



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrik: Mitteilungen an Gesellschafter
Unterrubrik: Einladung zur Generalversammlung
Publikationsdatum: SHAB 08.03.2023
Voraussichtliches Ablaufdatum: 08.03.2024
Meldungsnummer: UP04-0000004864

Publizierende Stelle
Tornos Holding AG, Rue Industrielle 111, 2740 Moutier

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Tornos Holding AG

Betroffene Organisation:

Tornos Holding AG
CHE-101.020.773
c/o: Tornos SA
rue Industrielle 111
2740 Moutier

Angaben zur Generalversammlung:

05.04.2023, 15:00 Uhr, Wir freuen uns, Sie am 5. April, um 15.00 Uhr (Türöffnung um 14.30 Uhr), an der Rue Industrielle 111 in Moutier

Einladungstext/Traktanden:

Traktandenliste und Anträge des Verwaltungsrates

1. Begrüssung durch den Präsidenten

2. Genehmigung des Jahresberichtes, der konsolidierten Rechnung der Gruppe und der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2022

Antrag des Verwaltungsrats:

- *Genehmigung des Jahresberichtes, der konsolidierten Rechnung der Gruppe und der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2022.*

Erläuterung: In ihrem Bericht vom 3. März 2023, empfiehlt PricewaterhouseCoopers SA, Neuchâtel, in ihrer Funktion als Revisionsstelle, vorbehaltlos die konsolidierte Rechnung und Jahresrechnung der Tornos Holding AG zu genehmigen.

3. Antrag zur Verwendung des Bilanzergebnisses 2022

Antrag des Verwaltungsrats:

- Verrechnung der statutarischen Gewinnrücklage von CHF 46 000.00 mit dem Bilanzverlust.
- Vortrag des Bilanzergebnisses von CHF -44 023 230.38 auf neue Rechnung.
- Genehmigung einer Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve an die Aktionäre in Höhe von CHF 0.30 pro Aktie. Gemäss den Details im Anhang, Seiten 3 bis 5.

Erläuterung: Der Verwaltungsrat schlägt die Verrechnung der statutarischen Gewinnrücklage von CHF 46 000.00 mit dem Bilanzverlust vor, um die Bilanz der Tornos Holding AG weiter zu vereinfachen. Die vorgeschlagene Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve von CHF 0.30 pro Aktie ermöglicht eine steuerfreie Ausschüttung an die Aktionäre.

4. Genehmigung der Statutenänderungen von Tornos Holding AG

Antrag des Verwaltungsrats:

- *Genehmigung der beigefügten Änderungen, einschliesslich der Aktualisierungen im Zusammenhang mit der Revision des schweizerischen Gesellschaftsrechts.*

Inhaltliche Änderungen unter Berücksichtigung des neuen schweizerischen Gesellschaftsrechts:

Gemäss den Details im Anhang, Seiten 6 bis 10 (neuer Inhalt in Rot):

4.1. Zustimmung zum Abschnitt zur Geschlechtsneutralität auf der Titelseite.

4.2. Art. 7, Genehmigung der Änderung im Zusammenhang mit der Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung: 5% der Aktionärsstimmen sind erforderlich, anstelle von früher 10%, gemäss dem neuen schweizerischen Gesellschaftsrecht (Art. 699 OR).

4.3. Art. 8, Genehmigung der Änderung in Bezug auf das Minimum der Stimmen, die erforderlich sind, um die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes zu verlangen: 0,5% der Aktionärsstimmen sind erforderlich, anstelle von bisher CHF 1 Mio. Aktiennennwert, gemäss dem neuen schweizerischen Gesellschaftsrecht (Art. 699b OR).

4.4. Art. 11, Genehmigung der verschiedenen Anpassungen im Zusammenhang mit den Wahlen und der Beschlussfassung gemäss dem neuen schweizerischen Gesellschaftsrecht (Art. 703 OR und folgende).

4.5. Art. 13, Genehmigung der neuen Bestimmungen über den Ablauf der Versammlung und das Protokoll (Art. 702 OR). Kleinere Aktualisierungen und Anpassungen: Gemäss den Details im Anhang, Seiten 11 bis 17 (neuer Inhalt in Gelb):

4.6. Art. 4, 9, 16, 18, 19, 22, 24, 25, 32, 35 und 37: Genehmigung verschiedener kleinerer und formaler Aktualisierungen.

Erläuterung: Der Verwaltungsrat hat das Inkrafttreten des revidierten schweizerischen Gesellschaftsrechts per 1. Januar 2023 zum Anlass genommen, die Statuten der Tornos Holding AG umfassend zu überarbeiten und zu aktualisieren.

5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Antrag des Verwaltungsrats:

- *Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrats für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2022.*
- *Erteilung der Entlastung an die Mitglieder der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2022.*

Erläuterung: Es gibt keine sachlichen und objektiven Gründe, die gegen eine Entlastung sprechen.

