

Zürich, 1. April 2021

Einladung an die Aktionärinnen und Aktionäre der Edisun Power Europe AG zur ordentlichen Generalversammlung

Datum: Freitag, 23. April 2021
Ort: Hauptsitz der Gesellschaft, Universitätstrasse 51, 8006 Zürich
Zeit: 15:00 Uhr

I. Traktanden

- 1. Begrüssung**
durch Rainer Isenrich, Präsident des Verwaltungsrats.
- 2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020**
Orientierung.
- 3. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der Edisun Power Europe AG
sowie der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2020**
Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung unter Kenntnisnahme der Revisionsberichte.
- 4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven**
 - 4.1 Verwendung des Jahresergebnisses 2020**
Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust der Gesellschaft von CHF 2'009'017.01 (beinhaltend den Jahresgewinn von CHF 1'514'871.12) auf die neue Rechnung vorzutragen.
 - 4.2 Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven**
Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung von CHF 1.10 je Edisun Power Europe AG Namenaktie mit einem Nennwert von je CHF 30.00 aus Kapitaleinlagereserven.

Erläuterung: Diese Ausschüttung erfolgt ohne Abzug der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35% und unterliegt in der Regel für Privatpersonen mit Wohnsitz in der Schweiz nicht der Einkommenssteuer.

5. Entlastung des Verwaltungsrats und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen für das Geschäftsjahr 2020 die Entlastung zu erteilen.

6. Wahlen in den Verwaltungsrat

6.1 Wahlen der Mitglieder

Der Verwaltungsrat beantragt, Rainer Isenrich, Fulvio Micheletti, Reto Klotz und José Luis Chorro López je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglieder des Verwaltungsrats wieder zu wählen. Zudem beantragt der Verwaltungsrat, Horst H. Mahmoudi und Marc Klingelfuss je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als neue Mitglieder des Verwaltungsrats zu wählen.

6.2 Wahl des Präsidenten

Der Verwaltungsrat beantragt, Horst H. Mahmoudi für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als neuen Präsidenten des Verwaltungsrats zu wählen.

7. Wahlen in den Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt, Fulvio Micheletti, Reto Klotz und José Luis Chorro López je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglieder in den Vergütungsausschuss wieder zu wählen.

8. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, das Mandat der BDO AG, Zürich, als Revisionsstelle für ein weiteres Jahr, das Geschäftsjahr 2021, zu verlängern.

9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn lic.iur. Christoph Lerch, M.C.J., Rechtsanwalt, Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Bubikon, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder zu wählen.

10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

10.1 Der Verwaltungsrat beantragt, die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für den Zeitraum ab der heutigen bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung auf maximal CHF 210'000 festzulegen.

10.2 Der Verwaltungsrat beantragt, die Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 auf maximal CHF 750'000 festzulegen.

11. Diverses & Fragen

II. Organisatorisches

In der Zeit vom **16. April 2021 bis 25. April 2021** finden keine Eintragungen im Aktienbuch statt.

Der Geschäftsbericht und die Revisionsberichte für das Jahr 2020 liegen am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf. Der Geschäftsbericht (beinhaltend Lagebericht, Corporate-Governance-Bericht, Vergütungsbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung der Edisun Power Europe AG) kann zudem auf der Website der Gesellschaft www.edisunpower.com unter Investoren > Berichterstattung heruntergeladen werden.

Leider erlaubt uns die gegenwärtige Lage in Bezug auf das Coronavirus nicht, unsere ordentliche Generalversammlung im üblichen Rahmen durchzuführen.

Zum Schutz der Gesundheit der Aktionärinnen und Aktionäre sowie der Mitarbeitenden und gestützt auf die **Covid-19-Verordnung 3) des Bundesrates** hat der Verwaltungsrat beschlossen, die ordentliche Generalversammlung vom 23.04.2021 **ohne physische Anwesenheit von Aktionärinnen und Aktionären** abzuhalten. Diese können ihre Rechte **ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter** mit einer elektronischen oder schriftlichen Vollmacht ausüben.

Fragen im Zusammenhang mit der Generalversammlung können per E-Mail an die Gesellschaft gerichtet werden (info@edisunpower.com).

Die Gesellschaft wird nach der Generalversammlung eine Präsentation mit den wichtigsten Informationen zu Geschäftsgang, Traktanden und Ausblick auf ihrer Website zur Verfügung stellen.

Die **elektronische Vollmachts- und Weisungserteilung** an den Stimmrechtsvertreter kann **bis am 20. April 2021, 22:00 Uhr** eingereicht werden. Weitere Informationen dazu finden Sie in der Beilage «Vollmacht und Weisung für die Stimmrechtsvertretung».

