

Herzlich Willkommen ...

... in der Welt von Repower



112. Generalversammlung

REPOWER

Landquart, 12. Mai 2016

Programm

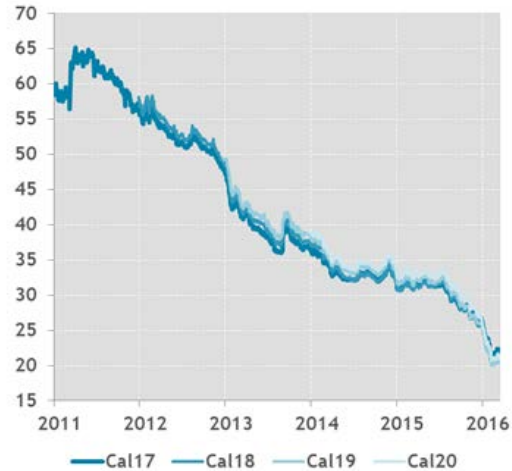
- › Begrüssung
- › Überblick 2015
- › Allgemeine Ausführungen und Formalitäten
- › Traktanden Generalversammlung
- › Aperitif und Mittagessen

Programm

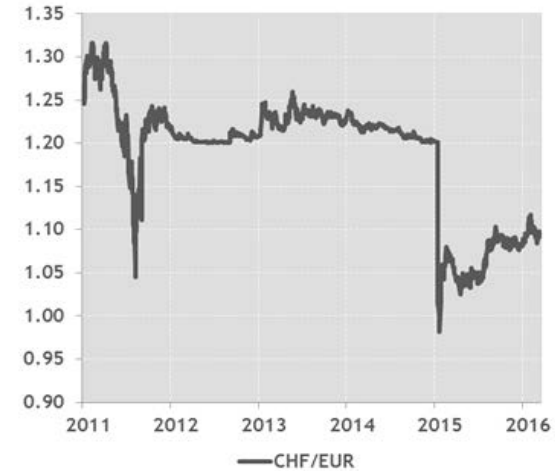
- › Begrüssung
- › Überblick 2015
- › Allgemeine Ausführungen und Formalitäten
- › Traktanden Generalversammlung
- › Aperitif und Mittagessen

Marktumfeld für Energieproduzenten schlecht

Marktpreisentwicklung EUR/MWh*



Kursentwicklung EUR/CHF



- Strompreise weiter stark fallend
- Wechselkurs EUR/CHF bleibt ungünstig
- Folge: Weiter sinkende Margen, Reduktion Werthaltigkeit Anlagen

* Preise Deutschland

Unsere strategischen Absichten 2025

Dienstleistung



Wir entwickeln und vertreiben auf der Basis unserer Kernkompetenzen Leistungen mit hohem Service-Anteil für unsere Kunden.

Partnerschaft



Wir entwickeln unser Geschäftsmodell mit strategischen Partnern weiter und sind Energiepartnerin unserer Kunden.

Konzentration



Wir konzentrieren uns auf unsere Kernmärkte Schweiz und Italien.

Nachhaltigkeit



Wir produzieren 100% erneuerbare Energie.

