

Benvenuti ...

... nel mondo di Repower



Assemblea generale straordinaria

REPOWER

Coira, 21 giugno 2016

Programma

- › Benvenuto
- › Informazioni/discorsi del Presidente del CdA e del CEO
- › Affermazioni generali e formalità
- › Ordine del giorno Assemblea generale
- › Aperitivo

Programma

- › Benvenuto
- › Informazioni/discorsi del Presidente del CdA e del CEO
- › Affermazioni generali e formalità
- › Ordine del giorno Assemblea generale
- › Aperitivo

Programma

- › Benvenuto
- › Informazioni/discorsi del Presidente del CdA e del CEO
- › Affermazioni generali e formalità
- › Ordine del giorno Assemblea generale
- › Aperitivo

Ci riposizioniamo

Il nostro orientamento strategico 2025 (1/2)

Idroelet-
trico

Manteniamo le nostre centrali idroelettriche e le partecipazioni in centrali idroelettriche.

Sosteni-
bilità

Produzione al 100 % da fonti rinnovabili.

Focaliz-
zazione

Ci focalizziamo sui nostri mercati chiave di Svizzera (incl. attività di trading e origination su scala internazionale) e Italia.

Ci riposizioniamo

Il nostro orientamento strategico 2025 (2/2)

Servizi

Ampliamo i nostri servizi per aziende energetiche e gestori di centrali.

Vendita

Potenziamo le nostre attività di vendita in Svizzera (strategia di partnership) e in Italia.

Digitaliz-
zazione

Sviluppiamo per i nostri clienti soluzioni innovative per sistemi e reti intelligenti.

Dove ci troviamo con il riposizionamento

Attuazione dal 18.12.2015 (1/2)

Focalizzazione	<ul style="list-style-type: none"> > Cessione delle attività in Romania 	<ul style="list-style-type: none"> > In elaborazione
Sostenibilità	<ul style="list-style-type: none"> > Disinvestimento partecipazioni in centrali nucleari > Disinvestimento partecipazione di maggioranza nella centrale a ciclo combinato gas-vapore di Teverola 	<ul style="list-style-type: none"> > In elaborazione
Servizi	<ul style="list-style-type: none"> > Ristrutturazione dell'organizzazione e focalizzazione sullo sviluppo e sulla vendita di servizi > Proseguimento strategia di crescita Vendita Italia Potenziamento dell'organizzazione di Vendita sul mercato svizzero e focalizzazione sui clienti rivenditori 	<ul style="list-style-type: none"> > Sviluppo sulla base di nuove condizioni

Dove ci troviamo con il riposizionamento

Attuazione dal 18.12.2015 (2/2)

Partnership	<ul style="list-style-type: none">> Implementiamo la nostra organizzazione di Vendita in Svizzera con partner strategici> Valutiamo nuovi modelli di finanziamento di centrali idroelettriche anche con investitori esterni al settore	<ul style="list-style-type: none">> In elaborazione> Esempio centrale di Morteratsch
Digitalizzazione	<ul style="list-style-type: none">> Implementazione di iniziative nei settori mobilità, produzione e sistemi di accumulo decentralizzati e mondo connesso	<ul style="list-style-type: none">> Sviluppo di prodotti in elaborazione
Flessibilità finanziaria	<ul style="list-style-type: none">> Focalizzazione sugli interventi di sostituzione nella produzione che beneficiano di incentivi (RIC)> Valutazione finanziamento delle misure	<ul style="list-style-type: none">> Esempio centrale di Cavaglia> Previsto aumento di capitale

Dove ci troviamo con il riposizionamento

Repower ottiene flessibilità finanziaria: presupposto per l'attuazione della strategia

Repower semplifica
la struttura di capitale

Ritiro dei titoli dalla borsa ✓

Introduzione di azioni nominative
uniche ✓

Repower rafforza la base di
capitale

Aumento di capitale di almeno 150
milioni di CHF

Rafforzamento della struttura
dell'azionariato tramite investitori
con orientamento a lungo termine

Creiamo flessibilità finanziaria

Repower rafforza la propria base di capitale tramite un aumento di capitale



Aumento di capitale

Rafforzamento della base di capitale proprio

Riduzione dell'indebitamento netto

Attuazione delle misure necessarie per l'attuazione del riposizionamento strategico

Creiamo flessibilità finanziaria

Repower pianifica un aumento di capitale per un ammontare di almeno 150 milioni di CHF

L'aumento di capitale avviene tramite un'offerta di diritti di opzione e la contemporanea integrazione di due nuovi investitori.

