

# EVOLVA

**Evolva Holding SA**  
Duggingerstrasse 23  
4153 Reinach  
Schweiz

Reinach, 6. März 2025

## Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Wir freuen uns, Sie zur **ordentlichen Generalversammlung** einzuladen, die am Donnerstag, **den 27. März 2025, 9.00 Uhr (Türöffnung um 8.15 Uhr)** im Hotel Victoria, Centralbahnplatz 3-4, 4002 Basel, Schweiz, stattfindet.

### Traktanden und Anträge

#### 1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2024

*Antrag:* Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung jeweils für das Geschäftsjahr 2024 zu genehmigen.

*Erläuterungen:* Der Verwaltungsrat ist von Gesetzes wegen verpflichtet, der Generalversammlung für jedes Geschäftsjahr den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung zur Genehmigung vorzulegen. Die Revisionsstelle FORVIS MAZARS AG hat in ihren Berichten an die Generalversammlung die Jahresrechnung ohne Einschränkung bestätigt. Der Geschäftsbericht 2024, in welchem der Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung enthalten sind, ist online unter <https://evolva.com/financial-data/full-year-results/> abrufbar.

#### 2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2024

*Antrag:* Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2024 der Evolva Holding SA in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen.

*Erläuterungen:* Die Evolva Holding SA lässt die Generalversammlung konsultativ über ihren Vergütungsbericht abstimmen. Die konsultative Abstimmung des Vergütungsberichts ist auch gesetzlich vorgeschrieben, weil die Generalversammlung die Vergütung des Verwaltungsrats prospektiv genehmigt. Als Konsultativabstimmung entfaltet das Abstimmungsergebnis keine bindende Wirkung. Der Vergütungsbericht ist online unter <https://evolva.com/financial-data/full-year-results/> abrufbar.

#### 3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

*Antrag:* Der Verwaltungsrat beantragt, die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2024 zu genehmigen.

*Erläuterungen:* Gemäss Art. 698 Abs. 2 Ziff. 7 OR ist die Generalversammlung für den Entlastungsbeschluss zuständig.



#### 4. Verwendung des Jahresergebnisses

*Antrag:* Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresgewinn 2024 von CHF 1'043'800.18 vorzutragen und den ausgewiesenen Bilanzverlust wie folgt zu verwenden:

- Bilanzverlust am Jahresende 2024 in Höhe von CHF 343'345'635.61;
- Auflösung sonstiger freier Reserven in Höhe von CHF 2'974'225.20;
- Vorzutragender Bilanzverlust in Höhe von CHF 340'371'410.41.

*Erläuterungen:* Der Antrag auf Verwendung des Bilanzergebnisses basiert auf der von der Revisionsstelle geprüften und unter Traktandum 1 zur Genehmigung vorgeschlagenen Jahresrechnung.

#### 5. Konsultativabstimmung über Weiterführung M&A-Aktivitäten

*Antrag:* Der Verwaltungsrat beantragt die Weiterführung des von der letzten Generalversammlung am 12. April 2024 beschlossenen Weges – eine Alternative zur Liquidation zu suchen – in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen.

*Erläuterungen:* Der Verwaltungsrat hat an der letzten Generalversammlung vom 12. April 2024 das Mandat erhalten, Möglichkeiten im Bereich öffentlicher Fusionen und Übernahmen (M&A), insbesondere Reverse Takeovers, zu verfolgen. Der Verwaltungsrat ist dieser Aufgabe nachgekommen und hat in der Folge knapp ein Dutzend mögliche Kandidaten geprüft, unter Beizug einer hierfür spezialisierten Investment Boutique. Die Verhandlungen mit einem vielversprechenden Reverse Merger-Kandidaten sind bereits weit fortgeschritten. Zum jetzigen Zeitpunkt ist unklar, ob die Transaktion aufgrund des Widerstands eines Grossaktionärs durchgeführt werden kann.

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die Transaktion mit dem sorgfältig ausgewählten Reverse Merger-Kandidaten für die Aktionäre Mehrwert generieren könnte. Aus diesem Grund befürwortet er die Weiterführung des Mandats, welches ihm die Generalversammlung am 12. April 2024 erteilt hat.

