

ÜBERSETZUNGSHILFE englische Ad hoc Mitteilung vom 30. November 2023

Evolva beruft ausserordentliche Generalversammlung (a.o. GV) für den 21. Dezember 2023 ein, um den Verkauf der Evolva AG an Lallemand Inc. zu genehmigen.

Der Verwaltungsrat schlägt den Aktionärinnen und Aktionären Folgendes vor:

- Genehmigung des Verkaufs der Evolva AG an Tochtergesellschaft von Lallemand Inc., um die Zukunft des Evolva-Geschäfts (und die Arbeitsplätze der Mitarbeiter) zu sichern und das bestmögliche Ergebnis für alle Beteiligten zu erzielen
- Auflösung und Liquidation der Evolva Holding SA (wirksam im 1. Quartal 2026 erst nach Auszahlung der Liquidationsdividende an die Aktionäre nach Befriedigung aller Gläubigeransprüche und Ablauf der Gewährleistungsfrist)
- Ernennung von zwei bestehenden Verwaltungsratsmitgliedern zu Liquidatoren
- Genehmigung der Dekotierung der Evolva Holding SA (wirksam 6-12 Monate ab a.o. GV)
- Erhöhung des bedingten Kapitals, um die Erfüllung bestehender vertraglicher Verpflichtungen aus Vergütungsprogrammen in Aktien zu ermöglichen und die Gleichbehandlung mit den Aktionären sicherzustellen

Reinach, Schweiz, 30. November 2023 — Evolva Holding SA (SIX: EVE), eine Pionierin auf dem Gebiet der natürlichen Moleküle und der industriellen Biotechnologie, gab am 21. November 2023 die Unterzeichnung eines Aktienkaufvertrags (SPA) mit der Danstar Ferment AG, einer Schweizer Tochtergesellschaft der Lallemand Inc. bekannt, einem weltweit führenden Unternehmen in der Entwicklung, Produktion und Vermarktung von Hefen, Bakterien und Spezialzutaten. Die Danstar Ferment AG wird 100% der Aktien der Evolva AG (einschliesslich ihrer Tochtergesellschaften) von der Evolva Holding SA erwerben, vorbehaltlich der Erfüllung bestimmter üblicher Bedingungen im SPA, darunter unter anderem die Zustimmung der Aktionäre zur Transaktion. Das Unternehmen hat heute die Traktandenliste für eine ausserordentliche Generalversammlung veröffentlicht, die am 21. Dezember 2023 um 9.00 Uhr MEZ im Hotel Victoria in Basel stattfinden wird und an der die Aktionäre über die Transaktion abstimmen sollen.

Zu Traktandum 1 (Genehmigung des Verkaufs der Evolva AG an die Tochtergesellschaft Lallemand Inc.):

- Wie am 21. November 2023 mitgeteilt, hätte Evolva ihre Geschäftstätigkeit im ersten Quartal 2024 einstellen müssen, wenn die im Juni dieses Jahres begonnene strategische Überprüfung nicht erfolgreich abgeschlossen worden wäre. Angesichts der finanziellen Dringlichkeit wurde die umfassende strategische Überprüfung mit höchster Priorität und mit Unterstützung der Finanzberatungsfirma Houlihan Lokey

durchgeführt. Ziel war es, die Gespräche mit strategischen Partnern zu beschleunigen oder andere strategische Transaktionen, einschliesslich eines möglichen Verkaufs des Unternehmens, zu ermöglichen. Insgesamt wurden mehr als 100 Parteien kontaktiert und mehr als 25 Vertraulichkeitsvereinbarungen mit interessierten Parteien unterzeichnet.

