

Zurich, le 1er avril 2021

Invitation aux actionnaires d'Edisun Power Europe SA à participer à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires

Date: Vendredi, 23 avril 2021
Lieu: Siège de la société, Universitätstrasse 51, 8006 Zurich
Heure: 15h00

I. Points à l'ordre du jour

1. Bienvenue

Par Rainer Isenrich, président du conseil d'administration.

2. Rapport sur l'exercice 2020

Orientation.

3. Approbation du rapport annuel, des comptes annuels Edisun Power Europe SA et des comptes consolidés du groupe pour l'exercice 2020

Le conseil d'administration propose l'approbation après avoir pris note des rapports de révision.

4. Affectation du résultat d'exploitation et distribution de réserves provenant d'apports de capital

4.1 Affectation du résultat d'exploitation 2020

Le conseil d'administration propose de reporter sur les nouveaux comptes la perte au bilan de la société de CHF 2'009'017.01 (comprenant le bénéfice de l'exercice de CHF 1'514'871.12).

4.2 Distribution de réserves provenant d'apports de capital

Le conseil d'administration propose la distribution de CHF 1.10 par action nominative d'Edisun Power Europe SA d'une valeur nominale de CHF 30.00 chacune à partir des réserves provenant d'apports de capital.

Explication: Cette distribution est effectuée sans déduction de l'impôt fédéral anticipé de 35% et n'est généralement pas soumise à l'impôt sur le revenu pour les personnes physiques résidant en Suisse.

5. Décharge au conseil d'administration et aux personnes chargées de la direction

Le conseil d'administration propose de donner décharge aux membres du conseil d'administration et aux personnes chargées de la direction pour l'exercice 2020.

6. Élections au conseil d'administration

6.1 Élection des membres

Le conseil d'administration propose de réélire Rainer Isenrich, Fulvio Micheletti, Reto Klotz et José Luis Chorro López en tant que membres du conseil d'administration, chacun pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire. De plus, le conseil d'administration propose d'élire Horst H. Mahmoudi et Marc Klingelfuss en tant que nouveaux membres du conseil d'administration, chacun pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire.

6.2 Élection du président

Le conseil d'administration propose d'élire Horst H. Mahmoudi en tant que nouveau président du conseil d'administration pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire.

7. Élections au sein du comité de rémunération

Le conseil d'administration propose de réélire Fulvio Micheletti, Reto Klotz et José Luis Chorro López en tant que membres du comité de rémunération, chacun pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire.

8. Élection de l'organe de révision

Le conseil d'administration propose de prolonger d'une nouvelle année, pour l'exercice 2021, le mandat confié à BDO AG, à Zurich, en tant qu'organe de révision.

9. Élection du représentant indépendant des droits de vote

Le conseil d'administration propose de réélire Monsieur lic.iur. Christoph Lerch, M.C.J., avocat, Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Bubikon, en tant que représentant indépendant des droits de vote jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale.

10. Autorisation relative à la rémunération totale des membres du conseil d'administration et de la direction

10.1 Le conseil d'administration propose de fixer la rémunération totale pour les membres du conseil d'administration à CHF 210'000 maximum pour la période comprise entre l'assemblée générale ordinaire actuelle et la prochaine assemblée générale ordinaire.

10.2 Le conseil d'administration propose de fixer la rémunération totale pour les membres de la direction à CHF 750'000 maximum pour l'exercice 2022.

11. Divers & questions

II. Eléments d'organisation

Pour la période comprise **entre le 16 avril 2021 et le 25 avril 2021**, aucune inscription ne sera effectuée dans le registre des actionnaires.

Le rapport d'activité et les rapports de révision pour l'année 2020 sont consultables par les actionnaires au siège de la société. Le rapport d'activité (qui comprend le rapport annuel, le rapport sur le gouvernement d'entreprise, le rapport de rémunération, les comptes consolidés du groupe ainsi que les comptes annuels d'Edisun Power Europe SA) peut être téléchargé sur le site Web de la société, www.edisunpower.com sous Investisseurs > Rapports.

Malheureusement, la situation actuelle concernant le coronavirus ne nous permet pas de procéder à notre assemblée générale ordinaire dans le cadre habituel.

Afin de protéger la santé des actionnaires et des employés, et sur la base de **l'Ordonnance 3 COVID-19 du Conseil fédéral suisse**, le conseil d'administration a décidé de tenir l'assemblée générale ordinaire le 23 avril 2021 **sans la présence physique des actionnaires**. Ceux-ci peuvent exercer leurs droits **exclusivement par le représentant indépendant des droits de vote** au moyen d'une procuration électronique ou écrite.

