

# PROTOKOLL

der 9. ordentlichen Generalversammlung  
der Energie Zürichsee Linth AG  
vom 5. März 2025, 18.00 Uhr

<b>Ort:</b>	ENTRA, Obere Bahnhofstrasse 58, 8640 Rapperswil
<b>Teilnehmer:</b>	Hansruedi Müller, VR-Präsident Ernst Uhler, CEO Markus Näf, CFO
<b>Protokollführer:</b>	Markus Näf
<b>Stimm- und Wahlbüro:</b>	NIMBUS AG, Hanspeter Knill Müller, Streiff & Partner AG, Dr. iur. Stefan Müller (unabhängiger Stimmrechtsvertreter)

## Traktanden:

1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2024; Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle
2. Verwendung des Bilanzgewinnes
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
4. Wahl des Verwaltungsrates (einzeln)
5. Wahl der Revisionsstelle
6. Genehmigung Vergütung des VR und der GL
7. Varia

## **I Begrüssung und Eröffnung**

Der Präsident des Verwaltungsrates, Hansruedi Müller, eröffnet in seiner Funktion als Vorsitzender die Generalversammlung und begrüsst die anwesenden Aktionäre und Gäste.

Neben den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung, den Aktionären und den Gästen, begrüsst er im Speziellen:

- Die neue Stadtpräsidentin Barbara Dillier und den neuen Stadtrat Johannes Kunz.
- Die bisherigen Stadträte Christian Leutenegger und Ueli Dobler Stadt R-J
- Zahlreiche Vertreter aus den Gemeinden
- Matthias Bamert und Linus Furrer von der Revisionsstelle OBT Rapperswil
- Diverse Pressevertreter
- Dr. Stefan Müller, unabhängiger Stimmrechtsvertreter, Glarus

Es gehe darum, vorwärts und nicht rückwärts zu schauen, mahnte Müller, und erinnerte an drei Tugenden, die typisch sind für die Schweiz: Besonnenheit, Zuversicht und Taten-drang. Den Worten müssen Taten folgen.

Der CEO, Ernst Uhler, betonte in seinen Ausführungen die Dynamik bei der Transfor-mation des Unternehmens.

### **Fernwärme als zentraler Fokus**

- EZL setzt stark auf Fernwärme, um die Abhängigkeit vom Gas zu reduzieren.
- Aktuell vertreibt EZL bereits jährlich 11 Mio. GWh Fernwärme. Mit dem geplanten KEZO-Projekt wird der Absatz auf 40 bis 50 GWh steigen.
- Die Erweiterung in Rapperswil-Jona ist in der Ausführungsphase, erste Bauarbei-ten sollen im Sommer 2025 beginnen. Dies stellt einen grossen Schritt Richtung nachhaltige Energieversorgung dar.

### **Nachhaltigkeit und Klimafreundlichkeit**

- CEO Ernst Uhler betont, dass Fernwärme ein Schlüssel für eine umweltfreundliche Zukunft ist. Durch den Ausbau in Hinwil und die Erschliessung von Rapperswil-Jona werden klimafreundliche Lösungen konsequent vorangetrieben.
- EZL zeigt, dass das Unternehmen seinen Fokus klar auf nachhaltige Strategien und die Stärkung seiner Position als führender Anbieter setzt.

### **Finanzielle Aspekte**

- **Hohe Eigenkapitalquote als Stärke:**  
Mit einer Eigenkapitalquote von über 65 % ist EZL gut aufgestellt, um grosse Investitionen selbst zu finanzieren.  
Dies ist besonders wichtig, da die geplanten Projekte, wie der Ausbau in Hinwil und Rapperswil-Jona, erhebliche finanzielle Mittel erfordern.
- **Umsatz und Gewinn:**  
Der Umsatz im Jahr 2024 ging aufgrund niedrigerer Gaspreise auf 74 Mio. CHF zurück, jedoch konnte der Gewinn auf 4,2 Mio. CHF gesteigert werden.  
Aufgrund der kühlen Witterung stieg der Gasabsatz um 5% auf 480,3 GWh.

### **Erfolge im Contracting**

- Das Contracting-Modell brachte EZL renommierte Kunden wie das Schloss Rap-perswil und das Pflegezentrum Schachen ein.

- Diese Projekte generierten ein Investitionsvolumen von CHF 3 Mio. und stärken die Marktposition des Unternehmens.

### **Ausblick für 2025**

- Das neue Geschäftsjahr zeigt einen positiven Start. Die Wetterlage (kühle Witterung und Nebel) trägt zur Umsatzsteigerung bei, da sie den Bedarf an Energie erhöht.
- CEO Uhler weist auf die aktuelle Herausforderung der tiefen Gasspeicherstände in Europa hin, was für zukünftige Entwicklungen relevant sein könnte.

EZL präsentiert sich als innovatives, finanziell starkes Unternehmen, das Nachhaltigkeit mit wirtschaftlichem Erfolg verbindet.

