

# 15. Ordentliche Generalversammlung

Zürich, 23. April 2021

# Agenda

- 1. Teilnehmer / Anwesenheit**
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2020
4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wahlen in den Verwaltungsrat
7. Wahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Diverses und Fragen

# Teilnehmer / Anwesenheit

## Gäste

- Christoph Lerch, lic.iur., M.C.J., Rechtsanwalt, Lerch & Lerch Rechtsanwälte
- Christian Witschi, Rechtsanwalt, dipl. Steuerexperte, Kellerhals Carrard
- Guido Schwengeler\*, BDO

## Verwaltungsrat, Geschäftsleitung, Kandidaten Verwaltungsrat

- Rainer Isenrich, Präsident des Verwaltungsrats
- Fulvio Micheletti\*, Vizepräsident des Verwaltungsrats
- Reto Klotz\*, Mitglied des Verwaltungsrats
- José Luis Chorro López\*, Mitglied des Verwaltungsrats
- Reto Simmen\*, CFO
- Horst H. Mahmoudi\*, Kandidat als Mitglied des Verwaltungsrats
- Marc Klingelfuss\*, Kandidat als Mitglied des Verwaltungsrats

\* Teilnahme via Videokonferenz

# Protokoll, Stimmenzähler

## **Protokollführer**

- Christian Witschi

## **Stimmenzähler**

- Christian Witschi

# Abstimmungen

Zum Schutz der Gesundheit der Aktionärinnen und Aktionäre sowie der Mitarbeitenden und gestützt auf **die Covid-19-Verordnung 3) des Bundesrates** hat der Verwaltungsrat beschlossen, die ordentliche Generalversammlung vom 23.04.2021 **ohne physische Anwesenheit von Aktionärinnen und Aktionären abzuhalten.**

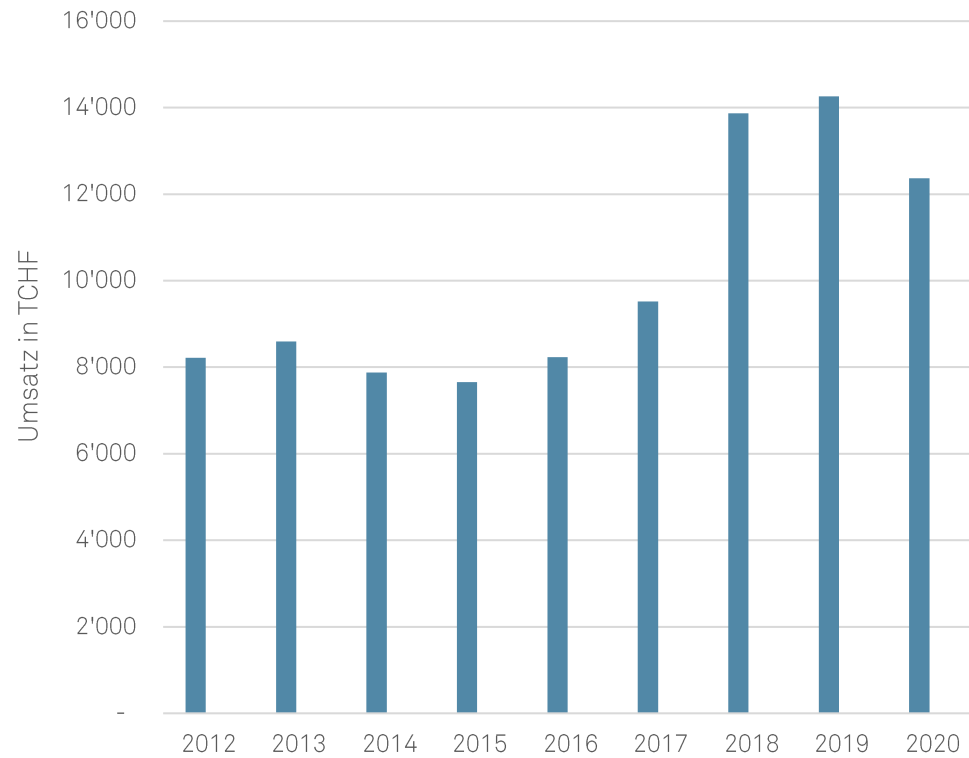
Die Aktionärinnen und Aktionäre konnten ihre Rechte **ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Christoph Lerch** mit einer **elektronischen oder schriftlichen** Vollmacht ausüben.

