

CORPORATE 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.

Principi fondamentali

I principi fondamentali di corporate governance sono esposti nello Statuto, nel Regolamento di organizzazione e nelle relative direttive. Il Consiglio d'Amministrazione e la Direzione riesaminano costantemente tali principi e li adattano alle nuove esigenze.

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 12, 7742 Poschiavo – e dalle sue partecipate. Repower è un'azienda specializzata nella vendita e nella fornitura di servizi nel settore energetico con oltre 100 anni di storia. I suoi mercati chiave sono la Svizzera (che comprende le attività di origination in Germania) e l'Italia. La società è presente su tutta la filiera elettrica, dalla produzione alla distribuzione, dal trading alla vendita ed è attiva anche nel commercio di gas naturale. Il Gruppo sviluppa sistemi intelligenti a supporto della svolta energetica. Grazie a un solido know-how Repower fornisce i propri servizi energetici ad altri operatori energetici ed è specializzata anche nei servizi per terzi. Il Gruppo Repower dà lavoro a circa 580 dipendenti. La struttura operativa del Gruppo si compone delle quattro divisioni Gestione e servizi, Mercato (rinominata Mercato Svizzera dal 1° gennaio 2021), Italia e Finanze e servizi e di altre funzioni di staff che riferiscono direttamente al CEO. Alcune divisioni sono state riorganizzate per sostenere l'implementazione della strategia aziendale. Questi adeguamenti organizzativi sono descritti di seguito e sono stati completati a fine 2020.

La divisione Gestione e servizi comprende i settori Asset Management Produzione, Asset Management Reti e Approvvigionamento, Pianificazione, Esecuzione, Esercizio e Trading.

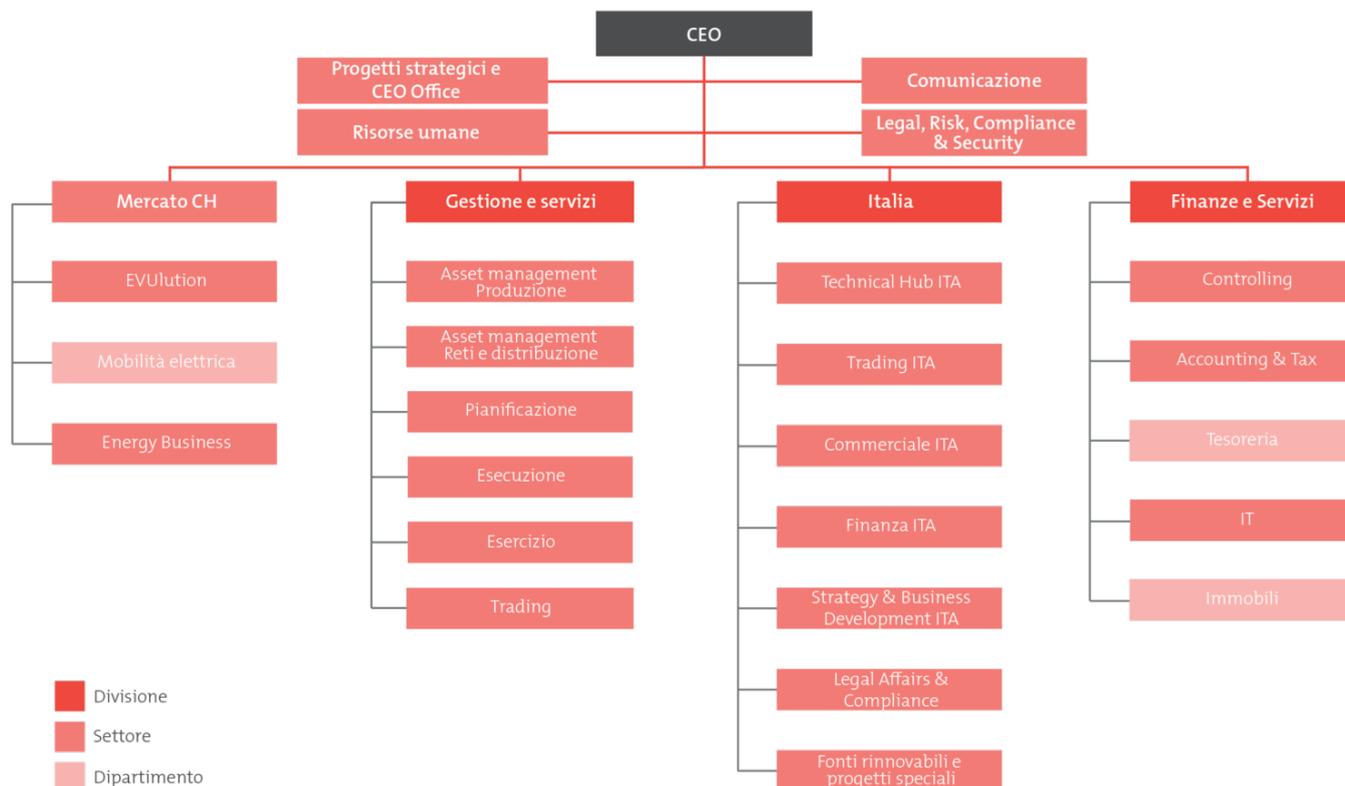
La divisione Mercato comprendeva fino al 6 novembre 2020 i settori Product Management, Marketing e Comunicazione e Vendite. A partire dal 1° gennaio 2021 è stata riorganizzata per prodotti e ribattezzata in divisione «Mercato Svizzera». Le necessarie competenze in materia di sviluppo del prodotto, marketing e vendita sono state riunite in un'unica area di prodotto. La divisione Mercato Svizzera è suddivisa nei settori EVUlation, Vendita energia e certificati e nei dipartimenti Mobilità elettrica e Fotovoltaico. La divisione comprende inoltre le due unità Sponsorizzazioni ed eventi e CRM, digital media & services.