Bei Bevollmächtigung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters bitten wir Sie zu beachten, dass sofern Sie bei einzelnen oder allen Anträgen keine schriftliche Weisung erteilen, der unabhängige Stimmrechtsvertreter angewiesen ist, sich der Stimme zu enthalten, gemäss Art. 10 Abs. 2 der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV). Dies gilt auch für den Fall, dass an der Generalversammlung über Anträge abgestimmt wird, welche nicht in der Einladung aufgeführt sind.

Wir danken Ihnen für Ihr Verständnis und freuen uns darauf, Sie hoffentlich im nächsten Jahr wieder persönlich an unserer Generalversammlung begrüßen zu dürfen.

Edisun Power Europe AG



Rainer Isenrich
Präsident des Verwaltungsrats



Fulvio Micheletti
Vizepräsident des Verwaltungsrats

Beilagen:

- Vollmacht und Weisung für die Stimmrechtsvertretung
- Auszug Jahresrechnung Edisun Power Europe AG
- Kennzahlen der Edisun Power Gruppe (konsolidiert)
- Portrait neuer Verwaltungsratskandidat Horst H. Mahmoudi
- Portrait neuer Verwaltungsratskandidat Marc Klingelfuss
- Antwortkuvert Stimmrechtsvertreter Christoph Lerch, Rechtsanwalt

Vollmacht und Weisung für die Stimmrechtsvertretung

Von:

Name des Aktionärs: _____
Anzahl Namenaktien: _____

A) Elektronische Abstimmung

Falls Sie Ihre Rechte mit einer elektronischen Vollmachts- und Weisungserteilung ausüben möchten, **können Sie dies bis zum 20. April 2021, 22:00 Uhr** per Internet tun:

1. Gehen Sie auf diese Website: <https://www.gvplus.ch/edisunpower>
2. Geben Sie folgenden Benutzernamen ein:
3. Geben Sie folgenden persönlichen Login-Code ein:
4. Folgen Sie den Anweisungen auf der Website.

(Bitte retournieren Sie in diesem Fall die Vollmacht nicht per Post.)

B) Schriftliche Abstimmung

Falls Sie Ihre Rechte mit einer schriftlichen Vollmachts- und Weisungserteilung ausüben möchten, bevollmächtigen Sie Herrn Christoph Lerch, M.C.J., Rechtsanwalt, Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Bubikon, als **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** zur Stimmabgabe an der ordentlichen Generalversammlung der Edisun Power Europe AG vom 23. April 2021.

Bitte erteilen Sie Ihre schriftlichen Stimminstruktionen auf der Rückseite → → →
und senden Sie die **unterzeichneten Weisungen bis zum 20. April 2021**
mit dem beigelegten Antwortkuvert an Herrn Christoph Lerch.

Für die **schriftliche Stimmabgabe** erteile ich hiermit dem Stimmrechtsvertreter die folgenden Weisungen: (Ohne ausdrückliche Weisung enthält sich der Stimmrechtsvertreter der Stimme.)

Anträge des Verwaltungsrats	Ja	Nein	Enthaltung
3. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der Edisun Power Europe AG sowie der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2020	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven:			
4.1 Verwendung des Jahresergebnisses 2020	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4.2 Ausschüttung von CHF 1.10/Aktie aus Kapitaleinlagereserven	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6. Wahlen in den Verwaltungsrat:			
6.1.1 Rainer Isenrich, Wiederwahl als Mitglied	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.1.2 Fulvio Micheletti, Wiederwahl als Mitglied	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.1.3 Reto Klotz, Wiederwahl als Mitglied	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.1.4 José Luis Chorro López, Wiederwahl als Mitglied	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.1.5 Horst H. Mahmoudi, Wahl als Mitglied	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.1.6 Marc Klingelfuss, Wahl als Mitglied	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.2 Horst H. Mahmoudi, Wahl als Verwaltungsratspräsident	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7. Wahlen in den Vergütungsausschuss:			
7.1 Fulvio Micheletti, Wiederwahl als Mitglied	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7.2 Reto Klotz, Wiederwahl als Mitglied	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7.3 José Luis Chorro López, Wiederwahl als Mitglied	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
8. Wahl der Revisionsstelle: Wiederwahl der BDO AG	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters: Wiederwahl von lic.iur. Christoph Lerch, Rechtsanwalt, Bubikon	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
10. Genehmigung über die Gesamtvergütung:			
10.1 Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrats von maximal CHF 210'000 für den Zeitraum von der Generalversammlung 2021 bis zur Generalversammlung 2022	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
10.2 Genehmigung der Gesamtvergütung der Geschäftsleitung von maximal CHF 750'000 für das Geschäftsjahr 2022	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Weisungen für die Ausübung des Stimmrechts bei Zusatz- oder Änderungsanträgen: Für den Fall, dass an der ordentlichen Generalversammlung Zusatz- oder Änderungsanträge zu den publizierten Traktanden gestellt werden, beauftrage ich meinen Bevollmächtigten, sich zum Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu verhalten. Sofern Sie keine Weisung erteilen, werden Ihre Stimmen bei Zusatz- oder Änderungsanträgen enthalten.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Name, Vorname