# Agenda

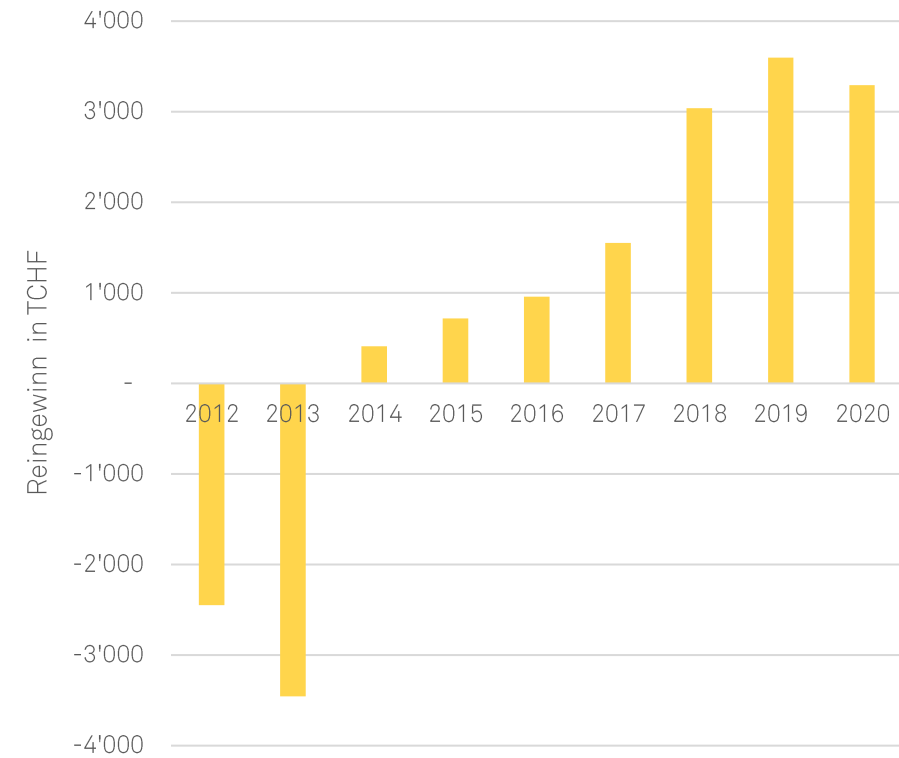
1. Teilnehmer / Anwesenheit
- 2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020**
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2020
4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wahlen in den Verwaltungsrat
7. Wahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Diverses und Fragen

# Geschäftsjahr 2020: Historische Entwicklung

## Umsatzentwicklung



## Entwicklung Reingewinn



# Geschäftsjahr 2020: Solide Performance in anspruchsvollem Umfeld

## Übergangsjahr aus finanzieller Sicht

- Gleiche Produktionsbasis wie 2019
- Corona-bedingt tiefe Strompreise reduzieren Umsatz um CHF 1.05 Mio. im Vergleich zum Vorjahr
- Stabil, gut und effizient produzierende Anlagen, komfortable EBITDA Marge von 70.3%
- Übrige Erträge von CHF 0.62 Mio. (Projektentwicklungsgeschäft und Versicherungsleistung Brandschaden)
- Finanzierungskosten: -48% gegenüber Vorjahr dank verzinsten Projektanzahlungen, trotz höheren Schulden
- Auflösung von Wertberichtigungen von CHF 0.56 Mio. (stabile gesetzliche Tarif-Situation in Spanien)

## Umsetzung der 205 MW Pipeline von fünf PV-Anlagen in Portugal

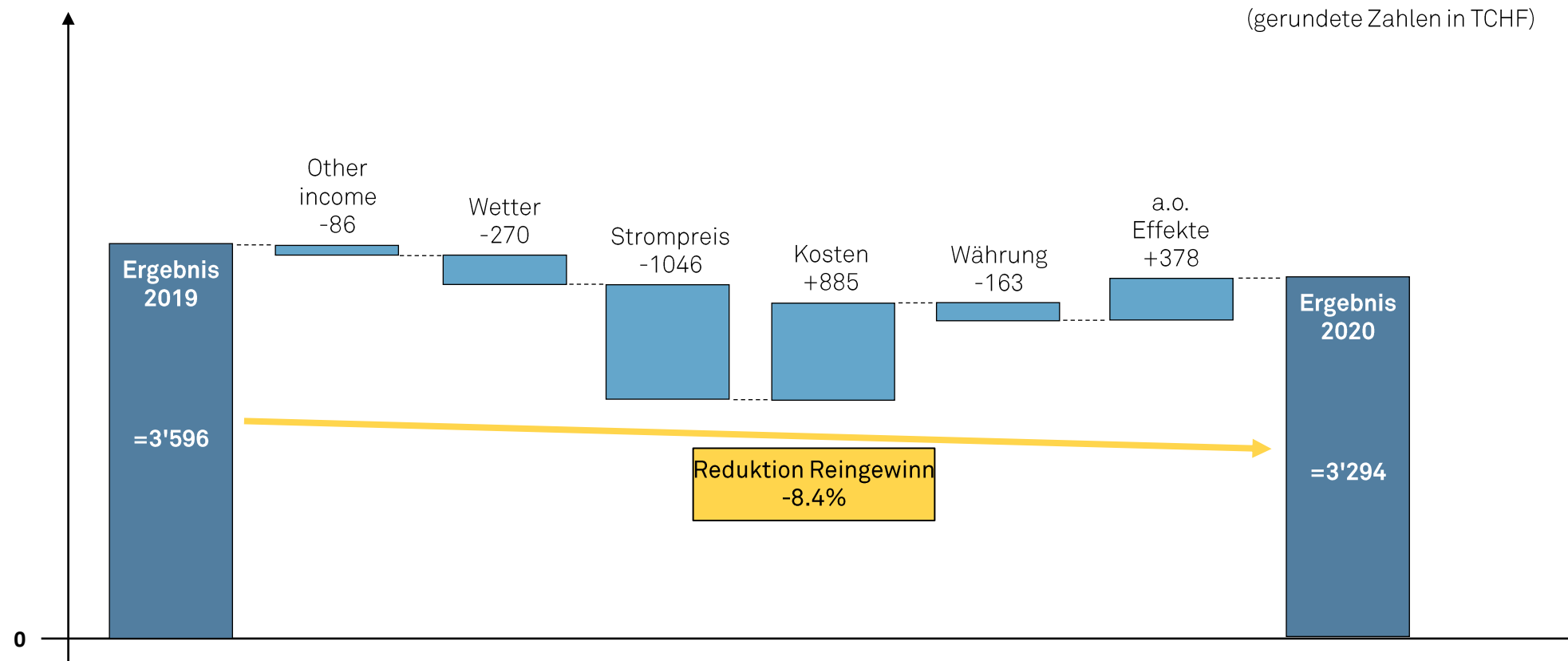
- Erste Anlage Mogadouro mit 49.0 MWp seit 30.12.2020 am Netz
- Restliche Anlagen über 23.4 MWp, 49.4 MWp, 33.8 MWp und 49.4 MWp haben RTB Status (Ready to Build)
- «Merchant-Anlagen», d.h. keinerlei staatliche Unterstützung, sondern Stromverkauf am Markt resp. via PPAs

