

Einladung zur Generalversammlung

Die Aktionärinnen und Aktionäre werden zur

111. ordentlichen Generalversammlung der Repower AG, Poschiavo

am Mittwoch, 29. April 2015, 10:30 Uhr, im Kultur- und Kongresszentrum Rondo, Pontresina, eingeladen.

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

1. Statutenänderung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Statutenänderung.

2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2014

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2014 sowie die Kenntnisnahme der Revisionsberichte.

3. Verwendung des Bilanzgewinnes

Der Verwaltungsrat beantragt die folgende Verwendung des Bilanzgewinnes:

Jahresergebnis 2014	CHF	17'383'976
Gewinnvortrag	CHF	38'217'883
Bilanzgewinn	CHF	55'601'859
Zuweisung an andere Reserven	CHF	- 20'000'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	35'601'859

Der Gewinn für das Geschäftsjahr 2014 wird den anderen Reserven zugewiesen und auf die neue Rechnung vorgetragen. Der Verwaltungsrat beantragt, keine Dividende für das Geschäftsjahr 2014 auszuschütten.

4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates Entlastung zu erteilen.

5. Wahlen

5.1. Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Personen als Mitglieder des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016 (Einzelwahl):

- a) Herr Dr. Eduard Rikli
- b) Herr Dr. Manfred Thumann
- c) Herr Dr. Martin Schmid
- d) Herr Dr. Rudolf Huber
- e) Herr Placi Berther
- f) Herr Claudio Lardi
- g) Herr Rolf W. Mathis
- h) Herr Roger Vetsch
- i) Frau Dr. Myriam Meyer Stutz
- j) Herr Gerhard Jochum
- k) Herr Domenico De Luca
- l) Herr Peter Molinari

5.2. Verwaltungsratspräsident

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Dr. Eduard Rikli als Präsident des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016.

5.3. Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Personen als Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016 (Einzelwahl):

- a) Herr Dr. Eduard Rikli
- b) Herr Dr. Manfred Thumann
- c) Herr Dr. Martin Schmid
- d) Herr Dr. Rudolf Huber

5.4. Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Rechtsanwalt Herrn Dr. Peter Philipp, Chur, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016.

5.5. Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von Ernst & Young AG als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr.

6. Abstimmung über die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

6.1. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2014

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Vergütungsberichtes für das Geschäftsjahr 2014.

6.2. Gesamtbetrag Vergütung Verwaltungsrat 2015

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung von CHF 750'000 als maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates für das laufende Geschäftsjahr 2015.

6.3. Gesamtbetrag Vergütung Geschäftsleitung 2015

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung von CHF 3'500'000 als maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr 2015.

Unterlagen:

Das Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 14. Mai 2014, der Geschäftsbericht mit Jahresrechnung und Konzernrechnung per 31. Dezember 2014 (www.repower.com), der Bericht der Revisionsstelle sowie ein Entwurf der Statuten mit hervorgehobenen Änderungen liegen ab 9. April 2015 am Sitz 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 24. April 2015 über ihre jeweilige Depotbank oder bei der Gesellschaft - mittels Vorweisung der Aktie(n) oder gegen Überlassung eines Ausweises, der die Hinterlegung der Aktie(n) bei einer Bank bescheinigt - beziehen.

Depotbanken können die Zutrittskarten über die Segetis AG, Platz 4, 6039 Root D4 (T +41 41 541 9100, F +41 41 541 9101) bestellen.

Aktionäre können sich nach Erhalt der Unterlagen entscheiden, persönlich an der Generalversammlung teilzunehmen, sich vertreten zu lassen oder sich elektronisch mittels Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu beteiligen.

Vollmachtserteilung/Elektronisches Erteilen von Weisungen an unabhängigen Stimmrechtsvertreter:

Für die Vollmachtserteilung sind die Zutrittskarten zu unterzeichnen und dem Bevollmächtigten zu übergeben. Aktionäre können sich durch einen anderen Aktionär oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Dr. Peter Philipp, Chur, vertreten lassen. Wird die Vollmacht an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilt, ist die Zutrittskarte zusammen mit den Weisungen zur Abstimmung mit dem den Generalversammlungs-Unterlagen beigefügten Couvert an Segetis AG, Platz 4, 6039 Root D4 zu retournieren.

Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter können zudem unter www.netvote.ch/repower elektronisch erteilt werden. Die dazu nötigen Login-Daten werden den Aktionären zusammen mit den schriftlichen Unterlagen zur Generalversammlung zugestellt. Die elektronische Teilnahme bzw. allfällige Änderungen elektronisch abgegebener Weisungen sind bis spätestens 12:00 Uhr am Vortag der Generalversammlung möglich.

Mit einer Vollmachtserteilung oder der Wahrnehmung der elektronischen Stimm- und Wahlrechtsausübung hat der Aktionär keinen Anspruch auf zusätzliche persönliche Teilnahme an der Generalversammlung.

Hinweis für 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 in Poschiavo vom 1. Mai 2015 an zur Einsicht aufliegen.

Poschiavo, 27. März 2015

Der Verwaltungsrat