



**11. Ordentliche  
Generalversammlung  
12. Mai 2017**

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. Verwendung des Jahresergebnisses
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Kapitalherabsetzung
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
13. Diverses und Fragen

# Begrüßung

---

## Gäste

- **Christoph Lerch**  
lic.iur., M.C.J., Rechtsanwalt, Lerch & Lerch Rechtsanwälte
- **Daniel Sutter**  
Assurance Manager, PwC
- **Christoph Tschumi und Guido Schwengeler**  
BDO
- **Christian Witschi**  
Rechtsanwalt, dipl. Steuerexperte, Kellerhals Carrard
- **Marc Schnellmann**  
Notar, Notariat Aussersihl-Zürich

## Verwaltungsrat, Geschäftsleitung

- **Hans Nef**, Vizepräsident des Verwaltungsrats
- **Fulvio Micheletti**, Mitglied des Verwaltungsrats
- **Reto Simmen**, CFO

# Protokoll, Stimmenzähler

---

## Protokollführer

- Christian Witschi

## Stimmenzähler

- Eveline Kuster
- Lia Pulgar

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. **Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016**
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. Verwendung des Jahresergebnisses
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Kapitalherabsetzung
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
13. Diverses und Fragen

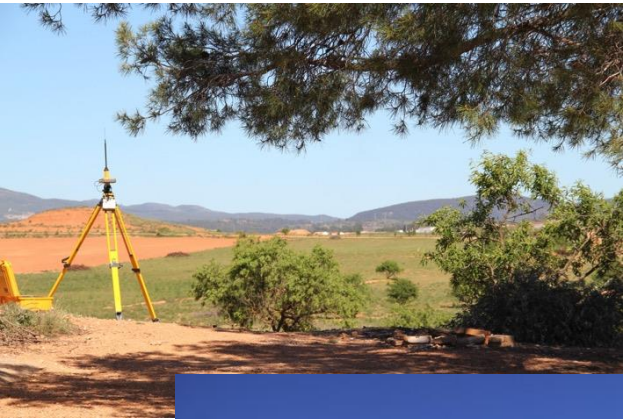
# Das Jahr 2016: «On Track»

- **Wachstum geht weiter**
  - Akquisition 2.3 MW Anlage Condado in Huelva/Südspanien
  
- **Kosten im Griff**
  - Anlagen gut unterhalten, keine relevanten ausserordentlichen Aufwendungen
  - Keine Diebstähle mehr in Südspanien seit Frühling 2016
  - Mit den gleichen Strukturen können weitere Anlagen akquiriert und betrieben werden
  
- **Erfolgreiche Refinanzierungsprojekte**
  - Neue Bankfinanzierungen für spanische Anlagen in Euro
  - Vertrauen von bestehenden und neuen Obligationären
  
- **Wachstum bedingt Kapitalmassnahmen**

# Das Jahr 2017: «On Track» + Kapitalmassnahmen

- **Kapitalreduktion: Grundlage für Ausschüttungsfähigkeit**
  - Kapitalreduktion (Traktandum 11)
  - Aktienwert durch Kapitalreduktion nicht beeinflusst
  
- **«On Track» mit neuer Anlage**
  - Anlage Requena im Bau
  
- **Weiteres Wachstum beabsichtigt**
  - Unser Geschäftsmodell erlaubt interessantes Wachstum
  - Renditen werden geringer – «in line» mit Zinsentwicklung
  - Ggf. neue Märkte (Italien, andere Europäische Märkte, andere Technologien, neue Konzepte in der Schweiz)
  - Vermehrt Kauf von schlüsselfertigen Bauten
  - Steigerung des Firmenwertes und damit des Aktienkurses
  
- **Genehmigtes Kapital: Grundlage für Wachstum**
  - Genehmigtes Kapital weiterführen (Traktandum 12)

# Inside Edisun Power: Bilder Requena





# Inside Edisun Power: Bilder Requena



# Inside Edisun Power: Besuch Cortadeta



Eduardo Senra von Enagás aus Sevilla  
baute für  
Edisun Power verschiedene Anlagen, unter  
anderem diese Anlage auf Mallorca im  
2012.