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

La divisione Finanze e servizi è responsabile dei settori Finanze, Controlling (suddiviso dal 1° gennaio 2021 in due settori distinti Controlling e Group Accounting e Tax), Servizi IT e Servizi.

Riferiscono direttamente al CEO i settori Risorse umane, Servizi giuridici, Risk management (dal 6 novembre 2020 ampliato con i temi della sostenibilità e della sicurezza e rinominato in Servizi

giuridici, Risk management, Compliance e Security) e Progetti strategici e mandati (rinominato dal 1° settembre 2020 in Progetti strategici e CEO Office).



Le singole attività fanno capo alla Direzione unica di Repower AG e in linea di principio non sono gestite in entità giuridiche separate. Tuttavia, laddove – in base a disposizioni giuridiche, fiscali o legislative – non sia 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 (EKZ) detiene al 31 dicembre 2020 il 33,96% delle azioni, il Cantone dei Grigioni il 21,96%, UBS Clean Energy Infrastructure Switzerland KmGK (UBS-CEIS) il 18,88% e Axpo Holding AG (Axpo) il 12,69%. Insieme detengono pertanto l'87,49% dei diritti di voto. 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 12,51% 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 2020 la società aveva una capitalizzazione di mercato pari a 732 milioni di franchi.

Consiglio d'Amministrazione

Membri

La composizione del Consiglio d'Amministrazione è illustrata nel capitolo [Membri del Consiglio d'Amministrazione](#). In occasione dell'Assemblea generale ordinaria del 20 maggio 2020 Beat Huber è stato nominato nel Consiglio d'Amministrazione come rappresentante di UBS Clean Energy Infrastructure Switzerland KmGK (UBS-CEIS) sostituendo Roland Leuenberger, che da settembre 2019 è subentrato a Kurt Bobst assumendo la direzione dell'azienda in qualità di delegato del Consiglio d'Amministrazione e CEO ad interim. Gli altri membri del Consiglio d'Amministrazione di Repower AG non svolgono funzioni operative in seno alla società. Nessuno tra i membri del Consiglio d'Amministrazione fa parte della direzione di altre società del Gruppo. Alcuni membri del Consiglio d'Amministrazione rivestono cariche dirigenziali in Elektrizitätswerke des Kantons Zürich 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 autocostituisce 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 i temi 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 CEO e il segretario generale, 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. 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 i membri della Direzione partecipano alle riunioni del Consiglio d'Amministrazione. 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 2020 il Consiglio d'Amministrazione si è riunito nove volte, i Comitati si sono riuniti quattordici 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 valuta inoltre se il bilancio 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. Il Comitato del personale verifica una volta all'anno gli obiettivi del CEO, come anche il loro conseguimento, e li sottopone ad approvazione del Consiglio d'Amministrazione. Verifica inoltre una volta all'anno la valutazione dei membri della Direzione proposta dal CEO (incl. il conseguimento degli obiettivi e la remunerazione). 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 (incluse 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 31 (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

Roland Leuenberger

- CEO ad interim (Presidente della Direzione del Gruppo Repower) in qualità di delegato del Consiglio d'Amministrazione (fino al 02.04.2020)
- Responsabile Mercato ad interim (fino al 06.07.2020)
- CEO (Presidente della Direzione del Gruppo Repower) (dal 02.04.2020)

Brigitte Krapf

- CFO (Responsabile Finanze e Servizi), sostituta del CEO (fino al 18.09.2020)

Dr. Lorenzo Trezzini

- CFO (Responsabile Finanze e Servizi) (dal 07.09.2020)

Samuel Bontadelli

- COO (Responsabile Gestione e servizi)

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.

