

Zurich, le 26 avril 2018

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

**Date:** Vendredi, 18 mai 2018  
**Lieu:** Hôtel Glockenhof, Sihlstrasse 31, 8001 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 2017**  
Orientation.
- 3. Approbation du rapport annuel, des comptes annuels Edisun Power Europe SA et des comptes consolidés du groupe pour l'exercice 2017**  
Le conseil d'administration soutient 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 2017**

Le conseil d'administration propose de reporter sur les nouveaux comptes la perte au bilan de la société de CHF 2'885'126.82 (comprenant le bénéfice de l'exercice de CHF 3'111'372.80).

#### **4.2 Distribution de réserves provenant d'apports de capital**

Le conseil d'administration propose la distribution de CHF 0.60 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 2017.

## **6. Élections au conseil d'administration**

### **6.1 Réélection du président**

Le conseil d'administration propose de réélire Rainer Isenrich en tant que président du conseil d'administration pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire.

### **6.2 Élection des membres**

De plus, le conseil d'administration propose de réélire Hans Nef et Fulvio Micheletti en tant que membres du conseil d'administration, chacun pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire. Le conseil d'administration propose également d'élire Reto Klotz en tant que nouveau membre 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 Hans Nef et Fulvio Micheletti en tant que membres du comité de rémunération, chacun pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire. De plus, le conseil d'administration propose d'élire Reto Klotz comme nouveau membre du comité de rémunération pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire.

## **8. Réélection de l'organe de révision**

Le conseil d'administration propose de prolonger d'une nouvelle année, pour l'exercice 2018, le mandat confié à BDO AG, à Zurich, en tant qu'organe de révision.

## **9. Réélection 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 110'000 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 660'000 maximum pour l'exercice 2019.

## **11. Modification des statuts concernant l'art. 3a des statuts (création d'un capital autorisé de CHF 7.5 mio.**

Le conseil d'administration demande la création d'un capital autorisé conformément à l'art. 3a des statuts.

<sup>1</sup> Le conseil d'administration est en droit d'augmenter à tout moment, jusqu'au 17 mai 2020, le capital-actions de la société pour un montant maximal de CHF 7'500'000.- avec l'émission de 250'000 actions nominatives maximum, à libérer entièrement, avec une valeur nominale de CHF 30.00 chacune. Des augmentations partielles sont autorisées.

<sup>2</sup> Le moment respectif de l'émission, le montant de l'émission, la nature des apports, les conditions d'exercice du droit de souscription et le moment du droit au dividende sont définis par le conseil d'administration. Les droits de souscription non exercés sont à la disposition du conseil d'administration qui les utilisera dans l'intérêt de la société. L'émission d'actions peut être effectuée au moyen d'une prise ferme par une banque, un consortium bancaire ou un tiers, laquelle sera suivie d'une offre aux actionnaires actuels (dans la mesure où les droits de souscription des actionnaires actuels ne sont pas supprimés).

<sup>3</sup> Le conseil d'administration est autorisé à exclure, et à affecter à des tiers, le droit de souscription des actionnaires pour le financement ou le refinancement du rachat d'entreprises, de parties d'entreprises ou de participations, pour le financement de projets d'investissement de la société,

pour une mobilisation rapide et flexible de capital propre par un placement d'actions qui serait difficilement réalisable, ou uniquement dans des conditions nettement plus médiocres, avec le droit de souscription des actionnaires actuels, ainsi que pour des programmes de participation des salariés. Dans ce cas, le conseil d'administration décide de l'attribution des droits de souscription.

- <sup>4</sup> Après leur acquisition, les nouvelles actions nominatives sont soumises aux restrictions d'enregistrement des art. 5 et 6 des statuts.

**Explication:** La modification des statuts a pour but de créer la possibilité pour la société de mettre en œuvre des augmentations de capital comme base d'une nouvelle croissance inorganique.

## 12. Divers & questions

## II. Eléments d'organisation

Pour la période comprise entre le 10 mai 2018 et le 21 mai 2018, aucune inscription ne sera effectuée dans le registre des actionnaires.

Le rapport d'activité, les rapports de révision et le rapport de rémunération pour l'année 2017 sont consultables par les actionnaires au siège de la société. Par souci d'écologie, le rapport d'activité (qui comprend le rapport annuel et les comptes annuels de la société Edisun Power Europe SA ainsi que les comptes du groupe) n'est plus imprimé et peut être téléchargé sur le site internet de la société, [www.edisunpower.com](http://www.edisunpower.com) sous Investisseurs > Rapports.

Comme d'habitude, les cartes de vote seront uniquement remises **sur place**.

Les actionnaires qui ne peuvent pas participer à l'assemblée générale ont la possibilité de se faire représenter par un autre actionnaire ou par M. Christoph Lerch, M.C.J., avocat, Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Bubikon, en sa qualité de représentant indépendant des droits de vote.

