

Einladung zur Generalversammlung

Die Aktionärinnen und Aktionäre werden hiermit zur

104. ordentlichen Generalversammlung der Rätia Energie AG, Poschiavo

am Freitag, 23. Mai 2008, 10:30 Uhr, im Schulgebäude, Poschiavo, eingeladen.

T a g e s o r d n u n g

1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2007

Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung des Jahresberichtes und der Jahresrechnung 2007 sowie der Konzernrechnung 2007, Kenntnisnahme der Revisionsberichte.

2. Verwendung des Bilanzgewinnes

Antrag des Verwaltungsrates:

Jahresergebnis 2007	CHF	80'326'357
Gewinnvortrag	CHF	7'842'792
Bilanzgewinn	CHF	88'169'149
Dividende auf dem Aktienkapital von CHF 2.8 Mio. (CHF 5.50 brutto pro Aktie)	CHF	- 15'307'133
Dividende auf dem PS-Kapital von CHF 0.6 Mio. (CHF 5.50 brutto pro Partizipationsschein)	CHF	- 3'437'500
Zuweisung an die anderen Reserven	CHF	- 50'000'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	19'424'516

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates: Erteilung der Entlastung.

4. Wahlen

a) Verwaltungsrat

Austritte

Folgende Herren scheidern aus dem Verwaltungsrat aus:

- Emanuel Höhener
- Dr. Aluis Maissen
- Jean-Claude Scheurer

Wiederwahlen

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Herren für eine Amtsdauer von 3 Jahren als Mitglieder des Verwaltungsrates wieder zu wählen:

- Luzi Bärtsch
- Dr. Reto Mengiardi
- Kurt Baumgartner
- Jörg Aeberhard
- Christoffel Brändli
- Rudolf Hübscher
- Guido Lardi
- Rolf W. Mathis
- Antonio M. Taormina

Neuwahlen

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Herren für eine Amtsdauer von 3 Jahren als Mitglieder des Verwaltungsrates neu zu wählen:

- Dr. Martin Schmid
- Dr. Hans Schulz
- Dr. Guy Bühler

b) Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl der PriceWaterhouseCoopers, Chur, für eine Amtsdauer von einem Jahr.

c) Konzernprüfer

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl der PriceWaterhouseCoopers, Chur, für eine Amtsdauer von einem Jahr.

Unterlagen

Das Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 6. Juni 2007, der Geschäftsbericht mit Jahresrechnung und Konzernrechnung per 31. Dezember 2007 (www.REpower.ch) sowie der Bericht der Revisionsstelle und des Konzernprüfers liegen ab 24. April 2008 am Sitze der Gesellschaft in Poschiavo zur Einsichtnahme auf. Auf Verlangen wird jedem Aktionär eine Ausfertigung der aufgelegten Unterlagen zugestellt.

Zutrittskarten

Aktionäre, die an der Generalversammlung teilnehmen möchten, können ihre Zutrittskarte bis am 19. Mai 2008 gegen Hinterlegung der Aktien am Gesellschaftssitz oder gegen Überlassung eines Ausweises, der die Hinterlegung der Aktien bei einer Bank bescheinigt, beziehen.

Erteilung der Vollmacht

Aktionäre, die sich vertreten lassen wollen, sind gebeten, die Vollmacht auf der Zutrittskarte zu unterzeichnen und dem Bevollmächtigten, der ebenfalls Aktionär sein und über eine eigene Zutrittskarte verfügen muss, zu übergeben.

Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR werden gebeten, die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien frühzeitig bekannt zu geben, spätestens bis 19. Mai 2008, 12.00 Uhr. Als Depotvertreter gelten die dem Bundesgesetz vom 8. November 1934 über die Banken und Sparkassen unterstellten Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

Hinweis an die Partizipanten

Diese Publikation gilt auch als Bekanntgabe an die Partizipanten im Sinne von Art. 656d OR. Die Partizipanten werden darauf hingewiesen, dass die Beschlüsse der Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft vom 2. Juni 2008 an zur Einsicht aufliegen.

Poschiavo, 4. April 2008

Der Verwaltungsrat