6. Wahl des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats:

- *Wiederwahl von Herrn François Frôté als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*
- *Wiederwahl von Herrn Michel Rollier als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*
- *Wiederwahl von Herrn Walter Fust als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*
- *Wiederwahl von Herrn Till Fust als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*

Erläuterung: Alle derzeitigen Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl für eine weitere Amtszeit.

7. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats:

- *Wiederwahl von Herrn François Frôté als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre.*

Erläuterung: Herr François Frôté stellt sich zur Wiederwahl für eine weitere Amtszeit als Präsident des Verwaltungsrats.

8. Wahl des Vergütungsausschusses

Antrag des Verwaltungsrats:

- *Wiederwahl von Herrn François Frôté als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*
- *Wiederwahl von Herrn Michel Rollier als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*
- *Wiederwahl von Herrn Walter Fust als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*
- *Wiederwahl von Herrn Till Fust als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*

Erläuterung: Alle derzeitigen Mitglieder des Vergütungsausschusses stellen sich zur Wiederwahl für eine weitere Amtszeit.

9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag des Verwaltungsrats:

- *Wiederwahl von Herrn Roland Schweizer, Notar in Moutier, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*

Erläuterung: Herr Roland Schweizer stellt sich zur Wiederwahl für eine weitere Amtszeit als unabhängiger Stimmrechtsvertreter.

10. Wahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats:

- *Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers SA, Neuchâtel, als Revisionsstelle für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*

Erläuterung: PricewaterhouseCoopers SA stellt sich zur Wiederwahl für eine weitere Amtszeit als Revisionsstelle.

11. Genehmigung der Vergütungen

Antrag des Verwaltungsrats:

- Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats in Höhe von CHF 500 000 und von maximal 40 000 Optionen für den Zeitraum bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024.
- Genehmigung des Gesamtbetrags der fixen und variablen Vergütungen an die Geschäftsleitung in der Höhe von CHF 1 500 000 bzw. CHF 800 000 sowie von maximal 150 000 Optionen für den Zeitraum bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024.

Erläuterung: Die vom Verwaltungsrat vorgeschlagenen Vergütungen entsprechen denjenigen des Vorjahres.

Anmerkungen:

Aktienregister Das Aktienregister wird vom 27. März 2023 bis und mit 5. April 2023 für Eintragungen geschlossen. Jeder Aktionär, der am 27. März 2023 im Aktienregister der Tornos Holding AG eingetragen ist, ist stimmberechtigt.

Annual Report Der Annual Report (einschliesslich der Jahresabschlüsse, des Berichts der Revisionsstelle und des Vergütungsberichts) steht auf unserer Homepage unter folgendem Pfad zum Download bereit: <https://investors.tornos.com>

Vertretung Bitte verwenden Sie für die Instruktion des unabhängigen Stimmrechtsvertreters das Instruktionsformular auf der Rückseite des Antwortscheins. Die Frist für die Erteilung einer schriftlichen Vollmacht und die Übermittlung ihrer Stimminstruktionen ist der 4. April 2023, 12.00 Uhr (Eingang bei ShareCommService AG, Europastrasse 29, CH-8152 Glattbrugg). Sie können dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter elektronisch eine Vollmacht und Weisungen für die Stimmabgabe übermitteln. Die Frist zur elektronischen Erteilung der Vollmacht und Weisungen für die Stimmabgabe endet am 4. April 2023, 15.00 Uhr. François Frôté Präsident Die Angaben zur Vorgehensweise bei elektronischer Stimmabgabe finden Sie auf dem Antwortschein in der Beilage.

Ergänzende rechtliche Hinweise:

Anmerkungen:

Aktienregister Das Aktienregister wird vom 27. März 2023 bis und mit 5. April 2023 für Eintragungen geschlossen. Jeder Aktionär, der am 27. März 2023 im Aktienregister der Tornos Holding AG eingetragen ist, ist stimmberechtigt.

Annual Report Der Annual Report (einschliesslich der Jahresabschlüsse, des Berichts der Revisionsstelle und des Vergütungsberichts) steht auf unserer Homepage unter folgendem Pfad zum Download bereit: <https://investors.tornos.com>

Vertretung Bitte verwenden Sie für die Instruktion des unabhängigen Stimmrechtsvertreters das Instruktionsformular auf der Rückseite des Antwortscheins. Die Frist für die Erteilung einer schriftlichen Vollmacht und die Übermittlung ihrer Stimminstruktionen ist der 4. April 2023, 12.00 Uhr (Eingang bei ShareCommService AG, Europastrasse 29, CH-8152 Glattbrugg). Sie können dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter elektronisch eine Vollmacht und Weisungen für die Stimmabgabe übermitteln. Die Frist zur elektronischen Erteilung der Vollmacht und Weisungen für die Stimmabgabe endet am 4. April 2023, 15.00 Uhr. François Frôté Präsident Die Angaben zur Vorgehensweise bei elektronischer Stimmabgabe finden Sie auf dem Antwortschein in der Beilage.

