

Evolva Holding SA, Reinach (BL)

Protokoll der

Ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre

der Evolva Holding SA, Reinach BL

Datum: 27. März 2025, 9:00 Uhr

Ort: Hotel Victoria, Centralbahnplatz 3/4, 4002 Basel

A. Eröffnung

Der Präsident des Verwaltungsrats, Stephan Schindler, eröffnet um 9:00 Uhr die Generalversammlung der Evolva Holding SA («Evolva») und begrüsst die Aktionärinnen und Aktionäre.

Der Vorsitzende macht einige einleitende Bemerkungen, bevor er die an der heutigen Generalversammlung traktandierten Geschäfte als Themenblöcke zusammenfasst: Er führt aus, dass in einem ersten Block das vergangene Geschäftsjahr 2024 und die damit zusammenhängenden Genehmigungen durch die Generalversammlung behandelt werden. Im zweiten Block werden die Aktionäre gefragt werden, ob Evolva den eingeschlagenen Weg weiterverfolgen und weiter eine Alternative zur Liquidation erarbeiten soll. Sobald dies geklärt ist, werden im dritten Teil die Personen in den Verwaltungsrat zu wählen sein, denen die Aktionäre diese Aufgabe anvertrauen möchten.

Der Vorsitzende gibt einen Rückblick über die Aktivitäten seit der letzten Generalversammlung am 12. April 2024 und macht einige Anmerkungen zu den Finanzdaten des Jahres 2024, bevor er zur offiziellen Konstituierung der Generalversammlung schreitet.

B. Konstituierung

1. Allgemeines

Die Einladung wurde am 6. März 2025 im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Die Einladung wurde gleichentags auch per Post an die im Aktienbuch registrierten Aktionäre verschickt.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung gültig einberufen wurde.

Der Geschäftsbericht 2024, der Vergütungsbericht und der Bericht der Revisionsstelle lagen ab dem 6. März 2025 am Sitz der Evolva in Reinach zur Einsichtnahme auf. Eingetragene Aktionäre konnten diese Unterlagen anfordern. Weiterhin steht der Geschäftsbericht auf der Webseite zum Download zur Verfügung.

Stephan Schindler hat als Verwaltungsratspräsident statutengemäss den Vorsitz über die heutige Versammlung. Er erklärt, dass die heutige Versammlung mitsamt Aktionärsvoten zur Unterstützung der Protokollierung aufgenommen wird.

2. Anwesend

Die folgenden Mitglieder des Verwaltungsrats sind anwesend:

- Stephan Schindler, Präsident des Verwaltungsrates (Vorsitz)
- Beat In-Albon, Vize-Präsident des Verwaltungsrates

Protokollführer:

- Dr. Philipp Frech, Sekretär des Verwaltungsrates

Revisionsstelle:

- Die Revisionsstelle Mazars AG wird durch Herrn Roger Leu und Matthias Meier vertreten.

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter:

- Herr Dr. Oscar Olano, Advokat in Basel.

Ebenfalls anwesend ist Herr Leo Bally, welcher als Abstimmungshelfer amtiert.

Zur Beurkundung der Beschlüsse betreffend die Änderungen der Statuten ist Notar Bernhard Simonetti vor Ort.

3. Präsenz

Der Vorsitzende präsentiert die Zahlen zur Präsenz der Aktionärinnen und Aktionären:

	<i>Anzahl / Prozent</i>
- Anwesende Aktionäre bzw. Bevollmächtigte:	45
- Total der vertretenen Stimmen	4 098 128
- In % der ausgegebenen Aktien (7 230 626)	56.7%
- Relatives Mehr	2 049 065
- Qualifiziertes Mehr (2/3)	2 732 086

Die Stimmen sind vertreten durch:

- Aktionäre:	3 136 447 / 76.5%
- Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	961 681 / 23.5%

Der Vorsitzende erklärt den Ablauf der bevorstehenden Abstimmungen und Wahlen und die Funktionsweise des Abstimmungsgeräts. Nach einem Testtraktandum schreitet er zu den Abstimmungen über die Traktanden.

C. Abstimmungen über Traktanden

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

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

Auf eine entsprechende Frage des Vorsitzenden erklärt der anwesende Vertreter der Revisionsstelle (Herr Roger Leu), dass er dem Bericht von FORVIS Mazars AG nichts anzufügen hat.