Unterschrift

Ort, Datum

Auszug Jahresrechnung Edisun Power Europe AG

BILANZ

	2020 in TCHF	2019 in TCHF	Veränderung in TCHF	Veränderung in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	2'701	17'224	-14'523	-84%
Forderungen	8'903	8'901	2	0%
Übriges Umlaufvermögen	538	384	154	40%
Total Umlaufvermögen	12'142	26'508	-14'366	-54%
Beteiligungen	63'857	57'445	6'412	11%
Aktive Rechnungsabgrenzungen	1'546	269	1'277	475%
Finanzanlagen	62'092	47'253	14'839	31%
Total Anlagevermögen	127'495	104'968	22'527	21%
Total Aktiven	139'637	131'476	8'161	6%
Passiven				
Kurzfristige Verbindlichkeiten	12'358	564	11'794	2091%
Passive Rechnungsabgrenzungen	481	560	-79	-14%
Total kurzfristiges Fremdkapital	12'839	1'125	11'714	1041%
Finanzverbindlichkeiten	48'423	52'431	-4'008	-8%
Rückstellungen	80	-	80	n.a.
Total langfristiges Fremdkapital	48'503	52'431	-3'928	-7%
Aktienkapital	31'075	31'075	-	0%
Kapitaleinlagereserven	49'229	50'369	-1'140	-2%
Verlustvortrag	-3'524	-3'660	136	-4%
Jahresgewinn	1'515	136	1'379	1014%
Total Eigenkapital	78'295	77'920	375	0%
Total Passiven	139'637	131'476	8'161	6%

ERFOLGSRECHNUNG

	2020 in TCHF	2019 in TCHF	Veränderung in TCHF	Veränderung in %
Betriebsertrag	969	1'223	-254	-21%
Dienstleistungsertrag	708	599	109	18%
Übriger Ertrag	261	624	-363	-58%
Betriebsaufwand	-1'248	-1'314	66	-5%
in % vom Betriebsertrag	128.8%	107.4%		
EBITDA	-279	-91	-188	207%
Abschreibungen und Amortisationen	-74	-46	-28	61%
Wertberichtigungen	400	772	-372	-48%
EBIT	47	635	-588	-93%
EBIT-Marge	4.9%	51.9%		
Finanzergebnis (netto)	1'507	-367	1'874	n.a.
Steuern	-39	-132	93	-70%
Jahresgewinn	1'515	136	1'379	1014%

Alle Werte sind individuell gerundet. Die Summenwerte entsprechen möglicherweise nicht der Summe der gerundeten Einzelwerte.

Kennzahlen der Edisun Power Gruppe per 31.12. (konsolidiert)

	2020	2019
Erfolgsrechnung	in TCHF	in TCHF
Umsatz	12 367	14 262
Stromertrag	11 743	13 553
Übriger Ertrag	623	709
EBITDA	8 700	10 343
in % des Umsatzes	70.3 %	72.5 %
Abschreibungen und Amortisationen	-4 454	-4 572
Wertberichtigungen	559	181
EBIT	4 805	5 953
in % des Umsatzes	38.9 %	41.7 %
Gewinn	3 294	3 596
in % des Umsatzes	26.6 %	25.2 %
pro Aktie in CHF	3.18	5.96
Bilanz	in TCHF	in TCHF
Land, Anlagen und Ausrüstung	166 146	136 033
Bilanzsumme	202 310	175 652
Eigenkapital	81 741	79 808
in % der Bilanzsumme	40.4 %	45.4 %
Nettoverschuldung	82 275	56 160
Geldfluss	in TCHF	in TCHF
Aus Betriebstätigkeit	6 720	7 196
Aus Investitionstätigkeit	-31 610	-25 696
Aus Finanzierungstätigkeit	20 522	45 942
Photovoltaikanlagen		
Anzahl Photovoltaikanlagen	38	37
Installierte Leistung	83.7 MW	34.7 MW
Solarstromproduktion	47 570 MWh	49 528 MWh

Horst H. Mahmoudi

Geboren 1979, Deutscher Staatsbürger



Horst H. Mahmoudi, geboren 1979, erhielt sein Abitur von der Deutschen Schule in Valencia im Jahr 1997.