TORNOS

20

22

*Einladung zur ordentlichen
Generalversammlung
vom 5. April, 15.00 Uhr,
in Moutier*

mit Auszügen aus dem Annual Report 2022

Inhalt

<i>Brief an die Aktionäre</i>	4
<i>Traktandenliste und Anträge des Verwaltungsrates</i>	6
<i>Nettoumsatz der Tornos Gruppe</i>	9
<i>Auszug aus dem Management Report 2022</i>	10
<i>Consolidated Financial Statements (in Englisch)</i>	12
<i>Gesellschaftsorgane</i>	15

Hinweis über zukunftsbezogene Aussagen

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen über die Tornos Gruppe, die auf gegenwärtigen Annahmen und Erwartungen beruhen. Unvorhersehbare Ereignisse und Entwicklungen können zu starken Abweichungen führen.

Der Annual Report 2022 der Tornos Gruppe kann von der Website heruntergeladen werden:
<https://investors.tornos.com>

Verantwortlich für den Inhalt

Tornos Holding AG, Moutier, Schweiz

Konzept

Zoebeli Communications AG, Bern, Schweiz

Design

Luidspreker-Creative Studio, Venlo, Niederlande

Druck

Pressor AG, Delémont, Schweiz

Schlüsselzahlen

Tornos Gruppe

	2022	2021	Differenz	Differenz in %
In CHF 1 000 ¹⁾				
Auftragseingang	194 146	204 612	-10 466	-5.1%
Nettoumsatz	181 435	171 488	9 947	5.8%
Auftragsbestand	68 393	59 266	9 127	15.4%
EBITDA ²⁾	20 115	24 625	-4 510	-18.3%
<i>in % des Nettoumsatzes</i>	11.1%	14.4%		
EBIT ²⁾	16 441	20 581	-4 140	-20.1%
<i>in % des Nettoumsatzes</i>	9.1%	12.0%		
EBIT bereinigt ²⁾	11 631	10 131	1 500	14.8%
<i>in % des Nettoumsatzes</i>	6.4%	5.9%		
Nettoergebnis	14 444	20 329	-5 885	-28.9%
<i>in % des Nettoumsatzes</i>	8.0%	11.9%		
Cashflow aus Geschäftstätigkeit	5 164	30 285	-25 121	-82.9%
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-9 002	474	-9 476	n/a
Free Cashflow ²⁾	-3 838	30 759	-34 597	n/a
	31.12.2022	31.12.2021		
Nettoliiquidität ²⁾	17 630	26 631	-9 001	-33.8%
Eigenkapital	108 359	98 768	9 591	9.7%
<i>in % der Bilanzsumme</i>	65.9%	68.2%		
Bilanzsumme	164 355	144 914	19 441	13.4%
Mitarbeitende (Vollzeitäquivalente) ³⁾	681	640	41	6.4%

1) Sofern nicht anders bezeichnet

2) Non-GAAP-Finanzkennzahl, siehe Tornos Annual Report 2022, Seiten 32 und 33, Non-GAAP Financial Measures (<https://investors.tornos.com>)

3) Ohne Lernende

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir freuen uns, Ihnen auch für das Geschäftsjahr 2022 sehr gute Resultate präsentieren zu können. Unserer Gruppe ist es gelungen, den Schwung aus dem Vorjahr beizubehalten. Trotz des nach wie vor sehr herausfordernden Umfelds mit häufigen Unterbrechungen in den globalen Lieferketten und Kostensteigerungen konnte Tornos den Umsatz und – unter Ausklammerung der Sondereffekte – auch die Rentabilität weiter steigern.

Insgesamt erzielte Tornos im Geschäftsjahr 2022 einen Auftragseingang von CHF 194,1 Mio. (Vorjahr: CHF 204,6 Mio., -5,1%) und einen Nettoumsatz von CHF 181,4 Mio. (Vorjahr: CHF 171,5 Mio., +5,8%). Der EBIT* sank von CHF 20,6 Mio. auf CHF 16,4 Mio., was auf Sondereffekte zurückzuführen ist. Ohne die Auflösung der Wertberichtigungsrückstellungen in Höhe von CHF 4,8 Mio. würde sich der EBIT* für das Geschäftsjahr 2022 auf CHF 11,6 Mio. belaufen (2021: CHF 10,1 Mio., ohne die Auflösung der Wertberichtigungsrückstellungen in Höhe von CHF 9,8 Mio. und ohne den Buchgewinn aus einem Immobilienverkauf von CHF 0,7 Mio.).