# Inside Edisun Power: Besuch Cortadeta



Bei Auffälligkeiten der Anlage werden die notwendigen Aktionen eingeleitet. Kleinere Probleme wie Wechsel von Sicherungen werden vom lokalen Elektriker behoben. 2x jährlich wird eine vorbeugende Wartung gemacht.

Das Gras wird bei Bedarf geschnitten.

# Inside Edisun Power: Besuch Cortadeta



Infrarot (IR)-Analysen werden gemacht,  
um  
visuell unsichtbare Modulprobleme zu  
erkennen (z.B. Hotspots)

# Inside Edisun Power: Besuch Cortadeta



Es hat 2 Leistungszellen mit je 3 Wechselrichtern und 9'000 Modulen auf ca. 15'000 Quadratmeter Fläche. Die Anlage produziert über 6% besser als geplant.

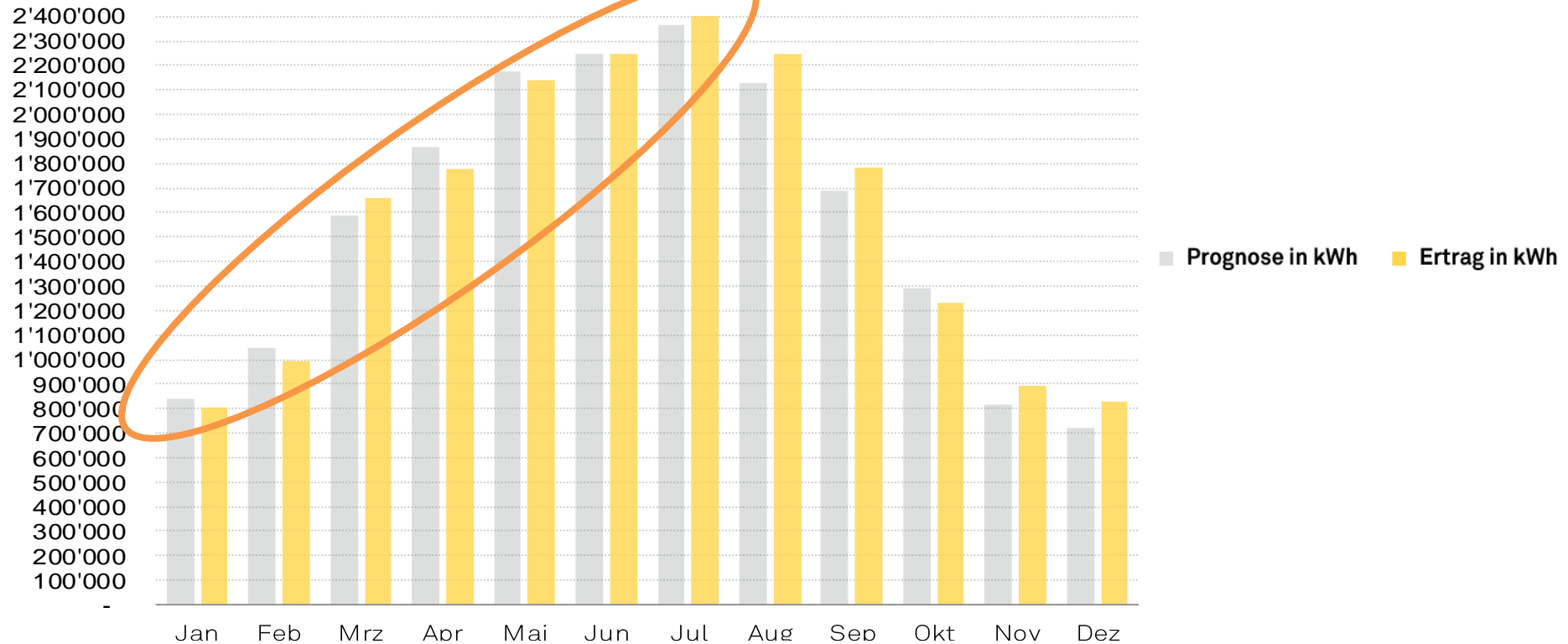
# Zahlen 2016: Starkes Jahresergebnis

---

- Eher schlechte Wetterbedingungen:
  - Stromproduktion 2% unter Prognose und 5% unter Vorjahr

