

Corporate Governance

## Governance

Questo capitolo è conforme ai principi del Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance e contiene le informazioni più importanti concernenti la corporate governance del Gruppo Repower. Le informazioni sono disponibili anche alla pagina internet [www.repower.com/governance](http://www.repower.com/governance).

### PREMESSA

I principi fondamentali di corporate governance sono esposti nello Statuto, nel Regolamento di organizzazione e nella Direttiva sulle competenze a esso allegata (consultabili alla pagina internet [www.repower.com/governance](http://www.repower.com/governance)). Il Consiglio d'Amministrazione e la Direzione riesaminano costantemente tali principi e li adattano alle nuove esigenze. Nell'esercizio in esame il Regolamento di organizzazione e la Direttiva sulle competenze sono stati rielaborati e approvati dal Consiglio d'Amministrazione rispettivamente il 30 marzo 2017 e l'11 settembre 2017.

### ORGANIZZAZIONE SOCIETARIA E ASSETTI PROPRIETARI

Il Gruppo Repower è costituito dalla capogruppo Repower AG – con sede legale a Brusio, Cantone dei Grigioni, e sede amministrativa in Via da Clalt 307, 7742 Poschiavo – e dalle sue partecipate. Repower AG è una società svizzera che opera a livello internazionale nel settore elettrico. Il Gruppo è attivo su tutta la filiera elettrica (produzione, trading, distribuzione e vendita), in virtù delle sue competenze tecniche in materia di energia offre i propri servizi anche ad altri clienti e svolge incarichi per terzi. È attivo anche nel settore del gas. Il Gruppo Repower impiega circa 600 dipendenti. La struttura operativa del Gruppo si compone delle quattro divisioni Gestione e servizi, Mercato, Italia e Finanze e di due unità che riferiscono direttamente al CEO (vedi la figura Organigramma del Gruppo Repower al 31.12.2017, qui di seguito).

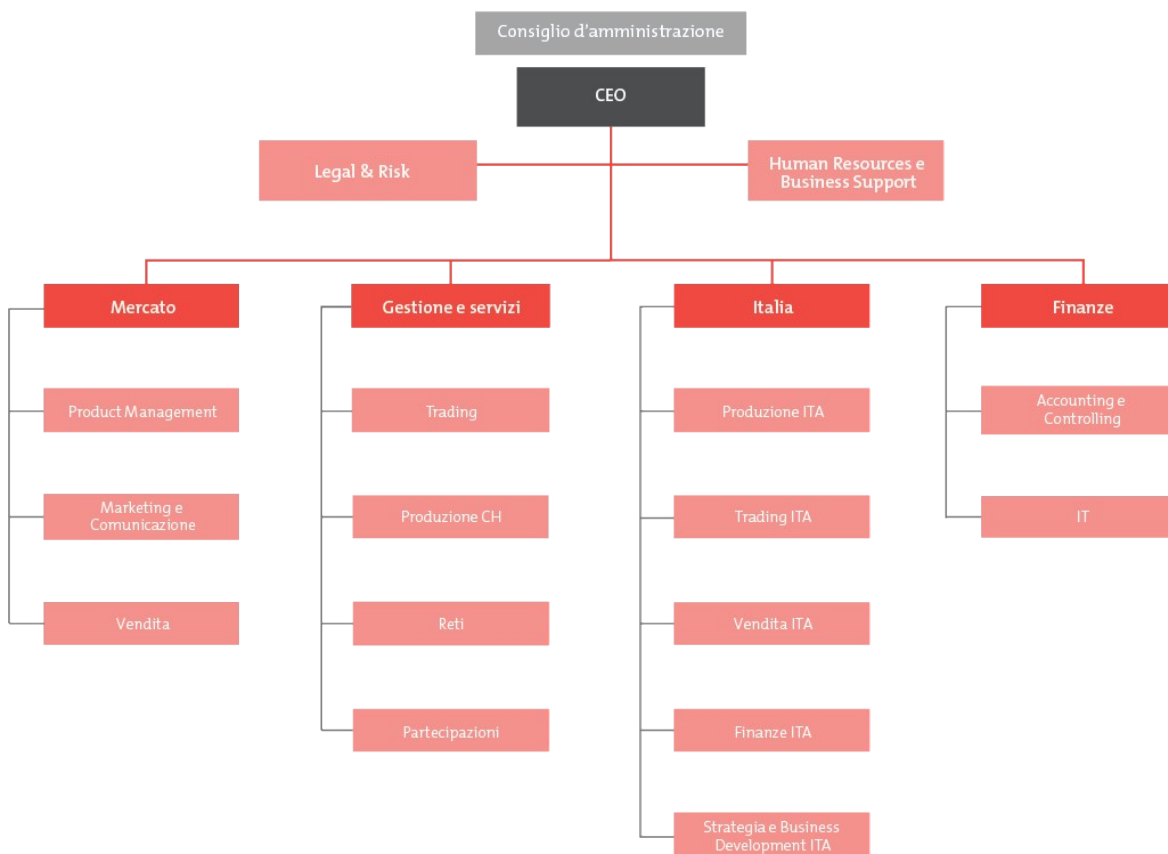
La divisione Gestione e servizi comprende i settori Produzione Svizzera, Trading, Reti (approvvigionamento di base) e Partecipazioni. Sono qui raggruppate tutte le funzioni in relazione alla gestione degli asset e alla fornitura dei servizi e dei prodotti venduti dalla divisione Mercato.

La divisione Mercato è costituita dai settori Product Management, Marketing e Comunicazione e Vendite. I compiti di questo settore operativo sono l'organizzazione, la gestione, la commercializzazione e la vendita dei servizi e dei prodotti di Repower. Si conferisce carattere prioritario a un Key Account Management attivo per il segmento delle utilities. Inoltre, questo settore operativo si occupa delle attività per l'approvvigionamento di base e delle attività di vendita in Svizzera e Germania.

La divisione Italia si occupa della vendita di energia elettrica, gas e certificati verdi ai clienti finali e dell'esercizio e della manutenzione degli impianti di produzione in Italia.

La divisione Finanze è responsabile dei settori Finanze, Controlling, servizi IT, Tesoreria e Patrimoni immobiliari.