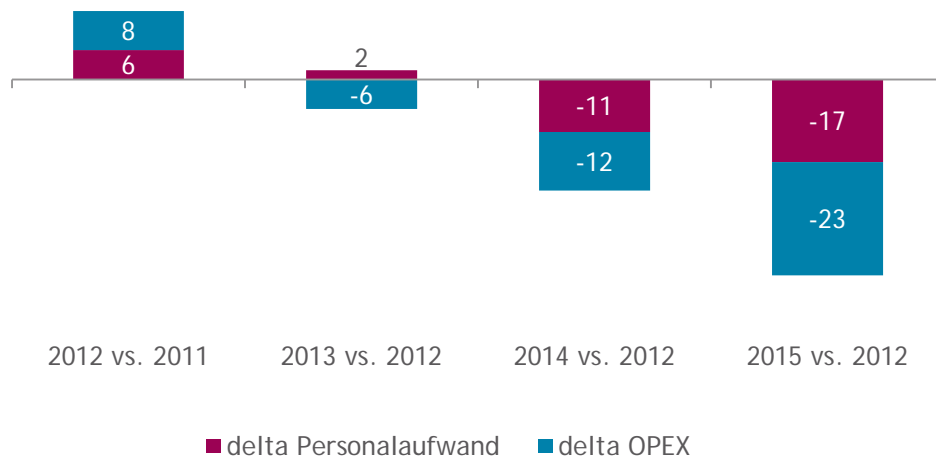
Bruttomarge weiterhin unter Druck

MCHF	2015 vor Anpassungen	2015	2014 vor Anpassungen	2014 restated
Gesamtleistung	1 896	1 896	2 273	2 273
Bruttomarge	185	178	247	240
EBIT	12	-69	39	26
Gruppenergebnis	-46	-136	-22	-33
Cash Flow		17		98
Eigenkapitalquote		33%		36%

REPOWER

Kostensenkungen werden konsequent umgesetzt

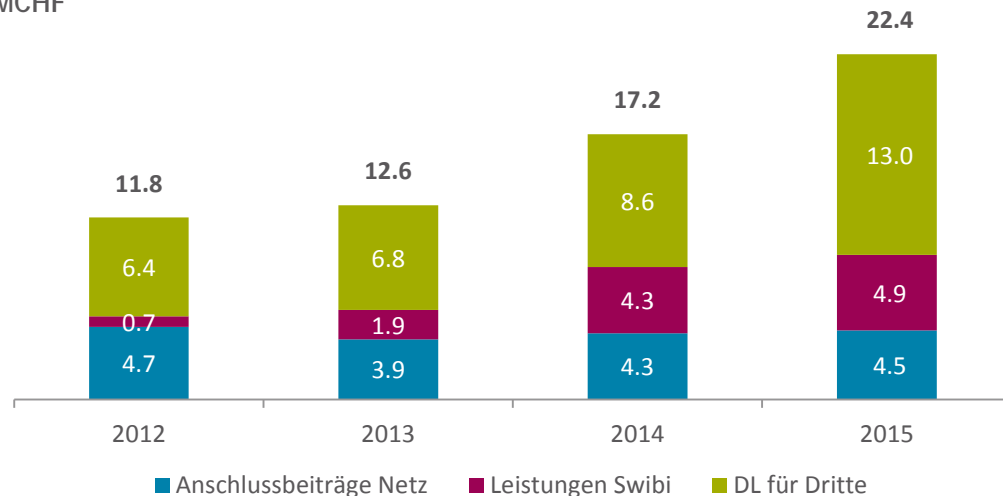
MCHF



- > Organisation vereinfacht
- > Betriebskosten deutlich reduziert
- > Sorgfältige Personalpolitik

