

Zurich, le 10 avril 2025

Invitation des actionnaires d'Edisun Power Europe SA à l'Assemblée générale ordinaire

Date: Vendredi 02 may 2025
Lieu: METROPOL, Fraumünsterstrasse 12, 8001 Zurich
Heure: 15 h 00

I. Ordre du jour et propositions du Conseil d'administration

1. Approbation du rapport annuel, des comptes annuels d'Edisun Power Europe SA et des comptes consolidés pour l'exercice 2024 et le rapport de la révision

Le Conseil d'administration propose l'approbation en prenant connaissance des rapports de révision pour l'exercice 2024.

Notes explicatives

Le conseil d'administration est légalement tenu de soumettre le rapport de gestion, les comptes annuels et les comptes consolidés de chaque exercice comptable à l'approbation de l'assemblée générale. L'organe de révision BDO SA, Zurich, a vérifié les comptes consolidés d'Edisun Power Europe SA et ses comptes annuels et recommande dans ses rapports de révision à l'assemblée générale d'approuver sans réserve les comptes consolidés et les comptes annuels. Le rapport annuel, les comptes annuels et les comptes consolidés 2024 sont disponible sur l'Internet à l'adresse www.edisunpower.com, sous la rubrique Investisseurs, section des rapports.

2. Vote consultatif sur le rapport de développement durable 2024

Le conseil d'administration propose l'approbation du premier rapport de développement durable 2024 dans le cadre d'un vote consultatif.

Notes explicatives

Le rapport de durabilité publié est une initiative volontaire d'Edisun Power Europe SA et n'est soumis à aucune obligation légale. Il documente et souligne l'engagement à long terme d'Edisun en faveur d'une gestion d'entreprise durable et présente des mesures concrètes ainsi que des objectifs par lesquels Edisun Power intègre une conduite responsable dans son modèle économique. Le rapport de développement durable est disponible sur Internet à l'adresse www.edisunpower.com, rubrique Investisseurs, section des rapports.

3. Affectation du bénéfice résultant du bilan 2024

Le Conseil d'administration propose de reporter à compte nouveau le bénéfice résultant du bilan de la société de CHF 19'110'457 (y compris le bénéfice annuel de CHF 2'696'195) et de renoncer à la distribution d'un dividende ordinaire.

Report des bénéfices de l'exercice précédent	CHF	16'414'262
Bénéfice de l'exercice 2024 voir compte de résultat	CHF	2'696'195
Report des bénéfices à la disposition de l'assemblée générale	CHF	19'110'457

Notes explicatives

La proposition de ne pas distribuer de dividende tiend compte des besoins de financement pour du grand projet solaire « Fuencarral » en Espagne. L'organe de révision BDO SA a confirmé dans son rapport de révision que l'utilisation proposée du bénéfice au bilan est conforme à la loi et aux statuts.

4. Décharge du Conseil d'administration et des personnes chargées de la gestion

Le Conseil d'administration propose de décharger ses membres et les personnes en charge de la gestion pour l'exercice 2024.

Notes explicatives

En donnant décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction, les actionnaires favorables déclarent qu'ils ne tiendront plus les personnes responsables pour les événements survenus au cours de l'exercice précédent, qui ont été portés à la connaissance de l'assemblée générale. La société n'a pas connaissance de faits ou d'éléments qui s'opposeraient à la décharge complète des membres du conseil d'administration et de la direction pour leur activité au cours de l'exercice 2024.

5. Élections au Conseil d'administration

Le Conseil d'administration propose de réélire Horst H. Mahmoudi comme président du Conseil d'administration ainsi que de confirmer individuellement Fulvio Micheletti, Reto Klotz, José Luis Chorro López et Marc Klingelfuss en tant que membres du conseil d'administration pour une durée de mandat jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire.