Des questions relatives à l'assemblée générale peuvent être adressées à la société par courrier électronique (info@edisunpower.com).

Après la tenue de l'assemblée générale ordinaire, la société mettra à disposition sur son site Web une présentation contenant les informations les plus importantes sur l'année en cours, les points à l'ordre du jour et les perspectives.

Les actionnaires souhaitant donner leurs instructions au représentant **par voie électronique** peuvent le faire **jusqu'au 20 avril 2021, 22h00**. Vous trouverez d'autres informations dans l'annexe «Procurator et directives pour la représentation de l'exercice du droit de vote».

Lorsque vous donnez procuration au représentant indépendant des droits de vote, veuillez noter que si vous ne lui fournissez pas d'instructions écrites pour certains ou toutes les propositions, le représentant indépendant des droits de vote sera tenu de s'abstenir conformément à l'art. 10, al. 2 de l'Ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en bourse (ORAb). Ceci est également valable si l'assemblée générale vote des demandes qui ne sont pas mentionnées dans la convocation.

Nous vous remercions de votre compréhension et nous espérons pouvoir vous accueillir à nouveau en personne lors de notre assemblée générale l'année prochaine.

Edisun Power Europe SA



Rainer Isenrich
Président du conseil d'administration



Fulvio Micheletti
Vice-président du conseil d'administration

Annexes:

- Procuration et directives pour la représentation de l'exercice du droit de vote
- Extrait des comptes annuels d'Edisun Power Europe SA
- Chiffres-clés du groupe Edisun Power (consolidées)
- Portrait du nouveau candidat au conseil d'administration Horst H. Mahmoudi
- Portrait du nouveau candidat au conseil d'administration Marc Klingelfuss
- Enveloppe-réponse pour Christoph Lerch, représentant des droits de vote

Procuration et directives pour la représentation de l'exercice du droit de vote

De:

Nom de l'actionnaire: _____
Quantité d'actions nominatives: _____

A) Le vote électronique

Si vous souhaitez exercer vos droits en délivrant une procuration et des instructions par voie électronique, vous pouvez le faire via Internet **jusqu'au 20 avril 2021 à 22h00**:

1. Allez sur le site Web: <https://www.gvplus.ch/edisunpower>
2. Saisissez le nom d'utilisateur suivant:
3. Saisissez le code de connexion personnel suivant:
4. Suivez les instructions indiquées sur le site.

(Dans ce cas, merci de ne pas renvoyer la procuration par courrier.)

B) Le vote par écrit

Si vous souhaitez exercer vos droits en émettant une procuration et des instructions écrites, veuillez mandater M. Christoph Lerch, M.C.J., avocat, Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Bubikon, en sa qualité de représentant indépendant à voter lors de l'assemblée générale ordinaire d'Edisun Power Europe SA du 23 avril 2021.

Veuillez indiquer vos instructions de vote par écrit au verso → → →
et veuillez envoyer **les instructions signées** à M. Christoph Lerch
jusqu'au 20 avril 2021 avec l'enveloppe-réponse ci-jointe.

Pour le **vote par écrit**, je donne au représentant de mon droit de vote les directives suivantes:
(En l'absence d'instructions explicites, le représentant de mon droit de vote s'abstiendra.)

Propositions du conseil d'administration	Oui	Non	Abstention
3. Approbation du rapport annuel, des comptes annuels d'Edisun Power Europe SA et des comptes consolidés du groupe pour l'exercice 2020	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4. Affectation du résultat annuel et distribution de réserves provenant d'apports de capital:			
4.1 Affectation du résultat 2020	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4.2 Distribution de CHF 1.10/action de réserves provenant d'apports de capital	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5. Décharge donnée au conseil d'administration et aux personnes chargées de la direction	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6. Élections au conseil d'administration:			
6.1.1 Rainer Isenrich, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.1.2 Fulvio Micheletti, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.1.3 Reto Klotz, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.1.4 José Luis Chorro López, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.1.5 Horst H. Mahmoudi, élection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.1.6 Marc Klingelfuss, élection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.2 Horst H. Mahmoudi, élection comme président	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7. Élections au sein du comité de rémunération:			
7.1 Fulvio Micheletti, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7.2 Reto Klotz, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7.3 José Luis Chorro López, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
8. Élection de l'organe de révision: Réélection de BDO AG	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
9. Élection du représentant indépendant des droits de vote: Réélection de lic.iur. Christoph Lerch, avocat, Bubikon	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
10. Autorisation de la rémunération totale:			
10.1 Autorisation de la rémunération totale du conseil d'administration à CHF 210'000 maximum pour la période comprise entre l'AG 2021 et l'AG 2022	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
10.2 Autorisation de la rémunération totale de la direction à CHF 750'000 maximum pour l'exercice 2022	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Instruction pour l'exercice du droit de vote pour les propositions complémentaires/de modification: Au cas où des propositions complémentaires ou de modification des points à l'ordre du jour seraient soumises à l'assemblée générale ordinaire, je donne mandat à mon représentant de se comporter comme suit face à la proposition correspondante du conseil d'administration. Si vous ne donnez pas d'instructions, votre droit de vote aura la valeur d'une abstention.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Nom, prénom