# Stromproduktion 2016

## Eher schlechte Wetterbedingungen



Gegenüber Prognose: **-2%**

Gegenüber 2015 (vergleichbare Anlagen): **-5%**

→ Eher schlechtes Sonnenjahr

# Zahlen 2016: Starkes Jahresergebnis

- Eher schlechte Wetterbedingungen:
    - Stromproduktion 2% unter Prognose und 5% unter Vorjahr
  - Wachstumsstrategie zahlt sich aus:
    - Steigerung Beitrag aus Akquisitionen: TCHF 730 Umsatz, TCHF 130 Reingewinn
  - Weitere Kostensenkungen
    - TCHF 270 Kostenreduktion gegenüber Vorjahr
  - Euro mit unterschiedlichem Einfluss
    - TCHF 40 Nettoertrag im Reingewinn
    - TCHF 280 Verlust im Eigenkapital
- Steigerung des Reingewinns um 34%  
auf TCHF 959**



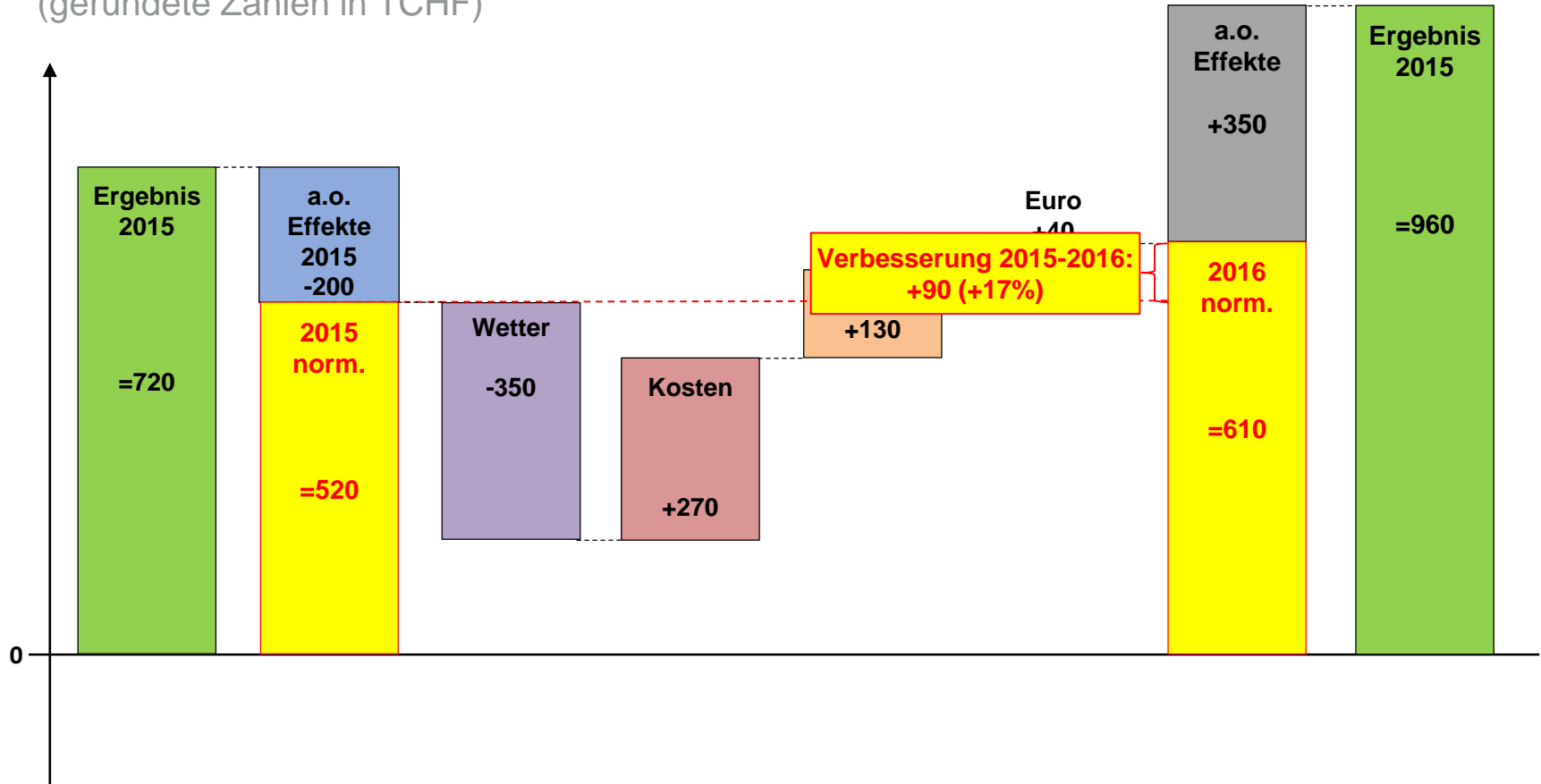
# Konsolidierte Erfolgsrechnung Übersicht