Die Generalversammlung genehmigt den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung mit folgendem Resultat:

- Abgegebene Ja-/Nein-Stimmen: 4 065 754
- Relatives Mehr: 2 032 878

- Ja-Stimmen: 4 035 665 / 99.26%
- Nein-Stimmen: 30 089 / 0.74%
- Enthaltungen: 37 129

2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2024

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

Die Generalversammlung genehmigt den Vergütungsbericht 2024 in der Konsultativabstimmung mit folgendem Resultat:

- Abgegebene Ja-/Nein-Stimmen: 4 058 205
- Relatives Mehr: 2 029 103

- Ja-Stimmen: 3 971 415/ 97.86%
- Nein-Stimmen: 86 790 / 2.14%
- Enthaltungen: 43 029

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

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

Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2024 mit folgendem Resultat Entlastung:

- Abgegebene Ja-/Nein-Stimmen: 4 035 665
- Relatives Mehr: 2 017 833

- Ja-Stimmen: 3 915 138 / 97.01%
- Nein-Stimmen: 120 527 / 2.99%
- Enthaltungen: 41 945

4. Verwendung des Jahresergebnisses

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.

Die Generalversammlung genehmigt die Verwendung des Jahresverlusts gemäss Antrag des Verwaltungsrates mit folgendem Resultat:

- Abgegebene Ja-/Nein-Stimmen: 4 036 645
- Relatives Mehr: 2 018 323

- Ja-Stimmen: 4 006 922 / 99.26%
- Nein-Stimmen: 29 723 / 0.74%
- Enthaltungen: 66 161

5 Konsultativabstimmung über Weiterführung M&A-Aktivitäten

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.

Die Generalversammlung genehmigt die Weiterführung des 2024 beschlossenen Weges gemäss Antrag des Verwaltungsrates mit folgendem Resultat:

- Abgegebene Ja-/Nein-Stimmen: 4 075 227
- Relatives Mehr: 2 037 614

- Ja-Stimmen: 4 042 007 / 99.18%
- Nein-Stimmen: 33 220 / 0.82%
- Enthaltungen: 26 979

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

Da die Aktionäre die Weiterführung des an der letzten Generalversammlung vom 12. April 2024 beschlossenen Weges in der Konsultativabstimmung gemäss Traktandum 5 beschlossenen haben, ist nicht über die Traktanden 6.1, 6.2 und 6.3 zu entscheiden.

7. VR-Wahlen; Traktandierungsbegehren Clearway

Am 3. Februar 2025 hat die Gesellschaft das Gesuch ihres grössten Aktionärs – Clearway Capital («Clearway») – erhalten, anlässlich einer Generalversammlung drei Verhandlungsgegenstände zu traktandieren:

Clearway beantragt

- (i) die Abberufung der bisherigen Verwaltungsräte (Stephan Schindler und Beat In-Albon),
- (ii) die Wahl von Gianluca Ferrari und Francesco Defila 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 heutigen Generalversammlung endet.

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

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)

Der Verwaltungsrat empfiehlt die Ablehnung der Clearway-Anträge. 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.

Der Vorsitzende lädt den anwesenden Herrn Ferrari ein, eine Stellungnahme zu den Anträgen abzugeben.

- *Gianluca Ferrari*: I have nothing more to add to what has already been published publicly.

Die Generalversammlung wählt als neue Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr bis Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026 mit folgendem Resultat:

7.1.1 *Gianluca Ferrari (neu)*

- Anzahl Ja/Nein: 3 968 753
- Relatives Mehr: 1 984 377
- Ja Stimmen: 2 621 059 (66.04%)

7.1.2 *Francesco Defila (neu)*

- Anzahl Ja/Nein: 3 969 235
- Relatives Mehr: 1 984 618
- Ja Stimmen: 2 562 507 (64.56%)

Der Vorsitzende gratuliert den beiden neuen Verwaltungsräten zur Wahl.

7.2 **Wahl Verwaltungsrat**

Wie in der Einladung angekündigt stellen sich die bisherigen Verwaltungsräte Stephan Schindler und Beat In-Albon nicht zur Wiederwahl, nachdem die Clearway-Vertreter in den Verwaltungsrat gewählt wurden.

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

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.