## Wachstum der Bilanz auf über CHF 200 Mio.

- Erste portugiesische Anlage Mogadouro in Bilanz enthalten
- Stabile Dividende: CHF 1.10/Aktie. Auszahlung vollständig aus Reserven aus Kapitaleinlagen

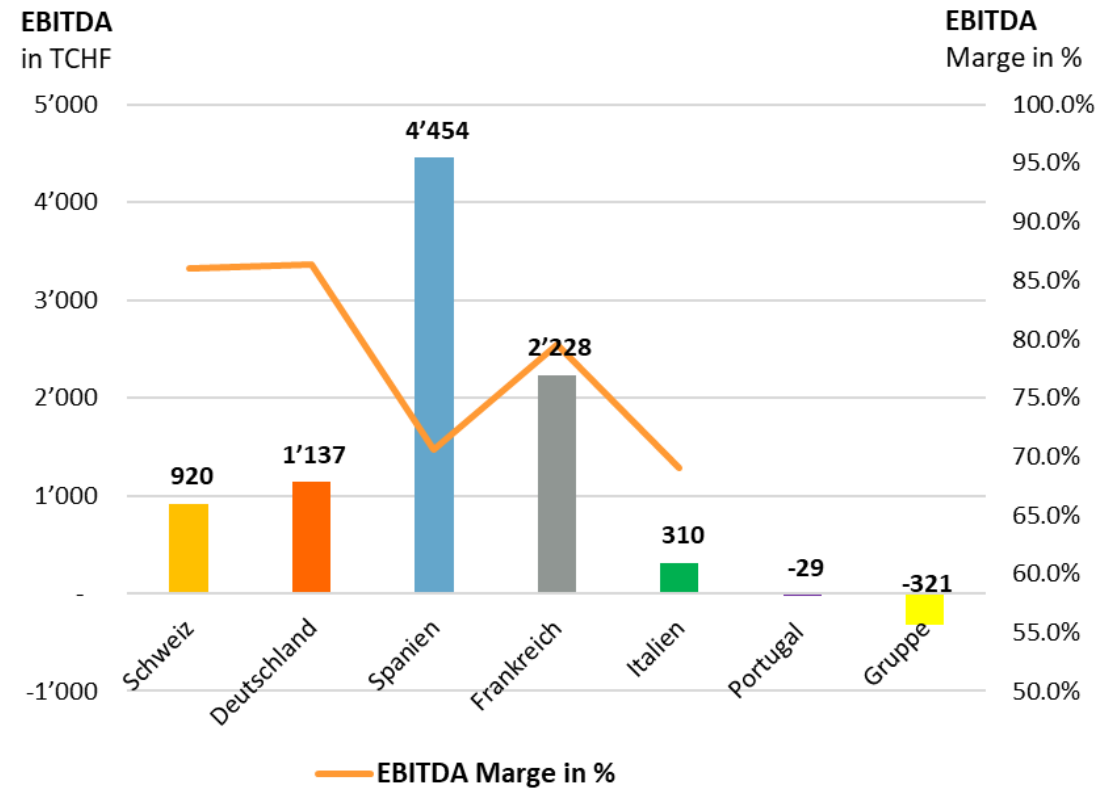
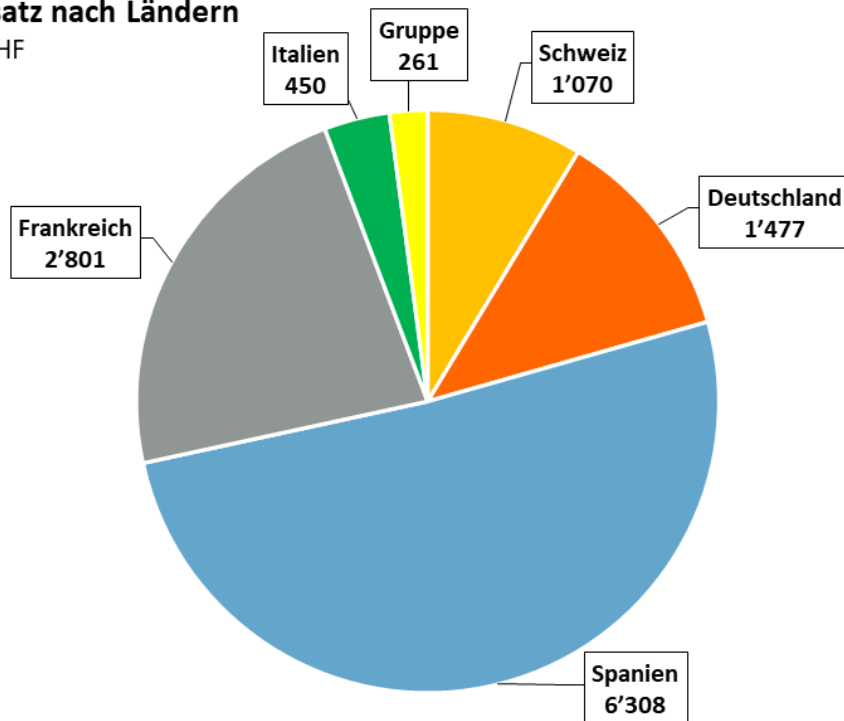