Signature

Lieu, date

Extrait des comptes annuels d'Edisun Power Europe SA

*milliers de CHF

BILAN

	2020 en TCHF*	2019 en TCHF*	Variation en TCHF*	Variation en %
Actifs				
Liquidités	2'701	17'224	-14'523	-84%
Créances	8'903	8'901	2	0%
Autres actifs circulants	538	384	154	40%
Total actifs circulants	12'142	26'508	-14'366	-54%
Participations	63'857	57'445	6'412	11%
Charges constatées d'avance	1'546	269	1'277	475%
Investissements financiers	62'092	47'253	14'839	31%
Total actifs immobilisés	127'495	104'968	22'527	21%
Total actifs	139'637	131'476	8'161	6%
Passifs				
Dettes à court terme	12'358	564	11'794	2091%
Produits constatés d'avance	481	560	-79	-14%
Total fonds étrangers à court terme	12'839	1'125	11'714	1041%
Dettes financières	48'423	52'431	-4'008	-8%
Provisions	80	-	80	n.a.
Total fonds étrangers à long terme	48'503	52'431	-3'928	-7%
Capital-actions	31'075	31'075	-	0%
Réserves provenant d'apports de capital	49'229	50'369	-1'140	-2%
Report des pertes	-3'524	-3'660	136	-4%
Bénéfice annuel	1'515	136	1'379	1014%
Total fonds propres	78'295	77'920	375	0%
Total passifs	139'637	131'476	8'161	6%

PERTES ET PROFITS

	2020 en TCHF*	2019 en TCHF*	Variation en TCHF*	Variation en %
Produits d'exploitation	969	1'223	-254	-21%
Revenus de services	708	599	109	18%
Autre revenus	261	624	-363	-58%
Charges d'exploitation	-1'248	-1'314	66	-5%
en % des produits d'exploitation	128.8%	107.4%		
EBITDA	-279	-91	-188	207%
Amortissements	-74	-46	-28	61%
Corrections de valeur	400	772	-372	-48%
EBIT	47	635	-588	-93%
Marge EBIT	4.9%	51.9%		
Résultat financier (net)	1'507	-367	1'874	n.a.
Impôts	-39	-132	93	-70%
Bénéfice annuel	1'515	136	1'379	1014%

Toutes les valeurs sont arrondies individuellement. Il se peut que les valeurs totales ne correspondent pas à la somme des valeurs individuelles.

Chiffres-clés du groupe Edisun Power au 31.12. (consolidées)

	2020	2019
Comptes de pertes et profits	en TCHF*	en TCHF*
Chiffre d'affaires	12 367	14 262
Recettes provenant de la vente d'électricité	11 743	13 553
Autres recettes	623	709
EBITDA	8 700	10 343
en % du chiffre d'affaires	70.3 %	72.5 %
Amortissements	-4 454	-4 572
Corrections de valeur	559	181
EBIT	4 805	5 953
en % du chiffre d'affaires	38.9 %	41.7 %
Bénéfice	3 294	3 596
en % du chiffre d'affaires	26.6 %	25.2 %
par action en CHF	3.18	5.96
Bilan	en TCHF*	en TCHF*
Terrains, installations et équipement	166 146	136 033
Somme du bilan	202 310	175 652
Fonds propres	81 741	79 808
en % de la somme du bilan	40.4 %	45.4 %
Dette nette	82 275	56 160
Flux de liquidités	en TCHF*	en TCHF*
Secteur exploitation	6 720	7 196
Secteur investissements	-31 610	-25 696
Secteur financement	20 522	45 942
Installations photovoltaïques		
Nombre d'installations photovoltaïques	38	37
Puissance installée	83.7 MW	34.7 MW
Production d'électricité solaire	47 570 MWh	49 528 MWh

*milliers de CHF

Horst H. Mahmoudi

Né en 1979, de nationalité allemande



Horst H. Mahmoudi, né en 1979, a obtenu son baccalauréat de l'école allemande de Valence en 1997.