Rapporto di opzione	>	Il possesso di 5 azioni autorizza gli attuali azionisti alla riscossione di 7 nuove azioni
Prezzo d'opzione	>	43,00 CHF per nuova azione
Assegnazione di diritti di opzione ad altri nuovi azionisti di peso	>	EKZ: circa 90 milioni di CHF UBS-CEIS: circa 60 milioni di CHF
Entrate di cassa	>	Minimo 150 milioni di CHF Massimo circa 200 milioni di CHF

Espandiamo l'attuale struttura dell'azionariato

Nuovi e noti azionisti di peso

Elektrizitäts-
werke des
Kantons
Zürich (EKZ)

- > Azienda elettrica con sede a Zurigo.
- > Rifornisce direttamente e indirettamente 173 comuni del Canton Zurigo e si occupa di circa 300.000 clienti diretti.
- > Totale stato patrimoniale 2,1 miliardi di CHF; EBIT di oltre 80 milioni di CHF/anno.
- > 100 % di proprietà del Canton Zurigo.

Investimento in un partner ben posizionato nel settore idroelettrico e con un buon orientamento strategico.

UBS
Clean Energy
Infrastructure
Switzerland
(UBS-CEIS)

- > Soluzione di investimento per le energie rinnovabili e l'infrastruttura energetica per investitori istituzionali.
- > Facile accesso alle infrastrutture del settore energetico svizzero.
- > 36 casse pensioni e assicurazioni mettono a disposizione un patrimonio netto di circa 400 milioni di CHF.

Investimento in un fornitore di energia leader in Svizzera con un grande portafoglio di energia idrica e approvvigionamento stabile.

Espandiamo l'attuale struttura dell'azionariato

Repower ottiene due nuovi azionisti di peso e una struttura dell'azionariato più ampia

- > Partecipazione di nuovi azionisti di peso per un ammontare di 150 milioni di CHF
- > Partecipazione di free float aperta
- > Nuove quote di partecipazione:

Cantone dei Grigioni*	>
Axpo Holding AG*	>
EKZ*	>
UBS-CEIS*	>
Free float	>

Gli azionisti free float esercitano **tutti** i diritti di opzione:

20,08 %
11,60 %
25,90 %
17,26 %
25,16 %

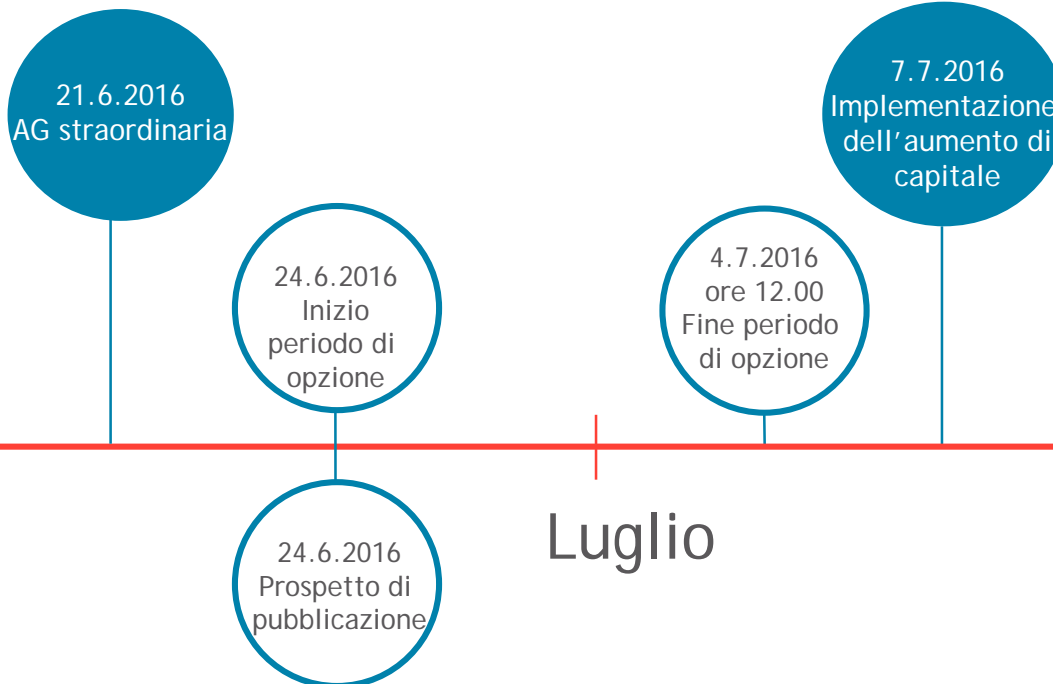
Gli azionisti free float **non** esercitano diritti di opzione:

23,53 %
13,60 %
30,35 %
20,23 %
12,29 %

*Sindacato di blocco che unisce gli azionisti

Tabella di marcia prevista per la transazione

Repower prevede di concludere l'aumento di capitale agli inizi di luglio



Possiamo intraprendere i prossimi passi e lavorare al nostro sviluppo

Repower porta avanti un nuovo orientamento strategico



Possiamo intraprendere i prossimi passi e lavorare al nostro sviluppo

Il previsto aumento di capitale rafforza Repower su diversi livelli



› Repower rafforza ed espande la sua struttura con quattro azionisti di peso.



› Repower vede confermato il suo buon posizionamento nel settore idroelettrico e il suo nuovo orientamento strategico.



› Repower ottiene flessibilità finanziaria e riesce a portare avanti le proprie attività nei mercati chiave di Svizzera e Italia.



› Repower rimane ancorata al Cantone dei Grigioni.

Programma

- › Benvenuto
- › Informazioni/discorsi del Presidente del CdA e del CEO
- › Affermazioni generali e formalità
- › Ordine del giorno Assemblea generale
- › Aperitivo

Programma

- › Benvenuto
- › Informazioni/discorsi del Presidente del CdA e del CEO
- › Affermazioni generali e formalità
- › Ordine del giorno Assemblea generale
- › Aperitivo

Ordine del giorno Assemblea generale

1. Aumento di capitale ordinario
2. Modifica degli statuti
3. Nomine Consiglio d'Amministrazione (dimissioni e nuove nomine)
4. Discarico dei membri del Consiglio d'Amministrazione dimissionari

Ordine del giorno Assemblea generale

1. Aumento di capitale ordinario
2. Modifica degli statuti
3. Nomine Consiglio d'Amministrazione (dimissioni e nuove nomine)
4. Discarico dei membri del Consiglio d'Amministrazione dimissionari

Ordine del giorno Assemblea generale

1. Aumento di capitale ordinario
2. Modifica degli statuti
3. Nomine Consiglio d'Amministrazione (dimissioni e nuove nomine)
4. Discarico dei membri del Consiglio d'Amministrazione dimissionari

Ordine del giorno Assemblea generale

1. Aumento di capitale ordinario
2. Modifica degli statuti
3. Nomine Consiglio d'Amministrazione (dimissioni e nuove nomine)
4. Discarico dei membri del Consiglio d'Amministrazione dimissionari

Ordine del giorno Assemblea generale

1. Aumento di capitale ordinario
2. Modifica degli statuti
3. Nomine Consiglio d'Amministrazione (dimissioni e nuove nomine)
4. Discarico dei membri del Consiglio d'Amministrazione dimissionari

Ordine del giorno Assemblea generale

1. Aumento di capitale ordinario
2. Modifica degli statuti
3. Nomine Consiglio d'Amministrazione (dimissioni e nuove nomine)
4. Discarico dei membri del Consiglio d'Amministrazione dimissionari

Nomine Consiglio d'Amministrazione

Dr. Pierin Vincenz



- › Dr. oec. HSG
- › Nato nel 1956
- › Titolare della Vincenz Management AG, Niederteufen
- › Presidente del Consiglio d'Amministrazione di Helvetia Holding AG
- › Impegnato in diversi altri mandati in consigli d'amministrazione