Riferiscono direttamente al CEO il settore Risorse umane e Supporto al business e il settore Servizi giuridici.



Organizzazione di Repower al 31.12.2017

Le singole attività fanno capo alla Direzione unica di Repower AG e in linea di principio non sono gestite in entità giuridiche separate. Tuttavia, dove – in base a disposizioni giuridiche, fiscali o legislative – non è possibile o efficiente dirigere le attività tramite Repower AG, o quando si aggiungono nuove entità giuridiche (ad esempio mediante acquisizioni), si ricorre alla forma della società affiliata e giuridicamente indipendente. Il quadro riassuntivo delle partecipazioni si trova nei Dati relativi a partecipazioni in altre imprese.

Le azioni nominative uniche di Repower AG vengono negoziate sulla piattaforma OTC-X della Banca Cantonale di Berna. I titoli di Repower sono inoltre consultabili sulla piattaforma della Banca Cantonale di Zurigo e di Lienhardt & Partner.

Elektrizitätswerke des Kantons Zürich detiene attualmente il 29,83% delle azioni, il Cantone dei Grigioni il 21,96%, UBS Clean Energy Infrastructure KGK il 18,88% e Axpo Holding AG il 12,69%. Insieme detengono pertanto l'83,36% dei diritti di voto. Con la transazione del 4 ottobre 2017, Elektrizitätswerke des Kantons Zürich ha acquistato 111.685 azioni nominative di Repower dal free float, aumentando la propria partecipazione dal 28,32% al 29,83%. Gli azionisti principali sottostanno a un contratto che vincola le relative quote di partecipazione (sindacato di blocco). Come disposizione fondamentale le parti unite nel sindacato di blocco statuiscono che Repower AG è un'impresa elettrica grigionese indipendente, privata, guidata secondo principi economico-aziendali, con scopo di lucro e con attività di ampia portata che comprendono la produzione (energia idroelettrica) nel Cantone dei Grigioni e nei mercati di riferimento Svizzera e Italia. Il sindacato di blocco prevede inoltre limitazioni nella trasferibilità e disposizioni molto dettagliate riguardo alla corporate governance.

Non esistono partecipazioni incrociate. Il restante 16,64% di azioni nominative uniche può essere scambiato liberamente.

## STRUTTURA SOCIETARIA

Il capitale sociale (ulteriori informazioni si trovano anche nella sezione Variazioni del patrimonio netto consolidato) di Repower AG si compone di 7.390.968 azioni nominative uniche (numero di riferimento: 32.009.699) del valore nominale di un franco. All'Assemblea generale ogni azione nominativa unica dà diritto a un voto. Le azioni nominative uniche danno diritto alla riscossione del dividendo. Non sussistono limitazioni al diritto di prelazione e di voto e non esistono capitali autorizzati o condizionali, né prestiti convertibili, opzioni o prestiti obbligazionari quotati. Repower AG non ha buoni di godimento esigibili. Conformemente alla quotazione negoziata delle azioni nominative uniche, alla fine del 2017 la società aveva una capitalizzazione di mercato pari a 499 milioni di franchi.

## CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

### MEMBRI

La composizione del Consiglio d'Amministrazione è illustrata nel capitolo Membri del Consiglio d'Amministrazione. Nessuno tra i membri del Consiglio d'Amministrazione di Repower AG svolge funzioni operative in seno alla società, né fa parte né della Direzione di Repower AG o di quella di altre società del Gruppo. Nei tre esercizi precedenti il 2017 nessun membro del Consiglio d'Amministrazione ha rivestito cariche dirigenziali in seno al Gruppo Repower. Alcuni membri del Consiglio d'Amministrazione rivestono cariche dirigenziali in Elektrizitätswerke des Kantons Zürich, UBS Clean Energy Infrastructure KGK o in Axpo Holding AG – tutti azionisti principali – o in altre società a essa collegate. Con questi gruppi esistono ordinari rapporti commerciali.

### NOMINA E DURATA IN CARICA

I membri del Consiglio d'Amministrazione sono nominati individualmente o in corpore dall'Assemblea generale. Il mandato termina alla conclusione della successiva Assemblea generale ordinaria. Gli amministratori neoeletti subentrano per il periodo di carica lasciato vacante dai loro predecessori. Attualmente il Consiglio d'Amministrazione si compone di sette membri, numero massimo consentito dallo Statuto. La rielezione è possibile. In base al Regolamento di organizzazione i membri del Consiglio d'Amministrazione rimettono il loro mandato alla prima Assemblea generale ordinaria dell'anno seguente al compimento del settantesimo anno di età. Il Consiglio d'Amministrazione può deliberare deroghe a questa regola.

### ORGANIZZAZIONE INTERNA

Il Consiglio d'Amministrazione si autocostruisce ed elegge tra i suoi membri un presidente, un vicepresidente e un segretario, il quale non deve necessariamente essere membro del Consiglio d'Amministrazione. Esistono inoltre un Comitato per il controllo interno (Audit Committee) e un Comitato del personale. I membri dei Comitati sono nominati per lo stesso periodo di carica del Consiglio d'Amministrazione. Nel capitolo Membri del Consiglio d'Amministrazione si trova un profilo dei membri del Comitato per il controllo interno e del personale. Entrambi i Comitati preparano gli affari da sottoporre al Consiglio d'Amministrazione e stendono un rapporto per il Consiglio d'Amministrazione sulle proprie attività, a intervalli regolari e nella dovuta forma. Nessuno dei due comitati ha competenze decisionali.

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione, in collaborazione con il segretario generale e il CEO, stabilisce l'ordine del giorno delle riunioni del Consiglio d'Amministrazione. Di regola i membri del Consiglio d'Amministrazione ricevono la documentazione relativa a ogni punto dell'ordine del giorno con otto giorni di anticipo; essa si compone delle informazioni inerenti agli argomenti in discussione e di una valutazione, con rispettiva proposta, della Direzione e dei Comitati. Il Consiglio d'Amministrazione si riunisce su invito del presidente o, se questi è impossibilitato, del vicepresidente, con una frequenza adeguata al volume degli affari in corso, ma almeno due volte all'anno. Di regola il Consiglio d'Amministrazione si incontra almeno una volta per trimestre. Il Consiglio d'Amministrazione è convocato ogni qualvolta uno dei suoi membri oppure il CEO ne fa richiesta scritta precisandone il motivo.