- Aufgrund der umfassenden strategischen Prüfung erwies sich die vorgeschlagene Transaktion mit Lallemand Inc. aus finanzieller Sicht und damit für die Aktionäre insgesamt als die beste Option. Kein Interessent war bereit, Evolva im Rahmen eines öffentlichen Übernahmeangebots zu übernehmen. Die verbleibende Alternative wäre der Verkauf der einzelnen Vermögenswerte des Unternehmens an verschiedene Parteien gewesen, und zwar zu Preisen, die insgesamt unter dem von Lallemand Inc. gebotenen Preis lagen. Die Transaktion sichert somit nicht nur die Zukunft des operativen Geschäfts für alle Mitarbeiter, Kunden und Partner und wendet die drohende Insolvenz ab, sondern stellt auch das beste Ergebnis für die Aktionäre unter den gegebenen Umständen dar. Die Alternative hätte zu einer ungeordneten Auflösung des Betriebs von Evolva geführt, möglicherweise im Rahmen eines Konkursverfahrens, wobei den Aktionären nach Befriedigung aller Gläubigeransprüche wahrscheinlich überhaupt keine Liquidationsdividende zur Verfügung gestanden hätte. Trotz der Verluste, die die meisten Aktionäre - einschliesslich des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung - leider hinnehmen müssen, ist das mit der Tochtergesellschaft von Lallemand Inc. unterzeichnete SPA in Anbetracht der Alternativen eindeutig das bessere Ergebnis.
- Die wichtigsten Elemente der im SPA vorgesehenen Transaktion sind:
 - o Der Kaufpreis wird auf 20 Millionen CHF festgesetzt, vorbehaltlich Anpassungen nach oben oder unten in Abhängigkeit von bestimmten Anpassungen nach der Unterzeichnung/dem Abschluss (weitere Informationen zu solchen Anpassungen sind unten aufgeführt);
 - o Darüber hinaus haben Evolva Holding SA und Danstar Ferment AG eine Earn-Out-Vereinbarung abgeschlossen, die zusätzliche künftige bedingte Kaufpreiszahlungen von bis zu CHF 10 Mio. vorsieht, die vom Erreichen bestimmter produktbezogener Umsatzziele abhängen (weitere Informationen zu den Bedingungen der Earn-Out-Vereinbarung sind unten aufgeführt);
 - o Der Abschluss der Transaktion unterliegt den üblichen Bedingungen, einschliesslich der Zustimmung der Aktionäre zu den Traktanden 1 und 3 und dem Erhalt eines Steuerbescheids;
 - o Der Nettoerlös aus der Transaktion wird an die Aktionäre der Evolva Holding SA ausgeschüttet, nachdem alle Gläubigerforderungen befriedigt und die Gewährleistungsfristen des SPA abgelaufen sind; die Liquidation des Unternehmens wird dann voraussichtlich im ersten Quartal 2026 abgeschlossen sein;
 - o Basierend auf den bisher vorliegenden Informationen, unter Berücksichtigung des Verbindlichkeits- und Verschuldungsprofils der Gesellschaft und der geschätzten zukünftigen Kosten und Aufwendungen während der Liquidation und unter der Annahme eines geordneten Liquidationsprozesses (und unter

Ausschluss von unvorhergesehenen Ereignissen), schätzen der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung die potenzielle Liquidationsdividende derzeit auf eine Bandbreite zwischen CHF 0.70 (unter der Annahme einer gewissen Kaufpreisanpassung nach unten und der Nichterreichung des Earn-Out-Ziels) und CHF 2.40 (unter der Annahme einer gewissen Kaufpreisanpassung nach oben und der Erreichung des vollen Earn-Out-Potenzials);

- o Evolva wird weitere Informationen zur Verfügung stellen, sobald die kaufbezogenen Parameter (einschliesslich der Kaufpreisanpassungen nach der Unterzeichnung/dem Abschluss des Vertrages und der bedingten Kaufpreiszahlungen für künftige Verkaufsziele) gemäss den Bedingungen des Aktienkaufvertrags festgelegt und quantifiziert worden sind.
- Nice & Green, der grösste Gläubiger und Aktionär von Evolva, hat bestätigt, dass er die Transaktion unterstützt und beabsichtigt, an der a.o. GV für die Vorschläge des Vorstands zu stimmen.
- Der Verwaltungsrat empfiehlt nachdrücklich die Zustimmung zu den Anträgen unter den Traktanden 1 und 3. Eine Ablehnung der Anträge würde dazu führen, dass der Verkauf an Lallemand Inc. nicht vollzogen wird, die Liquiditätslage und die Fähigkeit von Evolva, den Betrieb weiterzuführen, ernsthaft beeinträchtigt wird, die Mitarbeitenden ihren Arbeitsplatz verlieren und der Verwaltungsrat wahrscheinlich gezwungen ist, ein Insolvenzverfahren einzuleiten.