	2016 TCHF	2015	Diff. TCHF	Diff. %
<b>Betriebsertrag</b>	<b>8'234</b>	<b>7'656</b>	<b>578</b>	<b>8%</b>
Stromertrag	7'968	7'481	487	7%
Module und Systeme	-	-	-	
Übriger Ertrag	266	175	91	52%
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>-2'366</b>	<b>-2'430</b>	<b>64</b>	<b>-3%</b>
in % vom Betriebsertrag	28.7%	29.5%		
Personalaufwand	-692	-653	-39	6%
in % vom Betriebsertrag	8.4%	7.9%		
Übriger Betriebsaufwand	-1'674	-1'777	103	-6%
in % vom Betriebsertrag	20.3%	21.6%		
<b>EBITDA</b>	<b>5'868</b>	<b>5'226</b>	<b>642</b>	<b>12%</b>
Abschreibungen	-3'013	-2'636	-377	14%
Wertberichtigungen	152	172	-20	-12%
<b>EBIT</b>	<b>3'007</b>	<b>2'762</b>	<b>245</b>	<b>9%</b>
EBIT-Marge	36.5%	36.1%		
Finanzergebnis	-2'027	-1'993	-34	2%
Steuern	-21	-52	31	-60%
<b>Jahresgewinn/-verlust</b>	<b>959</b>	<b>717</b>	<b>242</b>	<b>34%</b>

# Konsolidierte Erfolgsrechnung

## Ergebnisbrücke 2015-2016

(gerundete Zahlen in TCHF)



# Konsolidierte Bilanz per 31. Dezember

## Übersicht

	2016 TCHF	2015 TCHF		2016 TCHF	2015 TCHF
<b>Aktiven</b>			<b>Passiven</b>		
Flüssige Mittel & Geldanlagen	8'320	1'426	Kreditoren	262	264
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1'597	1'361	Andere Verbindlichkeiten / Steuern	287	281
Andere Forderungen	430	384	Passive Rechnungsabgrenzungen	1'139	972
Finanzanlagen	3	3	Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	5'881	6'643
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>10'350</b>	<b>3'194</b>	Rückstellungen	-	-
Sachanlagen	58'174	55'167	Steuer Schulden	379	159
Immaterielle Anlagen	104	52	<b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>7'948</b>	<b>8'319</b>
Finanzanlagen	813	882	Langfristige Finanzverbindlichkeiten	51'630	41'833
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>59'091</b>	<b>56'101</b>	Rückstellungen	435	394
<b>Total Aktiven</b>	<b>69'441</b>	<b>59'295</b>	<b>Total langfristiges Fremdkapital</b>	<b>52'065</b>	<b>42'227</b>
			Aktienkapital	17'950	17'950
			Agio	-2'185	-2'185
			Bilanzverlust	-6'337	-7'016
			<b>Total Eigenkapital</b>	<b>9'428</b>	<b>8'749</b>
			<b>Total Passiven</b>	<b>69'441</b>	<b>59'295</b>

