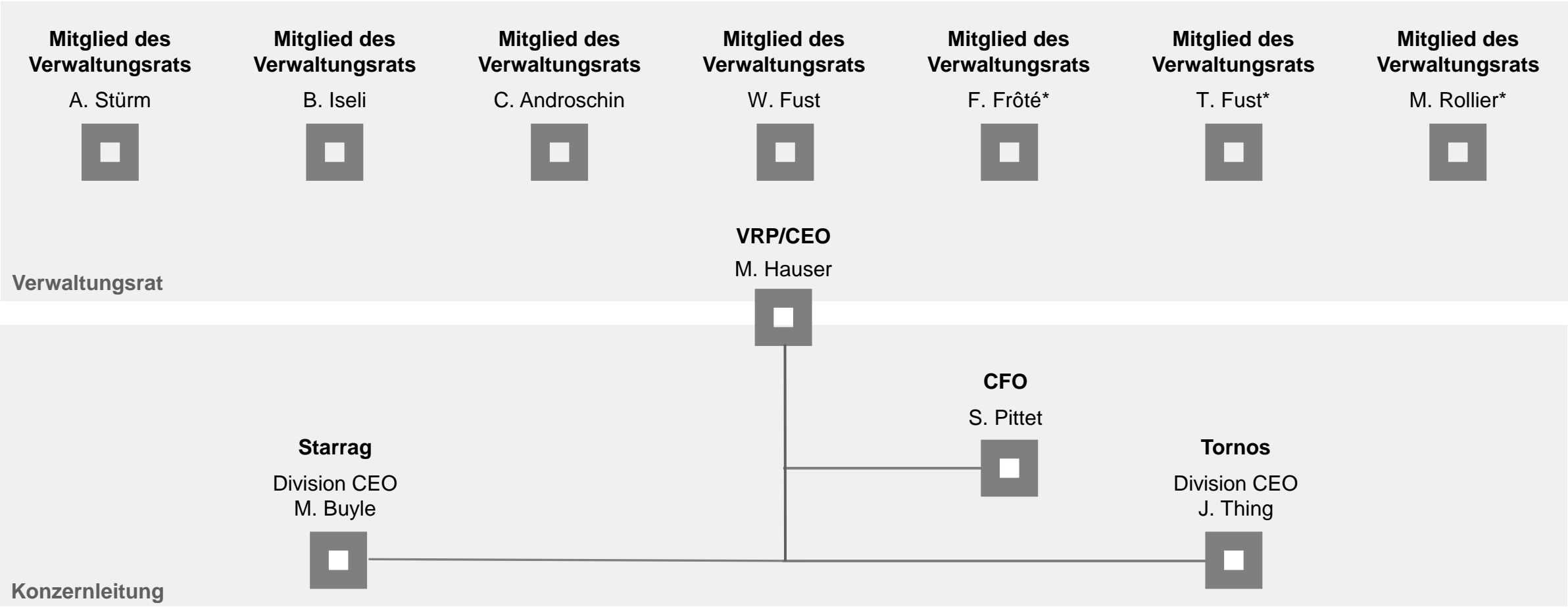
Struktur der Transaktion

5**Governance**

6

Fazit

STARRAGTORNOS GROUP AG
GEPLANTE GRUPPENSTRUKTUR AB 8. DEZEMBER 2023



AGENDA

1

Einführung und Übersicht über die Transaktion

2

Starrag und Tornos – eine starke Verbindung

3

Strategie der neuen StarragTornos Group

4

Struktur der Transaktion

5

Governance

6**Fazit**

FAZIT

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 Produkteportfolio und starke Markennamen

5

Shareholder Value durch hohe Profitabilität und Cashflows sowie eine starke Bilanz

Neue StarragTornos Group:

EIN KRAFTVOLLER STRATEGISCHER PARTNER