Zu Traktandum 2 (Erhöhung des bedingten Kapitals):

- Es wird vorgeschlagen, das bedingte Kapital zu erhöhen, damit die bestehenden vertraglichen Verpflichtungen aus den Vergütungsprogrammen in Aktien erfüllt werden können und die Gleichbehandlung der Aktionäre im Rahmen der Liquidation sichergestellt ist. Ohne die Erhöhung des bedingten Kapitals kann die notwendige Anzahl Aktien nicht ausgegeben und den entsprechenden Personen zugeteilt werden, was zu teuren Rechtsstreitigkeiten führen kann.

Zu Traktandum 3 (Auflösung und Liquidation der Evolva Holding SA):

- Es wird vorgeschlagen, die Gesellschaft aufzulösen und zu liquidieren, da der Abschluss des SPA auch unter der aufschiebenden Bedingung steht, dass die Generalversammlung der Auflösung und Liquidation der Gesellschaft zustimmt. Für weitere Informationen verweisen wir auf die Offenlegung zu Traktandum 1.

Zu Traktandum 4 (Ernennung von zwei bestehenden Verwaltungsratsmitgliedern zu Liquidatoren):

- Es wird vorgeschlagen, die Liquidationstätigkeiten auf zwei (der derzeit fünf) bestehenden Verwaltungsratsmitglieder zu konzentrieren, so dass diese sowohl die Funktion von Verwaltungsratsmitgliedern als auch von Liquidatoren innehaben. Die drei anderen Verwaltungsratsmitglieder werden von ihren Ämtern zurücktreten. In Anbetracht der Struktur der Transaktion und insbesondere der Earn-Out-Regelung ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass die vorgeschlagenen Liquidatoren mit ihrer

Kenntnis des Unternehmens und der Transaktion am besten geeignet sind, diese Aufgabe auf die effizienteste Weise zu erfüllen.

Zu Traktandum 5 (Genehmigung der Dekotierung der Evolva Holding SA):

- Die Dekotierung der Aktien der Gesellschaft wird im Hinblick auf den Verkauf der Evolva AG und die geplante Auflösung der Gesellschaft beantragt. Im Falle der Genehmigung plant der Verwaltungsrat, die Dekotierung in Übereinstimmung mit der gängigen Praxis für solche Transaktionen durchzuführen. Die Dekotierung wird voraussichtlich nach einer üblichen Frist von 6-12 Monaten ab der ausserordentlichen Generalversammlung erfolgen.

Der Verwaltungsrat bedauert, dass es Evolva trotz erheblicher operativer Verbesserungen, die in den letzten 20 Monaten unter dem neuen Management erreicht wurden, aufgrund der aktuellen Finanzierungsprobleme leider nicht möglich ist, ihr Wertpotenzial als unabhängiges, börsennotiertes Unternehmen weiter zu entwickeln. Darüber hinaus ist die Transaktion mit Lallemand Inc. in Anbetracht der katastrophalen alternativen Lösungen (insbesondere des wahrscheinlichen Konkurses) bei weitem die beste Option für die Aktionäre.

Der Verwaltungsrat empfiehlt daher den Aktionären einstimmig, dem Verkauf der Aktien der Evolva AG an die Danstar Ferment AG sowie den übrigen Anträgen an der Generalversammlung zuzustimmen.

Dokumentation

Die Einladung zur Generalversammlung mit den fünf Traktanden wurde heute im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) veröffentlicht. Die Einladung wird den eingetragenen Aktionären heute per Post zugestellt und ist auch hier verfügbar [\[Link\]](#).

