

Zurich, 12 avril 2012

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

**Date:** Mercredi, 9 mai 2012  
**Lieu:** Hôtel Glockenhof, Sihlstrasse 31, 8001 Zurich  
**Heure:** 10h00

**I. Points à l'ordre du jour**

1. **Bienvenue** par M. Heinrich Bruhin, président du conseil d'administration
2. **Rapport sur l'exercice 2011**  
Orientation.
3. **Approbation du rapport annuel, des comptes annuels Edisun Power Europe SA et des comptes consolidés du groupe pour l'exercice 2011**  
Le conseil d'administration soutient l'approbation.
4. **Affectation du résultat d'exploitation**  
Le conseil d'administration propose de reporter sur les nouveaux comptes la perte au bilan de la société de CHF 15'652'156.14 (comprenant la perte de l'exercice de CHF 3'183'645.15).
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 2011.

## 6. Elections au conseil d'administration

Le conseil d'administration propose de réélire MM. Heinrich Bruhin, Peter Toggweiler, Pius Hüsser et Martin Eberhard pour un mandat statutaire d'un an en tant que membres du conseil d'administration.

Le conseil d'administration propose d'élire M. Dr Giatgen Peder Fontana pour un mandat statutaire d'un an en tant que membre du conseil d'administration.

## 7. Réélection de l'organe de révision

Le conseil d'administration propose de prolonger d'une nouvelle année le mandat confié à PricewaterhouseCoopers AG, à Zurich, en tant qu'organe de révision et réviseur du groupe.

## 8. Divers & questions

## II. Eléments d'organisation

Pour la période comprise entre le 6 avril 2012 et le 10 mai 2012, aucune inscription ne sera effectuée dans le registre des actionnaires.

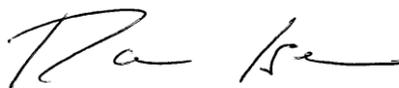
Le rapport d'activité et les rapports de révision pour l'année 2011 sont consultables par les actionnaires au siège de la société. Le rapport d'activité (qui comprend le rapport annuel et les comptes annuels de la société Edisun Power Europe SA ainsi que les comptes du groupe) peut être téléchargé sur le site internet de la société, [www.edisunpower.com](http://www.edisunpower.com).

Les actionnaires qui ne peuvent pas participer à l'assemblée générale ont la possibilité de se faire représenter par un autre actionnaire, par la société, par le représentant indépendant des droits de vote ou par le représentant dépositaire (art. 689d CO).

### Edisun Power Europe SA



Heinrich Bruhin  
Président du conseil d'administration



Rainer Isenrich  
PDG

### Annexes:

- Rapport annuel 2011
- Bulletin d'inscription
- Procuration et directives pour l'exercice du droit de vote par représentation
- Comptes annuels condensés Edisun Power Europe SA
- Bulletin de commande pour les comptes annuels 2011
- Enveloppe réponse

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

### **Inscription (obligatoire)**

Veillez renvoyer **jusqu'au 30 avril 2012** le bulletin ci-dessous :

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

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. La procuration pour l'exercice du droit de vote peut également être établie au nom d'un membre du conseil d'administration. Les membres du conseil d'administration ne peuvent exercer ce droit de vote que si vous leur faites parvenir vos directives relatives à tous les points à l'ordre du jour de l'AG d'Edisun Power Europe SA.

---



Je participerai à l'assemblée générale ordinaire du 9 mai 2012 à 10h00.

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

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

NPA/lieut: \_\_\_\_\_

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

Le/la soussigné(e) – \_\_\_\_\_ – 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 9 mai 2012 :

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

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

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

- Je mandate la société en tant que **représentant des organes** pour qu'elle exerce mon droit de vote en mon nom lors de l'assemblée générale ordinaire d'Edisun Power Europe SA du 4 mai 2011. La société exerce le droit de vote conformément aux propositions du conseil d'administration.

- Je mandate M. Christoph Lerch, M.C.J., avocat, Lerch & Lerch Rechtsanwälte, Zurich, en sa qualité de **représentant indépendant** pour qu'il vote pour moi lors de l'assemblée générale ordinaire d'Edisun Power Europe SA du 9 mai 2012. Pour le vote, je donne au représentant de mon droit de vote les instructions suivantes. A défaut d'instructions expresses, le représentant de mon droit de vote votera en tous points conformément aux propositions du conseil d'administration.