## **II Einberufung, Bekanntmachung und Aktenauflage**

Vor der Behandlung der Traktandenliste macht der Vorsitzende folgende Feststellungen:

- 1) Die Aktionäre wurden mit dem Schreiben vom 12. Februar 2025 unter Angaben der Traktanden und der Anträge des Verwaltungsrates sowie einem Kurzbericht zum Geschäftsjahr 2024, gemäss den Vorschriften der Statuten und unter Einhaltung der gesetzlichen Frist von 20 Tagen, zur 9. ordentlichen Generalversammlung fristgerecht eingeladen.
- 2) Die Traktandenliste wurde zusammen mit der Einladung zur Generalversammlung rechtzeitig verschickt.  
Anträge zur Traktandenliste seitens der Aktionäre sind nicht eingegangen.
- 3) Der Lagebericht für das Jahr 2024, die Jahres- und Konzernrechnung sowie die Berichte der Revisionsstelle wurden am 12. Februar 2025 im Internet (<https://www.ezl.ch/ueber-ezl/investoren/berichte>) als Online-Version veröffentlicht. Ein Ausdruck davon lag seit diesem Datum am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf.
- 4) Den Vorsitz der Generalversammlung führt gemäss den Statuten der Präsident des Verwaltungsrates.
- 5) Protokollführer ist Markus Näf, CFO des Unternehmens.
- 6) Die Einberufung und Bekanntmachung der Generalversammlung sowie die Aktenauflage nach Gesetz und Statuten ist ordnungsgemäss und fristgerecht erfolgt und die Generalversammlung ist damit ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig.
- 7) Gemäss Art. 15 der Statuten, fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit das Gesetz oder die Statuten es nicht anders bestimmen, mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen.
- 8) Zur Erleichterung der Protokollierung wird die Generalversammlung aufgezeichnet. Nach endgültiger Ausfertigung des Protokolls wird die Aufzeichnung vernichtet.

## **III Präsenz**

- Es sind insgesamt 311 Aktionäre/bevollmächtigte Personen anwesend, die 32'983 Aktien vertreten

- Dies entspricht 82,5% der ausgegebenen Aktien
- Das absolute Mehr beträgt 16'492 Aktienstimmen
- Der unabhängige Stimmrechtsvertreter vertritt 97 Aktionäre mit 847 Aktienstimmen

#### **IV Behandlung der Traktanden**

##### **Traktandum 1: Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2024 sowie die Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle**

Es wird darauf hingewiesen, dass allen Aktionären zusammen mit der Einladung zur Generalversammlung eine Kurzversion des Geschäftsberichts 2024 zugestellt worden ist. Die kompletten Unterlagen wurden im Internet als Online-Version veröffentlicht. Alle Dokumente lagen zudem am Sitz der Gesellschaft auf.

Die Jahres- und Konzernrechnung 2024 wurde von der Revisionsgesellschaft OBT Rapperswil geprüft und ohne Einschränkungen testiert. Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung von den Berichten der Revisionsstelle Kenntnis genommen hat und dankt ihr für die geleistete Arbeit.

Die Diskussion wird nicht genutzt.

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2024 mit Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle zu genehmigen.

##### **Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'993	
Absolutes Mehr	16'497	
JA-Stimmen	32'847	100%
NEIN-Stimmen	27	0%
Enthaltungen	119	0%

**Beschluss:** Die Anträge des Verwaltungsrats zu Traktandum 1 wurden angenommen.

##### **Traktandum 2: Verwendung des Bilanzgewinnes und Dividendenausschüttung**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung eine Ausschüttung von CHF 60.00 je Aktie als ordentliche Dividende, welche der Verrechnungssteuer unterliegt (Netto CHF 39.00).

Der Antrag des Verwaltungsrates betreffend der Verwendung des Bilanzgewinns der EZL ist in der Einladung zur Generalversammlung enthalten und ebenfalls im Geschäftsbericht 2024 ersichtlich.

Die Revisionsstelle bestätigt in ihrem Bericht, dass dieser Antrag über die Gewinnverwendung gesetzes- und statutenkonform ist.

Die Diskussion wird nicht genutzt.

Gewinnvortrag vom Vorjahr	CHF	273'789
Nicht ausbez. Dividenden auf eigene Aktien	CHF	7'620
Jahresergebnis 2024	CHF	<u>4'168'498</u>
Bilanzgewinn	CHF	4'449'907

**Antrag:**

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Gewinnverwendung zu beschliessen:

Dividendenausschüttung	CHF	- 2'400'000
Einlage in freiwilligen Gewinnreserven	CHF	<u>- 1'500'000</u>
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	549'907

**Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'993	
Absolutes Mehr	16'497	
JA-Stimmen	32'836	100%
NEIN-Stimmen	43	0%
Enthaltungen	114	0%

**Beschluss:**

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 2 ist angenommen.