Als Konsultativabstimmung entfaltet das Abstimmungsergebnis keine bindende Wirkung.

#### 6. Auflösung, Dekotierung (nur im Fall Ablehnung Traktandum 5)

##### 6.1 Auflösung der Gesellschaft

*Antrag:* Unter der Bedingung der Ablehnung des Antrags unter Traktandum 5 beantragt der Verwaltungsrat, die Gesellschaft aufzulösen und zu liquidieren und Art. 1 der Statuten wie folgt anzupassen:

##### **"Artikel 1**

##### ***Firma, Sitz und Dauer***

*Unter der Firma*

*Evolva Holding SA en liquidation*

*Evolva Holding AG in Liquidation*

*Evolva Holding Ltd in liquidation*

*besteht mit Sitz in Reinach / BL (Schweiz) eine Aktiengesellschaft auf unbestimmte Dauer gemäss den vorliegenden Statuten und den Vorschriften des 26. Titels des Schweizerischen Obligationenrechts (OR)."*

*Erläuterungen:* Für den Fall, dass die Aktionäre die Weiterführung des an der letzten Generalversammlung vom 12. April 2024 beschlossenen Weges in der Konsultativabstimmung gemäss Traktandum 5 ablehnen, beantragt der Verwaltungsrat die Liquidation der Gesellschaft. Im Falle der Genehmigung des Antrags des Verwaltungsrats unter Traktandum 5 werden die Anträge zu Traktandum 6 nicht zur Abstimmung gebracht.

Ohne konkrete Alternativen (dazu mehr auch unter Traktandum 7.1) sind die im Vergleich zum Liquidationsstadium substanziell höheren Kosten, welche die Fortführung des Status Quo mit sich bringt, nicht mehr gerechtfertigt. Neben der weiter abnehmenden potenziellen Liquidationsdividende würde sich auch deren Auszahlung verzögern. Die Liquidationsdividende könnte voraussichtlich im Q2/Q3 2026 ausbezahlt werden, falls nun die Liquidation (und die Dekotierung; vgl. Traktandum 6.3) beschlossen wird.

## 6.2 Ernennung Liquidatoren

*Antrag:* Unter der Bedingung der Annahme des Antrags unter Traktandum 6.1 beantragt der Verwaltungsrat, als Liquidatoren der Gesellschaft die folgenden bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats zu ernennen, je mit Kollektivzeichnungsberechtigung auch in ihrer Funktion als Liquidatoren:

- 6.2.1 Stephan Schindler
- 6.2.2 Beat In-Albon

*Erläuterungen:* Mit dem Auflösungsbeschluss sind die Liquidatoren zu bestimmen. Aus Gründen der Effizienz beantragt der Verwaltungsrat, die eigentliche Liquidationstätigkeit auf zwei Mitglieder zu konzentrieren, sodass diese sowohl das Amt des Verwaltungsrats als auch das Amt des Liquidators ausüben. Die Kollektivzeichnungsberechtigung stellt eine kontrollierte Abwicklung der Gesellschaft sicher.

## 6.3 Dekotierung der Aktien der Gesellschaft von der SIX Swiss Exchange

*Antrag:* Unter der Bedingung der Annahme des Antrags unter Traktandum 6.1 beantragt der Verwaltungsrat, die Dekotierung der Aktien der Gesellschaft von der SIX Swiss Exchange zu genehmigen und den Verwaltungsrat zu ermächtigen, diesen Beschluss umzusetzen.

*Erläuterungen:* Die Dekotierung der Aktien der Gesellschaft wird im Hinblick auf Auflösung der Gesellschaft beantragt (vgl. vorstehendes Traktandum 6.1). Der Verwaltungsrat plant, im Falle der Genehmigung durch die Generalversammlung die Dekotierung entsprechend der etablierten Praxis für solche Transaktionen auszuführen. Erwartungsgemäss wird die Dekotierung nach einer üblichen Frist von sechs bis zwölf Monaten nach dem Beschluss der Generalversammlung erfolgen.

