

Beschluss-Protokoll

der ordentlichen Generalversammlung der Edisun Power Europe AG [CHE-112.680.241], mit Sitz in Zürich, vom 29. Mai 2026

Ort: METROPOL, Fraumünsterstrasse 12, 8001 Zürich

I. TRAKTANDEN

A Begrüssung

Herr Horst H. Mahmoudi, deutscher Staatsangehöriger, in Wollerau, Präsident des Verwaltungsrats, eröffnet die ordentliche Generalversammlung um 15.00 h als Vorsitzender und stellt fest, dass

- die Generalversammlung gesetzes- und statutenkonform durch Publikation im SHAB vom 7. Mai 2026 sowie durch Brief vom 5. Mai 2026 an die am 4. Mai 2026 im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre einberufen worden ist;
- 70 Aktionäre zu Beginn der Generalversammlung anwesend sind;
- 816'442 (von total 1'146'931) Namenaktien zu nom. je CHF 30.00 bzw. ein Aktienkapital von CHF 24'493'260.00 (von total CHF 34'407'930.00), ausmachend 71.18%, anwesend oder vertreten sind. Von den vertretenen Namenaktien werden 602'281.00 durch anwesende Aktionäre und 214'161 Namenaktien durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Herrn lic.iur. Christoph Lerch, M.C.J., Rechtsanwalt, vertreten; und
- die Generalversammlung hinsichtlich aller Traktanden verhandlungs- und beschlussfähig ist.

Der Vorsitzende stellt weiter fest, dass

- Herr lic. iur. Christoph Lerch, M.C.J., Rechtsanwalt, in Bubikon, unabhängiger Stimmrechtsvertreter;
- Frau Tanja Amelia Paraveno, Notar-Stellvertreterin, Notariat Auszersiehl-Zürich, die für die Beschlüsse zu den Traktanden 11 und 12 eine öffentliche Urkunde erstellen wird und Frau Nittaya Bachmann, Notariatssekretärin mbA, Notariat Auszersiehl-Zürich;
- Herr Andreas Forster der Revisionsstelle BDO AG, Zürich;
- Herr Fulvio Micheletti, Herr Reto Klotz, Herr José Luis Chorro López sowie Herr Marc Klingelfuss, alle Mitglieder des Verwaltungsrats;
- Herr José Maria Llopis, CEO; und
- Herr Dr. René Cotting, mandatierter CFO

anwesend sind.

Gegen diese Feststellungen sowie gegen die angekündigte Tagesordnung wird kein Widerspruch erhoben.

Zum Protokollführer wird Herr Dr. Christian Witschi, von Hindelbank BE, in Bern, bestimmt.

Die Stimmen werden elektronisch durch die GroupConsulter AG, in Berikon, in Zusammenarbeit mit dem Protokollführer ermittelt.

Der Vorsitzende erläutert das Vorgehen bei Abstimmungen und Wahlen.

Dagegen wird kein Widerspruch erhoben.

B Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2025

Herr Horst H. Mahmoudi (Präsident des Verwaltungsrats) und Herr José Maria Llopis (CEO) erläutern die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft und deren Ausrichtung im Markt. Herr Dr. René Cotting (CFO) erstattet Bericht über das Geschäftsjahr 2025. Er verweist auf den publizierten Lagebericht.

Herr Dr. René Cotting erläutert die Konzernrechnung der Edisun Power Europe-Gruppe und die Jahresrechnung der Edisun Power Europe AG. Er erläutert die Verwendung des Jahresergebnisses.

Die Berichterstattung wird als Präsentation nach dem Ende der Generalversammlung auf der Website der Gesellschaft aufgeschaltet.

Der Vorsitzende bestätigt die Präsenzquoten und das Vorgehen bei Abstimmungen und Wahlen.

1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der Edisun Power Europe AG sowie der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2025

Die Generalversammlung nimmt Kenntnis von den Revisionsberichten. Herr Andreas Forster (Vertreter der Revisionsstelle) bestätigt die vorbehaltlosen Testate der Revisionsstelle.

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats die Genehmigung unter Kenntnisnahme der Revisionsberichte für das Geschäftsjahr 2025.

Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 805'583 Ja-Stimmen, ausmachend 98.67%, 5'165 Nein-Stimmen und 5'694 Stimm-Enthaltungen angenommen.

2. Genehmigung des Nachhaltigkeitsberichts 2025

Dr. René Cotting erläutert den Nachhaltigkeitsbericht 2025. Die Generalversammlung nimmt Kenntnis vom Nachhaltigkeitsbericht 2025.