5.1 Réélection Horst H. Mahmoudi comme président du Conseil d'administration

5.2 Réélection Fulvio Micheletti

5.3 Réélection Reto Klotz

5.4 Réélection José Luis Chorro López

5.5 Réélection Marc Klingelfuss

Notes explicatives

Étant donné que la durée du mandat du président ainsi que des autres membres du conseil d'administration prend fin à la clôture de l'assemblée générale ordinaire du 2 mai 2025, ils doivent chacun être réélus par l'assemblée générale. Fulvio Micheletti, Reto Klotz et Marc Klingelfuss sont considérés comme indépendants au sens du 'Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance' d'Economiesuisse et sont les seuls membres du comité d'audit (Audit Committee).

6. Élections au comité de nomination et de rémunération

Le conseil d'administration propose de réélire individuellement Fulvio Micheletti, Reto Klotz et Marc Klingelfuss comme membres du comité de nomination et de rémunération pour une durée de mandat jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire.

6.1 Réélection Fulvio Micheletti comme président du comité

6.2 Réélection Reto Klotz

6.3 Réélection Marc Klingelfuss

Notes explicatives

Étant donné que la durée du mandat des membres du comité de nomination et de rémunération prend fin à la clôture de l'assemblée générale ordinaire du 2 mai 2025, ils doivent chacun être réélus par l'assemblée générale. Fulvio Micheletti, Reto Klotz et Marc Klingelfuss sont considérés comme indépendants au sens du 'Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance' d'Economiesuisse.

7. Élection de l'organe de révision

Le Conseil d'administration propose de reconduire pour une année supplémentaire, soit l'exercice 2025, le mandat de BDO SA, Zurich, en tant qu'organe de révision.

Notes explicatives

Selon les statuts, l'organe de révision doit être élu chaque année par l'assemblée générale. En tant que société de révision selon le droit des obligations et le droit de la surveillance, BDO SA dispose des compétences techniques nécessaires pour effectuer la révision d'Edisun Power avec la diligence requise. BDO SA a confirmé au conseil d'administration qu'elle dispose de l'indépendance nécessaire pour exercer la fonction de réviseur de la société.

8. Élection du représentant indépendant

Le Conseil d'administration propose de réélire Monsieur Christoph Lerch, lic. en droit, M.C.J., avocat, Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Bubikon, comme représentant indépendant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

Notes explicatives

Selon la loi, le représentant indépendant des actionnaires doit être élu chaque année par l'assemblée générale. Le conseil d'administration propose la réélection de M. Lerch pour des raisons de continuité.

9. Approbation des rémunérations maximales du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration propose de maintenir à un montant maximal de CHF 210 000 la rémunération totale du Conseil d'administration pour la période allant de ce jour jusqu'à la prochaine Assemblée générale ordinaire.

Notes explicatives

L'assemblée générale vote chaque année et séparément, avec effet contraignant, le montant total des rémunérations dues au conseil d'administration pour la période allant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire.

10. Approbation de la rémunération totale maximale de la direction du groupe

Le conseil d'administration propose de fixer la rémunération totale de la nouvelle direction du groupe pour la période du 1er avril jusqu'à la fin de l'année 2025 à un maximum de CHF 300'000 (hors contributions ordinaires de l'employeur à la prévoyance professionnelle et aux autres assurances sociales). Pour l'exercice 2026, le conseil d'administration propose une rémunération de CHF 375'000.

Notes explicatives

L'assemblée générale vote chaque année et séparément sur le montant total maximal des rémunérations de la direction du groupe pour l'exercice suivant. Avec la nomination d'un nouveau CEO à partir du 1er avril 2025, Edisun Power Europe SA disposera à nouveau d'une direction du groupe distincte.

II. Aspects organisationnels

Aucune inscription au registre des actions n'aura lieu durant la période du **23 avril 2025 au 2 mai 2025**.

Le rapport de gestion (comprenant le rapport annuel, le rapport de gouvernance d'entreprise, le rapport de rémunération, les comptes consolidés et les comptes annuels d'Edisun Power Europe SA) peut être téléchargé sur le site Internet de la société www.edisunpower.com, sous Investisseurs > Rapports.