Di norma il CEO e il CFO partecipano a tutte le riunioni del Consiglio d'Amministrazione; gli altri membri della Direzione partecipano alle riunioni solo se richiesto, per fornire delucidazioni sulla documentazione presentata. Per l'adozione di una decisione da parte del Consiglio d'Amministrazione è richiesta in linea di principio la presenza della maggioranza dei membri. Per le delibere occorre la maggioranza dei voti. Il presidente non ha voto decisivo. Le trattative e le decisioni del Consiglio d'Amministrazione sono riportate in un verbale che deve essere approvato nel corso della riunione ordinaria successiva.

I metodi di lavoro dei Comitati (convocazione, svolgimento delle riunioni, delibere) sono conformi a quelli adottati dal Consiglio d'Amministrazione.

Durante il 2017 il Consiglio d'Amministrazione si è riunito nove volte, i Comitati si sono riuniti dodici volte. La durata media delle riunioni degli organi è stata di mezza giornata.

#### **COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO (AUDIT COMMITTEE)**

Il Comitato per il controllo interno valuta le revisioni esterne e l'efficacia dei processi di gestione dei rischi. Può incaricare la società di revisione esterna o altri consulenti esterni di effettuare accertamenti specifici per ragioni di controllo interno. Il Comitato per il controllo interno fa un quadro generale del rispetto delle norme (compliance) all'interno della società (relazione annuale sulla compliance), controlla i conti societari e quelli del Gruppo e le chiusure contabili intermedie che saranno pubblicate, discute le chiusure con il CFO e, se necessario, con il responsabile dell'ufficio di revisione esterno e il CEO. Il Comitato decide inoltre se il conto societario e quello del Gruppo possono essere inoltrati al Consiglio d'Amministrazione per essere sottoposti all'Assemblea generale, valuta le prestazioni e l'onorario dei revisori esterni e si accerta della loro indipendenza, verifica la compatibilità dell'attività dei revisori con eventuali mandati di consulenza e valuta il finanziamento della società, i singoli finanziamenti, la pianificazione a medio e lungo termine della liquidità aziendale, la gestione della liquidità, il working capital management, i budget, i piani finanziari a lungo termine e i principi per la valutazione delle attività non correnti.

#### **COMITATO DEL PERSONALE**

Il Comitato del personale agisce come tramite del Consiglio d'Amministrazione per il perseguimento di obiettivi e principi della politica del personale e viene informato dal CEO sull'attuazione dei principi della politica dei compensi e del personale. Verifica una volta all'anno da un lato la valutazione dei membri della Direzione proposta dal CEO (incl. compensi) e i relativi provvedimenti da sottoporre al Consiglio d'Amministrazione, dall'altro lato esamina gli obiettivi dei membri della Direzione proposti dal CEO e li sottopone (incl. obiettivi e adeguamenti salariali del CEO) al Consiglio d'Amministrazione per l'approvazione. Il Comitato del personale viene informato dal CEO con cadenza annuale sullo sviluppo del personale (incl. la pianificazione delle successioni) a livello di quadri nonché sui relativi provvedimenti a livello dirigenziale. Valuta e discute le direttive e i programmi di retribuzione della società e delle società del Gruppo e verifica l'efficacia, l'attrattività e la competitività di questi programmi. Definisce i principi per la scelta di candidati nella Direzione e segue il processo di selezione in base a questi principi; insieme al CEO valuta i candidati per le nomine dei membri della Direzione a opera del Consiglio d'Amministrazione. Il Comitato del personale prepara le riconferme e le nuove nomine nel Consiglio d'Amministrazione, tenendo conto della struttura dell'azionariato. Inoltre, valuta adeguate coperture assicurative per i membri del Consiglio d'Amministrazione e della Direzione e, se necessario, propone modifiche al Consiglio d'Amministrazione.

#### **RIPARTIZIONE DELLE COMPETENZE TRA CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE E DIREZIONE**

Le competenze del Consiglio d'Amministrazione e della Direzione sono stabilite nel Regolamento di organizzazione e nella relativa Direttiva sulle competenze. Il Consiglio d'Amministrazione è responsabile della direzione generale, definisce la strategia del Gruppo Repower e vigila sul lavoro svolto dalla Direzione. Riesamina e stabilisce, di anno in anno, gli obiettivi e la strategia del Gruppo, i vari aspetti della politica aziendale e decide in merito alla pianificazione aziendale a breve e a lungo termine. Si occupa inoltre dell'organizzazione, della definizione dei principi contabili, del sistema di controllo interno e della redazione di un piano finanziario, della nomina e della rimozione delle persone incaricate della gestione degli affari e della rappresentanza (segnatamente del CEO, del vicepresidente e degli altri membri della Direzione), della stesura del Rapporto di gestione, della preparazione dell'Assemblea generale e dell'esecuzione delle sue delibere, delle decisioni in merito ad aumenti di capitale e alle relative modifiche degli statuti, della verifica delle qualifiche dei revisori con compiti speciali per i casi previsti dalla legge e delle delibere sulla politica dei compensi. Il Consiglio d'Amministrazione ha delegato completamente al CEO la direzione operativa della società. A sua volta il CEO ha delegato parte delle mansioni affidategli ai membri della Direzione. Determinate attività vanno sottoposte per delibera al Consiglio d'Amministrazione secondo quanto previsto dalla Direttiva sulle competenze allegata al Regolamento di organizzazione.