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats die Genehmigung des Nachhaltigkeitsberichts 2025.

Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 799'712 Ja-Stimmen, ausmachend 97.95%, 11'286 Nein-Stimmen und 5'444 Stimm-Enthaltungen angenommen.

3. Verwendung des Bilanzgewinns 2025

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats, den Bilanzgewinn der Gesellschaft von CHF 13'232'604.00 (beinhaltend den Jahresverlust von CHF 5'877'853.00) auf die neue Rechnung vorzutragen und auf die Ausschüttung einer ordentlichen Dividende zu verzichten.

Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 783'197 Ja-Stimmen, ausmachend 95.93%, 18'205 Nein-Stimmen und 15'040 Stimm-Enthaltungen angenommen.

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

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen für das Geschäftsjahr 2025 die Entlastung zu erteilen. Über die Entlastung wird in corpore abgestimmt.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die zu entlastenden Personen für dieses Traktandum über kein Stimmrecht verfügen und daher das absolute Mehr 253'323 Stimmen erfordert.

Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 467'331 Ja-Stimmen, ausmachend 92.24%, 17'294 Nein-Stimmen und 22'020 Stimm-Enthaltungen angenommen.

5. Wahlen in den Verwaltungsrat

5.1 Wiederwahl von Horst H. Mahmoudi als Verwaltungsratspräsident

Herr Fulvio Micheletti beantragt im Namen des Verwaltungsrats, Horst H. Mahmoudi für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Verwaltungsratspräsident wieder zu wählen.

Horst H. Mahmoudi wird von der Generalversammlung mit 777'748 Ja-Stimmen, ausmachend 95.26%, 17'669 Nein-Stimmen und 21'025 Stimm-Enthaltungen als Präsident des Verwaltungsrats wieder gewählt.

5.2 Wiederwahl von Fulvio Micheletti als Mitglied

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats, Fulvio Micheletti für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Verwaltungsrats wieder zu wählen.

Fulvio Micheletti wird von der Generalversammlung mit 769'473 Ja-Stimmen, ausmachend 94.25%, 39'945 Nein-Stimmen und 7'024 Stimm-Enthaltungen wieder gewählt.

5.3 Wiederwahl von Reto Klotz als Mitglied

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats, Reto Klotz für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Verwaltungsrats wieder zu wählen.

Reto Klotz wird von der Generalversammlung mit 785'598 Ja-Stimmen, ausmachend 96.22%, 20'998 Nein-Stimmen und 9'846 Stimm-Enthaltungen wieder gewählt.

5.4 Wiederwahl von José Luis Chorro López als Mitglied

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats, José Luis Chorro López für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Verwaltungsrats wieder zu wählen.

José Luis Chorro López wird von der Generalversammlung mit 780'204 Ja-Stimmen, ausmachend 95.56%, 26'241 Nein-Stimmen und 9'998 Stimm-Enthaltungen wieder gewählt.

5.5 Wiederwahl von Marc Klingelfuss als Mitglied

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats, Marc Klingelfuss für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Verwaltungsrats wieder zu wählen.

Marc Klingelfuss wird von der Generalversammlung mit 783'978 Ja-Stimmen, ausmachend 96.02%, 22'466 Nein-Stimmen und 9'998 Stimm-Enthaltungen wieder gewählt.

6. Wahlen in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats Fulvio Micheletti, Reto Klotz und Marc Klingelfuss je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglieder in den Vergütungsausschuss wieder zu wählen.

6.1 Wiederwahl von Fulvio Micheletti

Fulvio Micheletti wird von der Generalversammlung mit 764'752 Ja-Stimmen, ausmachend 93.67%, 43'962 Nein-Stimmen und 7'728 Stimm-Enthaltungen wieder gewählt.

6.2 Wiederwahl von Reto Klotz

Reto Klotz wird von der Generalversammlung mit 780'236 Ja-Stimmen, ausmachend 95.57%, 26'280 Nein-Stimmen und 9'926 Stimm-Enthaltungen wieder gewählt.

6.3 Wiederwahl von Marc Klingelfuss

Marc Klingelfuss wird von der Generalversammlung mit 790'355 Ja-Stimmen, ausmachend 96.80%, 19'471 Nein-Stimmen und 6'616 Stimm-Enthaltungen neu gewählt.

7. Wahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats, das Mandat der BDO AG, Zürich, als Revisionsstelle für ein weiteres Jahr, das Geschäftsjahr 2026, zu verlängern.
Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 798'604 Ja-Stimmen, ausmachend 97.82%, 5'430 Nein-Stimmen und 12'408 Stimm-Enthaltungen angenommen.