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

Die Generalversammlung wählt Gianluca Ferrari mit folgendem Resultat als neuen VR-Präsidenten:

- Anzahl Ja/Nein: 3 274 211
- Relatives Mehr: 2 001 166

- Ja Stimmen: 2 564 090 (64.06%)
- Nein Stimmen: 1 438 240 (35.94%)
- Enthaltungen 98 832

Der Vorsitzende gratuliert Gianluca Ferrari zur Wahl.

7.4 Wahl VR-Präsident

Nachdem Herr Ferrari als Präsident des Verwaltungsrats gewählt wurde (und sich die bisherigen Verwaltungsräte nicht zur Wiederwahl stellten), erübrigt sich die Wiederwahl von Stephan Schindler als VR-Präsidenten.

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

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)

Die Generalversammlung wählt Gianluca Ferrari und Francesco Defila für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 mit folgendem Resultat in den Vergütungsausschuss:

7.5.1 Gianluca Ferrari (neu)

- Anzahl Ja/Nein: 3 987 335
- Relatives Mehr: 1 993 668
- Ja Stimmen: 2 569 348 (64.44%)

7.5.2 Francesco Defila (neu)

- Anzahl Ja/Nein: 3 987 413
- Relatives Mehr: 1 993 707
- Ja Stimmen: 2 567 835 (64.40%)

7.6 Wahl Vergütungsausschuss

Stephan Schindler und Beat In-Albon stellen sich nicht zur Wiederwahl, nachdem die Clearway-Vertreter in den Verwaltungsrat sowie den Vergütungsausschuss gewählt wurden.

8 Weitere Wahlen

8.1 Wahl der Revisionsstelle

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

Die Generalversammlung wählt FORVIS MAZARS AG gemäss dem Antrag des Verwaltungsrates mit folgendem Resultat wieder:

- Abgegebene Ja-/Nein-Stimmen: 4 077 833
- Relatives Mehr: 2 038 917

- Ja-Stimmen: 4 066 276 / 99.72%
- Nein-Stimmen: 11 557 / 0.28%
- Enthaltungen: 25 225

8.2 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

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.

Die Generalversammlung wählt Dr. Oscar Olano gemäss dem Antrag des Verwaltungsrates mit folgendem Resultat wieder:

- Abgegebene Ja-/Nein-Stimmen: 4 075 457
- Relatives Mehr: 2 037 729

- Ja-Stimmen: 3 999 477 / 98.14%
- Nein-Stimmen: 75 980 / 1.86%
- Enthaltungen: 27 064

9. Vergütung Verwaltungsrat

Der Vorsitzende fragt den designierten neuen VR-Präsidenten Gianluca Ferrari, ob der Antrag auf eine maximale Gesamtvergütung von CHF 0.2 Millionen beibehalten werden solle, wie es der bisherige Verwaltungsrat beantragt hatte, oder ob diese Gesamtvergütung auf CHF 0 angepasst werden solle. Der Grund ist, dass Herr Ferrari im Vorfeld der Generalversammlung in Aussicht gestellt hatte, dass die Clearway-Vertreter im Falle einer Wahl in den Verwaltungsrat auf eine Vergütung verzichten würden. Herr Ferrari antwortet dem Vorsitzenden, dass der Antrag auf CHF 0 angepasst werden soll.

Der Verwaltungsrat beantragt somit, einen Gesamtbetrag von CHF 0 für die maximale Vergütung des Verwaltungsrats bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung im Jahr 2026 zu genehmigen.

Nachdem keine Fragen bestehen, schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über Traktandum 9.

Die Generalversammlung genehmigt antragsgemäss den Gesamtbetrag von CHF 0 für die maximale Vergütung des Verwaltungsrats bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2026 mit folgendem Resultat:

- Abgegebene Ja-/Nein-Stimmen: 4 060 577

- Relatives Mehr: 2 030 289
- Ja Stimmen: 3 900 780 / 96.06%
- Nein Stimmen: 159 797 / 3.94%
- Enthaltungen: 42 233

Da keine weiteren Fragen gestellt werden, beendet der Vorsitzende die Generalversammlung. Er dankt den anwesenden Aktionärinnen und Aktionären für die Teilnahme und Unterstützung der Evolva und das Vertrauen über die letzten Jahre.

Der Vorsitzende schliesst die Generalversammlung um 9:40 Uhr.



Stephan Schindler
Vorsitzender



Dr. Philipp Frech
Protokollführer