Bereits während seiner Gymnasialzeit betätigte er sich als Unternehmer in den Bereichen IT/Computer sowie als Musikproduzent und Manager.

Von 2002 bis 2005 arbeitete er im Familienunternehmen und spezialisierte sich auf den Bereich Unternehmensrestrukturierungen. Im Jahr 2005 gründete er mit einem Partner ein eigenes auf M&A, Restrukturierungen und Insolvenzen spezialisiertes Rechts- und Beratungsunternehmen und baute innert kurzer Zeit ein Team von 15 Mitarbeitern auf, mit dem Kunden aus unterschiedlichen Branchen betreut wurden. Im Jahr 2011 verkaufte er seine Unternehmensanteile an seinen Partner und gründete im Anschluss die Smartenergy Invest AG.

Eine Spezialsituation im Solarbereich hatte während der Beratungstätigkeit sein Interesse an den Erneuerbaren Energien geweckt und er baute ab 2011 im Auftrag eines namhaften Family Offices ein Portfolio an Solarprojekten auf. Aus dieser Zusammenarbeit resultierte auch ein Abstecher in die Solarmodulproduktion in Deutschland mit einer eigenen Fabrik, eine lehrreiche, aber auch herausfordernde Erfahrung.

Seither hat sich Horst Mahmoudi mit der Smartenergy Gruppe, die vollständig in seinem Besitz ist, wieder auf die Entwicklung von sogenannten «Greenfield»-Projekten im Solar PV-Bereich fokussiert. Er konnte innert kürzester Zeit ein erfahrenes Team von ausgewiesenen Industrieexperten aufbauen und wurde zu einem reputablen Entwickler von Solaranlagen auf der Iberischen Halbinsel. Käufer der Anlagen sind institutionelle Investoren oder Energieversorgungsunternehmen bzw. unabhängige Stromproduzenten. Neben dem Solarbereich verfolgt Smartenergy heute mit rund 50 Mitarbeitern opportunistisch auch Windprojekte und Spezialsituationen. Zudem ist das Unternehmen daran, in weitere europäische Länder sowie in die Bereiche grüner Wasserstoff und synthetische Kraftstoffe vorzustossen. Smartenergy verfügt über gute Voraussetzungen, um in diesen neuen Technologien in Europa eine führende Rolle zu übernehmen und einen aktiven Beitrag zur Dekarbonisierung zu leisten.

Mit 27.7% Aktienanteil ist die Smartenergy Invest AG die grösste Aktionärin der Edisun Power Gruppe. Edisun Power und Smartenergy sind seit 2017 partnerschaftlich miteinander verbunden. Edisun Power hat seither das Portfolio durch Zukauf von Anlagen und weit fortgeschrittenen Projekten von Smartenergy auf 234 Megawatt ausgebaut. Beide Partner bekennen sich zur Fortsetzung dieser Zusammenarbeit und prüfen kontinuierlich strategische Optionen.

Marc Klingelfuss

Geboren 1965, Schweizer Staatsbürger



Marc Klingelfuss, geboren 1965, absolvierte eine kaufmännische Ausbildung und studierte an der ZHAW School of Management and Law (damals HWV, Zürich), wo er ein Diplom in Betriebsökonomie erlangte.

Seit 1983 ist er in unterschiedlichen Funktionen bei verschiedenen Banken tätig, zuerst von 1983 bis 1990 bei der Schweizerischen Kreditanstalt mehrheitlich im Wertschriftenbereich, danach von 1990 bis 1999 bei der

Credit Suisse First Boston in der Kapitalmarktabteilung mit einem Aufenthalt in den USA von 1992 bis 1993 und Abschluss der International Bankers School New York und von 1999 bis 2006 bei Lombard Odier, wo er massgeblich am Aufbau des Bereichs Corporate Finance mitgewirkt hat. Von 2006 bis Ende 2019 arbeitete Marc Klingelfuss als Stellvertretender Leiter Corporate Finance bei der Bank Vontobel AG, wo er aktuell als Managing Director im Capital Advisory tätig ist.

Marc Klingelfuss hat sich im Bereich Management und Finanzen stetig weitergebildet und im Rahmen des Rochester-Bern Executive Programms ein CAS in General Management für Verwaltungsräte erlangt.

Marc Klingelfuss doziert an Lehrgängen für Bank Management und Private Banking am IFZ Zug sowie an Fachhochschulen und publiziert regelmässig Artikel in verschiedenen Zeitungen und Magazinen zum Kapitalmarktgeschäft in der Schweiz.