# Konsolidierte Erfolgsrechnung: Ergebnisbrücke 2019-2020



# Konsolidierte Erfolgsrechnung: Segmente

**Umsatz nach Ländern**  
in TCHF



# Konsolidierte Bilanz, Übersicht

(Zahlen in TCHF)

Aktiven		Passiven	
2020	2019	2019	2020
Cash 28'409	Cash 32'751	6'934 — Übrige - Schulden	9'885
3'967 — Übriges AV	3'936	Finanzschulden 88'911	Finanzschulden 110'684
PV Anlagen 166'146	PV Anlagen 136'033	Eigenkapital 79'808	Eigenkapital 81'741
3'788 — Übriges AV	2'932		
<b>202'310</b>	<b>175'652</b>	<b>175'652</b>	<b>202'310</b>
Eigenkapitalquote:		45.4%	40.4%

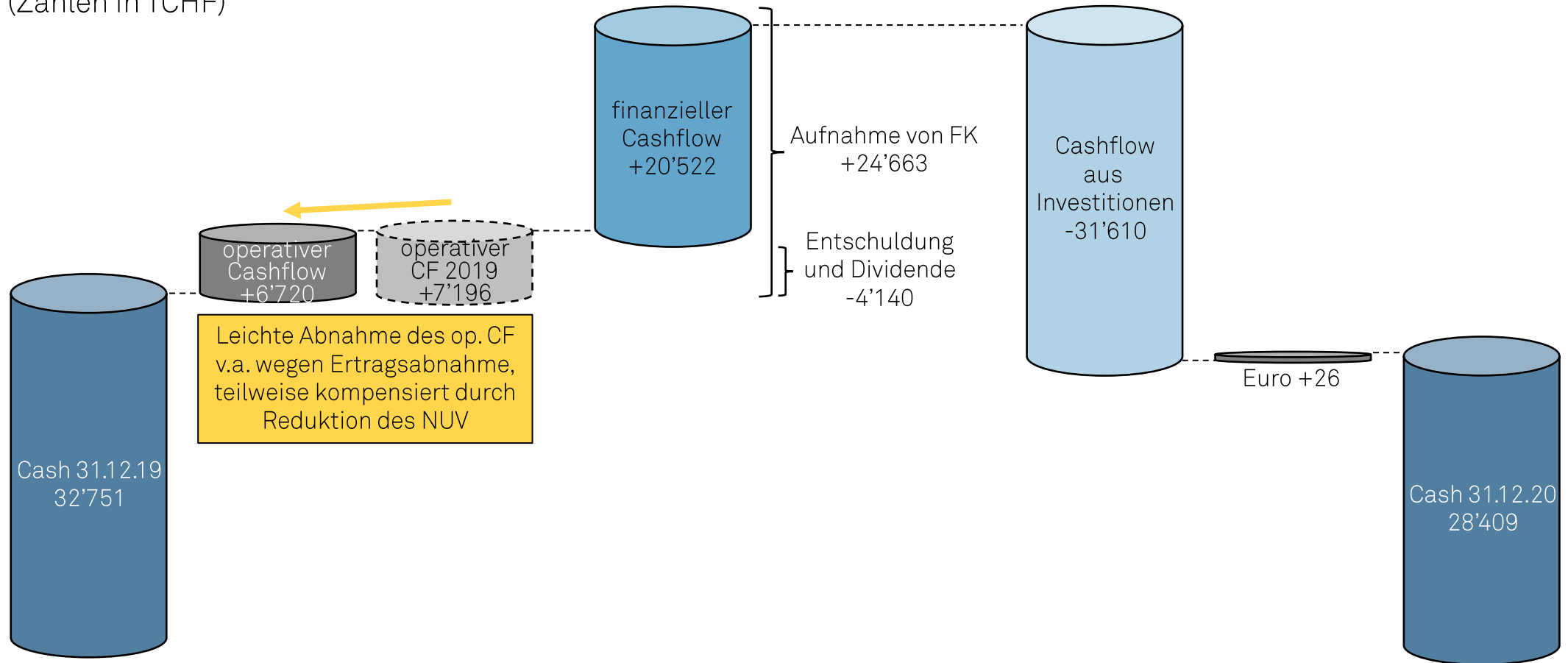
**Zunahme Anlagevermögen**  
v.a. wegen Investitionen in  
neue Anlagen in Portugal