## STRUMENTI D'INFORMAZIONE E CONTROLLO NEI CONFRONTI DELLA DIREZIONE

A ogni riunione il CEO e i membri della Direzione informano il Consiglio d'Amministrazione sull'andamento dell'esercizio, su importanti operazioni in corso e sullo stato dei principali progetti. Su richiesta scritta ogni membro del Consiglio d'Amministrazione può ottenere ragguagli sull'andamento dell'esercizio da parte del CEO e, previo consenso del presidente del Consiglio d'Amministrazione, su singoli affari. La sorveglianza e il controllo sulla Direzione vengono esercitati mediante l'approvazione del programma annuale nonché del reporting trimestrale dettagliato, con un confronto fra i dati preventivi e consuntivi. Nel reporting trimestrale sono contenuti fra l'altro i dati relativi a vendita, movimento e acquisto di energia, a Conto economico e Stato patrimoniale (includere le stime relative alle voci finanziarie principali, segnatamente la vendita di energia, il totale dei ricavi, il risultato operativo, l'utile, il cash flow, gli investimenti, le attività materiali, il totale di bilancio, il patrimonio netto e l'Economic Value Added), ai rischi legati al commercio di energia (rischi di mercato e delle controparti) e ai principali progetti. Il reporting contiene inoltre informazioni sulle principali voci finanziarie relative ai mercati Svizzera e Italia, sul commercio e sul corporate center. Il Gruppo Repower dispone inoltre di informazioni sui settori operativi secondo Swiss GAAP FER 15 (per maggiori informazioni cfr. la sezione «Informazioni sui settori operativi»). Oltre ai reporting trimestrali il Consiglio d'Amministrazione riceve anche rapporti trimestrali di avanzamento, una relazione finale sui progetti chiave e – su richiesta specifica – anche rapporti sulla situazione di singole attività commerciali. Nella pianificazione annuale e a lungo termine sono contenuti gli obiettivi, i progetti chiave e il preventivo finanziario. Le relazioni del reparto Gestione dei rischi e della società di revisione servono da supporto al Consiglio d'Amministrazione per la valutazione della gestione aziendale e dei rischi. Il Gruppo Repower dispone di un sistema per la gestione dei rischi, i cui dettagli sono contenuti in un documento approvato dal Consiglio d'Amministrazione. Alla fine di ogni anno il Consiglio d'Amministrazione definisce la strategia da adottare per assicurarsi contro i rischi nell'esercizio seguente. I rischi più significativi vanno segnalati al Consiglio d'Amministrazione almeno una volta all'anno. Eventuali cambiamenti nella percezione dei rischi vanno comunicati al Consiglio d'Amministrazione a ritmo trimestrale. L'ufficio di revisione redige ogni anno un rapporto completo in cui sono riassunti tutti i punti più importanti emersi dall'attività di revisione.

## DIREZIONE DEL GRUPPO REPOWER

### Kurt Bobst

CEO (Presidente della Direzione)

### Felix Vontobel

Responsabile Gestione e servizi, Vicepresidente

### Stefan Kessler

CFO (Responsabile Finanze) fino al 31.01.2017

### Brigitte Krapf

CFO (Responsabile Finanze) dal 01.02.2017

### Fabio Bocchiola

Responsabile Italia

I profili dei membri della Direzione riportati nel capitolo Direzione indicano nome, età, funzione, nazionalità, inserimento in Repower, incarichi professionali precedenti e altre attività svolte, nonché eventuali vincoli d'interesse. Il management non ha delegato mansioni direttive a terze parti.

## REMUNERAZIONE, PARTECIPAZIONI, MUTUI

### MODALITÀ DI DEFINIZIONE DELLE REMUNERAZIONI

Il Consiglio d'Amministrazione era composto al 31 dicembre 2017 esclusivamente da membri non esecutivi. Il Consiglio d'Amministrazione stabilisce, secondo Statuto, la retribuzione annuale dei propri membri. I membri del Consiglio d'Amministrazione ricevono, secondo Regolamento sulle retribuzioni, una retribuzione in ragione del loro carico lavorativo e della loro responsabilità. Il Consiglio d'Amministrazione è stato remunerato in base al Regolamento sulle retribuzioni del 21 giugno 2016. La retribuzione si compone di un importo fisso che comprende le spese sostenute. Le remunerazioni sono stabilite dal Consiglio d'Amministrazione e sono indipendenti dal risultato della società.

La remunerazione dei membri della Direzione si compone di un elemento retributivo fisso e di un elemento retributivo variabile. La componente fissa comprende il salario base e può comprendere altri elementi di

retribuzione e prestazioni. La retribuzione variabile può ammontare fino al 40% del salario base annuo se gli obiettivi operativi sono stati raggiunti. Le retribuzioni fisse e variabili sono stabilite ogni anno dal Comitato del personale e approvate dal Consiglio d'Amministrazione. La retribuzione fissa è definita con riferimento a una proposta del CEO che si basa sullo sviluppo del Gruppo. L'elemento di retribuzione variabile dipende dal raggiungimento degli obiettivi finanziari del Gruppo e di quelli personali. Gli obiettivi bonus sono ponderati come descritto qui di seguito: al 40% in base al profitto e al 40% in base all'Economic Value Added (EVA). Per ogni membro della Direzione sono inoltre stati definiti dai due ai quattro obiettivi personali, che incidono sul bonus per un altro 20%.

Il CEO propone l'importo remunerativo dei membri della Direzione al Comitato del personale. Il Consiglio d'Amministrazione ne decreta la validità. La prestazione personale viene valutata al termine del periodo considerato, durante un colloquio con il CEO e in base agli obiettivi concordati all'inizio del periodo. Le retribuzioni sono composte di accrediti liquidi. Per la composizione delle retribuzioni non è stata richiesta alcuna consultazione esterna.

#### RETRIBUZIONI DEI MEMBRI DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Nell'esercizio in esame i membri del Consiglio d'Amministrazione hanno ricevuto una retribuzione in denaro pari a CHF 704.176 (2016: CHF 685.790). La pubblicazione dettagliata delle retribuzioni è presentata nel seguente elenco:

	Membro del Consiglio d'Amministrazione dal/fino al	2017			2016		
		Remunerazione lorda	Contributi da parte del datore di lavoro	Remuneraz. totale	Remunerazione lorda	Contributi da parte del datore di lavoro	Remuneraz. totale
CHF							
<b>Totale</b>		<b>690.000</b>	<b>14.176</b>	<b>704.176</b>	<b>662.093</b>	<b>23.697</b>	<b>685.790</b>
Dr. Eduard Rikli, presidente	fino al 21.06.16	-	-	-	52.280	4.117	56.397
Dr. Manfred Thumann, vicepresidente <sup>1)</sup>	fino al 21.06.16	-	-	-	42.775	-	42.775
Dr. Rudolf Huber	fino al 21.06.16	-	-	-	38.022	2.994	41.016
Placi Berther	fino al 21.06.16	-	-	-	18.060	1.422	19.482
Roger Vetsch	fino al 12.05.16	-	-	-	13.885	1.093	14.978
Dr. Myriam Meyer Stutz <sup>1)</sup>	fino al 12.05.16	-	-	-	13.885	-	13.885
Gerhard Jochum	fino al 21.06.16	-	-	-	18.060	1.422	19.482
Domenico De Luca <sup>1)</sup>	fino al 12.05.16	-	-	-	13.885	-	13.885
Peter Molinari	fino al 12.05.16	-	-	-	13.885	1.093	14.978
Dr. Pierin Vincenz, presidente <sup>1)</sup>	dal 21.06.16	150.000	-	150.000	79.121	-	79.121
Peter Eugster, vicepresidente <sup>1)</sup>	dal 21.06.16	90.000	-	90.000	47.472	-	47.472
Dr. Urs Rengel <sup>1)</sup>	dal 21.06.16	90.000	-	90.000	47.472	-	47.472
Dr. Martin Schmid	dal 23.05.08	90.000	7.088	97.088	85.247	6.564	91.811
Claudio Lardi	dal 04.05.11	90.000	7.088	97.088	65.286	4.992	70.278
Roland Leuenberger <sup>1)</sup>	dal 21.06.16	90.000	-	90.000	47.472	-	47.472
Rolf W. Mathis <sup>1)</sup>	dal 02.05.03	90.000	-	90.000	65.286	-	65.286

1) Su indicazione del membro del Consiglio d'Amministrazione interessato la remunerazione totale è versata al datore di lavoro.

#### RETRIBUZIONI DEI MEMBRI DELLA DIREZIONE

Nell'esercizio in esame i membri della Direzione hanno ricevuto una retribuzione in denaro pari a CHF 2.687.287 (2016: CHF 2.966.821). La pubblicazione dettagliata delle retribuzioni è presentata nel seguente elenco:

2017					
	Remunerazione lorda (quota fissa)	Salario lordo (variabile)	Contributi da parte del datore di lavoro	Altre prestazioni	Remuneraz. totale
CHF					
<b>Totale</b>	<b>1.507.522</b>	<b>579.250</b>	<b>600.515</b>	-	<b>2.687.287</b>
Kurt Bobst, CEO	458.175	183.000	132.107	-	773.282
Altri membri della Direzione	1.049.347	396.250	468.408	-	1.914.005

2016					
	Remunerazione lorda (quota fissa)	Salario lordo (variabile)	Contributi da parte del datore di lavoro	Altre prestazioni	Remuneraz. totale
CHF					
<b>Totale</b>	<b>1.776.892</b>	<b>611.140</b>	<b>578.789</b>	-	<b>2.966.821</b>
Kurt Bobst, CEO	457.325	143.000	121.365	-	721.690
Altri membri della Direzione	1.319.567	468.140	457.424	-	2.245.131

### DIRITTI DEGLI AZIONISTI

I diritti patrimoniali e sociali degli azionisti sono conformi alla legislazione e allo Statuto. Non vi sono ordinamenti statutari in deroga alle normative vigenti. L'unica eccezione è costituita dalla richiesta di inserimento all'ordine del giorno di un oggetto di delibera per l'Assemblea generale. In questo caso uno o più azionisti richiedenti devono fare capo a un capitale azionario minimo di 100.000 franchi e inoltrare la richiesta scritta con un anticipo di almeno 50 giorni prima dell'Assemblea generale.

Uno o più azionisti, che assieme rappresentano almeno il 10% del capitale azionario, possono richiedere – per iscritto e precisando le richieste e i temi da inserire all'ordine del giorno – la convocazione di un'Assemblea generale straordinaria. L'Assemblea generale ordinaria ha luogo una volta all'anno, sempre entro sei mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.

Qualsiasi azionista può farsi rappresentare all'Assemblea generale da un altro azionista mediante procura scritta o dal rappresentante indipendente mediante procura scritta o elettronica. All'Assemblea generale ogni azione dà diritto a un voto.

### SOCIETÀ DI REVISIONE

Dal 2015 la società Ernst & Young AG di Zurigo è nominata annualmente dall'Assemblea generale quale ufficio per la revisione dell'attività e dei conti del Gruppo. Da allora il revisore responsabile è stato Alessandro Miolo che in seguito a un cambio di posizione ha rimesso il mandato all'attuale revisore responsabile, Willy Hofstetter a fine ottobre 2017. Nell'esercizio in esame Repower ha versato a Ernst & Young AG 586 migliaia di franchi per attività di revisione e altri 54 migliaia di franchi per consulenze.