Les votes de l'Assemblée générale de cette année seront **à nouveau effectués par voie électronique**, à l'aide d'un appareil de télévote que nous vous remettrons sur place. Pour le contrôle d'accès et l'attribution de l'appareil électronique, nous avons besoin de votre **code d'accès personnel** (code-barres à droite de votre adresse). Nous vous prions donc **d'apporter cette invitation** et de la présenter.

Les actionnaires qui ne peuvent pas participer à l'Assemblée générale peuvent se faire représenter par un autre actionnaire ou par Monsieur Christoph Lerch, lic. en droit, M.C.J., avocat, Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Bubikon, en tant que représentant indépendant.

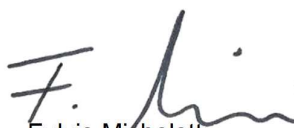
Les actionnaires souhaitant transmettre les instructions de vote par voie électronique peuvent le faire via une plate-forme en ligne jusqu'au **29.04.2025, 22 h 00**. Vous trouverez de plus amples informations à ce sujet dans l'annexe «Procuration et instructions relatives à la représentation des droits de vote».

Si vous donnez procuration au représentant indépendant, nous vous prions de noter qu'en l'absence d'instructions écrites de votre part concernant certaines ou toutes les propositions, le représentant indépendant a pour instruction 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). Ce principe s'applique également s'il convient d'adopter, pendant l'Assemblée générale, des propositions qui ne figurent pas dans l'invitation.

Edisun Power Europe SA



Horst H. Mahmoudi
Président du Conseil d'administration



Fulvio Micheletti
Vice-président du Conseil d'administration

Annexes:

- Lettre aux actionnaires
- Talon d'inscription pour participer à l'AG
- Procuration et instructions relatives à la représentation des droits de vote
- Extrait des comptes annuels d'Edisun Power Europe SA
- Chiffres clés du groupe Edisun Power (consolidés)
- 2 enveloppes-réponse (Edisun Power / représentant Christoph Lerch, lic. en droit, avocat)

Lettre aux actionnaires

Edisun Power souhaite fournir de l'énergie renouvelable aux centres de données

Chère investisseuse, cher investisseur,

Depuis plus d'un quart de siècle, Edisun Power s'engage en faveur de la protection du climat, et l'urgence d'agir de manière durable n'a jamais été aussi grande. Les récents événements météorologiques extrêmes, tels que DANA en Espagne, les inondations généralisées et l'augmentation des températures à travers l'Europe, mettent en lumière les impacts croissants du changement climatique.

Dans ce contexte, le conseil d'administration d'Edisun Power a décidé d'orienter le projet solaire à grande échelle de 941 MWp "Fuencarral", situé dans la région de Madrid, Espagne, vers une fourniture supplémentaire d'énergie solaire pour les centres de données. Edisun Power souhaite ainsi profiter de la demande croissante en électricité générée par l'utilisation accrue de l'intelligence artificielle (IA). Fin 2024, Edisun Power a acquis des droits supplémentaires pour permettre ce développement et a vendu en contrepartie son portefeuille de projets en Italie. Une procédure d'enchères pour la vente du portefeuille de projets "Fuencarral" est en phase de préparation finale.

Les résultats de l'année 2024 ont été fortement influencés par des conditions météorologiques instables et une baisse des prix de l'électricité, ce qui a entraîné une réduction importante des ventes d'électricité et une faible entrée de liquidités. Le conseil d'administration propose à l'assemblée générale de suspendre temporairement le versement des dividendes en raison des investissements importants encore à venir dans le projet solaire à grande échelle "Fuencarral" jusqu'à sa vente.

Nous vous remercions de la confiance que vous nous témoignez.

Edisun Power Europe SA



Horst H. Mahmoudi
Président du Conseil d'administration



Fulvio Micheletti
Vice-président du Conseil d'administration

Edisun Power Europe SA
Limmatquai 4
8001 Zurich

Inscription à l'AG du 2 mai 2025

Veuillez retourner le talon ci-dessous **d'ici le 23 avril 2025** à l'adresse suivante:

Edisun Power Europe SA, Limmatquai 4, 8001 Zurich
ou par e-mail: info@edisunpower.com

**Je participerai à l'Assemblée générale ordinaire
du 2 mai 2025 à 15 h 00:**

Oui

Sur présentation de la procuration écrite ci-jointe, le droit de vote peut également être transféré à un autre actionnaire d'Edisun Power Europe SA.

