

Herzlich Willkommen ...

... in der Welt von Repower



ausserordentliche Generalversammlung

REPOWER

Chur, 21. Juni 2016

Programm

- › Begrüssung
- › Informationen/Ansprachen VRP und CEO
- › Allgemeine Ausführungen und Formalitäten
- › Traktanden Generalversammlung
- › Aperitif

Programm

- › Begrüssung
- › Informationen/Ansprachen VRP und CEO
- › Allgemeine Ausführungen und Formalitäten
- › Traktanden Generalversammlung
- › Aperitif

Programm

- › Begrüssung
- › Informationen/Ansprachen VRP und CEO
- › Allgemeine Ausführungen und Formalitäten
- › Traktanden Generalversammlung
- › Aperitif

Wir richten uns neu aus

Unsere strategische Stossrichtung 2025 (1/2)

Wasser-
kraft

Wir erhalten unsere eigenen Wasserkraftwerke und unsere Beteiligungen an Wasserkraftwerken.

Nach-
haltig-
keit

Wir produzieren 100 % erneuerbare Energien.

Konzen-
tration

Wir konzentrieren uns auf unsere Kernmärkte Schweiz (inkl. internationales Handels- und Originationgeschäft) und Italien.

Wir richten uns neu aus

Unsere strategische Stossrichtung 2025 (2/2)

Dienst-
leistung

Wir bauen unser Dienstleistungsgeschäft für Energieversorgungsunternehmen und Kraftwerksbetreiber aus.

Vertrieb

Wir bauen unseren Vertrieb in der Schweiz (Partnerstrategie) und Italien aus.

Digitali-
sierung

Wir entwickeln für unsere Kunden innovative Lösungen für intelligente Systeme und Netze.

Wo stehen wir aktuell in unserer Neuausrichtung

Umsetzung seit 18.12.2015 (1/2)

Konzentration	<ul style="list-style-type: none">› Verkauf Rumäniengeschäft	<ul style="list-style-type: none">› In Bearbeitung
Nachhaltigkeit	<ul style="list-style-type: none">› Devestition Nuklearbeteiligungen› Devestition Mehrheitsbeteiligung am Gas-Kombikraftwerk in Teverola	<ul style="list-style-type: none">› In Bearbeitung
Dienstleistung	<ul style="list-style-type: none">› Umbau Organisation und Ausrichtung auf Entwicklung und den Vertrieb von Dienstleistungen› Fortsetzung Wachstumsstrategie Vertrieb Italien› Stärkung Vertriebsorganisation im Schweizer Markt› Ausrichtung auf Wiederverkäufer-Kunden	<ul style="list-style-type: none">› Weiterentwicklung in neuer Konstellation

Wo stehen wir aktuell in unserer Neuausrichtung

Umsetzung seit 18.12.2015 (2/2)

Partnerschaft	<ul style="list-style-type: none"> > Wir setzen unsere Vertriebsorganisation in der Schweiz mit strategischen Partnern um > Wir prüfen neue Modelle der Finanzierung von Kraftwerken mit Investoren auch ausserhalb der Branche 	<ul style="list-style-type: none"> > In Bearbeitung > Beispiel KW Morteratsch
Digitalisierung	<ul style="list-style-type: none"> > Umsetzung von Initiativen in den Bereichen Mobilität, dezentrale Produktion, Speicherung und Vernetzte Welt 	<ul style="list-style-type: none"> > Produktentwicklung in Bearbeitung
Finanzielle Flexibilität	<ul style="list-style-type: none"> > Fokus auf Ersatzinvestitionen in der Produktion, die in den Genuss von Fördermitteln gelangen (KEV) > Prüfung Finanzierung der Massnahmen 	<ul style="list-style-type: none"> > Beispiel KW Cavaglia > Geplante Kapitalerhöhung

Wo stehen wir aktuell in unserer Neuausrichtung

Repower erhält finanzielle Flexibilität: Sie ist Voraussetzung für die Strategieumsetzung