### SUPERVISIONE E CONTROLLO DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

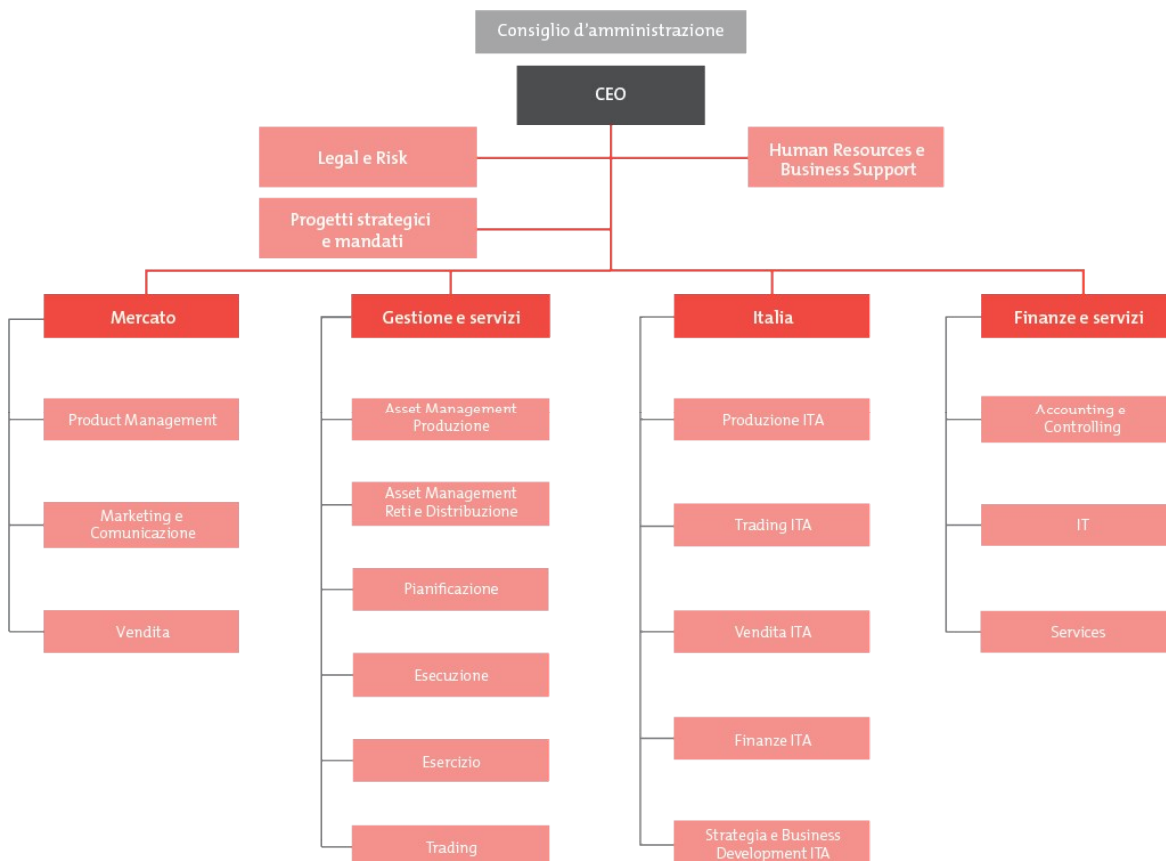
Il Comitato per il controllo interno veglia affinché siano garantite le qualifiche, l'indipendenza e le prestazioni della società di revisione e degli esperti revisori. Almeno una volta all'anno il Comitato si informa presso i responsabili della revisione e presso la Direzione in merito alla pianificazione, all'esecuzione e ai risultati dell'attività di revisione, in particolare richiedendo alla società di revisione i piani di revisione e le richieste per il miglioramento del sistema di controllo interno. La società di revisione presenta al Consiglio d'Amministrazione un rapporto completo su contabilità, sistema di controllo interno, nonché sull'esecuzione e i risultati della revisione. Nel corso di una revisione intermedia i punti contenuti nel rapporto e i miglioramenti vengono analizzati dalla società di revisione che in seguito invia per conoscenza i risultati al Comitato per il controllo interno. Durante l'esercizio 2017 i rappresentanti della società di revisione esterna hanno preso parte a tre riunioni del Comitato per il controllo interno.

## INFORMAZIONI

Il Gruppo Repower AG informa i propri azionisti, i potenziali investitori e altri interlocutori in modo esaustivo, tempestivo e regolare mediante il rapporto di gestione, i rapporti semestrali, la conferenza di bilancio e in occasione dei meeting con analisti e dell'Assemblea generale. Le notizie di importanza rilevante sono rese note mediante comunicati stampa (link per ricevere automaticamente via e-mail i comunicati stampa di Repower: [www.repower.com/abbonamento-comunicati](http://www.repower.com/abbonamento-comunicati)). Il sito internet [www.repower.com](http://www.repower.com) è costantemente aggiornato e costituisce un'ulteriore fonte d'informazione.

## FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DI BILANCIO

In seguito al nuovo orientamento strategico, dal 1° gennaio 2018 il settore Gestione e servizi è stato riorganizzato, ciò che ha comportato alcune modifiche anche a livello di organigramma.



Organizzazione di Repower dal 1° gennaio 2018

In occasione della riunione straordinaria del Consiglio d'Amministrazione del 18 settembre 2017 Samuel Bontadelli è stato eletto come nuovo responsabile del settore Gestione e servizi. Subentra dal 1° gennaio 2018 a Felix Vontobel.

Repower ha informato mediante comunicato stampa del 25 gennaio 2018 che all'Assemblea generale che si terrà in maggio 2018 il dr. Pierin Vincenz, Presidente del Consiglio d'Amministrazione di Repower, non si ricandiderà per la rielezione.



## Consiglio d'Amministrazione\*

I MEMBRI DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE  
SONO ELETTI FINO ALL'ASSEMBLEA GENERALE 2018



### Dr. Pierin Vincenz (1956)

Svizzero; Dr. oec. HSG  
Presidente del Consiglio d'Amministrazione

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2016

#### ITER PROFESSIONALE

##### INCARICHI PRECEDENTI

- Società dei fiduciari svizzeri, San Gallo (1979–1982)
- Unione di Banche Svizzere (UBS), Direzione generale del settore Global Treasury di Zurigo e in seguito vicedirettore della Swiss Bank Corporation O'Conner Services L.P. di Chicago (1986–1990)
- Vicepresidente e tesoriere della Hunter Douglas (1991–1996)
- Membro della Direzione e Direttore del dipartimento finanze del Gruppo Raiffeisen (1996–1999)
- Presidente della Direzione della Banca Raiffeisen Svizzera (1999–2015)

##### INCARICHI ATTUALI

- Presidente dei consigli d'amministrazione Vincenz Management AG e Plozza Vini SA
- Membro del consiglio d'amministrazione di Bergbahnen Brigels-Waltensburg-Andiast AG
- Altri mandati in fondazioni e istituzioni a scopo benefico



### Peter Eugster (1958)

Svizzero; EMBA, economista aziendale SSQEA  
Vicepresidente del Consiglio d'Amministrazione, membro del Comitato per il controllo interno (Audit Committee) del Consiglio d'Amministrazione

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2016

#### ITER PROFESSIONALE

##### INCARICHI PRECEDENTI

- Assistente revisore contabile e consulente fiscale presso Füllemann & Dr. Rauber AG (1982–1984)
- Accounting manager di Johnson Wax AG (1984–1987)
- Controller di Sullana AG (1987–1989)
- Responsabile Finanze & Risorse umane di Sullana AG (1989–1997)
- Responsabile Finanze di P.J. Carroll & Co. Ltd., Dublino (1997–2000)
- CFO di Ascom Systec AG (2000–2004)

##### INCARICHI ATTUALI

- CFO di Elektrizitätswerke des Kantons Zürich (dal 2004)

#### ALTRE ATTIVITÀ E VINCOLI D'INTERESSE

##### ATTIVITÀ IN IMPORTANTI SOCIETÀ, ORGANIZZAZIONI E FONDAZIONI

- Presidente dei consigli d'amministrazione di Certum Sicherheit AG, EKZ Renewables AG ed Enpuls AG
- Membro del consiglio d'amministrazione di BSU Bank Genossenschaft
- Membro del consiglio di fondazione CPE Fondazione di previdenza Energia



## Dr. Urs Rengel (1962)

Svizzero; Dr. sc. techn., dipl. ing. el. ETH, Executive MBA  
Università di San Gallo.