Les actionnaires souhaitant donner des directives de vote par voie électronique peuvent le faire sur une plate-forme en ligne jusqu'au 13 mai 2018, 22h00. Vous trouverez d'autres informations dans l'annexe «Procuration et directives pour l'exercice du droit de vote par représentation».

Edisun Power Europe SA



Rainer Isenrich  
Président du conseil d'administration



Hans Nef  
Vice-président du conseil d'administration

Annexes:

- Bulletin d'inscription
- Procuration et directives pour l'exercice du droit de vote par représentation
- Extrait des comptes annuels d'Edisun Power Europe SA
- Chiffres-clés du groupe Edisun Power (consolidées)
- Portrait du nouveau candidat au conseil d'administration Reto Klotz (en allemand)
- 2 enveloppes-réponse (Edisun Power/ Christoph Lerch, représentant indépendant des droits de vote)

**Edisun Power Europe SA**  
**Universitätstrasse 51**  
**8006 Zurich**

## **Inscription à l'AG du 18 mai 2018**

Veillez renvoyer **jusqu'au 9 mai 2018** le bulletin ci-dessous:

Edisun Power Europe SA, Universitätstrasse 51, 8006 Zurich ou  
par courriel: [info@edisunpower.com](mailto:info@edisunpower.com) ou  
par fax: 044 266 61 22

---

**Je participerai à l'assemblée générale ordinaire  
du 18 mai 2018 à 15h00:**

Oui

Contre présentation de la procuration écrite en annexe, il est également possible de transférer le droit de vote à un autre actionnaire d'Edisun Power Europe SA. Si vous donnez procuration au représentant indépendant des droits de vote, nous vous prions de tenir compte du fait que, sauf instruction contraire donnée par écrit, le représentant indépendant des droits de vote sera désormais 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.

Nom, prénom: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

NPA/lieu: \_\_\_\_\_

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

Le/la soussigné(e) – \_\_\_\_\_ (Nom, prénom)

quantité d'actions nominatives: \_\_\_\_\_ –

ne peut participer personnellement à l'assemblée générale et mandate le représentant suivant:

- Je mandate **l'actionnaire suivant** d'Edisun Power Europe SA pour qu'il vote en mon nom lors de l'assemblée générale ordinaire d'Edisun Power Europe SA du 18 mai 2018:

Nom: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

NPA/lieu: \_\_\_\_\_

- Je choisis de **donner procuration et des directives de vote par voie électronique**.  
(Dans ce cas, merci de ne pas renvoyer la procuration par courrier à la société.)

Vous pouvez confortablement donner procuration et des directives de vote en ligne  
**jusqu'au 13 mai 2018, 22h00:**

1. Allez sur le site <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.

- Je mandate M. Christoph Lerch, M.C.J., avocat, Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Bubikon, en sa qualité de **représentant indépendant** pour qu'il vote pour moi lors de l'assemblée générale ordinaire d'Edisun Power Europe SA du 18 mai 2018.

Pour le **vote par écrit**, je donne au représentant de mon droit de vote les directives suivantes.  
A défaut d'instructions expresses, le représentant de mon droit de vote s'abstiendra.

| <u>Propositions du conseil d'administration</u>  | <u>Oui</u>               | <u>Non</u>               | <u>Abstention</u>        |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>3. Approbation du rapport annuel, des comptes annuels d'Edisun Power Europe SA et des comptes consolidés du groupe pour l'exercice 2017</b> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| <b>4. Affectation du résultat annuel et distribution de réserves provenant d'apports de capital</b>  |                          |                          |                          |
| 4.1 Affectation du résultat 2017   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 4.2 Distribution de CHF 0.60/action de réserves provenant d'apports de capital   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| <b>5. Décharge donnée au conseil d'administration et aux personnes chargées de la direction</b>  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| <b>6. Elections au conseil d'administration</b>  |                          |                          |                          |
| 6.1 Rainer Isenrich, réélection comme président  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6.2 Hans Nef, réélection comme membre  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6.2 Fulvio Micheletti, réélection comme membre   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6.2 Reto Klotz, élection comme membre  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

|   | <u>Oui</u>               | <u>Non</u>               | <u>Abstention</u>        |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>7. Élections au sein du comité de rémunération</b>   |                          |                          |                          |
| Hans Nef, réélection comme membre   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Fulvio Micheletti, réélection comme membre  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Reto Klotz, élection comme membre   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| <b>8. Réélection de l'organe de révision</b>  |                          |                          |                          |
| BDO AG  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| <b>9. Réélection du représentant indépendant des droits de vote</b>   |                          |                          |                          |
| lic.iur. Christoph Lerch, M.C.J., avocat,<br>Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Bubikon   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| <b>10. Autorisation de la rémunération totale</b>   |                          |                          |                          |
| 10.1 Autorisation de la rémunération totale du conseil<br>d'administration à CHF 110'000 maximum pour la<br>période comprise entre l'AG 2018 et l'AG 2019 | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 10.2 Autorisation de la rémunération totale de la direction<br>à CHF 660'000 maximum<br>pour l'exercice 2019  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| <b>11. Modification des statuts concernant l'art. 3a des statuts<br/>(création d'un capital autorisé de CHF 7.5 mio.)</b>                                 | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