Repower vereinfacht
Kapitalstruktur

Dekotierung der Titel von
der Börse ✓

Einführung Einheits-Namenaktien ✓

Repower stärkt Kapitalbasis

Kapitalerhöhung um
mindestens MCHF 150

Verbreiterung Aktionärsstruktur
mittels langfristig ausgerichteter
Investoren

Wir schaffen finanzielle Flexibilität

Repower stärkt mittels Kapitalerhöhung ihre Kapitalbasis

Kapitalerhöhung

Stärkung der Eigenkapitalbasis

Reduzierung der Nettoverschuldung

Umsetzung der für die strategische Neuausrichtung
notwendigen Massnahmen

Wir schaffen finanzielle Flexibilität

Repower plant eine Kapitalerhöhung im Umfang von mindestens MCHF 150

Die Kapitalerhöhung erfolgt mittels Bezugsrechtsangebot unter gleichzeitiger Einbindung von zwei neuen Investoren.

Bezugsverhältnis	>	Je 5 bisherige Aktien berechtigen bestehende Aktionäre zum Bezug von 7 neuen Aktien
Bezugspreis	>	CHF 43.00 pro neue Aktie
Bezugsrechtszuweisung an zusätzliche neue Ankeraktionäre	>	EKZ: Engagement MCHF 90 UBS-CEIS: Engagement MCHF 60
Mittelzufluss	>	Minimal MCHF 150 Maximal rund MCHF 200

Wir verbreitern die bisherige Aktionärsstruktur

Neue, renommierte Ankeraktionäre

Elektrizitäts-
werke des
Kantons
Zürich (EKZ)

- › EVU mit Sitz in Zürich.
- › Versorgt direkt und indirekt 173 Gemeinden im Kanton Zürich und bedient rund 300'000 Kunden direkt.
- › Bilanzsumme 2.1 Mia. CHF, EBIT von über 80 MCHF/a.
- › 100 % im Besitz des Kantons Zürich.

Investition in einen Partner, der in der Wasserkraft gut positioniert und strategisch gut ausgerichtet ist.

UBS
Clean Energy
Infrastructure
Switzerland
(UBS-CEIS)

- › Anlagelösung für erneuerbare Energien und Energie-Infrastruktur für institutionelle Investoren.
- › Einfacher Zugang zu Infrastrukturanlagen der Schweizer Energiewirtschaft.
- › 36 Schweizer Pensionskassen und Versicherungen stellen Eigenkapital im Umfang von rund 400 MCHF zur Verfügung.

Investition in einen führenden Schweizer Energieversorger mit grossem Wasserkraftportfolio und stabilem Versorgungsgeschäft.

Wir verbreitern die bisherige Aktionärsstruktur

Repower erhält neue Ankeraktionäre und eine breiter abgestützte Aktionärsstruktur

- › Beteiligung neue Ankeraktionäre im Umfang von MCHF 150
- › Beteiligung Free Float offen
- › Beteiligungsverhältnisse neu:

Kanton Graubünden*	›
Axpo Holding AG*	›
EKZ*	›
UBS-CEIS*	›
Free Float	›

Publikumsaktionäre
üben **alle**
Bezugsrechte aus:

20.08 %

11.60 %

25.90 %

17.26 %

25.16 %

Publikumsaktionäre
üben **keine**
Bezugsrechte aus:

23.53 %

13.60 %

30.35 %

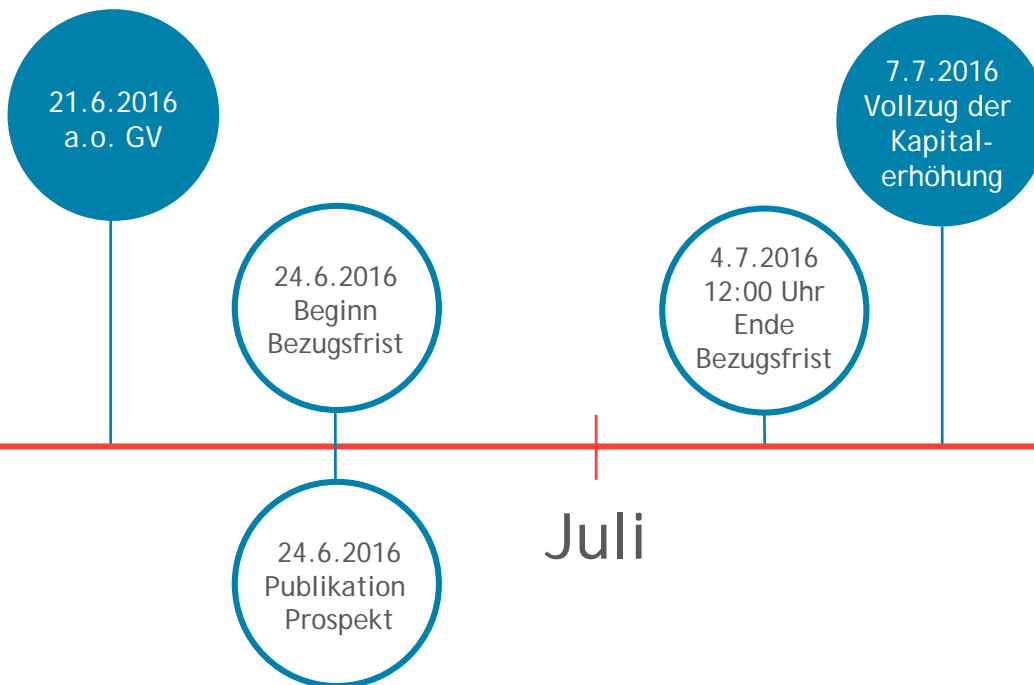
20.23 %

12.29 %

*Parteien eines Aktionärsbindungsvertrags

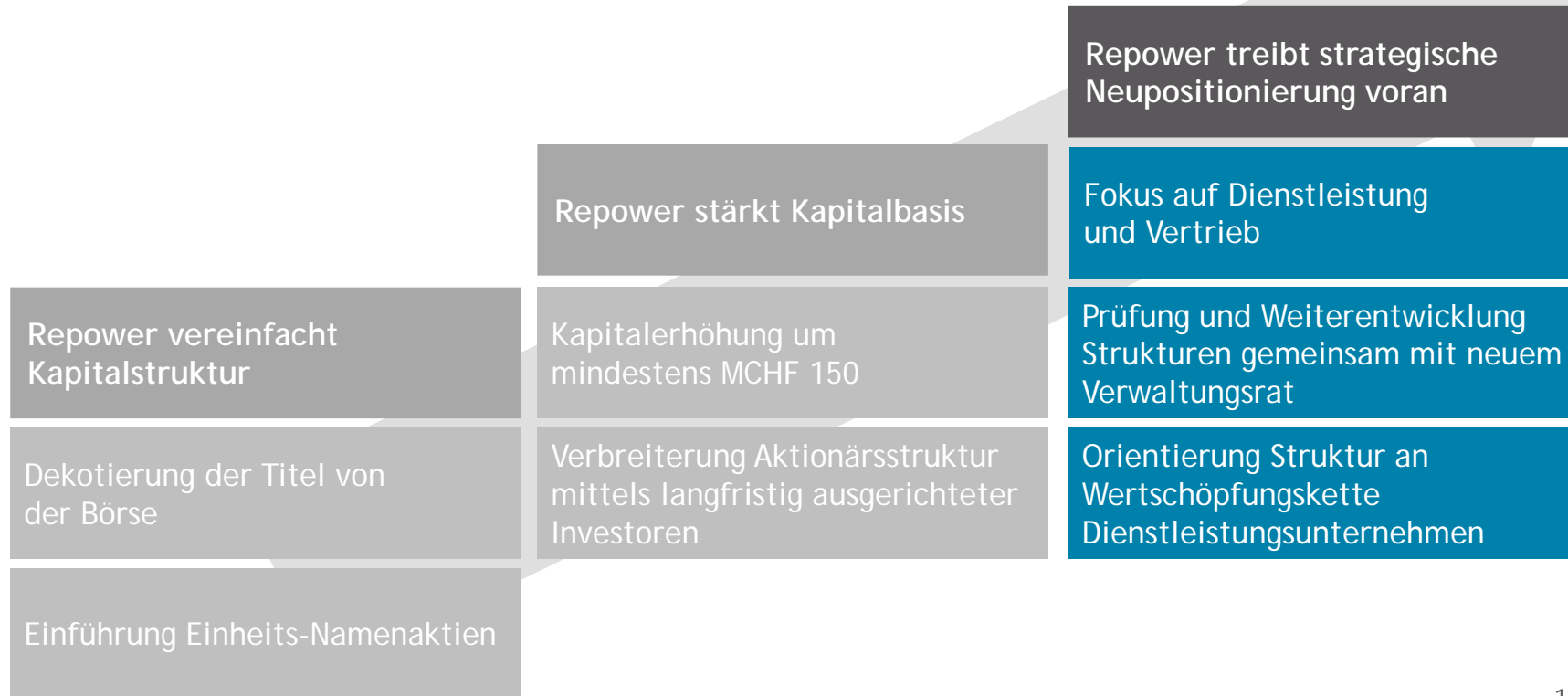
Voraussichtlicher Fahrplan der Transaktion