Presidente del Comitato del personale del Consiglio d'Amministrazione

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2016

### ITER PROFESSIONALE

#### INCARICHI PRECEDENTI

Brugg Kabel AG:

- Responsabile di progetto, assistente ricercatore (1990–1995)
- Responsabile Sviluppo, direttore del dipartimento Laboratori di prova (1995–1997)
- Responsabile del centro di profitto Sviluppo e Guarnizioni passaggio cavo alta tensione (1997–2000)

Elektrizitätswerke des Kantons Zürich:

- Responsabile settore Reti, membro della Direzione allargata (2000–2001)
- Responsabile divisione Distribuzione energia, membro della Direzione (2001–2003)

#### INCARICHI ATTUALI

- CEO di Elektrizitätswerke des Kantons Zürich (dal 2004)

### ALTRE ATTIVITÀ E VINCOLI D'INTERESSE

#### ATTIVITÀ IN IMPORTANTI SOCIETÀ, ORGANIZZAZIONI E FONDAZIONI

- Presidente dell'associazione per l'elettrotecnica e le tecnologie dell'energia e dell'informazione electrosuisse
  - Membro del consiglio direttivo dell'Associazione delle aziende elettriche svizzere (AES)
  - Membro dei consigli d'amministrazione Kernkraftwerk Gösgen Däniken AG e Gruner AG
-



## Dr. Martin Schmid (1969)

Svizzero; Dr. iur. HSG, avvocato

Membro del Comitato per il controllo interno (Audit Committee) del Consiglio d'Amministrazione

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2008

### ITER PROFESSIONALE

#### INCARICHI PRECEDENTI

- Assistente presso l'Institut für Finanzwirtschaft (IFF) dell'Università di San Gallo, attività a tempo parziale presso PricewaterhouseCoopers (PWC) e attività a tempo parziale quale avvocato indipendente (1997–2002)
- Consigliere di Stato, Direttore del Dipartimento di giustizia, polizia e sanità (2003–2008)
- Direttore del Dipartimento delle finanze e dei comuni (2008–2011)

#### INCARICHI ATTUALI

- Avvocato presso Kunz Schmid Rechtsanwälte und Notare AG, Coira

### ALTRE ATTIVITÀ E VINCOLI D'INTERESSE

#### ATTIVITÀ IN IMPORTANTI SOCIETÀ, ORGANIZZAZIONI E FONDAZIONI

- Presidente dei consigli d'amministrazione di Engadiner Kraftwerke AG, Elettricità Industriale SA e Calanda Kies e Beton
- Presidente dell'Associazione svizzera dell'industria del gas ASIG e del Comitato di Entwicklung Schweiz
- Presidente del consiglio di fondazione e del consiglio d'amministrazione dell'Ospedale cantonale dei Grigioni
- Membro dei consigli d'amministrazione di Fontavis AG, UBS Clean Energy Infrastructure Switzerland AG, Swissgas AG e Siegfried AG

#### FUNZIONI PERMANENTI IN IMPORTANTI GRUPPI DI INTERESSE

- Membro del consiglio direttivo di economiesuisse

#### FUNZIONI UFFICIALI E MANDATI POLITICI

- Consigliere agli Stati per il Cantone dei Grigioni



## Claudio Lardi (1955)

Svizzero; lic. iur., avvocato

Membro del Comitato del personale del Consiglio d'Amministrazione

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2011

### ITER PROFESSIONALE

#### INCARICHI PRECEDENTI

- Consigliere di Stato del Cantone dei Grigioni (1999–2010)

#### INCARICHI ATTUALI

- Avvocato

### ALTRE ATTIVITÀ E VINCOLI D'INTERESSE

#### ATTIVITÀ IN IMPORTANTI SOCIETÀ, ORGANIZZAZIONI E FONDAZIONI

- Membro del consiglio d'amministrazione Oleodotto del Reno SA

#### FUNZIONI PERMANENTI IN IMPORTANTI GRUPPI DI INTERESSE

- Membro della commissione culturale consultiva italo-svizzera
- Presidente di Caritas Grigioni
- Presidente del consiglio scolastico del Centro di formazione della salute pubblica e della socialità, Coira
- Presidente di historic RhB



## Roland Leuenberger (1968)

Svizzero; lic. oec. publ.

Presidente del Comitato per il controllo interno (Audit Committee) del Consiglio d'Amministrazione

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2016

### ITER PROFESSIONALE

#### INCARICHI PRECEDENTI

- Diverse funzioni dirigenziali UBS AG (1996–2003)
- Responsabile Finance & Controlling Wealth Management International di UBS AG (2004–2006)
- CEO presso Co-Investor AG (2007–2008)

#### INCARICHI ATTUALI

- Partner e membro della direzione di FONTAVIS AG (dal 2011)
- Partner e membro della direzione di EVU Partners AG (dal 2010)

### ALTRE ATTIVITÀ E VINCOLI D'INTERESSE

#### ATTIVITÀ IN IMPORTANTI SOCIETÀ, ORGANIZZAZIONI E FONDAZIONI

- Presidente del consiglio d'amministrazione di EVU Partners AG
- Vicepresidente del consiglio d'amministrazione di FONTAVIS AG
- Membro dei consigli d'amministrazione di UBS Clean Energy Infrastructure Switzerland AG e di Hydroelectra AG