Kaufpreisanpassungen

Nach dem Vollzug des Aktienkaufvertrags kann der Kaufpreis von 20 Millionen CHF nach oben oder unten angepasst werden. Diese Anpassung erfolgt auf der Grundlage einer zum 31. Oktober 2023 erstellten Bilanz. Die Höhe der Anpassung und die Bestimmung, ob es sich um einen positiven oder negativen Betrag handelt, hängt von den liquiden Mitteln, der Verschuldung und dem Nettoumlaufvermögen der Evolva AG zu diesem Zeitpunkt ab. Evolva wird weitere Informationen zu diesen Kaufpreisanpassungen bekannt geben, sobald diese gemäss den Bestimmungen des Aktienkaufvertrags festgelegt und quantifiziert sind..

Bedingungen der Earn-Out-Vereinbarung

Gemäss den Bedingungen der Earn-Out-Vereinbarung, die Evolva mit der Danstar Ferment AG abgeschlossen hat, kann Evolva zwei separate Earn-Out-Zahlungen erhalten, die auf der Grundlage der weltweiten Verkäufe von Evolva-Produkten und -Technologien (einschliesslich Forschungs- und Entwicklungsleistungen Dritter und Lizenzeinnahmen) über einer vereinbarten Untergrenze berechnet werden. Die erste Earn-Out-Zahlung wird auf der Grundlage des Umsatzes im Jahr 2024 berechnet; die zweite Earn-Out-Zahlung wird auf der Grundlage des Umsatzes in der ersten Hälfte des Jahres 2025 berechnet, jeweils vorbehaltlich

bestimmter Ausnahmen. Der Gesamtbetrag, der an Evolva im Rahmen beider Earn-Out-Zahlungen gezahlt werden kann, ist auf CHF 10 Millionen begrenzt. Werden die entsprechenden Umsatzobergrenzen (d.h. CHF 17,5 Mio. im Jahr 2024 und CHF 10,29 Mio. im ersten Halbjahr 2025) nicht erreicht, wird für den entsprechenden Zeitraum kein Earn-Out gezahlt.

Kontakt Evolva

Doris Rudischhauser

Head of Investor Relations and Corporate Communications

+41 79 410 81 88

dorisr@evolva.com

About Evolva

Evolva is a Swiss biotech company focused on the research, development and commercialization of ingredients based on nature. We have leading businesses in Flavors and Fragrances, Health Ingredients and Health Protection. Evolva's employees are dedicated to make the best products that can contribute to health, wellness and sustainability. Find out more at evolva.com and connect with us on [LinkedIn](#).

About Lallemand Inc.

Lallemand Inc. is a family-owned business headquartered in Canada whose focus is on the development, production, and marketing of yeasts, bacteria, fungi and enzyme solutions across the baking, food ingredients, human and animal nutrition and health, crop protection/nutrition, oenology, brewing, alcohol and biofuel sectors. Lallemand is present in more than 50 countries, operates more than 45 production plants and has circa 5,000 employees.

Disclaimer

This announcement is not an offer of securities into the United States. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered, pledged, sold, delivered or otherwise transferred, directly or indirectly, in the United States, except pursuant to an exemption from, or transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. No public offering of securities is being made in the United States. Further, the securities referred to herein have not been and will not be registered under the applicable securities laws of Canada, Australia or Japan or under the applicable securities laws of any other jurisdiction where to do so might constitute a violation of such laws.

This press release contains specific forward-looking statements, e.g. statements including terms like believe, assume, expect or similar expressions. Such forward-looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors which may result in a substantial divergence between the actual results, financial situation, development or performance of the company and those explicitly or implicitly presumed in these statements. Against the background of these uncertainties readers should not place undue reliance on

forward-looking statements. The company assumes no responsibility to update forward-looking statements or to adapt them to future events or developments.

ÜBERSETZUNGSHILFE