Repower plant, die Kapitalerhöhung Anfang Juli abzuschliessen



Wir können die nächsten Schritte machen und uns weiterentwickeln

Repower treibt strategische Neupositionierung weiter voran



Wir können die nächsten Schritte machen und uns weiterentwickeln

Die geplante Kapitalerhöhung stärkt Repower auf vielen Ebenen



› Repower stärkt und verbreitert ihre Trägerschaft auf vier Ankeraktionäre.



› Repower sieht ihre gute Positionierung in der Wasserkraft und ihre strategische Neuausrichtung bestätigt.



› Repower erhält finanzielle Flexibilität und kann ihre Aktivitäten in den Kernmärkten Schweiz und Italien gestärkt vorantreiben.



› Repower bleibt im Kanton Graubünden verankert.

Programm

- › Begrüssung
- › Informationen/Ansprachen VRP und CEO
- › Allgemeine Ausführungen und Formalitäten
- › Traktanden Generalversammlung
- › Aperitif

Programm

- › Begrüssung
- › Informationen/Ansprachen VRP und CEO
- › Allgemeine Ausführungen und Formalitäten
- › Traktanden Generalversammlung
- › Aperitif

Traktanden Generalversammlung

1. Ordentliche Kapitalerhöhung
2. Statutenänderung
3. Wahlen des Verwaltungsrats (Rücktritte und Neuwahlen)
4. Entlastung der zurücktretenden Mitglieder des Verwaltungsrats

Traktanden Generalversammlung

1. Ordentliche Kapitalerhöhung
2. Statutenänderung
3. Wahlen des Verwaltungsrats (Rücktritte und Neuwahlen)
4. Entlastung der zurücktretenden Mitglieder des Verwaltungsrats

Traktanden Generalversammlung

1. Ordentliche Kapitalerhöhung
2. Statutenänderung
3. Wahlen des Verwaltungsrats (Rücktritte und Neuwahlen)
4. Entlastung der zurücktretenden Mitglieder des Verwaltungsrats

Traktanden Generalversammlung

1. Ordentliche Kapitalerhöhung
2. Statutenänderung
3. Wahlen des Verwaltungsrats (Rücktritte und Neuwahlen)
4. Entlastung der zurücktretenden Mitglieder des Verwaltungsrats

Traktanden Generalversammlung

1. Ordentliche Kapitalerhöhung
2. Statutenänderung
3. Wahlen des Verwaltungsrats (Rücktritte und Neuwahlen)
4. Entlastung der zurücktretenden Mitglieder des Verwaltungsrats

Traktanden Generalversammlung

1. Ordentliche Kapitalerhöhung
2. Statutenänderung
3. Wahlen des Verwaltungsrats (Rücktritte und Neuwahlen)
4. Entlastung der zurücktretenden Mitglieder des Verwaltungsrats

Wahlen Verwaltungsrat

Dr. Pierin Vincenz



- › Dr. oec. HSG
- › Jahrgang 1956
- › Inhaber der Vincenz Management AG, Niederteufen
- › Präsident des Verwaltungsrates Helvetia Holding AG
- › In diversen weiteren Verwaltungsratsmandaten engagiert