Erträge aus Nicht-Energiengeschäft deutlich gesteigert

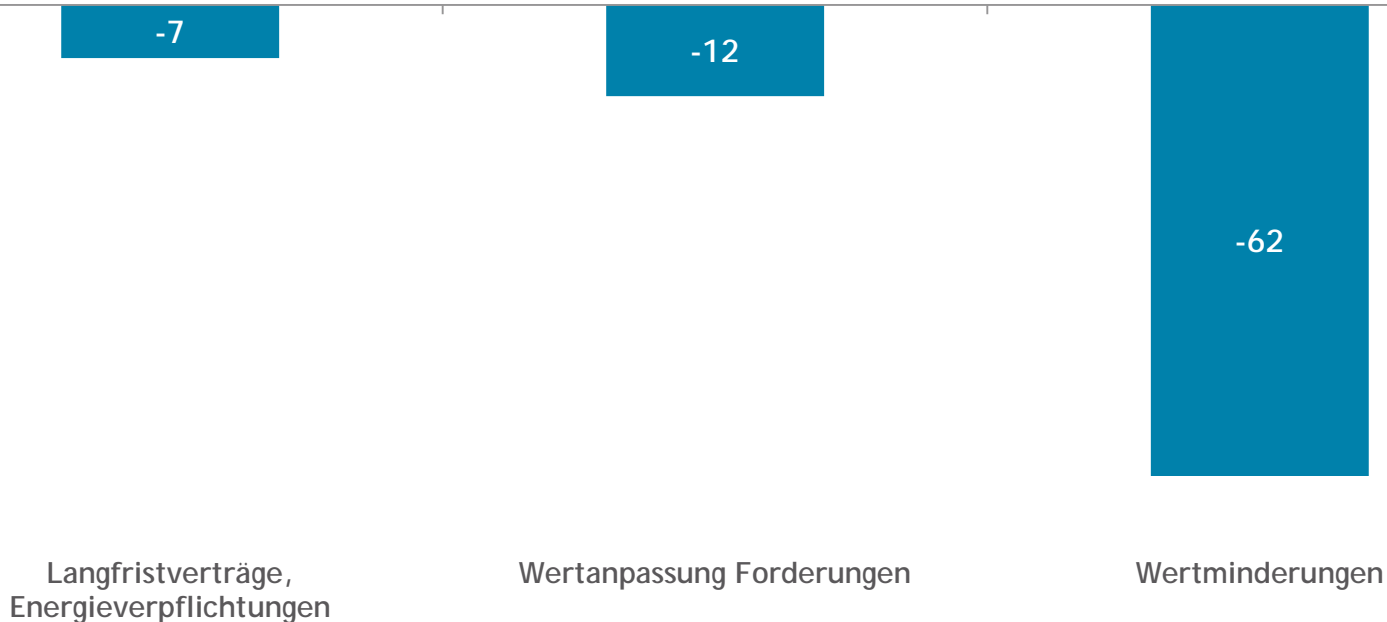
MCHF



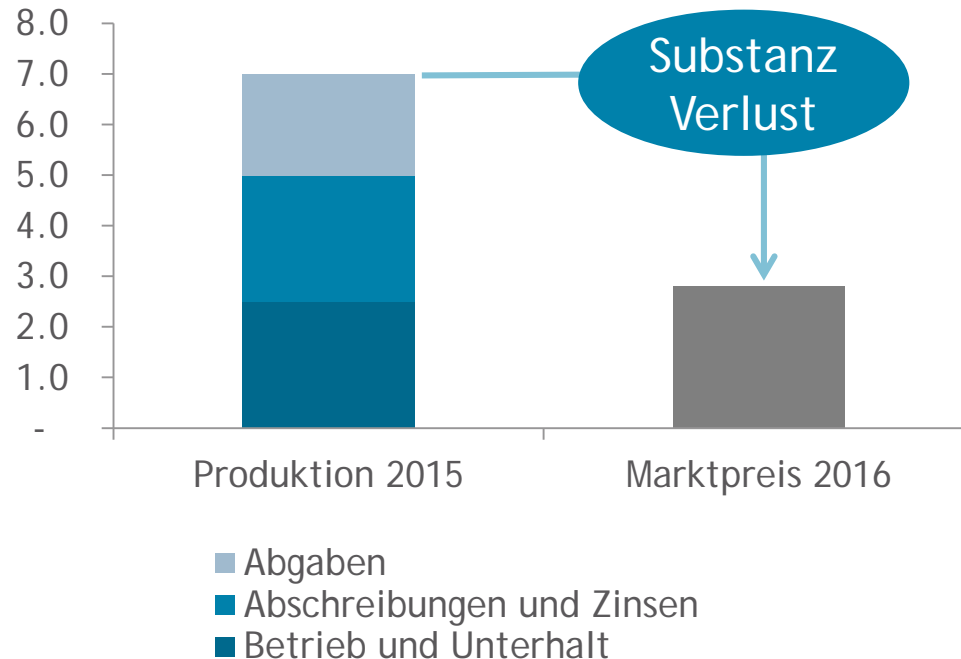
- > Stabile Erträge
- > Ertragszunahme durch Ausweitung des Geschäfts
- > Volumen Dienstleistungen deutlich gesteigert

Sonderfaktoren beeinflussen operatives Ergebnis

MCHF



Produktionskosten durch Markt nicht gedeckt



- > Beeinflussbare Kosten 1/3
- > Konzessionsleistungen zugenommen
- > Kosten ohne Sonderabschreibungen

REPOWER

Strategieumsetzung erfolgreich vorangetrieben

Konzentration

- › Exit Deutschland abgeschlossen
- › Exit Prag abgeschlossen
- › Prüfung Devestition Rumänien läuft