Herr Andreas Forster dankt für das der BDO AG, Zürich, geschenkte Vertrauen.

8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats, 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.

Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 810'862 Ja-Stimmen, ausmachend 99.32%, 1'405 Nein-Stimmen und 4'175 Stimm-Enthaltungen angenommen.

Herr RA Christoph Lerch verdankt die Wahl.

9. Genehmigung über die maximale Gesamtvergütungen des Verwaltungsrats

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

Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 793'001 Ja-Stimmen, ausmachend 97.13%, 14'525 Nein-Stimmen und 8'916 Stimm-Enthaltungen angenommen.

10. Genehmigung über die maximale Gesamtvergütung der Konzernleitung

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats, die Gesamtvergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2027 auf maximal CHF 500'000.00 festzulegen (inklusive ordentliche Arbeitgeberbeiträge in die berufliche Vorsorge und an die übrigen Sozialversicherungen).

Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 782'705 Ja-Stimmen, ausmachend 95.87%, 19'910 Nein-Stimmen und 13'827 Stimm-Enthaltungen angenommen.

(einzelne Aktionäre verlassen die Generalversammlung, das Quorum wird neu ermittelt)

11. Genehmigung der Statutenänderungen

Herr Dr. René Cotting (CFO) sowie Herr Marc Klingelfuss (unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats) erläutern die Modalitäten und die Auswirkungen des Opting out unter Berücksichtigung der Verfügung der Übernahmekommission.

Lit. A

Art. 6a der Statuten

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats, Art. 6a neu wie folgt in die Statuten aufzunehmen:

Artikel 6a Opting out

Wer direkt, indirekt oder in gemeinsamer Absprache mit Dritten Aktien der Gesellschaft erwirbt und damit - zusammen mit den bereits gehaltenen Aktien - den Grenzwert von 33⅓% der Stimmrechte überschreitet, ist nicht verpflichtet, ein öffentliches Kaufangebot für alle kotierten Beteiligungspapiere der Gesellschaft zu unterbreiten (Opting out im Sinne des Art. 125 Abs. 3 i.V.m. Abs. 4 FinfraG).

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass dieser Beschluss eines doppelten Quorums bedarf, da auch die Minderheitsaktionäre (alle Aktionäre ohne Smartenergy Invest AG und Horst H. Mahmoudi, welche 300'000 Aktien der Gesellschaft halten) dem Antrag zustimmen müssen.

a) Beschluss aller Aktionäre (Quorum 1)

Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 768'772 Ja-Stimmen, ausmachend 94.54%, 36'087 Nein-Stimmen und 8'349 Stimm-Enthaltungen angenommen.

b) Beschluss der Minderheitsaktionäre (Quorum 2)

Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 468'772 Ja-Stimmen, ausmachend 91.34%, 36'087 Nein-Stimmen und 8'348 Stimm-Enthaltungen angenommen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Beschluss betreffend das Opting out aufgrund der Erfüllung des doppelten Quorums zustande gekommen ist.

Dieser Beschluss bildet Gegenstand einer separaten öffentlichen Urkunde.

Lit. B

Art. 1 der Statuten

Unter den Bedingungen, dass (a) die Generalversammlung das Opting out (Traktandum 11, lit. A) und die ordentliche Kapitalerhöhung gemäss Traktandum 12 genehmigt und dass (b) diese ordentliche Kapitalerhöhung in vollem Umfang durch den Verwaltungsrat vollzogen wird, beantragt der Vorsitzende im Namen des Verwaltungsrats, die Firma in SMARTENERGY AG (SMARTENERGY SA) (SMARTENERGY Ltd.) zu ändern und den Sitz nach Wollerau SZ zu verlegen. Die entsprechende Handelsregisteranmeldung soll durch den Verwaltungsrat nach Erfüllung beider Bedingungen erfolgen, wobei die Kapitalerhöhung, die Firmenänderung und die Sitzverlegung Gegenstand ein und derselben Anmeldung sein können.

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats, Art. 1 der Statuten wie folgt zu ändern:

Artikel 1 Firma, Sitz und Dauer

Unter der Firma

SMARTENERGY AG
(SMARTENERGY SA)
(SMARTENERGY Ltd.)

besteht eine Aktiengesellschaft gemäss Art. 620 ff. OR mit Sitz in Wollerau. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 769'036 Ja-Stimmen, ausmachend 94.57%, 36'898 Nein-Stimmen und 7'274 Stimm-Enthaltungen angenommen.

Dieser Beschluss bildet Gegenstand einer separaten öffentlichen Urkunde.

