

Einladung zur Generalversammlung

Die Aktionärinnen und Aktionäre werden zur

112. ordentlichen Generalversammlung der Repower AG, Poschiavo

am Donnerstag, 12. Mai 2016, 10:30 Uhr, im Forum im Ried, Landquart, eingeladen.

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

1. Statutenänderung (Schaffung Einheits-Namenaktien und Streichung der VegüV-relevanten Bestimmungen)

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Statutenänderung zur Einführung von Einheits-Namenaktien anstelle von Inhaberaktien und Partizipationsscheinen sowie die Streichung aller Bestimmungen im Zusammenhang mit der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV).

2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2015 sowie die Kenntnisnahme der Revisionsberichte.

3. Ergebnisverwendung

Der Verwaltungsrat beantragt die folgende Ergebnisverwendung:

Jahresergebnis 2015	CHF	- 98'978'000
Gewinnvortrag	CHF	35'602'000
Bilanzverlust	CHF	- 63'376'000
Übertrag von Anderen Reserven	CHF	100'000'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	36'624'000

Der Verwaltungsrat beantragt, keine Dividende für das Geschäftsjahr 2015 auszuschütten und einen Übertrag von den Anderen Reserven in die Position Bilanzverlust/-gewinn in der Höhe von 100 Millionen Franken zur Abdeckung des Bilanzverlustes zu genehmigen.

4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

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

5. Wahlen

5.1. Verwaltungsrat

Rücktritte

Einem Wunsch der Hauptaktionäre entsprechend hat der Verwaltungsrat entschieden, der Generalversammlung neu die Wahl von acht Mitgliedern zu beantragen. Aus diesem Grund haben Herr Roger Vetsch, Frau Dr. Myriam Meyer Stutz, Herr Domenico De Luca sowie Herr Peter Molinari, alle Mitglieder des Verwaltungsrates, per Generalversammlung 2016 den Rücktritt aus dem Verwaltungsrat erklärt.

Wiederwahlen

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Personen als Mitglieder des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017 (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 Gerhard Jochum

5.2. Revisionsstelle

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

6. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Vergütungsberichtes für das Geschäftsjahr 2015.

Unterlagen:

Das Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 29. April 2015, der Geschäftsbericht mit Jahresrechnung und Konzernrechnung per 31. Dezember 2015 (www.repower.com), der Bericht der Revisionsstelle sowie ein Entwurf der Statuten mit hervorgehobenen Änderungen liegen ab 14. April 2016 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 4. Mai 2016 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. Aktionäre und deren Vertreter haben sich beim Zutritt zur Generalversammlung mit einem amtlichen Ausweis auszuweisen.

Aktionäre, welche ihre Inhaberaktien oder Partizipationsscheine zuhause oder in einem Banksafe verwahren, sind gebeten, diese rechtzeitig vor der Generalversammlung im Hinblick auf die Einführung der Einheitsnamenaktie bei einer Bank einzureichen.

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 und an der Zweigniederlassung in Ilanz vom 14. Mai 2016 an zur Einsicht aufliegen.

Poschiavo, 30. März 2016

Der Verwaltungsrat