<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 2011</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>4. Affectation du résultat annuel</b>	<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>			
a) Heinrich Bruhin	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b) Peter Toggweiler	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c) Pius Hüsser	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
d) Martin Eberhard	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
e) Dr Giatgen Peder Fontana	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>7. Réélection de l'organe de révision</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Instruction pour l'exercice du droit de vote

pour les propositions complémentaires/de modification

Oui

Non

Abstention

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:

**Si vous ne donnez pas d'instructions, votre droit de vote sera exercé conformément aux propositions du conseil d'administration.**

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

\_\_\_\_\_  
Prénom et nom

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

\_\_\_\_\_  
Signature

**Veillez tenir compte du fait que la société, en tant que représentante de vos droits de vote, ainsi que le représentant indépendant des droits de vote, ne peuvent exercer vos droits de vote que si vous faites parvenir à la société le présent bulletin au plus tard 10 jours avant l'assemblée générale.**

## Bilan consolidé d'Edisun Power Europe SA

	2011 en MCHF	2010 en MCHF	Variation en MCHF	Variation en %
<b>BILAN</b>				
<b>Actifs</b>				
Liquidités & placements monétaires	1'457	2'740	-1'283	-47%
Créances	9'269	4'198	5'071	121%
Actifs transitoires	-	51	-51	-100%
<b>Total actifs circulants</b>	<b>10'726</b>	<b>6'989</b>	<b>3'737</b>	<b>53%</b>
Participations	9'744	9'846	-102	-1%
Immobilisations corporelles non financières	543	665	-122	-18%
Placements financiers	38'493	41'960	-3'467	-8%
<b>Total actifs immobilisés</b>	<b>48'780</b>	<b>52'471</b>	<b>-3'691</b>	<b>-7%</b>
<b>Total actifs</b>	<b>59'506</b>	<b>59'460</b>	<b>46</b>	<b>0%</b>
<b>Passifs</b>				
Exigibilités	8'066	1'178	6'888	585%
Passifs transitoires / Provisions	972	946	26	3%
<b>Total fonds étrangers à court terme</b>	<b>9'038</b>	<b>2'124</b>	<b>6'914</b>	<b>326%</b>
Emprunts & Emprunts obligataires	30'595	34'280	-3'685	-11%
<b>Total fonds étrangers à long terme</b>	<b>30'595</b>	<b>31'280</b>	<b>-685</b>	<b>-2%</b>
Capitals-actions	34'158	34'158	-	0%
Réserves générales légales	238	238	-	0%
Réserves légales issues d'augmentations de capital (agio)	1'129	1'129	-	0%
Résultat résultant du bilan	-15'652	-12'469	-3'183	26%
<b>Total fonds propres</b>	<b>19'873</b>	<b>23'056</b>	<b>-3'183</b>	<b>-14%</b>
<b>Total passifs</b>	<b>59'506</b>	<b>59'460</b>	<b>46</b>	<b>0%</b>

## PERTES ET PROFITS

<b>Produits d'exploitation</b>	<b>6'710</b>	<b>1'361</b>	<b>5'349</b>	<b>393%</b>
Produits sur marchandises & services	6'575	1'359	5'216	384%
Autres produits	135	2	133	
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>-6'821</b>	<b>-1'769</b>	<b>-5'052</b>	<b>286%</b>
en % des produits d'exploitation	101.7%	130.0%		
<b>EBITDA</b>	<b>-111</b>	<b>-408</b>	<b>297</b>	<b>-73%</b>
Amortissements	-195	-80	-115	144%
<b>EBIT</b>	<b>-306</b>	<b>-488</b>	<b>182</b>	<b>-37%</b>
Marge EBIT	-4.6	-35.9%		
Produits financiers bruts	1'001	893	108	12%
Ajustement de valeur sur emprunts aux sociétés du groupe	-3'819	-7'696	3'877	-50%
Impôts	-59	-59	-	0%
<b>Perte de l'exercice</b>	<b>-3'183</b>	<b>-7'350</b>	<b>4'167</b>	<b>-57%</b>

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

## **Bulletin de commande pour les comptes annuels 2011**

Si vous désirez recevoir les comptes annuels sous forme imprimée, veuillez renvoyer le présent bulletin à:

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

Il est également possible de consulter et de télécharger les comptes annuels sur notre site  
[www.edisunpower.com](http://www.edisunpower.com).

---



Veillez me faire parvenir sous forme imprimée et par poste les comptes annuels 2011 de  
Edisun Power Europe SA à l'adresse ci-dessous :

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

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

NPA/lieut: \_\_\_\_\_