In CHF 1 000	2022	2021
EBIT* (Marge)	16 441 (9.1%)	20 581 (12.0%)
EBIT bereinigt* (Marge)	11 631 (6.4%)	10 131 (5.9%)

* Non-GAAP-Finanzkennzahl, siehe Tornos Annual Report 2022, Seiten 32 und 33 (<https://investors.tornos.com>, Non-GAAP Financial Measures)

Deutliche Umsatzsteigerung bei SwissNano

Der in der Schweiz produzierte Langdrehautomat SwissNano fand 2022 in allen Absatzmärkten erneut deutlich mehr Abnehmer als im Vorjahr. Auch die Nachfrage nach den von Tornos in der Region Taiwan produzierten Maschinen stieg stark an.

Service- und Ersatzteilgeschäft weiter ausgebaut

Das Service- und Ersatzteilgeschäft von Tornos entwickelte sich weiterhin gut. Das Angebot DECO 10 Plus, bei dem Tornos Kunden ihre älteren DECO 10 Maschinen auf den neuesten Stand der Technik bringen lassen können, trug wesentlich zu dieser erfreulichen Entwicklung bei. Tornos kauft auch ältere Anlagen zurück und bringt sie – nach einer kompletten Überholung – im Sinne der Kreislaufwirtschaft wieder auf den Markt.

Ausblick

Angesichts des rekordhohen Auftragsbestandes ist die Tornos Gruppe für das Jahr 2023 sehr gut aufgestellt. Konkrete Prognosen sind jedoch aufgrund der nach wie vor nicht abschätzbaren weltwirtschaftlichen Entwicklung schwierig. Der andauernde Krieg in der Ukraine und die noch nicht ausgestandene Corona-Pandemie in China, die Ungewissheit über die Verfügbarkeit von Rohstoffen und Zulieferteilen sowie aufkeimende Inflations- und Rezessionsängste bringen viele Unwägbarkeiten mit sich. Für Tornos stellen einige dieser Entwicklungen aber auch Chancen dar. Der durch die Unterbrechung der globalen Lieferketten ausgelöste Trend zu Rückverlagerungen von Produktionsprozessen in die USA

und nach Europa führt zu einer neuen Nachfrage nach den Produkten von Tornos. Mit ihrem hervorragend auf die Kundenbedürfnisse abgestimmten Portfolio, ihren stetig wachsenden Dienstleistungen und ihrer flexiblen Struktur bleibt die Tornos Gruppe für die unterschiedlichsten Szenarien gerüstet.

Wir freuen uns, Sie am **5. April, um 15.00 Uhr (Türöffnung um 14.30 Uhr), an der Rue Industrielle 111 in Moutier** zum ersten Mal wieder persönlich zur Generalversammlung begrüßen zu dürfen, nachdem dies drei Jahre lang wegen der Corona-Pandemie nicht möglich war.

Selbstverständlich können Sie Ihre Rechte auch ausüben, indem sie den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn Roland Schweizer, Notar, Etude Schweizer, Rue Centrale 42, 2740 Moutier, entsprechend bevollmächtigen und instruieren.

Zudem haben Sie auch die Möglichkeit, den elektronischen Weg zu nutzen, um dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Vollmacht und Weisungen zu erteilen. Anweisungen für die elektronische Stimmabgabe entnehmen Sie bitte dem Antwortschein.



François Frôté
Präsident des Verwaltungsrats

Moutier, März 2023

Traktandenliste und Anträge des Verwaltungsrates

1. Begrüssung durch den Präsidenten

2. Genehmigung des Jahresberichtes, der konsolidierten Rechnung der Gruppe und der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2022

Antrag des Verwaltungsrats:

- Genehmigung des Jahresberichtes, der konsolidierten Rechnung der Gruppe und der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2022.

Erläuterung:

In ihrem Bericht vom 3. März 2023, empfiehlt PricewaterhouseCoopers SA, Neuchâtel, in ihrer Funktion als Revisionsstelle, vorbehaltlos die konsolidierte Rechnung und Jahresrechnung der Tornos Holding AG zu genehmigen.

3. Antrag zur Verwendung des Bilanzergebnisses 2022

Antrag des Verwaltungsrats:

- Verrechnung der statutarischen Gewinnrücklage von CHF 46 000.00 mit dem Bilanzverlust.
- Vortrag des Bilanzergebnisses von CHF -44 023 230.38 auf neue Rechnung.
- Genehmigung einer Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve an die Aktionäre in Höhe von CHF 0.30 pro Aktie.

Gemäss den Details im Anhang, Seiten 3 bis 5.