Nom:

Adresse:

NPA/localité:

Procuration et instructions relatives à la représentation de vote

La personne soussignée –
possédant des actions nominatives:

ne sera pas présente à l'Assemblée générale mais donne procuration au représentant suivant:

A) Procuration à des actionnaires ou à des tiers

J'autorise la personne suivante à voter lors de l'Assemblée générale ordinaire d'Edisun Power Europe SA du 2 mai 2025:

Nom: _____

Adresse: _____

NPA/localité: _____

Le représentant doit
présenter cette
procuration signée lors
du contrôle d'accès.

B) Vote électronique

Si vous souhaitez exercer vos droits par le biais d'une procuration et d'instructions par voie électronique, **vous pouvez exercer ce droit jusqu'au 29 avril 2025, 22 h 00** sur Internet:

1. Rendez-vous sur le site suivant: <https://www.gvplus.ch/edisunpower>
2. Saisissez le nom d'utilisateur suivant:
3. Saisissez votre code d'accès personnel suivant:
4. Suivez les instructions du site.

(Veuillez dans ce cas ne pas retourner la procuration par courrier postal.)

C) Vote par écrit

Si vous souhaitez exercer vos droits par le biais d'une procuration et d'instructions écrites, veuillez donner procuration à Monsieur Christoph Lerch, M.C.J., avocat, Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Bubikon, en qualité de **représentant indépendant** pour voter lors de l'Assemblée générale ordinaire d'Edisun Power Europe SA du 2 mai 2025.

Veuillez indiquer vos instructions de vote écrites au verso → → →

et envoyer les **directives signées au plus tard le 30 avril 2025** à Monsieur Christoph Lerch à l'aide de l'enveloppe-réponse ci-jointe.

En ce qui concerne le **vote par écrit**, je donne par la présente au représentant les instructions suivantes: (Sans instruction expresse, le représentant s'abstiendra.)

Propositions du Conseil d'administration	Oui	Non	Abstention
1. Approbation du rapport annuel, des comptes annuels d'Edisun Power Europe SA et des comptes consolidés pour l'exercice 2024	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
2. Vote consultatif sur le rapport de développement durable 2024 d'Edisun Power Europe SA	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
3. Affectation du bénéfice résultant du bilan 2024	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4. Décharge du Conseil d'administration et des personnes chargées de la gestion	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5. Élections au Conseil d'administration:			
5.1 Horst H. Mahmoudi, réélection comme président du Conseil d'administration	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5.2 Fulvio Micheletti, réélection comme membre et Vice-président	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5.3 Reto Klotz, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5.4 José Luis Chorro López, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5.5 Marc Klingelfuss, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6. Élections au comité de nomination et de rémunération			
6.1 Fulvio Micheletti, réélection comme membre et président	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.2 Reto Klotz, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6.3 Marc Klingelfuss, réélection comme membre	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7. Élection de l'organe de révision: réélection de BDO SA	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
8. Élection du représentant indépendant: réélection de Christoph Lerch, lic. en droit, avocat, Bubikon	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
9. Approbation de la rémunération totale du Conseil d'administration de CHF 210 000 au maximum pour la période allant de l'Assemblée générale 2025 à l'Assemblée générale 2026	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
10. Approbation de la rémunération totale maximale de la direction du groupe			
10.1 L'exercice 2025 du 1 avril de CHF 300'000	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
10.2 L'exercice 2026 de CHF 375'000	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Instructions pour l'exercice du droit de vote en cas de propositions supplémentaires ou de modification: Si des propositions supplémentaires ou de modification des points à l'ordre du jour sont formulées pendant l'Assemblée générale ordinaire, je charge mon mandataire de voter comme suit concernant la proposition du Conseil d'administration. En l'absence d'instruction de votre part, le mandataire s'abstiendra en présence de telles propositions.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Nom