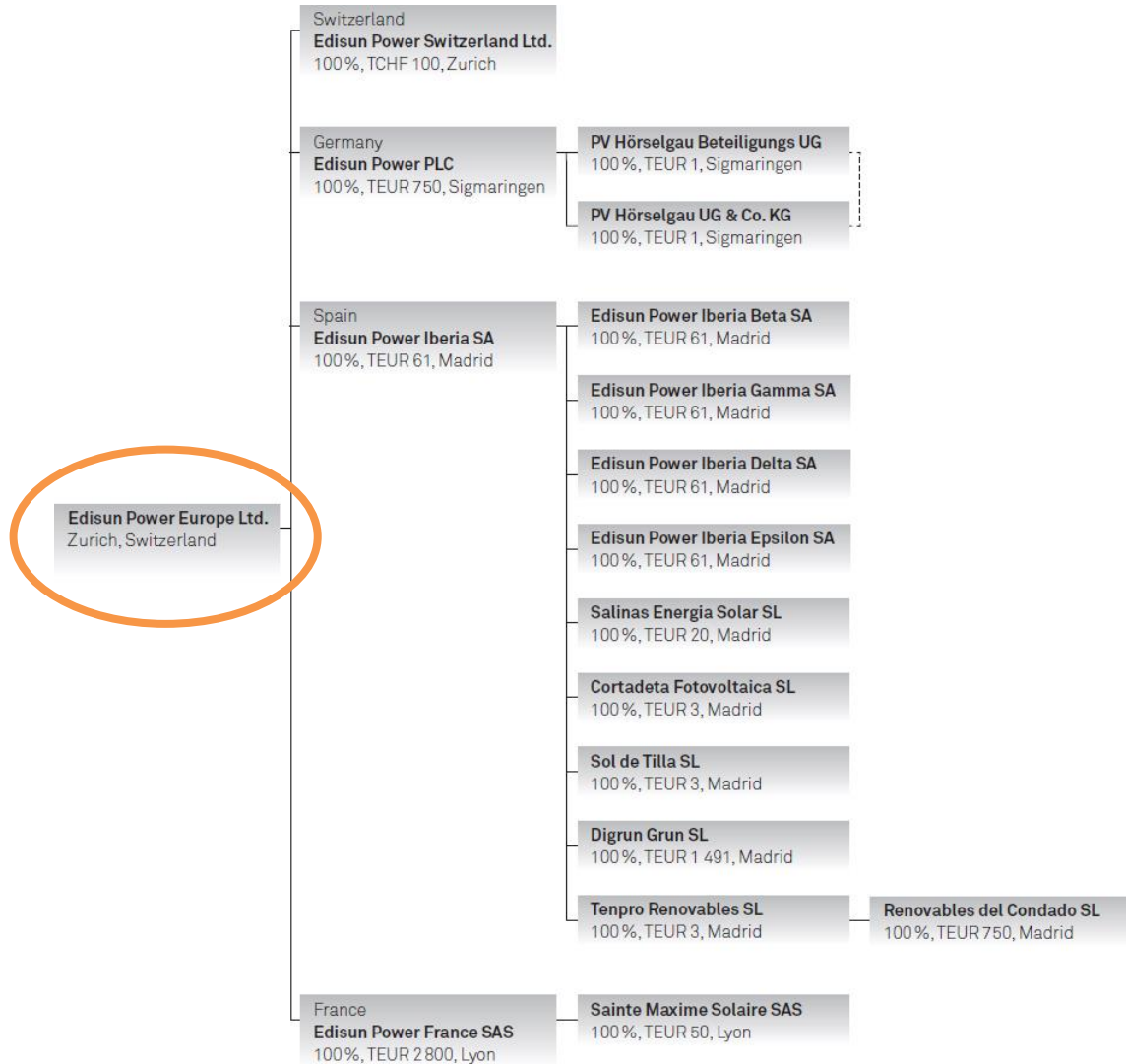
# Konsolidierte Mittelflussrechnung

## Übersicht

	2016 TCHF	2015 TCHF
<b>Jahresergebnis</b>	<b>959</b>	<b>717</b>
Abschreibungen	3'013	2'636
Wertberichtigung	-152	-172
Zunahme / (Abnahme) Rechnungsabgrenzung	109	-228
Finanzertrag	-34	-29
Finanzaufwand	2'061	2'022
Ertragssteuern	21	52
Verlust aus Verkauf von Anlagevermögen	-65	-
Bezahlte Zinsen und Steuern	-2'057	-1'926
Abnahme / (Zunahme) Forderungen	-18	70
Abnahme / (Zunahme) in Verbindlichkeiten	-51	-161
Übrige nicht-liquiditätswirksame Positionen	62	65
<b>Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>3'848</b>	<b>3'046</b>
<b>Mittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-2'107</b>	<b>-1'391</b>
<b>Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>5'175</b>	<b>-2'191</b>
<b>Total Mittelfluss</b>	<b>6'916</b>	<b>-536</b>

# Erfolgsrechnung

## Statutarischer Abschluss



# Statutarischer Abschluss

## Erfolgsrechnung

<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	<b>2016 in TCHF</b>	<b>2015 in TCHF</b>	<b>Veränderung in TCHF</b>	<b>Veränderung in %</b>
<b>Betriebsertrag</b>	<b>621</b>	<b>395</b>	<b>226</b>	<b>57%</b>
Dienstleistungsertrag	621	395	226	57%
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>-956</b>	<b>-956</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
in % vom Betriebsertrag	153.9%	242.0%		
<b>EBITDA</b>	<b>-335</b>	<b>-561</b>	<b>226</b>	<b>-40%</b>
Abschreibungen	-74	-120	46	-38%
<b>EBIT</b>	<b>-409</b>	<b>-681</b>	<b>272</b>	<b>-40%</b>
EBIT-Marge	-65.9%	-172.4%		