Erläuterung:

Der Verwaltungsrat schlägt die Verrechnung der statutarischen Gewinnrücklage von CHF 46 000.00 mit dem Bilanzverlust vor, um die Bilanz der Tornos Holding AG weiter zu vereinfachen. Die vorgeschlagene Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve von CHF 0.30 pro Aktie ermöglicht eine steuerfreie Ausschüttung an die Aktionäre.

4. Genehmigung der Statutenänderungen von Tornos Holding AG

Antrag des Verwaltungsrats:

- Genehmigung der beigefügten Änderungen, einschliesslich der Aktualisierungen im Zusammenhang mit der Revision des schweizerischen Gesellschaftsrechts.

Inhaltliche Änderungen unter Berücksichtigung des neuen schweizerischen Gesellschaftsrechts:

Gemäss den Details im Anhang, Seiten 6 bis 10 (neuer Inhalt in Rot):

- 4.1.** Zustimmung zum Abschnitt zur Geschlechtsneutralität auf der Titelseite.
- 4.2. Art. 7,** Genehmigung der Änderung im Zusammenhang mit der Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung: 5% der Aktionärsstimmen sind erforderlich, anstelle von früher 10%, gemäss dem neuen

schweizerischen Gesellschaftsrecht
(Art. 699 OR).

4.3. Art. 8, Genehmigung der Änderung in Bezug auf das Minimum der Stimmen, die erforderlich sind, um die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes zu verlangen: 0,5% der Aktionärsstimmen sind erforderlich, anstelle von bisher CHF 1 Mio. Aktiennennwert, gemäss dem neuen schweizerischen Gesellschaftsrecht (Art. 699b OR).

4.4. Art. 11, Genehmigung der verschiedenen Anpassungen im Zusammenhang mit den Wahlen und der Beschlussfassung gemäss dem neuen schweizerischen Gesellschaftsrecht (Art. 703 OR und folgende).

4.5. Art. 13, Genehmigung der neuen Bestimmungen über den Ablauf der Versammlung und das Protokoll (Art. 702 OR).

Kleinere Aktualisierungen und Anpassungen:

Gemäss den Details im Anhang, Seiten 11 bis 17 (neuer Inhalt in Gelb):

4.6. Art. 4, 9, 16, 18, 19, 22, 24, 25, 32, 35 und 37: Genehmigung verschiedener kleinerer und formaler Aktualisierungen.

Erläuterung:

Der Verwaltungsrat hat das Inkrafttreten des revidierten schweizerischen Gesellschaftsrechts per 1. Januar 2023 zum Anlass genommen, die Statuten der Tornos Holding AG umfassend zu überarbeiten und zu aktualisieren.

5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Antrag des Verwaltungsrats:

- Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrats für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2022.
- Erteilung der Entlastung an die Mitglieder der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2022.

Erläuterung:

Es gibt keine sachlichen und objektiven Gründe, die gegen eine Entlastung sprechen.

6. Wahl des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats:

- Wiederwahl von Herrn François Frôté als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- Wiederwahl von Herrn Michel Rollier als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- Wiederwahl von Herrn Walter Fust als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- Wiederwahl von Herrn Till Fust als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterung:

Alle derzeitigen Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl für eine weitere Amtszeit.

7. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats:

- Wiederwahl von Herrn François Frôté als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre.

Erläuterung:

Herr François Frôté stellt sich zur Wiederwahl für eine weitere Amtszeit als Präsident des Verwaltungsrats.

8. Wahl des Vergütungsausschusses

Antrag des Verwaltungsrats:

- Wiederwahl von Herrn François Frôté als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- Wiederwahl von Herrn Michel Rollier als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- Wiederwahl von Herrn Walter Fust als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- Wiederwahl von Herrn Till Fust als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterung:

Alle derzeitigen Mitglieder des Vergütungsausschusses stellen sich zur Wiederwahl für eine weitere Amtszeit.

9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag des Verwaltungsrats:

- Wiederwahl von Herrn Roland Schweizer, Notar in Moutier, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterung:

Herr Roland Schweizer stellt sich zur Wiederwahl für eine weitere Amtszeit als unabhängiger Stimmrechtsvertreter.

10. Wahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats:

- Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers SA, Neuchâtel, als Revisionsstelle für eine

Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterung:

PricewaterhouseCoopers SA stellt sich zur Wiederwahl für eine weitere Amtszeit als Revisionsstelle.

11. Genehmigung der Vergütungen

Antrag des Verwaltungsrats:

- Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats in Höhe von CHF 500 000 und von maximal 40 000 Optionen für den Zeitraum bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024.
- Genehmigung des Gesamtbetrags der fixen und variablen Vergütungen an die Geschäftsleitung in der Höhe von CHF 1 500 000 bzw. CHF 800 000 sowie von maximal 150 000 Optionen für den Zeitraum bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024.