**Zunahme Finanzschulden**  
v.a. wegen Aufnahme von  
Fremdkapital zur  
Finanzierung der neuen  
Anlagen in Portugal

**Zunahme Eigenkapital**  
v.a. dank Reingewinn,  
teilweise kompensiert durch  
die Dividendenausschüttung  
2020

# Konsolidierte Mittelflussrechnung: Übersicht

(Zahlen in TCHF)



# Ausblick 2021 – operativ

## Rückkehr zum Wachstum...

- Erste portugiesische Grossanlage am Netz
- Normalisierung der Strompreise in Spanien und Italien
- Euro @ CHF 1.10

## ...und Steigerung der Profitabilität

- Guidance: CHF 3.7 Mio. Reingewinn (+12% ggü. Vorjahr)
- Überproportionale EBITDA- und somit Cashflow-Steigerung
- Trotz Wegfall von Einmaleffekten 2020 (Auflösung Wertberichtigungen CHF 0.6 Mio.)

# Ausblick 2021 – strategisch

## Risiken und Opportunitäten

- Märkte der erneuerbaren Energien verändern sich bei massivem Wachstum rasant
- «ESG compliant investments» sind stark gesucht
- Margen von neuen Anlagen nehmen kontinuierlich ab
- Volatilität der Strompreise bei langfristig tiefen Strompreisen

## Vielfältige Optionen

- Andere Energie-Erzeugungstechnologien wie Wind, Wasser, Biogas
- «Co-Location» wie Erzeugung und Speicherung: PV + Wasserstoff, Batterien, etc.
- Position in Wertschöpfungskette anpassen:  
Vorstoß in Richtung Endkunden oder Vorstoß in Projektentwicklung
- Diversifikation Portfolio (geographisch und/oder technologisch)

# Portugiesische Projekte

- 1) 49.0 MWp Mogadouro**  
(in Betrieb)
- 2) 23.4 MWp Betty**  
(Baubeginn Q2 21, Netzanschl. Q2 2022)
- 3) 49.4 MWp Sabugueiro**  
(Baubeginn Q4 21, Netzanschl. Q3 2022)
- 4) 33.8 MWp Quinta da Seixa**  
(Baubeginn Q2 21, Netzanschl. Q2 2022)
- 5) 49.4 MWp Poceirão**  
(Baubeginn Q2 21, Netzanschl. Q3 2022)



# Projekt Mogadouro, 49 MWp





# Projekt Mogadouro, 49 MWp



Einen Eindruck über das Ausmass und den Bau der Anlage erhalten Sie durch den Zeitraffer-Film unter <https://youtu.be/VFRF4M5ziXI>

# Projekt Mogadouro, 49 MWp



# Frage aus dem Aktionariat

Warum lag die Produktion der Anlagen mit 47'570 MWh unter der Produktion von 2019, obwohl die Leistung der Anlagen deutlich um 44% auf 83.7 MW stieg?

## Antwort

« Die Produktion im Jahr 2020 war wetterbedingt, vor allem in Spanien, tiefer als 2019. Da die 49.0 MW-Anlage Mogadouro erst am 30.12.2020 ans Netz angeschlossen wurde, trug diese noch praktisch nichts zur Produktion 2020 bei, wohl aber zur ausgewiesenen Leistung. »

# Frage aus dem Aktionariat

Wie ist der Stand der portugiesischen Projekte?  
Warum haben sich diese verzögert?

## Antwort

« Der Stand der Projekte ist auf Seite 15 dargestellt →



Die Verzögerungen sind hauptsächlich auf die Corona-bedingt aufwändigeren Verhandlungen mit Banken, Grundeigentümern und Behörden zurückzuführen.