Nomine Consiglio d'Amministrazione

Dr. Urs Rengel



- › Dr. sc. techn., Dipl. El. Ing. ETHZ, EMBA HSG
- › Nato nel 1962
- › CEO di EKZ
- › Impegnato in diversi mandati in consigli d'amministrazione
- › Presidente di electrosuisse

Nomine Consiglio d'Amministrazione

Peter Eugster



- › Economista aziendale HWV, EMBA
- › Nato nel 1958
- › CFO di EKZ
- › Impegnato in diversi mandati in consigli d'amministrazione

Nomine Consiglio d'Amministrazione

Roland Leuenberger



- lic. oec. publ.
- Nato nel 1968
- Partner fondatore e membro della direzione (CFO) di Fontavis AG, nonché partner fondatore e membro della direzione di EVU Partners AG
- Membro del CdA di UBS Clean Energy Infrastructure Switzerland AG, Vicepresidente del CdA di Fontavis AG e impegnato in diversi mandati in consigli d'amministrazione

Nomine Consiglio d'Amministrazione

Votazione punto 3 all'Ordine del giorno

- a) Nuova nomina dr. Urs Rengel (in sostituzione di Gerhard Jochum)
- b) Nuova nomina Peter Eugster (in sostituzione di Placi Berther)
- c) Nuova nomina Roland Leuenberger (in sostituzione del dr. Manfred Thumann)
- d) Nuova nomina dr. Pierin Vincenz (in sostituzione del dr. Eduard Rikli)

Nomine Consiglio d'Amministrazione

Votazione punto 3 all'Ordine del giorno

- a) Nuova nomina dr. Urs Rengel (in sostituzione di Gerhard Jochum)
- b) Nuova nomina Peter Eugster (in sostituzione di Placi Berther)
- c) Nuova nomina Roland Leuenberger (in sostituzione del dr. Manfred Thumann)
- d) Nuova nomina dr. Pierin Vincenz (in sostituzione del dr. Eduard Rikli)

Nomine Consiglio d'Amministrazione

Votazione punto 3 all'Ordine del giorno

- a) Nuova nomina dr. Urs Rengel (in sostituzione di Gerhard Jochum)
- b) Nuova nomina Peter Eugster (in sostituzione di Placi Berther)
- c) Nuova nomina Roland Leuenberger (in sostituzione del dr. Manfred Thumann)
- d) Nuova nomina dr. Pierin Vincenz (in sostituzione del dr. Eduard Rikli)

Nomine Consiglio d'Amministrazione

Votazione punto 3 all'Ordine del giorno

- a) Nuova nomina dr. Urs Rengel (in sostituzione di Gerhard Jochum)
- b) Nuova nomina Peter Eugster (in sostituzione di Placi Berther)
- c) Nuova nomina Roland Leuenberger (in sostituzione del dr. Manfred Thumann)
- d) Nuova nomina dr. Pierin Vincenz (in sostituzione del dr. Eduard Rikli)

Nomine Consiglio d'Amministrazione

Votazione punto 3 all'Ordine del giorno

- a) Nuova nomina dr. Urs Rengel (in sostituzione di Gerhard Jochum)
- b) Nuova nomina Peter Eugster (in sostituzione di Placi Berther)
- c) Nuova nomina Roland Leuenberger (in sostituzione del dr. Manfred Thumann)
- d) Nuova nomina dr. Pierin Vincenz (in sostituzione del dr. Eduard Rikli)

Ordine del giorno Assemblea generale

1. Aumento di capitale ordinario
2. Modifica degli statuti
3. Nomine Consiglio d'Amministrazione (dimissioni e nuove nomine)
4. Discarico dei membri del Consiglio d'Amministrazione dimissionari

Programma

- › Benvenuto
- › Informazioni/discorsi del Presidente del CdA e del CEO
- › Affermazioni generali e formalità
- › Ordine del giorno Assemblea generale
- › Aperitivo



Arrivederci
alla 113^a Assemblea generale
del 17 maggio 2017 a Pontresina