Wahlen Verwaltungsrat

Dr. Urs Rengel



- > Dr. sc. techn., Dipl. El.-Ing. ETHZ, EMBA HSG
- > Jahrgang 1962
- > CEO EKZ
- > In diversen Verwaltungsratsmandaten engagiert
- > Präsident electrosuisse

Wahlen Verwaltungsrat

Peter Eugster



- › Betriebsökonom HWV, EMBA
- › Jahrgang 1958
- › CFO EKZ
- › In diversen Verwaltungsratsmandaten engagiert

Wahlen Verwaltungsrat

Roland Leuenberger



- › lic. oec. publ.
- › Jahrgang 1968
- › Gründungspartner und Mitglied der Geschäftsleitung (CFO) der Fontavis AG sowie Gründungspartner und Mitglied der Geschäftsleitung der EVU Partners AG
- › VR-Mitglied UBS Clean Energy Infrastructure Switzerland AG, Vizepräsident des Verwaltungsrates Fontavis AG und in diversen weiteren Verwaltungsratsmandaten engagiert

Wahlen Verwaltungsrat

Abstimmung Traktandum 3

- a) Neuwahl Herr Dr. Urs Rengel (Ersatz Herr Gerhard Jochum)
- b) Neuwahl Herr Peter Eugster (Ersatz Herr Placi Berther)
- c) Neuwahl Herr Roland Leuenberger (Ersatz Herr Dr. Manfred Thumann)
- d) Neuwahl Herr Dr. Pierin Vincenz (Ersatz Herr Dr. Eduard Rikli)

Wahlen Verwaltungsrat

Abstimmung Traktandum 3

- a) Neuwahl Herr Dr. Urs Rengel (Ersatz Herr Gerhard Jochum)
- b) Neuwahl Herr Peter Eugster (Ersatz Herr Placi Berther)
- c) Neuwahl Herr Roland Leuenberger (Ersatz Herr Dr. Manfred Thumann)
- d) Neuwahl Herr Dr. Pierin Vincenz (Ersatz Herr Dr. Eduard Rikli)

Wahlen Verwaltungsrat

Abstimmung Traktandum 3

- a) Neuwahl Herr Dr. Urs Rengel (Ersatz Herr Gerhard Jochum)
- b) Neuwahl Herr Peter Eugster (Ersatz Herr Placi Berther)
- c) Neuwahl Herr Roland Leuenberger (Ersatz Herr Dr. Manfred Thumann)
- d) Neuwahl Herr Dr. Pierin Vincenz (Ersatz Herr Dr. Eduard Rikli)

Wahlen Verwaltungsrat

Abstimmung Traktandum 3

- a) Neuwahl Herr Dr. Urs Rengel (Ersatz Herr Gerhard Jochum)
- b) Neuwahl Herr Peter Eugster (Ersatz Herr Placi Berther)
- c) Neuwahl Herr Roland Leuenberger (Ersatz Herr Dr. Manfred Thumann)
- d) Neuwahl Herr Dr. Pierin Vincenz (Ersatz Herr Dr. Eduard Rikli)

Wahlen Verwaltungsrat

Abstimmung Traktandum 3

- a) Neuwahl Herr Dr. Urs Rengel (Ersatz Herr Gerhard Jochum)
- b) Neuwahl Herr Peter Eugster (Ersatz Herr Placi Berther)
- c) Neuwahl Herr Roland Leuenberger (Ersatz Herr Dr. Manfred Thumann)
- d) Neuwahl Herr Dr. Pierin Vincenz (Ersatz Herr Dr. Eduard Rikli)

Traktanden Generalversammlung

1. Ordentliche Kapitalerhöhung
2. Statutenänderung
3. Wahlen des Verwaltungsrats (Rücktritte und Neuwahlen)
4. Entlastung der zurücktretenden Mitglieder des Verwaltungsrats

Programm

- › Begrüssung
- › Informationen/Ansprachen VRP und CEO
- › Allgemeine Ausführungen und Formalitäten
- › Traktanden Generalversammlung
- › Aperitif



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