- Die Verzögerungen sind aus ökonomischer Sicht nicht einschneidend: Der Wert der Anlagen ist durch die Erträge, Amortisationen und Wartungs- resp. Reparaturkosten über 30 Jahre nach Netzanschluss gegeben. Diese Erträge resp. Kosten sind gleich, auch wenn ein Projekt eine Verzögerung erhält.
- Zudem wird ein Teil der Anzahlungen verzinst, so dass Verzögerungen durch entsprechende Zinszahlungen kompensiert werden. »

# Frage aus dem Aktionariat

Was bedeutet es, dass Smartenergy und Edisun Power "partnerschaftlich miteinander verbunden" sind?

## Antwort

« Wir haben mit Smartenergy die letzten Projekte in Spanien und Portugal gebaut und sind mit der Umsetzung in technischer und finanzieller Hinsicht sehr zufrieden. Wenn im Verlauf der Realisierung der Projekte Probleme auftraten, hat Smartenergy diese immer zu unserer Zufriedenheit gelöst. Smartenergy hat uns zudem stets präferenzierten Zugang zu neuen Projekten gewährt, ohne dass dies z.B. vertraglich festgelegt worden wäre. »

# Frage aus dem Aktionariat

Wie sollte das Strommarkt-design für einen forcierten Ausbau der PV-Energie in der Schweiz aussehen?

## Antwort

« Die guten Bedingungen für Eigenverbrauch/dezentrale Produktion müssen beibehalten werden. Dann sollte in erster Priorität dafür gesorgt werden, dass Stromrücklieferungen zu langfristigen (z.B. 20 Jahre), fixen Preisen um die 10 Rp/kWh vergütet werden. Mittelfristig sollte dann auf jeden Fall im Rahmen des europäischen Strommarktes ein verursachergerechtes Herkunftsnachweis-System (HKN) erarbeitet werden, welches die zeitliche und örtliche Produktion berücksichtigt.

Zu beachten ist, dass Produktionskosten für erneuerbare Energien in der Schweiz immer teurer sein werden als im Ausland, da z.B. die Produktions- und Investitionsbedingungen im Süden für Photovoltaik massiv besser sind als in der Schweiz. Der Schweizer Konsument muss also bereit sein, 3-4 Rp/kWh mehr für lokal hergestellten Strom zu bezahlen, dann ist die Energiewende machbar. »

# Frage aus dem Aktionariat

Soll in Zonen mit viel erneuerbarem Strom das gut lager- und transportierbare Methanol produziert und es anstelle von fossiler Energie als klimaneutrale Energie in die Schweiz importiert werden? Sehen Sie ein Potenzial für Edisun Power, in Projekte im Süden zu investieren, wie dies Porsche in Südchile angekündigt hat?

## Antwort

« Wir halten sehr viel davon, an für erneuerbaren Energien günstigen Standorten (Wind im Norden, PV im Süden) mit Überschussstrom Wasserstoff zu produzieren (zusammen mit Smartenergy arbeiten wir an einem solchen Projekt in Portugal). Wasserstoff kann dann in andere Gase (Methanol, Methan/Erdgas, etc.) weiterverarbeitet und transportiert werden. Die EU und insbesondere Portugal fördern Investitionen in die Wasserstoffproduktion massiv. Solche Förderungen sind momentan noch notwendig, da die Kosten für 1 kg Wasserstoff noch sehr teuer sind. »

# Präsenz

- Aktienkapital: CHF 31'074'630.00, eingeteilt in **1'035'821 Namenaktien** zu je CHF 30.-
- Stimmrechtsvertreter Christoph Lerch vertritt **411 Aktionäre** mit total **816'211 Stimmen**, diese repräsentieren **78.8% des Gesamtkapitals**
- Absolutes Mehr: **408'106 Stimmen**
- Absolutes Mehr für Entlastung (Trakt. 5): **401'694 Stimmen**



# Agenda

1. Teilnehmer / Anwesenheit
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020
- 3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2020**
4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wahlen in den Verwaltungsrat
7. Wahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Diverses und Fragen

# Berichte der Revisionsstelle

Die Revisionsstelle, BDO AG, Zürich, empfiehlt der Generalversammlung

- Die **statutarische** Jahresrechnung der Edisun Power Europe AG gemäss Bericht vom 25. März 2021 zu genehmigen.
- Die **konsolidierte** Jahresrechnung der Edisun Power Europe AG gemäss Bericht vom 25. März 2021 zu genehmigen.

# Antrag 3: Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung, Konzernrechnung

## Lagebericht 2020

### Statutarische Jahresrechnung 2020, Edisun Power Europe AG

- Bilanz per 31.12.2020
- Erfolgsrechnung 2020
- Anhang / «Notes»

### Konsolidierte Konzernrechnung 2020

- Konsolidierte Bilanz per 31.12.2020
- Konsolidierte Erfolgsrechnung 2020
- Konsolidierte Mittelflussrechnung 2020
- Eigenkapitalnachweis 2020
- Anhang / «Notes»

# Agenda

1. Teilnehmer / Anwesenheit
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2020
- 4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven**
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wahlen in den Verwaltungsrat
7. Wahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Diverses und Fragen

# Frage aus dem Aktionariat

Gemäss Bundesgesetz über die direkte Bundessteuer gibt es eine Beschränkung der steuerfreien Rückzahlung aus Reserven aus Kapitaleinlagen. Warum wird trotzdem die ganze Dividende durch Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven ausgerichtet?