## 7. VR-Wahlen; Traktandierungsbegehren Clearway

*Erläuterung durch den Verwaltungsrat:* Am 3. Februar 2025 hat die Gesellschaft das Gesuch ihres grössten Aktionärs Clearway Capital Partners ICAV, Dublin, Ireland ("**Clearway**") erhalten, anlässlich einer Generalversammlung drei Verhandlungsgegenstände zu traktandieren (vgl. auch Pressemitteilung vom 4. Februar 2025; aufrufbar unter <https://evolva.com/newsroom/>). Clearway beantragt (i) die Abberufung der bisherigen Verwaltungsräte Stephan Schindler und Beat In-Albon, (ii) die Wahl von Gianluca Ferrari, italienischer Staatsbürger mit Wohnsitz in Frankfurt, Deutschland, und Francesco Defila, italienischer Staatsbürger mit Wohnsitz in Bologna, Italien, als neue Verwaltungsräte (und die Wahl von Herrn Ferrari als Verwaltungsratspräsidenten), sowie (iii) die Wahl von Gianluca Ferrari und Francesco Defila in den Vergütungsausschuss. Über Antrag (i) ist nicht abzustimmen, da die einjährige Amtsdauer der bestehenden Verwaltungsräte mit dem Ende der ordentlichen Generalversammlung 2025 endet.

### 7.1 Aktionärsantrag: Wahl von zwei Clearway-Vertreter in VR

*Aktionärsantrag:* Clearway beantragt, Gianluca Ferrari, italienischer Staatsbürger mit Wohnsitz in Frankfurt, Deutschland, und Francesco Defila, italienischer Staatsbürger mit Wohnsitz in Bologna, Italien, als neue Verwaltungsräte für ein Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026 zu wählen. Die Wahl jeder Person wird einzeln erfolgen.

- 7.1.1 Gianluca Ferrari (neu)
- 7.1.2 Francesco Defila (neu)

*Erläuterungen des Aktionärs:* Clearway ist der Ansicht, dass die aktuellen Pläne des Verwaltungsrates nicht im besten Interesse der Aktionäre seien, weshalb Clearway beabsichtigt, mit eigenen Verwaltungsräten einen alternativen Plan zur Maximierung des Shareholder Values zu verfolgen.



*Stellungnahme Verwaltungsrat:* Nachdem der Verwaltungsrat die Weiterführung des von der Generalversammlung beschlossenen Wegs beantragt (vgl. Traktandum 5), empfiehlt er die Ablehnung der Clearway-Anträge. Die CVs der zwei Clearway-Kandidaten sind der Einladung beigelegt.

Clearway hat das vom Verwaltungsrat vorgeschlagene Transaktionsprojekt bis anhin nicht unterstützt. Trotz wiederholter Konsultationen hat der Verwaltungsrat keine Informationen von Clearway über konkrete Alternativen zur vorgeschlagenen Transaktion oder einer Liquidationsdividende erhalten. Zudem ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass mit der beantragten VR-Neubesetzung mit zwei Vertretern von Clearway die Unabhängigkeit dieses Organs nicht mehr gegeben wäre und Clearway dadurch faktisch die Kontrolle der Gesellschaft übernehmen würde.

## **7.2 Wahl Verwaltungsrat**

*Antrag:* Der Verwaltungsrat beantragt, alle bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026 wiederzuwählen. Die Wahl jeder Person wird einzeln erfolgen.

7.2.1 Stephan Schindler (bisher)

7.2.2 Beat In-Albon (bisher)

*Erläuterungen:* Der Antrag wird nur gestellt, falls die Wahl der zwei Clearway-Vertreter in den Verwaltungsrat gemäss Traktandum 7.1 abgelehnt wird. Die Verwaltungsräte Stephan Schindler und Beat In-Albon stellen sich also nicht zur Wiederwahl, falls die Clearway-Vertreter in den Verwaltungsrat gewählt werden.

## **7.3 Aktionärsantrag: Wahl von Clearway-Vertreter als VR-Präsident**

*Aktionärsantrag:* Clearway beantragt, Gianluca Ferrari, italienischer Staatsbürger mit Wohnsitz in Frankfurt, Deutschland, als Präsidenten des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026 zu wählen.