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:

|  | <u>Oui</u>               | <u>Non</u>               | <u>Abstention</u>        |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

**Si vous ne donnez pas d'instructions, votre droit de  
vote aura la valeur d'une abstention.**

\_\_\_\_\_  
Lieu, date

\_\_\_\_\_  
Nom, prénom

\_\_\_\_\_  
Numéro de téléphone pour d'éventuelles demandes

\_\_\_\_\_  
Signature

**Veillez tenir compte du fait que le représentant indépendant des droits de vote ne peut exercer vos droits de vote que si vous faites parvenir à l'intermédiaire de vote par procuration le présent bulletin au plus tard 5 jours avant l'assemblée générale.**

## Extrait des comptes annuels d'Edisun Power Europe SA

### BILAN

|   | 2017<br>en TCHF* | 2016<br>en TCHF* | Variation<br>en TCHF* | Variation<br>en % |
|---|------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Actifs</b>                               |                  |                  |                       |                   |
| Liquidités                                  | 310              | 5'177            | -4'867                | -94%              |
| Créances                                    | 12'820           | 18'409           | -5'589                | -30%              |
| Autres actifs circulants                    | 30               | 101              | -71                   | -70%              |
| <b>Total actifs circulants</b>              | <b>13'160</b>    | <b>23'687</b>    | <b>-10'527</b>        | <b>-44%</b>       |
|   |                  |                  |                       |                   |
| Participations                              | 8'928            | 8'916            | 12                    | 0%                |
| Immobilisations corporelles non financières | 254              | 234              | 20                    | 9%                |
| Placements financiers                       | 33'662           | 14'666           | 18'996                | 130%              |
| <b>Total actifs immobilisés</b>             | <b>42'844</b>    | <b>23'816</b>    | <b>19'028</b>         | <b>80%</b>        |
| <b>Total actifs</b>                         | <b>56'004</b>    | <b>47'503</b>    | <b>8'501</b>          | <b>18%</b>        |

### Passifs

|  |               |               |              |            |
|--|---------------|---------------|--------------|------------|
| Dettes à court terme                       | 5'079         | 4'878         | 201          | 4%         |
| Passifs transitoires                       | 406           | 692           | -286         | -41%       |
| <b>Total fonds étrangers à court terme</b> | <b>5'485</b>  | <b>5'570</b>  | <b>-85</b>   | <b>-2%</b> |
|  |               |               |              |            |
| Dettes financières                         | 29'995        | 29'980        | 15           | 0%         |
| Provisions                                 | 335           | -             | 335          | n.a.       |
| <b>Total fonds étrangers à long terme</b>  | <b>30'330</b> | <b>29'980</b> | <b>350</b>   | <b>1%</b>  |
|  |               |               |              |            |
| Capital-actions                            | 15'371        | 17'950        | -2'579       | -14%       |
| Réserves provenant d'apports de capital    | 7'703         | -             | 7'703        | n.a.       |
| Report des pertes                          | -5'996        | -6'187        | 191          | -3%        |
| Bénéfice annuelle                          | 3'111         | 190           | 2'921        | n.a.       |
| <b>Total fonds propres</b>                 | <b>20'189</b> | <b>11'953</b> | <b>8'236</b> | <b>69%</b> |
| <b>Total passifs</b>                       | <b>56'004</b> | <b>47'503</b> | <b>8'501</b> | <b>18%</b> |

### PERTES ET PROFITS

|                                   | 2017<br>en TCHF | 2016<br>en TCHF | Variation<br>en TCHF | Variation<br>en % |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-------------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>    | <b>611</b>      | <b>621</b>      | <b>-10</b>           | <b>-2%</b>        |
| Revenus de prestations de service | 611             | 621             | -10                  | -2%               |
|                                   |                 |                 |                      |                   |
| <b>Charges d'exploitation</b>     | <b>-1'296</b>   | <b>-956</b>     | <b>-340</b>          | <b>36%</b>        |
| en % des produits d'exploitation  | 212.1%          | 153.9%          |                      |                   |
|                                   |                 |                 |                      |                   |
| <b>EBITDA</b>                     | <b>-685</b>     | <b>-335</b>     | <b>-350</b>          | <b>104%</b>       |
| Amortissements                    | -81             | -74             | -7                   | 9%                |
|                                   |                 |                 |                      |                   |
| <b>EBIT</b>                       | <b>-766</b>     | <b>-409</b>     | <b>-357</b>          | <b>87%</b>        |
| Marge EBIT                        | -125.4%         | -65.9%          |                      |                   |
|                                   |                 |                 |                      |                   |
| Produits financiers bruts         | 3'913           | 628             | 3'285                | n.a.              |
| Impôts                            | -36             | -29             | -7                   | 24%               |
| <b>Bénéfice de l'exercice</b>     | <b>3'111</b>    | <b>190</b>      | <b>2'921</b>         | <b>n.a.</b>       |