**Traktandum 3: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates**

Die Diskussion wird nicht genutzt.

**Antrag:**

Der Verwaltungsrat beantragt, seinen Mitgliedern sowie den Mitgliedern der Geschäftsleitung in globo, die Entlastung für das Geschäftsjahr 2024 zu erteilen.

**Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'799	
Absolutes Mehr	16'400	
JA-Stimmen	32'650	100%
NEIN-Stimmen	34	0%
Enthaltungen	115	0%

**Beschluss:**

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 3 ist angenommen.

#### **Traktandum 4: Wahl des Verwaltungsrates (einzeln)**

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der nachfolgenden Personen bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesen Anträgen. Die Wahlen werden nach Vorstellung der Personen am Schluss einzeln durchgeführt.

##### **Traktandum 4.1: Brändle Walter, Wiederwahl in den Verwaltungsrat**

**Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'993	
Absolutes Mehr	16'497	
JA-Stimmen	32'487	99%
NEIN-Stimmen	92	0%
Enthaltungen	414	1%

**Beschluss:** Walter Brändle ist wiedergewählt.

##### **Traktandum 4.2: Fink Béatrice, Wahl in den Verwaltungsrat**

**Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'993	
Absolutes Mehr	16'497	
JA-Stimmen	32'230	98%
NEIN-Stimmen	126	0%
Enthaltungen	637	2%

**Beschluss:** Béatrice Fink ist gewählt.

##### **Traktandum 4.3: Kowalski Torsten, Wiederwahl in den Verwaltungsrat**

**Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'993	
Absolutes Mehr	16'497	
JA-Stimmen	32'229	98%
NEIN-Stimmen	276	1%
Enthaltungen	488	1%

**Beschluss:** Torsten Kowalski ist wiedergewählt.

##### **Traktandum 4.4: Kunz Johannes, Wahl in den Verwaltungsrat**

**Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'993	
Absolutes Mehr	16'497	
JA-Stimmen	31'983	97%
NEIN-Stimmen	570	2%
Enthaltungen	440	1%

**Beschluss:** Johannes Kunz ist gewählt.

#### **Traktandum 4.5: Roth Martin, Wahl in den Verwaltungsrat**

**Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'993	
Absolutes Mehr	16'497	
JA-Stimmen	32'232	98%
NEIN-Stimmen	122	0%
Enthaltungen	639	2%

**Beschluss:** Martin Roth ist gewählt.

#### **Traktandum 4.6: Tschudi Sauber Franziska, Wiederwahl in den Verwaltungsrat**

**Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'993	
Absolutes Mehr	16'497	
JA-Stimmen	32'101	98%
NEIN-Stimmen	492	1%
Enthaltungen	400	1%

**Beschluss:** Franziska Tschudi Sauber ist wiedergewählt.

#### **Traktandum 5: Wahl der Revisionsstelle**

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der OBT AG in Rapperswil als Revisionsstelle für das am 1. Oktober 2024 begonnene Geschäftsjahr. David Rusch wird als leitender Revisor das Mandat betreuen.

Die Diskussion wird nicht genutzt.

**Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'993	
Absolutes Mehr	16'497	
JA-Stimmen	32'808	100%
NEIN-Stimmen	66	0%
Enthaltungen	119	0%

**Beschluss:** Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 5 wurde ist angenommen.

## Traktandum 6: Vergütung des Verwaltungsrates und Geschäftsleitung

Die Diskussion wird nicht genutzt.

### Traktandum 6.1: Vergütung des Verwaltungsrates

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Vergütung des Verwaltungsrates im Betrag von gesamthaft CHF 233'000 für die Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.

**Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'993	
Absolutes Mehr	16'497	
JA-Stimmen	32'356	98%
NEIN-Stimmen	427	1%
Enthaltungen	210	1%

**Beschluss:** Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 6.1 wurde ist angenommen.

### Traktandum 6.2: Vergütung der Geschäftsleitung

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2025 im Betrag von CHF 1'095'000 zu genehmigen.

**Abstimmresultat:**

Vertretene Aktienstimmen	32'993	
Absolutes Mehr	16'497	
JA-Stimmen	31'885	97%
NEIN-Stimmen	845	3%
Enthaltungen	263	0%

**Beschluss:** Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 6.2 ist angenommen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass sämtliche angekündigten Traktanden ordnungsgemäss behandelt wurden.

Er spricht allen Mitarbeitenden der EZL seinen herzlichen Dank für die engagierte und professionelle Arbeit im vergangenen Geschäftsjahr aus. Ergänzend bedankt er sich auch bei allen Personen, welche die Vorbereitung und Durchführung der Generalversammlung unterstützt haben.

Um 19.00 Uhr erklärt der Vorsitzende Hansruedi Müller die Generalversammlung als beendet.

Rapperswil-Jona, 11. März 2025

Der Vorsitzende:



Hansruedi Müller

Der Protokollführer:



Markus Näf