*Erläuterungen des Aktionärs:* Clearway ist der Ansicht, dass die aktuellen Pläne des Verwaltungsrates nicht im besten Interesse der Aktionäre seien, weshalb Clearway beabsichtigt, mit eigenen Verwaltungsräten einen alternativen Plan zur Maximierung des Shareholder Values zu verfolgen.

*Stellungnahme Verwaltungsrat:* Der Verwaltungsrat empfiehlt die Ablehnung des Clearway-Antrags. Es wird auf die Stellungnahme des Verwaltungsrats unter Traktandum 7.1 verwiesen.

## **7.4 Wahl VR-Präsident**

*Antrag:* Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Stephan Schindler als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026.

*Erläuterungen:* Der Antrag wird nur gestellt, falls die Wahl des Clearway-Vertreters als Präsident des Verwaltungsrats gemäss Traktandum 7.4 abgelehnt wird. Stephan Schindler stellt sich also nicht zur Wiederwahl, falls Gianluca Ferrari als Präsident des Verwaltungsrates gewählt wird.

## **7.5 Aktionärsantrag: Wahl von zwei Clearway-Vertreter in den Vergütungsausschuss**

*Aktionärsantrag:* Aktionär Clearway beantragt, die folgenden Personen je einzeln für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026 in den Vergütungsausschuss zu wählen:

7.5.1 Gianluca Ferrari (neu)

7.5.2 Francesco Defila (neu)

*Erläuterungen des Aktionärs:* Clearway ist der Ansicht, dass die aktuellen Pläne des Verwaltungsrates nicht im besten Interesse der Aktionäre seien, weshalb Clearway beabsichtigt, mit eigenen Verwaltungsräten einen alternativen Plan zur Maximierung des Shareholder Values zu verfolgen.

*Stellungnahme Verwaltungsrat:* Der Verwaltungsrat empfiehlt die Ablehnung des Clearway-Antrags. Es wird auf die Stellungnahme des Verwaltungsrats unter Traktandum 7.1 verwiesen.

## 7.6 Wahl Vergütungsausschuss

*Antrag:* Der Verwaltungsrat beantragt die folgenden Personen je einzeln für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026 in den Vergütungsausschuss zu wählen:

- 7.6.1 Stephan Schindler (bisher)
- 7.6.2 Beat In-Albon (bisher)

*Erläuterungen:* Der Antrag wird nur gestellt, falls die Wahl der Clearway-Vertreter in den Vergütungsausschuss gemäss Traktandum 7.5 abgelehnt wird. Stephan Schindler und Beat In-Albon stellen sich also nicht zur Wiederwahl, falls die Clearway-Vertreter in den Vergütungsausschuss gewählt werden.

## 8. Weitere Wahlen

### 8.1 Wahl der Revisionsstelle

*Antrag:* Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von FORVIS MAZARS AG, Zürich, für eine einjährige Amtsdauer bis Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026 als Revisionsstelle.

*Erläuterungen:* Die Generalversammlung ist für die Wahl der Revisionsstelle zuständig. Die FORVIS MAZARS AG hat bestätigt, das Mandat im Falle einer Wahl auch für das Geschäftsjahr 2025 auszuüben.

### 8.2 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

*Antrag:* Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. Oscar Olano, Gyr I Gössi I Olano I Staehelin Advokatur und Notariat, Basel, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026.

*Erläuterungen:* Dr. Oscar Olano, Gyr I Gössi I Olano I Staehelin Advokatur und Notariat, Basel, hat bestätigt, das Mandat im Falle einer Wahl für eine weitere Amtsdauer auszuüben.

## 9. Vergütung Verwaltungsrat

*Antrag:* Der Verwaltungsrat beantragt, einen Gesamtbetrag von CHF 0.2 Mio. für die maximale Vergütung des Verwaltungsrats bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung im Jahr 2026 zu genehmigen.