N° d'actionnaire:

Signature

Lieu, date

Extrait des comptes annuels d'Edisun Power Europe SA

BILAN	2024 en kCHF	2023 en kCHF	Variation en kCHF	Variation en %
Actifs				
Liquidités	149	1'322	-1'173	-89%
Créances	1'041	3'164	-2'123	-67%
Autres actifs circulants	6	20	-14	-70%
Total des actifs circulants	1'196	4'506	-3'310	-73%
Participations	243'313	192'117	51'196	27%
Comptes de régularisation actifs	402	279	123	44%
Immobilisations financières	16'380	37'126	-20'748	-56%
Total des actifs immobilisés	260'095	229'523	30'572	13%
Total actifs	261'290	234'029	27'262	12%
Passifs				
Engagements à court terme	4'389	32'545	-28'156	-87%
Comptes de régularisation passifs	1'687	1'258	429	34%
Total des capitaux étrangers à court terme	6'076	33'803	-27'727	-82%
Dettes financières	161'497	107'444	54'053	50%
Total des capitaux étrangers à long terme	161'497	107'444	54'053	50%
Capital-actions	31'075	31'075	-	0%
Réserves constituées à partir d'apports de capital	43'532	45'293	-1'761	-4%
Report des bénéficiaires (Report des pertes)	16'414	-1'336	17'750	-1329%
Bénéfice de l'exercice (Perte de l'exercice)	2'696	17'750	-15'054	-85%
Total du capital propre	93'717	92'782	935	1%
Total passifs	261'290	234'029	27'262	12%

COMPTE DE RÉSULTAT

	2024 en kCHF	2023 en CHF	Variation en kCHF	Variation en %
Produits d'exploitation	7'750	19'826	-12'076	-61%
Produits des prestations	883	1'181	-298	-25%
Autres produits	6'867	18'645	-11'778	-63%
Charges d'exploitation	1'892	2'977	-1'085	-36%
en % des produit d'exploitation	24.4%	15.0%		
EBITDA	5'858	16'849	-10'991	-65%
Corrections de valeur et amortissements	-106	-86	-20	23%
EBIT	5'752	16'763	-11'011	-66%
Marge EBIT	74.2%	84.6%		
Résultat financier (net)	-3'059	1'133	-4'192	n.a.
Impôts	4	-146	150	n.a.
Bénéfice de l'exercice	2'696	17'750	-15'054	-85%

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

	2024	2023
Compte de résultat	en kCHF	en kCHF
Chiffre d'affaires	51'543	37'651
Recettes provenant de la vente d'électricité	14'751	17'450
Recettes de la vente de droits pour les projets solaires	36'719	0
Autres recettes	73	20'201
EBITDA	16'580	30'911
en % du chiffre d'affaires	32.2%	82.1%
Amortissements	-6'571	-6'626
Corrections de valeur	-293	-214
EBIT	9'716	24'071
en % du chiffre d'affaires	18.9%	63.9%
Bénéfice	2'851	23'353
en % du chiffre d'affaires	5.5%	62.0%
par action en CHF	2.75	22.55
Bilan	en kCHF	en kCHF
Terrains, installations et équipement	342'814	288'868
Somme du bilan	353'668	346'118
Fonds propres	104'095	96'350
en % de la somme du bilan	29.4%	27.8%
Dette nette	238'414	217'157
Flux de liquidités	en kCHF	en kCHF
Secteur exploitation	225	7'827
Secteur investissements	-9'675	-25'032
Secteur financement	-6'176	8'832
Installations photovoltaïques		
Nombre d'installations photovoltaïques	34	36
Puissance installée	105.5 MW	105.7 MW
Production d'électricité solaire	160'568 MWh	165'049 MWh
Nombre d'installations photovoltaïques en développement	6	15
Puissance en cours de développement	995.7 MW	1 153.0 MW