\*milliers de CHF

## Chiffres-clés du groupe Edisun Power (consolidées)

|  | 2017<br>en TCHF* | 2016<br>en TCHF* | 2015<br>en TCHF* |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Bilan</b>                                 |                  |                  |                  |
| Terrains, installations et équipement        | 92 212           | 58 174           | 55 167           |
| Somme du bilan                               | 118 598          | 69 441           | 59 295           |
| Fonds propres                                | 19 222           | 9 428            | 8 749            |
| en % de la somme du bilan                    | 16.2 %           | 13.6 %           | 14.8 %           |
| <b>Comptes de pertes et profits</b>          |                  |                  |                  |
| Chiffre d'affaires                           | 9 522            | 8 234            | 7 656            |
| Recettes provenant de la vente de courant    | 9 452            | 7 968            | 7 481            |
| Autres recettes                              | 70               | 266              | 175              |
| EBITDA                                       | 6 936            | 5 868            | 5 226            |
| en % du chiffre d'affaires                   | 72.8 %           | 71.3 %           | 68.3 %           |
| Amortissement                                | -3 330           | -3 013           | -2 636           |
| EBIT   | 3 606            | 3 007            | 2 762            |
| en % du chiffre d'affaires                   | 37.9 %           | 36.5 %           | 36.1 %           |
| Bénéfice                                     | 1 552            | 959              | 717              |
| en % du chiffre d'affaires                   | 16.3 %           | 11.6 %           | 9.4 %            |
| <b>Flux de liquidités</b>                    |                  |                  |                  |
| Secteur exploitation                         | 4 850            | 3 848            | 3 046            |
| Secteur investissements                      | -9 562           | -2 107           | -1 391           |
| Secteur financement                          | 17 319           | 5 175            | -2 191           |
| <b>Collaborateurs</b>                        |                  |                  |                  |
| Nombre de collaborateurs à la fin de l'année | 4                | 4                | 4                |
| Chiffre d'affaires par collaborateur         | 2 381            | 2 059            | 1 914            |
| <b>Actions</b>                               |                  |                  |                  |
|  | en CHF           | en CHF           | en CHF           |
| Valeur nominale                              | 30.00            | 52.55            | 52.55            |
| Cours en fin d'année                         | 41.50            | 46.70            | 42.50            |
| Cours maximum                                | 50.50            | 51.50            | 42.50            |
| Cours minimum                                | 38.00            | 39.10            | 32.30            |
| Bénéfice par action                          | 3.95             | 2.81             | 2.10             |

\*milliers de CHF



## **Reto Klotz**

### **Geboren 1952, Schweizer**



Reto Klotz, geboren 1952, ist seit 11 Jahren als Inhaber und Geschäftsführer der Firma Klotz Bau/Immobilien GmbH mit Sitz in Rapperswil tätig, ein regional gut verankertes Unternehmen, das sich auf Immobilienhandel und Immobilienbewirtschaftung sowie Planungs-, Bau- und Baurechtswesen spezialisiert hat. Daneben engagiert er sich als Verwaltungsrat der Genossenschaft Hoch-Etzel.

Reto Klotz begann seinen beruflichen Werdegang in einem Architekturbüro mit einer Grundausbildung zum Bauzeichner/Bautechniker TS und bildete sich fortlaufend weiter im Bereich Raumplanung, Immobilien sowie Bau- und Verwaltungsrecht. Er war ab 1977 für 30 Jahre für die Stadt Rapperswil tätig, von 1977-1989 als Bausekretär und von 1990-2006 als Abteilungsleiter Bau mit den Bereichen Stadtplanung, Hoch- und Tiefbau, Werkdienste, Liegenschaften und Baupolizei. Zusätzlich amtierte er als stellvertretender Stadtschreiber und während 7 Jahren als Präsident von Rapperswil Tourismus. Seit 2007 ist er selbständig und beschäftigt 8 Mitarbeitende.

Reto Klotz interessiert sich für Sport, Kultur und Technik und engagierte sich mehrfach als OK-Präsident für Leichtathletikveranstaltungen sowie Rapperswiler Seenachtsfeste und Christkindlimärkte. Er lebt in einer Partnerschaft und hat zwei erwachsene Kinder.