*Erläuterungen:* Die Vergütung des Verwaltungsrats besteht aus einer fixen Barvergütung. Ein Beschrieb der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft sowie die Angabe der tatsächlichen und der vorgeschlagenen Beträge der Vergütung des Verwaltungsrats finden sich im Vergütungsbericht (der Teil des Geschäftsberichts ist), welcher online unter <https://evolva.com/financial-data/full-year-results/> abrufbar ist.

## Organisatorische Hinweise

### Geschäftsbericht

Der englischsprachige Geschäftsbericht 2024, der Vergütungsbericht und der Bericht der Revisionsstelle liegen am Sitz der Gesellschaft (Duggingerstr. 23, 4153 Reinach, Schweiz) zur Einsichtnahme auf und stehen auf unserer Webseite (<https://evolva.com/financial-data/full-year-results/>) als Download zur Verfügung.

### Zutritt und Stimmrecht

Sie erhalten die Zutrittskarte direkt mit der Einladung. Wir bitten Sie trotzdem, sich bei einer Teilnahme an der Generalversammlung anzumelden. Sie können dies sowohl elektronisch oder per Briefpost vornehmen, die nötigen Informationen dazu finden Sie auf dem Formular "Anmeldung/Vollmachterteilung".

*Stimmberechtigt* sind die am 21. März 2025 17.00 Uhr (MESZ) im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre. Im Falle eines Verkaufs aus dem auf der Zutrittskarte aufgeführten Bestand der Aktien ist der/die Aktionär/-in für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt.

### Vollmachterteilung

Aktionärinnen und Aktionäre, die an der Generalversammlung nicht teilnehmen, können sich durch einen der folgenden Vertreter vertreten lassen:



- ihren gesetzlichen Vertreter;
- einen Vertreter mittels schriftlicher Vollmacht;
- den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Herrn Dr. Oscar Olano, LL.M., Gyr | Gössi | Olano | Staehelin Advokatur und Notariat, Malzgasse 15, 4052 Basel, Schweiz.

Zu diesem Zweck ist das im Antwortschein beschriebene Verfahren zu beachten und der Antwortschein entsprechend auszufüllen.

**Korrespondenz**

Sämtliche die Generalversammlung betreffende Korrespondenz bitten wir an das Aktienbüro der Evolva Holding SA, Aktienregister, c/o Nimbus AG, Ziegelbrückstrasse 82, 8866 Ziegelbrücke, Schweiz, zu richten.

Mit freundlichen Grüssen

Für den Verwaltungsrat der Evolva Holding SA  
Der Präsident

Stephan Schindler

**Zu Traktandum 7.1:  
Aktionärsantrag: Wahl zwei Clearway-Vertreter in VR**

**CLEARWAY** CAPITAL

## CVs

### Gianluca Ferrari

Gianluca Ferrari is the Founder and CEO of Clearway Capital, a Frankfurt-based investment firm focused on impact investing in public markets. Clearway invests across Western Europe and adopts an opportunistic, value-oriented and engagement-driven approach.

Prior to founding Clearway, Gianluca led the activist Investments for Shareholder Value Management AG, boutique asset manager specializing in value investing, managing up to €3bn AUM at its peak.

Gianluca has served on multiple private and public company boards across multiple European countries. He currently serves as a non-executive director of Retelit, a Clearway portfolio company and telecom infrastructure operator based in Milan, and STEAG, a power utility in Germany. He is an industrial advisory board member of Asterion Industrial Partners, a primary European mid-market infrastructure private equity.

Gianluca holds a degree in Economics and Business from LUISS University in Rome.

### Francesco Defila

Francesco is a director at Clearway Capital, where he oversees investment research and leads the identification of value creation opportunities spanning diverse asset classes, with a primary focus on public equity markets in Western Europe.

Prior to joining Clearway in 2022, he was a key member of the investment team at Shareholder Value Management AG. He played a pivotal role in executing pan-European activist campaigns across industries, engaging directly with boards and institutional shareholders to address capital allocation inefficiencies, strategic misalignments, and governance weaknesses. His efforts contributed to operational turnarounds and value realization in small- to mid-cap equities.

He holds a degree in Finance from Bocconi University, Milan.