## Antwort

« Die Beschränkung greift nur, wenn die Gesellschaft über ausschüttbare Reserven verfügt. Da dies bei der Edisun Power Europe AG noch nicht der Fall ist, besteht vorerst keine «Sperre», so dass die Reserven aus Kapitaleinlagen in vollem Umfang steuerfrei ausgeschüttet werden können.

Ebenso können Kapitaleinlagen aus dem Ausland, welche die Edisun Power im Umfang von rund CHF 4 Mio. ausweist, unbeschränkt steuerfrei ausgeschüttet werden. »

# Anregung aus dem Aktionariat

Meine Raiffeisen Bank kann ja nun auch schon zum 2. Mal keine Generalversammlung mit den Mitgliedern durchführen. Dadurch hat sie viel Geld eingespart und sich entschlossen CHF 30'000 an drei soziale Institutionen zu überweisen, welche sich um Covid-Betroffene kümmern.

Wäre das für Sie nicht nachahmenswert?

## Antwort

« Wir haben uns bereits im letzten Jahr im Verwaltungsrat Gedanken gemacht, ob wir eine Corona-Spende leisten wollen, da wir als Firma durch die Pandemie nicht stark negativ beeinflusst sind. Der Verwaltungsrat hat sich gegen eine solche Unterstützung entschieden. Aus Sicht des Verwaltungsrats ist es nicht die Aufgabe einer börsenkotierten Firma, sich für ausserhalb des Firmenzwecks stehende Aktivitäten zu engagieren.

Der Verwaltungsrat erachtet derartige Aktivitäten als sehr sinnvoll, möchte es aber den Aktionären überlassen, wie diese die Unterstützung, z.B. mit dem Ertrag aus der Dividende, gestalten wollen (wieviel, an wen, etc.). »

# Antrag 4.1: Verwendung des Jahresergebnisses

## Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust der Gesellschaft von CHF 2'009'017.01 (beinhaltend den Jahresgewinn von CHF 1'514'871.12) auf die neue Rechnung vorzutragen.

# Antrag 4.2: Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven

## Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung von CHF 1.10 je Edisun Power Europe AG Namenaktie mit einem Nennwert von je CHF 30.00 aus Kapitaleinlagereserven.



# Agenda

1. Teilnehmer / Anwesenheit
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2020
4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
- 5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**
6. Wahlen in den Verwaltungsrat
7. Wahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Diverses und Fragen

# Antrag 5: Entlastung des Verwaltungsrats

## **Antrag des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen ist für das Geschäftsjahr 2020 Entlastung zu erteilen.

# Agenda

1. Teilnehmer / Anwesenheit
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2020
4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
- 6. Wahlen in den Verwaltungsrat**
7. Wahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Diverses und Fragen

# Frage aus dem Aktionariat

Mit Horst Mahmoudi wird der VR des grössten Aktionärs Präsident des Verwaltungsrats der Edisun Power. Plant er respektive Smartenergy die Edisun Power vollständig zu übernehmen?

## Antwort

« Smartenergy steht massgeblich hinter der Wachstumsstrategie der Gesellschaft. So hat Smartenergy unter anderem die Kapitalerhöhung von Ende 2019 voll und ganz unterstützt. Horst Mahmoudi möchte dazu beitragen, die Edisun Power in einem sehr dynamischen Umfeld zukunftsorientiert auszurichten. »

# Frage aus dem Aktionariat

Als "neue", noch kleine Aktionärin habe ich ein wenig gestaunt, bei den Wahlen nur Männernamen zu lesen. Gibt es keine geeigneten Frauen für den Verwaltungsrat?

## Antwort

« Beim Vorschlag von KandidatInnen für den Verwaltungsrat beurteilt der Verwaltungsrat verschiedene Kriterien, neben der fachlichen und strategischen Qualifikation natürlich auch die Persönlichkeit und die Diversität (in Bezug auf Geschlecht, Herkunft, etc.). Der Verwaltungsrat hat bei seinem Vorschlag all diese Kriterien berücksichtigt. Eine vom Verwaltungsrat angefragte Frau hat im Übrigen leider entschieden, nicht zu kandidieren. »