Finanzerlös netto	628	-3'241	3'869	n.a.
Steuern	-29	-31	2	-6%
<b>Jahresgewinn/-verlust</b>	<b>190</b>	<b>-3'953</b>	<b>4'143</b>	<b>-105%</b>

# Statutarischer Abschluss

## Bilanz

<b>BILANZ</b>	<b>2016 in TCHF</b>	<b>2015 in TCHF</b>	<b>Veränderung in TCHF</b>	<b>Veränderung in %</b>
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	5'177	114	5'063	4441%
Forderungen	18'409	14'670	3'739	25%
Übriges Umlaufvermögen	101	41	60	146%
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>23'687</b>	<b>14'825</b>	<b>8'862</b>	<b>60%</b>
Beteiligungen	8'916	8'916	-	0%
Sachanlagen	234	267	-33	-12%
Finanzanlagen	14'666	25'394	-10'728	-42%
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>23'816</b>	<b>34'577</b>	<b>-10'761</b>	<b>-31%</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>47'503</b>	<b>49'402</b>	<b>-1'899</b>	<b>-4%</b>
<b>Passiven</b>				
Verbindlichkeiten	4'878	8'958	-4'080	-46%
Passive Rechnungsabgrenzung / Rückstellungen	692	755	-63	-8%
<b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>5'570</b>	<b>9'713</b>	<b>-4'143</b>	<b>-43%</b>
Finanzverbindlichkeiten	29'980	27'925	2'055	7%
<b>Total langfristiges Fremdkapital</b>	<b>29'980</b>	<b>27'925</b>	<b>2'055</b>	<b>7%</b>
Aktienkapital	17'950	17'950	-	0%
Verlustvortrag	-6'187	-2'233	-3'954	177%
Jahresgewinn/-verlust	190	-3'953	4'143	n.a.
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>11'953</b>	<b>11'764</b>	<b>189</b>	<b>2%</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>47'503</b>	<b>49'402</b>	<b>-1'899</b>	<b>-4%</b>