Erläuterung:

Die vom Verwaltungsrat vorgeschlagenen Vergütungen entsprechen denjenigen des Vorjahres.

Anmerkungen:

Aktienregister

Das Aktienregister wird vom 27. März 2023 bis und mit 5. April 2023 für Eintragungen geschlossen. Jeder Aktionär, der am 27. März 2023 im Aktienregister der Tornos Holding AG eingetragen ist, ist stimmberechtigt.

Annual Report

Der Annual Report (einschliesslich der Jahresabschlüsse, des Berichts der Revisionsstelle und des Vergütungsberichts) steht auf unserer Homepage unter folgendem Pfad zum Download bereit:

<https://investors.tornos.com>

Vertretung

Bitte verwenden Sie für die Instruktion des unabhängigen Stimmrechtsvertreters das Instruktionsformular auf der Rückseite des Antwortscheins.

Die Frist für die Erteilung einer schriftlichen Vollmacht und die Übermittlung ihrer Stimminstruktionen ist der 4. April 2023, 12.00 Uhr (Eingang bei ShareCommService AG, Europastrasse 29, CH-8152 Glattbrugg).

Sie können dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter elektronisch eine Vollmacht und Weisungen für die Stimmabgabe übermitteln. Die Frist zur elektronischen Erteilung der Vollmacht und Weisungen für die Stimmabgabe endet am 4. April 2023, 15.00 Uhr.

Die Angaben zur Vorgehensweise bei elektronischer Stimmabgabe finden Sie auf dem Antwortschein in der Beilage.

Moutier, 6. März 2023

Im Namen des Verwaltungsrates

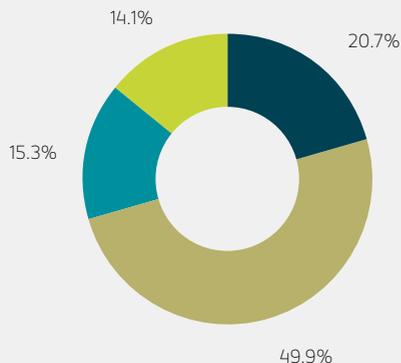


François Frôté
Präsident

Nettoumsatz der Tornos Gruppe

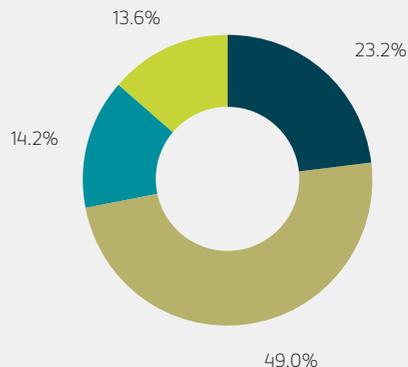
2022

CHF 181,4 Mio



2021

CHF 171,5 Mio



 Schweiz

 Rest Europa

 Amerika

 Asien

Auszug aus dem Management Report 2022

Auftragseingang und Auftragsbestand

Mit CHF 194.1 Mio. konnte Tornos den Auftragseingang auf hohem Niveau stabilisieren (Vorjahr: CHF 204.6 Mio.). Alle Marktsegmente und Maschinentypen haben zu dieser deutlichen Verbesserung beigetragen. Das wichtigste Marktsegment von Tornos, die Medizin- und Dentaltechnik, liegt mit einem Anteil von 27,8% (2021: 24,8%) weiterhin an der Spitze, gefolgt von der Uhrenindustrie mit 14,5% (2021: 8,6%), der Automobilindustrie mit 12,5% (2021: 19,5%) und der Elektronik mit 10,1% (2021: 10,5%). In der Luft- und Raumfahrtindustrie konnte Tornos mit einem Anteil von 4,3% am Auftragseingang (2021: 0,6%) deutlich zulegen. Im Jahr 2022 stammten 19,7% (2021: 19,7%) des Auftragseingangs von Tornos von Unterlieferanten (so genannten Job Shops), die Teile für mehrere der oben genannten Branchen liefern.

Der Auftragsbestand der Tornos Gruppe lag per Ende Dezember 2022 mit CHF 68,4 Mio. erneut deutlich über dem bereits hohen Vorjahresniveau (Ende 2021: CHF 59,3 Mio., +15,4%).

Bruttoertrag

Der Bruttoertrag der Tornos Gruppe stieg im Jahr 2022 im Vergleich zum Vorjahr um CHF 3,7 Mio. auf CHF 70,1 Mio. (2021: CHF 66,4 Mio.). Die Auflösung von Wertberichtigungsrückstellungen trug mit CHF 4,8 Mio. (2021: CHF 9,8 Mio.) dazu bei. Ohne Sondereffekte stieg der Bruttoertrag um CHF 8,7 Mio. Davon sind CHF 3,3 Mio. volumenbedingt.