# Antrag 6: Wahlen in den Verwaltungsrat

## **Als Mitglieder des Verwaltungsrats:**

6.1.1 Rainer Isenrich, Wiederwahl als Mitglied

6.1.2 Fulvio Micheletti, Wiederwahl als Mitglied

6.1.3 Reto Klotz, Wiederwahl als Mitglied

6.1.4 José Luis Chorro López, Wiederwahl als Mitglied

6.1.5 Horst H. Mahmoudi, Wahl als Mitglied

6.1.6 Marc Klingelfuss, Wahl als Mitglied

# Antrag 6: Wahlen in den Verwaltungsrat

## Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrats

6.1.1 Rainer Isenrich  
Wiederwahl als  
Mitglied



# Antrag 6: Wahlen in den Verwaltungsrat

## Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrats

6.1.2 Fulvio Micheletti  
Wiederwahl als Mitglied





# Antrag 6: Wahlen in den Verwaltungsrat

## Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrats

6.1.3 Reto Klotz

Wiederwahl als Mitglied



# Antrag 6: Wahlen in den Verwaltungsrat

## Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrats

6.1.4 José Luis Chorro López  
Wiederwahl als Mitglied



# Antrag 6: Wahlen in den Verwaltungsrat

## Wahl als Mitglied des Verwaltungsrats

6.1.5 Horst H. Mahmoudi  
Wahl als Mitglied



# Antrag 6: Wahlen in den Verwaltungsrat

## Wahl als Mitglied des Verwaltungsrats

6.1.6 Marc Klingelfuss  
Wahl als Mitglied



# Antrag 6: Wahlen in den Verwaltungsrat

## Als Präsident des Verwaltungsrats

6.2 Horst H. Mahmoudi  
Wahl als neuer Präsident



# Agenda

1. Teilnehmer / Anwesenheit
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2020
4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wahlen in den Verwaltungsrat
- 7. Wahlen in den Vergütungsausschuss**
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Diverses und Fragen

# Antrag 7: Wahlen in den Vergütungsausschuss

## **Als Mitglieder des Vergütungsausschusses:**

7.1 Fulvio Micheletti, Wiederwahl als Mitglied

7.2 Reto Klotz, Wiederwahl als Mitglied

7.3 José Luis Chorro López, Wiederwahl als Mitglied

# Agenda

1. Teilnehmer / Anwesenheit
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2020
4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wahlen in den Verwaltungsrat
7. Wahlen in den Vergütungsausschuss
- 8. Wahl der Revisionsstelle**
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Diverses und Fragen



# Antrag 8: Wahl der Revisionsstelle

## **Antrag des Verwaltungsrats:**

Der Verwaltungsrat beantragt, die BDO AG in Zürich als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2021 wieder zu wählen.

# Agenda

1. Teilnehmer / Anwesenheit
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2020
4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wahlen in den Verwaltungsrat
7. Wahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
- 9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
11. Diverses und Fragen

# Antrag 9: Wahl des unabhängigen Stimmrechtvertreters

## **Antrag des Verwaltungsrats:**

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Rechtsanwalt Christoph Lerch, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder zu wählen.

# Agenda

1. Teilnehmer / Anwesenheit
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2020
4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wahlen in den Verwaltungsrat
7. Wahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
- 10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL**
11. Diverses und Fragen

# Frage aus dem Aktionariat

Warum erhöhen sich die Anträge für die Gesamtvergütungen des Verwaltungsrats gegenüber dem Antrag vom Vorjahr?  
Die Honorare sind hoch, die Edisun Power ist doch keine Bank.

## Antwort

« Die Anträge betreffen die maximal möglichen Vergütungen. Da der Verwaltungsrat **neu aus sechs Mitgliedern** bestehen wird (davor vier Mitglieder), wurde die maximal mögliche Gesamtvergütung von TCHF 170 auf TCHF 210 angehoben.

Die **effektive** Vergütung des **Verwaltungsrats für 2020** wurde gegenüber 2019 leicht angehoben, da sich die Komplexität der Tätigkeiten erhöhte.

Die **effektive** Vergütung der **Geschäftsleitung für 2020** **reduzierte sich** aufgrund des tieferen Ergebnisses und der Beurteilung der Zielerreichung. »

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

## Anträge des Verwaltungsrats:

- 10.1 Der Verwaltungsrat beantragt, die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für den Zeitraum ab der heutigen bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung auf maximal CHF 210'000 festzulegen.
  
- 10.2 Der Verwaltungsrat beantragt, die Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 auf maximal CHF 750'000 festzulegen.

# Agenda

1. Teilnehmer / Anwesenheit
2. Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2020
3. Genehmigung Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2020
4. Verwendung des Jahresergebnisses und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
6. Wahlen in den Verwaltungsrat
7. Wahlen in den Vergütungsausschuss
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
10. Genehmigung über die Gesamtvergütungen VR, GL
- 11. Diverses und Fragen**

# Generalversammlung 2022

## Wann

Freitag, 22. April 2022

## Wo

METROPOL  
Fraumünsterstrasse 12  
8001 Zürich





# Danke für das Verständnis

Wir danken Ihnen, liebe Aktionärinnen und Aktionäre, für Ihr Verständnis und freuen uns darauf, Sie spätestens im nächsten Jahr wieder persönlich an unserer Generalversammlung begrüßen zu dürfen.

Herzliche Grüße  
Verwaltungsrat, Geschäftsleitung und Mitarbeitende  
der Edison Power