Nachhaltigkeit

- › Prüfung Devestition Teverola läuft
- › Prüfung Devestition Nuklearbeteiligungen läuft

Dienstleistungen

- › Dienstleistungsgeschäft Schweiz ausgebaut
- › Service- und Produktentwicklung weiter vorangetrieben
- › Erfolgreiche Markteinführung Produkte in Schweiz und Italien

Partnerschaften

- › Vertriebskooperationen Markt Schweiz vorbereitet
- › Dienstleistungspartnerschaften in Italien etabliert
- › Innovatives Finanzierungsmodell für Kraftwerksprojekt realisiert
- › Repartner Aktionariat ausgebaut

Mittelfristig äusserst anspruchsvolle Bedingungen

Umfeld

- › Klärung Vorgehen Energiestrategie in diesem Jahr erwartet (Referendum?)
- › Weiterhin keine Klärung bei internationalen Beziehungen
- › Trotz Reduktion WACC im Verteilnetzgeschäft Schweiz weiterhin stabile Ergebnisbeiträge zu erwarten
- › Keine Verwerfungen im Markt Italien erwartet

Markt

- › Primärenergie-Preise unberechenbar
- › Strom-Preisniveau bleibt tief
- › EUR/CHF-Kurs ohne wesentliche Verbesserung

Ergebnisse

- › Neuorientierung bringt schrittweise Verbesserung
 - › Long Position wird über Strategiehorizont schrittweise abgebaut
 - › Operative Ergebnisse 2016 auf Niveau 2015 zu erwarten
 - › Ergebnisse auch mittelfristig abhängig von Marktpreisniveau
-

REPOWER

Programm

- › Begrüssung
- › Überblick 2015
- › Allgemeine Ausführungen und Formalitäten
- › Traktanden Generalversammlung
- › Aperitif und Mittagessen

Programm

- › Begrüssung
- › Überblick 2015
- › Allgemeine Ausführungen und Formalitäten
- › Traktanden Generalversammlung
- › Aperitif und Mittagessen

Traktanden Generalversammlung

1. Statutenänderung
 - 1.1. Teilrevision der Statuten
 - 1.2. Bestimmungen zur Schaffung der Einheits-Namenaktien
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
3. Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat (Rücktritte, Wiederwahlen)
 - 5.2. Revisionsstelle
6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Traktanden Generalversammlung

1. Statutenänderung
 - 1.1. Teilrevision der Statuten
 - 1.2. Bestimmungen zur Schaffung der Einheits-Namenaktien
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
3. Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat (Rücktritte, Wiederwahlen)
 - 5.2. Revisionsstelle
6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Traktanden Generalversammlung

1. Statutenänderung
 - 1.1. Teilrevision der Statuten
 - 1.2. Bestimmungen zur Schaffung der Einheits-Namenaktien
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
3. Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat (Rücktritte, Wiederwahlen)
 - 5.2. Revisionsstelle
6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Traktanden Generalversammlung

1. Statutenänderung
 - 1.1. Teilrevision der Statuten
 - 1.2. Bestimmungen zur Schaffung der Einheits-Namenaktien
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
3. Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat (Rücktritte, Wiederwahlen)
 - 5.2. Revisionsstelle
6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Traktanden Generalversammlung

1. Statutenänderung
 - 1.1. Teilrevision der Statuten
 - 1.2. Bestimmungen zur Schaffung der Einheits-Namenaktien
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
3. Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat (Rücktritte, Wiederwahlen)
 - 5.2. Revisionsstelle
6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Ergebnisverwendung 2015

Antrag Verzicht auf Dividendenausschüttung

TCHF

Jahresergebnis 2015	-98 978
Gewinnvortrag	35 602
Bilanzverlust	-63 376
Übertrag von Anderen Reserven	100 000
Dividende auf AK	0
Dividende auf PS	0
Vortrag auf neue Rechnung	36 624

Traktanden Generalversammlung

1. Statutenänderung
 - 1.1. Teilrevision der Statuten
 - 1.2. Bestimmungen zur Schaffung der Einheits-Namenaktien
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
3. Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat (Rücktritte, Wiederwahlen)
 - 5.2. Revisionsstelle
6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Traktanden Generalversammlung