## Rolf W. Mathis (1956)

Svizzero; dipl. masch. Ing. ETH, Wirtsch.-Ing. STV

Membro del Comitato del personale del Consiglio d'Amministrazione

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2003

### ITER PROFESSIONALE

#### INCARICHI PRECEDENTI

- BBC (ABB), ingegnere calcolatore (1979–1982)
- Gruppo servizi militari, ingegnere progettista/capo sezione (1982–1987)
- Diverse funzioni presso Von Roll Betec AG, da ultimo come responsabile Business Unit (1990–1998)
- Membro della Direzione di Axpo Power AG/Responsabile Divisione Energia idroelettrica (1998–2015)

#### INCARICHI ATTUALI

- Senior Manager Axpo Power AG

### ALTRE ATTIVITÀ E VINCOLI D'INTERESSE

#### ATTIVITÀ IN IMPORTANTI SOCIETÀ, ORGANIZZAZIONI E FONDAZIONI

- Presidente dei consigli d'amministrazione di Officine idroelettriche della Maggia SA, Kraftwerke Sarganserland AG (KSL), Kraftwerke Linth-Limmern AG (KLL), Albula-Landwasser Kraftwerke AG, Officine idroelettriche di Mesolcina SA e Kraftwerke Mattmark AG
- Membro dei consigli d'amministrazione di Officine Idroelettriche di Blenio SA, Grande Dixence SA e Force Motrice de Mauvoisin SA

\* I dati relativi ai mandati sono aggiornati al 31.12.2017.



Corporate Governance

## Direzione\*



### Kurt Bobst (1965)

Svizzero; controller con diploma federale

CEO Repower dal 2008

#### PRINCIPALI ATTIVITÀ PRECEDENTI

- Responsabile Amministrazione presso SABAG Hägendorf (1985–1992)
- Responsabile Contabilità presso Atel (1992–1995)
- Consulente aziendale (PwC, A.T. Kearney) (1995–2001)
- Responsabile consulenza aziendale presso Pöyry, responsabile di area Pöyry Schweiz (2002–2008)

#### ATTIVITÀ IN IMPORTANTI SOCIETÀ, ORGANIZZAZIONI E FONDAZIONI

- Vicepresidente del Consiglio d'amministrazione di Grischelectra AG
- Membro dei consigli d'amministrazione di Repartner Produktions AG e di Enkom AG



### Felix Vontobel (1958)

Svizzero; dipl. Ing. FH  
 dal 1987 in Forze Motrici Brusio SA (oggi Repower AG)  
 dal 1992 vicedirettore di Forze Motrici Brusio SA  
 dal 2000 al 31.12.2017 membro della Direzione e  
 Vicepresidente, COO  
 dal 1° gennaio 2018 Progetti strategici e mandati

#### PRINCIPALI ATTIVITÀ PRECEDENTI

- Ingegnere servizio di attivazione presso BBC (ABB) (1982–1985)
- Capoprogetto e ingegnere, servizio di attivazione per gli impianti di ricerca e produzione biotecnologica presso Bioengineering AG (1985–1987)

#### ATTIVITÀ IN IMPORTANTI SOCIETÀ, ORGANIZZAZIONI E FONDAZIONI

- Membro dei consigli d'amministrazione di EL.I.T.E S.p.A., Officine idroelettriche del Reno posteriore SA e Swisscom Energy Solutions AG

#### FUNZIONI PERMANENTI IN IMPORTANTI GRUPPI DI INTERESSE

- Membro del Comitato dell'Associazione svizzera di economia delle acque e dell'Associazione delle aziende elettriche svizzere (AES)



## Brigitte Krapf (1981)

Svizzera; economista aziendale FH/Bachelor of Science in Business Administration, MAS in Corporate Finance,  
CAS Swiss Certified Treasurer SCT®

dal 2014 Responsabile Tesoreria Repower  
dal 1° febbraio 2017 membro della Direzione, CFO (Direttrice Finanze)

### PRINCIPALI ATTIVITÀ PRECEDENTI

- Diverse funzioni presso UBS AG (1997–2003)
- Specialista presso la Cassa disoccupazione del Canton San Gallo (2003–2007)
- Consulente aziendale (junior) presso UBS AG (San Gallo, Zurigo, New York, Coira) (2007–2014)

### ATTIVITÀ IN IMPORTANTI SOCIETÀ, ORGANIZZAZIONI E FONDAZIONI

- Vicepresidente del consiglio d'amministrazione di Swibi AG



## Fabio Bocchiola (1964)

Italiano; Laurea in Economia e Commercio, Dipl. in pianoforte a Brescia

dal 2002 in Rezia Energia Italia S.p.A. (oggi Repower Italia S.p.A.)  
dal 2010 membro della Direzione di Repower, Responsabile Italia

### PRINCIPALI ATTIVITÀ PRECEDENTI

- Dalkia, responsabile regionale Centro e Sud Italia, con un anno di esperienza in Francia (1990–1995)
- Aster, assistente responsabile d'esercizio (1995–1996)
- Edison, key account manager (1996–1999)
- EnBW, responsabile vendite (2000–2002)

### FUNZIONI PERMANENTI IN IMPORTANTI GRUPPI DI INTERESSE

- Presidente di ConTe Cooperativa Sociale
- Membro del Comitato di Energia Concorrente
- Membro della Commissione consultiva della Camera di commercio Svizzera in Italia



## Samuel Bontadelli (1979)

Svizzero; ing. el. FH, Executive MBA

dal 2003 Asset manager Rete di trasmissione  
dal 2007 Responsabile Produzione Svizzera  
dal 2011 Responsabile Trading  
dal 1° gennaio 2018 membro della Direzione, COO  
(Responsabile Gestione e servizi)

### ATTIVITÀ IN IMPORTANTI SOCIETÀ, ORGANIZZAZIONI E FONDAZIONI

- Presidente del Consiglio d'amministrazione di Repartner Produktions AG
- Membro dei consigli d'amministrazione di Swisscom Energy Solutions AG, AKEB ed EL.IT.E S.p.A.
- Amministratore Delegato di Mera S.r.l.
- Membro in diverse commissioni aziendali, finanziarie e tecniche presso società collegate svizzere

\* I dati relativi ai mandati sono aggiornati al 31.12.2017.