Die Bruttomarge lag im Berichtsjahr bei 38.7% (2021: 38.7%).

EBITDA* and EBIT*

Das Ergebnis vor Finanzaufwand, Steuern und Abschreibungen (EBITDA*) belief sich im Jahr 2022 auf CHF 20,1 Mio. (2021: CHF 24,6 Mio.). Die EBITDA-Marge betrug 11,1% (2021: 14,4%). Das Ergebnis vor Finanzaufwand und Steuern (EBIT*) belief sich auf CHF 16,4 Mio. (2021: CHF 20,6 Millionen), was einer EBIT-Marge von 9,1% (2021: 12,0%) entspricht. Im EBITDA* und EBIT* für 2022 ist auch die Auflösung von Wertberichtigungsrückstellungen in Höhe von CHF 4,8 Mio. enthalten. Ohne diesen Effekt belief sich die EBIT-Marge auf 6,4%, wobei die EBIT-Marge im zweiten Halbjahr deutlich höher war als im ersten (2021, ohne Sondereffekte: 5,9%). Aufgrund der veränderten Marktgegebenheiten und der Verwertbarkeit ihrer Lagerbestände hat die Tornos Gruppe eine verfeinerte Methode für die Wertberichtigungsrückstellungen eingeführt, die den spezifischen Gegebenheiten bei Tornos noch angemessener Rechnung trägt. Der negative Einfluss der Wechselkurse war für den EBIT* im Jahr 2022 unwesentlich (2021: unwesentlicher Einfluss).

Nettoergebnis

Das Nettoergebnis für das Jahr 2022 belief sich auf CHF 14,4 Mio. (2021: CHF 20,3 Millionen). Die Marge betrug 8,0% (Vorjahr: 11,9%). Ohne die Auflösung von Wertberichtigungsrückstellungen würde die Nettoergebnis-Marge 5,3% betragen (2021: 6,1%). Im Geschäftsjahr 2022 wirkten sich die Währungseffekte mit CHF -1,2 Mio. negativ aus (2021: CHF +0,3 Mio.).

Cashflow

Der Cashflow aus operativer Tätigkeit belief sich im Geschäftsjahr 2022 auf CHF 5,2 Mio. (Vorjahr: CHF 30,3 Mio.). Diese Cashflows führten zu einem freien Cashflow* von CHF -3,8 Millionen im Jahr 2022 (2021: CHF 30,8 Mio.). Dieser Rückgang ist hauptsächlich auf die Investitionen in der Region Taiwan und höhere Lagerbestände zurückzuführen.

* Non-GAAP-Finanzkennzahl, siehe Tornos Annual Report 2022, Seiten 32 und 33 (<https://investors.tornos.com>, Non-GAAP Financial Measures)

Consolidated Financial Statements

Income Statement

In CHF 1 000	Notes	2022	2021
Net sales	29	181 435	171 488
Cost of sales	6	-111 292	-105 134
Gross profit		70 143	66 354
<i>in % of net sales</i>		38.7%	38.7%
Marketing and sales	6	-29 857	-25 117
General and administrative expenses	6	-16 512	-15 440
Research and development	6	-6 999	-5 977
Other income	8	411	268
Other expense	8	-682	-89
Operating expenses		-53 640	-46 355
Operating result		16 503	19 999
<i>in % of net sales</i>		9.1%	11.7%
Financial income	9	186	5
Financial expense	9	-158	-216
Exchange result, net	10	-1 221	278
Ordinary result		15 310	20 066
Non-operating result	11	-62	582
Earnings before income taxes		15 249	20 648
Income taxes	12	-805	-319
Net result		14 444	20 329
<i>in % of net sales</i>		8.0%	11.9%
Thereof attributable to shareholders of Tornos Holding Ltd.		14 444	20 329
Result per share	28		
- basic (CHF per share)		0.73	1.03
- diluted (CHF per share)		0.73	1.03
Additional information (in CHF 1 000)			
EBITDA*		20 115	24 625
<i>in % of net sales</i>		11.1%	14.4%
Depreciation and amortization	18, 19	-3 674	-4 044
EBIT*		16 441	20 581
<i>in % of net sales</i>		9.1%	12.0%

The complete Consolidated Financial Statements with accompanying notes can be found in the Tornos Annual Report 2022. Download: <https://investors.tornos.com>

* Non-GAAP financial measure, see Annual Report 2022, pages 32 and 33 (<https://investors.tornos.com/en/content/publications>)