12. Genehmigung einer ordentlichen Kapitalerhöhung

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrats die Genehmigung einer ordentlichen Kapitalerhöhung wie folgt:

1. Das bisherige Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 34'407'930.00, eingeteilt in 1'146'931 Namenaktien zum Nennwert von je CHF 30.00, ist um maximal CHF 60'508'290.00 auf maximal CHF 94'916'220.00 zu erhöhen, durch Ausgabe von maximal 2'016'943 voll zu liberierenden Namenaktien zum Nennwert von je CHF 30.00.
2. Die neuen Namenaktien werden zum Ausgabebetrag von CHF 218.05 pro Aktie (CHF 30.00 Nennwert zzgl. eines Agios von CHF 188.05), total also maximal CHF 439'794'421.15 ausgegeben.
3. Die Liberierung von bis zu maximal 2'016'943 Namenaktien kann in bar oder durch Verrechnung von aktuellen und allenfalls zukünftigen Forderungen der SMARTENERGY Group AG (CHE-177.169.717), in Wollerau SZ, und/oder der Smartenergy Invest AG (CHE-295.245.995), in Wollerau SZ, gegenüber der Gesellschaft, und zwar bis zum Maximalbetrag von CHF 439'794'421.15, erfolgen. Ebenso möglich kann die Liberierung von bis zu maximal 2'016'943 Namenaktien durch Sacheinlage von der SMARTENERGY Group AG und/oder der Smartenergy Invest AG gehaltenen Beteiligungen erfolgen, und zwar gemäss noch abzuschliessendem Sacheinlagevertrag und bis zu einem maximalen Wert von CHF 439'794'421.15.
4. Das Bezugsrecht wird ausschliesslich der SMARTENERGY Group AG und/oder der Smartenergy Invest AG gewährt. Das Bezugsrecht ist für die übrigen Aktionäre ausgeschlossen (zum Zwecke der Erhöhung der Beteiligung der hiervor genannten Investorinnen).
5. Eine allfällige eidgenössische Emissionsabgabe wird durch die Gesellschaft getragen.
6. Die neuen Namenaktien sind für das Geschäftsjahr 2026 voll dividendenberechtigt.

7. Die neu auszugebenden Aktien haben keine Vorrechte. Sie unterliegen den Eintragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 und 6 der Statuten sowie der Stimmrechtsbeschränkung von Art. 12 der Statuten.
8. Der Verwaltungsrat wird beauftragt und ist verpflichtet, die Kapitalerhöhung innerhalb von sechs Monaten durchzuführen und Art. 3 der Statuten entsprechend dem Erhöhungsbetrag zu ändern.
9. Das zur Zeit geltende Kapitalband gemäss Art. 3a der Statuten soll den neuen Beträgen entsprechend angepasst werden:

Die Gesellschaft verfügt über ein Kapitalband zwischen CHF 70'000'020.00 als untere Grenze und CHF 139'999'980.00 als obere Grenze. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, innerhalb dieses Kapitalbandes das Aktienkapital der Gesellschaft einmal oder mehrmals in beliebigen Beträgen zu erhöhen und/oder herabzusetzen. Diese Ermächtigung gilt bis zum 28. Mai 2031 oder bis zu einem früheren Dahinfallen des Kapitalbandes. Die Erhöhung des Aktienkapitals kann durch Ausgabe von bis zu 1'502'792 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 30.00 oder durch eine Erhöhung des jeweiligen Nennwertes der bestehenden Namenaktien im Rahmen des Kapitalbandes erfolgen. Die Herabsetzung des Aktienkapitals kann durch Vernichtung von bis 830'540 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 30.00 oder durch eine Herabsetzung des jeweiligen Nennwertes der bestehenden Namenaktien im Rahmen des Kapitalbandes erfolgen.

Dieser Antrag wird von der Generalversammlung mit 763'801 Ja-Stimmen, ausmachend 93.92%, 33'907 Nein-Stimmen und 15'500 Stimm-Enthaltungen angenommen.

Dieser Beschluss bildet Gegenstand einer separaten öffentlichen Urkunde.

13. Diverses und Fragen

Der Verwaltungsrat sowie Herr Dr. René Cotting nehmen Stellung zu Fragen aus dem Kreis der Aktionäre.

II. SCHLUSSBESTIMMUNGEN

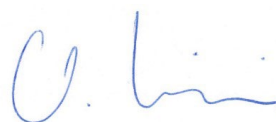
Schluss der Generalversammlung: 18:08 Uhr

* * * * *

Der Vorsitzende:


.....
Horst H. Mahmoudi

Der Protokollführer:


.....
Dr. Christian Witschi