# Präsenz

- Anwesend sind **55 Aktionäre** und 3 Gäste
- Aktienkapital: **CHF 17'949'818.80**, eingeteilt in **341'576** Namenaktien zu je **CHF 52.55**
- Vertreten sind **218'755 Namenaktien** von 341'576 Namenaktien, diese repräsentieren **64.04% des Gesamtkapitals**
- Stimmrechtsvertreter Christoph Lerch vertritt: **87'556 Stimmen** (inkl. elektronisch abgegebene Stimmen)
- **Absolutes Mehr: 109'378** Stimmen
- **Qualifiziertes Mehr: 145'837** Stimmen



# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. **Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016**
4. Verwendung des Jahresergebnisses
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Kapitalherabsetzung
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
13. Diverses und Fragen

# Berichte der Revisionsstelle

---

Die Revisionsstelle, PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, empfiehlt der Generalversammlung

- Die **statutarische** Jahresrechnung der Edisun Power Europe AG gemäss Bericht vom 11. April 2017 zu genehmigen.
- Die **konsolidierte** Jahresrechnung der Edisun Power Europe AG gemäss Bericht vom 11. April 2017 zu genehmigen.

# Antrag 3: Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung, Konzernrechnung

## Lagebericht 2016

### Statutarische Jahresrechnung 2016, Edisun Power Europe AG

- Bilanz per 31.12.2016
- Erfolgsrechnung 2016
- Anhang / «Notes»

### Konsolidierte Konzernrechnung 2016

- Konsolidierte Bilanz per 31.12.2016
- Konsolidierte Erfolgsrechnung 2016
- Konsolidierte Mittelflussrechnung 2016
- Eigenkapitalnachweis 2016
- Anhang / «Notes»

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. **Verwendung des Jahresergebnisses**
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wiederwahl der Revisionsstelle
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Kapitalherabsetzung
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
13. Diverses und Fragen

# Antrag 4: Verwendung des Jahresergebnisses

---

## Antrag des Verwaltungsrats

Vortrag des kumulierten Jahresverlustes  
der Edisun Power Europe AG von

**CHF 5'996'499.62**

beinhaltend den Jahresgewinn  
von **CHF 190'051.94**

auf neue Rechnung.

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. Verwendung des Jahresergebnisses
- 5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Kapitalherabsetzung
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
13. Diverses und Fragen

# Antrag 5: Entlastung des Verwaltungsrats

---

## **Antrag des Verwaltungsrats:**

Den Mitgliedern des Verwaltungsrats  
und der mit der Geschäftsleitung betrauten  
Personen ist für das Geschäftsjahr 2016  
Entlastung zu erteilen.

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. Verwendung des Jahresergebnisses
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
- 6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat**
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Kapitalherabsetzung
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
13. Diverses und Fragen



# Antrag 6.1: Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

**Als Präsident des Verwaltungsrats:**



**Rainer Isenrich**

# Antrag 6.2: Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

**Als Mitglied des Verwaltungsrats:**



**Hans Nef**

# Antrag 6.2: Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

**Als Mitglied des Verwaltungsrats:**



**Fulvio Micheletti**

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. Verwendung des Jahresergebnisses
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. **Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss**
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Kapitalherabsetzung
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
13. Diverses und Fragen

## Antrag 7:

# Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss

---

### Als Mitglieder des Vergütungsausschusses:

- Hans Nef (7.a.)
- Fulvio Micheletti (7.b.)
- Rainer Isenrich (7.c.)

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. Verwendung des Jahresergebnisses
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
- 8. Wahl der Revisionsstelle**
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Kapitalherabsetzung
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
13. Diverses und Fragen

# Antrag 8: Wiederwahl der Revisionsstelle

---

## Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl der Revisionsstelle für das  
Geschäftsjahr 2017:

- BDO AG, Zürich

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. Verwendung des Jahresergebnisses
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. **Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Kapitalherabsetzung
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
13. Diverses und Fragen



# Antrag 9: Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtvertreters

---

## Antrag des Verwaltungsrats:

Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtvertreters bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- Herrn lic. iur. Christoph Lerch  
M.C.J., Rechtsanwalt  
Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Bubikon

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. Verwendung des Jahresergebnisses
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
- 10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL**
11. Kapitalherabsetzung
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
13. Diverses und Fragen