Consolidated Balance Sheet

In CHF 1 000	Notes	31.12.2022	in %	31.12.2021	in %
Assets					
Cash and cash equivalents	13	22 703		26 778	
Trade receivables	14	21 311		18 258	
Inventories, net	15	88 180		74 295	
Other short-term receivables	16	2 688		2 153	
Prepayments and accrued income	17	2 781		1 706	
Total current assets		137 663	83.8%	123 190	85.0%
Property, plant and equipment	18	25 449		20 577	
Intangible assets	19	782		603	
Deferred tax assets	20	461		545	
Total non-current assets		26 692	16.2%	21 724	15.0%
Total assets		164 355	100.0%	144 914	100.0%
Liabilities and equity					
Interest bearing borrowings	21	30		75	
Trade payables		20 348		19 168	
Current tax liabilities		423		347	
Other liabilities	22	18 990		15 667	
Accrued liabilities and deferred income	23	7 079		7 005	
Provisions	24	2 967		2 524	
Total current liabilities		49 837	30.3%	44 786	30.9%
Interest bearing borrowings	21	5 043		72	
Retirement benefit obligations	25	1 071		1 055	
Provisions	24	-		233	
Deferred tax liabilities	20	45		-	
Total non-current liabilities		6 159	3.7%	1 360	0.9%
Total liabilities		55 996	34.1%	46 146	31.8%
Share capital	26	19 878		69 572	
Capital reserve		84 783		40 035	
Treasury shares	26	-1 057		-1 386	
Retained earnings		-8 173		-28 956	
Currency translation adjustments		-1 516		-826	
Net result		14 444		20 329	
Equity attributable to shareholders of Tornos Holding Ltd.		108 359	65.9%	98 768	68.2%
Total equity		108 359	65.9%	98 768	68.2%
Total liabilities and equity		164 355	100.0%	144 914	100.0%

Consolidated Statement of Cash Flows

In CHF 1 000	Notes	2022	2021
Net result		14 444	20 329
Adjustments for expenses and incomes not affecting cash:			
<i>Income taxes</i>	12	805	319
<i>Depreciation of property, plant and equipment</i>	18	3 109	3 468
<i>Amortization of intangible assets</i>	19	565	576
<i>Result on disposal of property, plant and equipment</i>	18, 19	-107	-671
<i>Share-based compensation</i>	27	539	466
<i>Retirement benefit obligations</i>	25	60	-790
<i>Allowance and write-offs on inventories</i>	15	-6 409	-8 953
Other non cash items		128	-
Interest expense	9	158	41
Interest income	9	-186	-5
Income taxes paid		-729	-14
Changes from operating cash flow before changes in net working capital		12 377	14 766
Changes in net working capital			
<i>Thereof trade receivables</i>		-7 213	15 519
<i>Thereof other assets and prepayments</i>		-3 118	-5 890
<i>Thereof inventories</i>		-1 678	-116
<i>Thereof trade payables</i>		-9 042	4 915
<i>Thereof other current liabilities and provisions</i>		2 528	10 282
<i>Thereof other current liabilities and provisions</i>		4 097	6 328
Cash flow from operating activities		5 164	30 285
Investment in property, plant and equipment	18	-8 500	-530
Disposal of property, plant and equipment	18	56	1 235
Investment in intangible assets	19	-744	-236
Interests received	9	186	5
Cash flow from investing activities		-9 002	474
Free cash flow*		-3 838	30 759
Repayments of borrowings, including finance lease liabilities	21	-	-21 694
Proceeds from borrowings	21	5 073	-
Distribution to shareholders	26	-4 932	-
Proceeds from sale & purchase of treasury shares	26	242	270
Interests paid	9	-158	-41
Cash flow from financing activities		225	-21 465
Net cash flow		-3 613	9 294
Cash and cash equivalents and bank overdrafts at beginning of year		26 778	17 329
Effects of exchange rate changes		-462	155
Cash and cash equivalents and bank overdrafts at end of the year		22 703	26 778

The complete Consolidated Financial Statements with accompanying notes can be found in the Tornos Annual Report 2022. Download: <https://investors.tornos.com>

* Non-GAAP financial measure, see Annual Report 2022, pages 32 and 33 (<https://investors.tornos.com/en/content/publications>)

Gesellschaftsorgane

Verwaltungsrat

Von links nach rechts:

Walter Fust

Erstmals gewählt im Jahr 2014 /
Gewählt bis 2023

François Frôté, Präsident

Erstmals gewählt im Jahr 2002 /
Gewählt bis 2023

Michel Rollier

Erstmals gewählt im Jahr 2002 /
Gewählt bis 2023

Till Fust, Vizepräsident

Erstmals gewählt im Jahr 2019 /
Gewählt bis 2023

General Management

Von links nach rechts:

Jens Thing

Chief Sales Officer

Michael Hauser

Chief Executive Officer

Stéphane Pittet

Chief Financial Officer



We keep you turning

tornos.com

TORNOS HOLDING AG

Rue Industrielle 111
Postfach 960
2740 Moutier / Schweiz
T +41 (0)32 494 44 44
contact@tornos.com

Tornos in
aller Welt