1. Statutenänderung
 - 1.1. Teilrevision der Statuten
 - 1.2. Bestimmungen zur Schaffung der Einheits-Namenaktien
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
3. Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat (Rücktritte, Wiederwahlen)
 - 5.2. Revisionsstelle
6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Traktanden Generalversammlung

1. Statutenänderung
 - 1.1. Teilrevision der Statuten
 - 1.2. Bestimmungen zur Schaffung der Einheits-Namenaktien
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
3. Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat (Rücktritte, Wiederwahlen)
 - 5.2. Revisionsstelle
6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Traktanden Generalversammlung

1. Statutenänderung
 - 1.1. Teilrevision der Statuten
 - 1.2. Bestimmungen zur Schaffung der Einheits-Namenaktien
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
3. Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat (Rücktritte, Wiederwahlen)
 - 5.2. Revisionsstelle
6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Wahlen Verwaltungsrat

Dr. Eduard Rikli



- > Eduard Rikli
- > Dr. sc. techn., Dipl. Masch.-Ing. ETH
- > Jahrgang 1951
- > Seit 1. Januar 2010 Präsident des Verwaltungsrates und des Verwaltungsratsausschusses der Repower AG
- > Selbstständig erwerbend und in diversen Mandaten engagiert

Wahlen Verwaltungsrat

Dr. Manfred Thumann



- > Manfred Thumann
- > Dr. Ing.
- > Jahrgang 1954
- > Seit der GV 2013 Mitglied des Verwaltungsrates und seit der GV 2014 Vizepräsident des Verwaltungsrates und des Verwaltungsratsausschusses der Repower AG
- > Geschäftsführer Venga GmbH in Lengnau

Wahlen Verwaltungsrat

Dr. Martin Schmid



- › Martin Schmid
- › Dr. iur. HSG, Rechtsanwalt
- › Jahrgang 1969
- › Seit der GV 2008 Mitglied des Verwaltungsrates und seit der GV 2011 Mitglied des Verwaltungsratsausschusses der Repower AG
- › Rechtsanwalt bei der Kanzlei Kunz Schmid Rechtsanwälte und Notare AG in Chur und in diversen Mandaten engagiert
- › Ständerat des Kantons Graubünden

Wahlen Verwaltungsrat

Dr. Rudolf Huber



- > Rudolf Huber
- > Dr. oec. publ.
- > Jahrgang 1955
- > Seit der GV 2013 Mitglied des Verwaltungsrates und des Verwaltungsratsausschusses der Repower AG
- > Verwaltungsratspräsident und im Moment Acting CEO der Looser Holding AG sowie in diversen weiteren Unternehmen als Verwaltungsrat oder Beirat tätig
- > Inhaber der Beratungsfirma Axega GmbH in Zürich

Wahlen Verwaltungsrat Placi Berther



- > Placi Berther
- > lic. iur. Rechtsanwalt
- > Jahrgang 1959
- > Seit der GV 2011 Mitglied des Verwaltungsrates der Repower AG
- > Selbstständiger Anwalt

Wahlen Verwaltungsrat

Claudio Lardi



- > Claudio Lardi
- > lic. iur. Rechtsanwalt
- > Jahrgang 1955
- > Seit der GV 2011 Mitglied des Verwaltungsrates der Repower AG
- > Rechtsanwalt und in diversen Mandaten engagiert

Wahlen Verwaltungsrat

Rolf W. Mathis



- > Rolf W. Mathis
- > dipl. Masch.-Ing. ETH, Wirtsch.-Ing. STV
- > Jahrgang 1956
- > Seit der GV 2003 Mitglied des Verwaltungsrates der Repower AG
- > Senior Manager bei der Axpo Power AG und in diversen Verwaltungsratsmandaten engagiert

Wahlen Verwaltungsrat Gerhard Jochum



- > Gerhard Jochum
- > Ökonom (Dipl. FH)
- > Jahrgang 1953
- > Seit der GV 2013 Mitglied des Verwaltungsrates der Repower AG
- > Im Büro Jochum in Berlin tätig (Strategieberatung in der Energiewirtschaft) und in diversen Mandaten engagiert

Wahlen Verwaltungsrat

Abstimmung Traktandum 5.1.