Dès son gymnase, il a travaillé comme entrepreneur dans le domaine de l'informatique ainsi qu'en tant que producteur musical et manager.

De 2002 à 2005, il a collaboré au sein de l'entreprise familiale et s'est spécialisé en restructurations d'entreprises. En 2005, avec un partenaire, il a fondé sa propre société juridique et de conseil, spécialisée dans les fusions et acquisitions, les restructurations et les faillites et a rapidement développé une équipe de

15 collaborateurs au service de clients dans différents secteurs. En 2011, il a vendu ses parts sociales à son partenaire, avant de fonder Smartenergy Invest AG.

Dans le cadre de son activité de conseil, une situation particulière dans le domaine solaire avait éveillé son intérêt pour les énergies renouvelables et, à partir de 2011, il a constitué un portefeuille de projets solaires pour le compte d'un family office réputé. Cette collaboration a également débouché sur un détour par la production de modules solaires en Allemagne avec sa propre usine – une expérience enrichissante, mais aussi exigeante.

Depuis, Horst Mahmoudi et le groupe Smartenergy, entièrement en sa possession, se sont de nouveau concentrés sur le développement de projets dits «greenfield» dans le secteur solaire photovoltaïque. En très peu de temps, il a mis sur pied une équipe expérimentée d'experts de l'industrie et s'est hissé au rang de développeur réputé d'installations solaires dans la péninsule ibérique. Les acheteurs des installations sont des investisseurs institutionnels, des entreprises d'approvisionnement en énergie ou des producteurs indépendants d'électricité. Outre le secteur solaire, Smartenergy emploie aujourd'hui également une cinquantaine de collaborateurs suivant de manière opportuniste les projets éoliens et les situations spéciales. Par ailleurs, l'entreprise est en pleine expansion vers d'autres pays européens ainsi que dans les secteurs de l'hydrogène vert et des carburants de synthèse. Smartenergy est bien placée pour jouer un rôle de premier plan dans ces nouvelles technologies en Europe et pour contribuer activement à la décarbonisation.

Avec une part d'actions de 27.7%, Smartenergy Invest AG est le principal actionnaire du groupe Edisun Power. Edisun Power et Smartenergy évoluent en partenariat depuis 2017. Depuis lors, Edisun Power a étendu son portefeuille à 234 mégawatts par l'acquisition d'installations et la réalisation de projets très avancés de Smartenergy. Les deux partenaires s'engagent à poursuivre cette collaboration et examinent en permanence les options stratégiques.

Marc Klingelfuss

Né en 1965, de nationalité suisse



Marc Klingelfuss, né en 1965, a suivi une formation commerciale et étudié à la ZHAW School of Management and Law (à l'époque HWV, Zurich), où il a obtenu un diplôme en économie d'entreprise.

Depuis 1983, il a occupé diverses fonctions au sein de différentes banques, d'abord de 1983 à 1990 à la «Schweizerische Kreditanstalt», principalement dans le domaine des titres, puis de 1990 à 1999 au département marché des capitaux au sein du Credit Suisse First Boston, ce qui lui a permis

de séjourner aux États-Unis de 1992 à 1993 pour y obtenir un diplôme de l'International Bankers School New York. De 1999 à 2006, il a travaillé chez Lombard Odier, où il a joué un rôle déterminant dans la mise en place du secteur Corporate Finance. De 2006 à fin 2019, Marc Klingelfuss a occupé la fonction de directeur adjoint Corporate Finance à la Banque Vontobel SA, où il endosse actuellement le poste de Managing Director au sein du Capital Advisory.

Marc Klingelfuss n'a cessé de suivre des formations continues dans le domaine du management et des finances et a obtenu un CAS en General Management pour les administrateurs/administratrices dans le cadre de l'Executive Program Rochester-Berne.

Marc Klingelfuss enseigne dans le cadre de cursus de Bank Management et Private Banking à l'IFZ Zoug ainsi que dans des hautes écoles spécialisées et publie régulièrement, pour le compte de différents journaux et magazines, des articles relatifs aux opérations sur le marché des capitaux en Suisse.