# Antrag 10: Genehmigung über die Gesamtvergütungen von VR und GL

## Antrag des Verwaltungsrats:

- Genehmigung der **maximalen** Gesamtvergütung **des Verwaltungsrats**  
10.1 für den Zeitraum ab der GV 2016 bis zur nächsten ordentlichen GV: **CHF 80'000**
  
- Genehmigung der **maximalen** Gesamtvergütung **der Geschäftsleitung**  
10.2 für das Geschäftsjahr 2018: **CHF 600'000**

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. Verwendung des Jahresergebnisses
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. **Kapitalherabsetzung**
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
13. Diverses und Fragen

# Antrag 11: Kapitalherabsetzung

## Der Verwaltungsrat beantragt,

1. das Aktienkapital von CHF 17'949'818.80 um CHF 7'702'538.80 auf CHF 10'247'280.00 herabzusetzen;
2. Als Ergebnis des Prüfungsberichtes festzustellen, dass die Forderungen der Gläubiger trotz der Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind;
3. Die Kapitalherabsetzung in folgender Art und Weise durchzuführen:
  - a) durch Reduktion des Nennwertes von bisher CHF 52.55 auf neu CHF 30.00 von sämtlichen 341'576 Namenaktien;
  - b) und durch Verwendung des Herabsetzungsbetrages von CHF 7'702'538.80 zur Einlage in die Reserven aus Kapitaleinlagen.
4. Art. 3 der Statuten wie folgt abzuändern:  
«Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 10'247'280.00 und ist eingeteilt in 341'576 voll liberierte Aktien zu je CHF 30.00 Nennwert»

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. Verwendung des Jahresergebnisses
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Kapitalherabsetzung
- 12. Statutenänderung betreffend Art 3a**
13. Diverses und Fragen

# Antrag 12:

## Statutenänderung genehmigtes Kapital

Der Verwaltungsrat beantragt die Aufhebung des bisherigen Art. 3a der Statuten und die Ermächtigung des Verwaltungsrates zur Schaffung von genehmigtem Kapital zu den nachfolgenden Bedingungen und Aufnahme des folgenden (revidierten) Art. 3a in die Statuten:

1. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 11. Mai 2019 das Aktienkapital der Gesellschaft im Maximalbetrag von CHF 5'123'640.00 durch Ausgabe von höchstens 170'788 vollständig zu liberierenden Namenaktien zu je CHF 30.00 Nennwert zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.
2. Der jeweilige Zeitpunkt der Ausgabe, der Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung sowie der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung werden vom Verwaltungsrat bestimmt. Nicht ausgeübte Bezugsrechte stehen zur Verfügung des Verwaltungsrats, der diese im Interesse der Gesellschaft verwendet. Die Ausgabe von Aktien kann mittels Festübernahme durch eine Bank, ein Bankenkonsortium oder einen Dritten und anschliessendem Angebot an die bisherigen Aktionäre (sofern die Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre nicht aufgehoben sind) erfolgen.
3. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre zum Zweck der Finanzierung oder Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen, für die Finanzierung von Investitionsprojekten der Gesellschaft, für eine schnelle und flexible Beschaffung von Eigenkapital durch eine Aktienplatzierung, welche mit Bezugsrecht der bestehenden Aktionäre nur schwer oder zu wesentlich schlechteren Bedingungen möglich wäre, sowie für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme auszuschliessen und Dritten zuzuweisen. Der Verwaltungsrat entscheidet in diesem Fall über die Zuweisung der Bezugsrechte.
4. Die neuen Namenaktien unterliegen nach Erwerb den Eintragungsbeschränkungen von Art. 5 und 6 der Statuten.

# Agenda

---

1. Begrüssung
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016
4. Verwendung des Jahresergebnisses
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat
7. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Kapitalherabsetzung
12. Statutenänderung betreffend Art 3a
- 13. Diverses und Fragen**



# Fragen

---

Haben Sie Fragen zu den  
präsentierten Inhalten?



**Vielen Dank für  
Ihre Aufmerksamkeit.**

**Nächste GV:  
Freitag, 18. Mai 2018**