- a) Wiederwahl Herr Dr. Eduard Rikli
- b) Wiederwahl Herr Dr. Manfred Thumann
- c) Wiederwahl Herr Dr. Martin Schmid
- d) Wiederwahl Herr Dr. Rudolf Huber
- e) Wiederwahl Herr Placi Berther
- f) Wiederwahl Herr Claudio Lardi
- g) Wiederwahl Herr Rolf W. Mathis
- h) Wiederwahl Herr Gerhard Jochum

Traktanden Generalversammlung

1. Statutenänderung
 - 1.1. Teilrevision der Statuten
 - 1.2. Bestimmungen zur Schaffung der Einheits-Namenaktien
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
3. Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat (Rücktritte, Wiederwahlen)
 - 5.2. Revisionsstelle
6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Wahl Revisionsstelle Ernst & Young AG



- › Ernst & Young AG, Zürich
- › Revisionsstelle seit 2015
- › Alessandro Miolo, Leitender Revisor
- › Ralf Noffke, Revisionsexperte
- › Wiederwahl für eine Amtsdauer von einem Jahr

Traktanden Generalversammlung

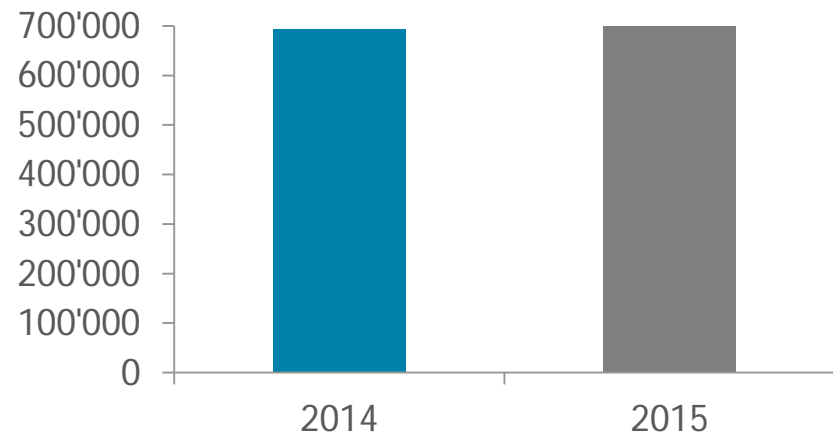
1. Statutenänderung
 - 1.1. Teilrevision der Statuten
 - 1.2. Bestimmungen zur Schaffung der Einheits-Namenaktien
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
3. Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat (Rücktritte, Wiederwahlen)
 - 5.2. Revisionsstelle
6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Übersicht Vergütungen 2015

Mitglieder Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

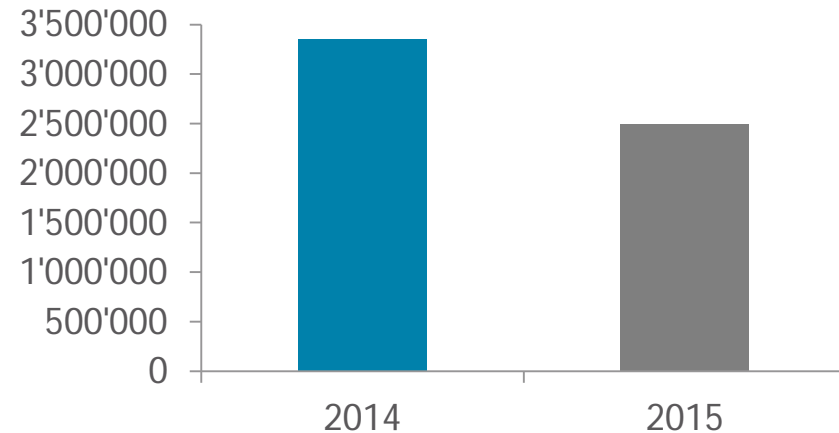
Verwaltungsrat

CHF



Geschäftsleitung

CHF



Programm

- › Begrüssung
- › Überblick 2015
- › Allgemeine Ausführungen und Formalitäten
- › Traktanden Generalversammlung
- › Aperitif und Mittagessen



Auf Wiedersehen
bis zur 113. Generalversammlung
vom 17. Mai 2017 in Pontresina