Responsabile Mercato Svizzera

Dr. René Burkhard

- Direttore Mercato ad interim (dal 06.07.2020)
- Direttore Mercato Svizzera (dal 01.01.2021)

Remunerazione, partecipazioni, mutui

Modalità di definizione delle remunerazioni

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. Le retribuzioni fisse e variabili del CEO sono stabilite ogni anno dal Comitato del personale e approvate dal Consiglio d'Amministrazione. Quelle della Direzione sono stabilite dal CEO ed esaminate dal Consiglio d'Amministrazione.

Le retribuzioni sono composte di accrediti in denaro.

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 704.694 (2019: CHF 704.176). La pubblicazione dettagliata delle retribuzioni è presentata nel seguente elenco:

CHF	Membro del Consiglio d'Amministrazione dal/fino al	Remunerazione lorda	Contributi da parte del datore di lavoro	Remuneraz. totale
2020				
Totale		690.248	14.446	704.694
Dr. Monika Krüsi, presidente ¹⁾	dal 16.05.18	150.000		150.000
Peter Eugster, vicepresidente ¹⁾	dal 21.06.16	90.000		90.000
Dr. Urs Rengel ¹⁾	dal 21.06.16	90.000		90.000
Dr. Martin Schmid	dal 23.05.08	90.000	7.223	97.223
Claudio Lardi	dal 04.05.11	90.000	7.223	97.223
Roland Leuenberger ¹⁾	fino al 20.05.20	34.863		34.863
Beat Huber ¹⁾	dal 20.05.20	55.385		55.385
Hansueli Sallenbach ¹⁾	dal 16.05.18	90.000		90.000

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

CHF	Membro del Consiglio d'Amministrazione dal/fino al	Remunerazione lorda	Contributi da parte del datore di lavoro	Remuneraz. totale
2019				
Totale		690.000	14.176	704.176
Dr. Monika Krüsi, presidente ¹⁾	dal 16.05.18	150.000	-	150.000
Peter Eugster, vicepresidente ¹⁾	dal 21.06.16	90.000	-	90.000
Dr. Urs Rengel ¹⁾	dal 21.06.16	90.000	-	90.000
Dr. Martin Schmid	dal 23.05.08	90.000	7.088	97.088
Claudio Lardi	dal 04.05.11	90.000	7.088	97.088
Roland Leuenberger ¹⁾	fino al 20.05.20	90.000	-	90.000
Hansueli Sallenbach ¹⁾	dal 16.05.18	90.000	-	90.000

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 2.456.404 (2019: CHF 2.633.660). La pubblicazione dettagliata delle retribuzioni è presentata nel seguente elenco:

CHF	Remunerazione lorda (quota fissa)	Salario lordo (variabile)	Contributi da parte del datore di lavoro	Altre prestazioni	Remuneraz. totale
2020					
Totale membri della Direzione	1.684.990	393.427	377.987	-	2.456.404
Roland Leuenberger, CEO	691.832	-	-	-	691.832
Altri membri della Direzione	993.158	393.427	377.987	-	1.764.572

CHF	Remunerazione lorda (quota fissa)	Salario lordo (variabile)	Contributi da parte del datore di lavoro	Altre prestazioni	Remuneraz. totale
2019					
Totale membri della Direzione	1.612.595	547.565	473.500	-	2.633.660
Kurt Bobst, CEO (fino al 15.09.2019)*	454.435	186.000	133.001	-	773.436
Roland Leuenberger, CEO a.i (dal 16.09.2019)**	230.611	-	-	-	230.611
Altri membri della Direzione	927.549	361.565	340.499	-	1.629.613

* Remunerazione fino al 31.12.2019

** Remunerazione dal 01.09.2019

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 almeno 50 giorni prima dell'Assemblea generale.

Uno o più azionisti, che assieme rappresentano almeno il dieci per cento 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.

La situazione relativa all'epidemia da coronavirus (Covid-19) e in particolare le misure decretate dal Consiglio federale in tale ambito hanno indotto Repower ad adottare misure speciali per l'Assemblea generale ordinaria del 20 maggio 2020. L'Assemblea generale ordinaria si è svolta con l'esclusione di tutti gli azionisti. Il diritto di voto e di nomina è stato esercitato dandone istruzione al rappresentante indipendente, Dr. Peter Philipp, Coira.

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. Il revisore responsabile è Willy Hofstetter. Nell'esercizio in esame Repower ha versato a Ernst & Young AG 479 migliaia di franchi per attività di revisione e altre 95 migliaia di franchi per consulenze.

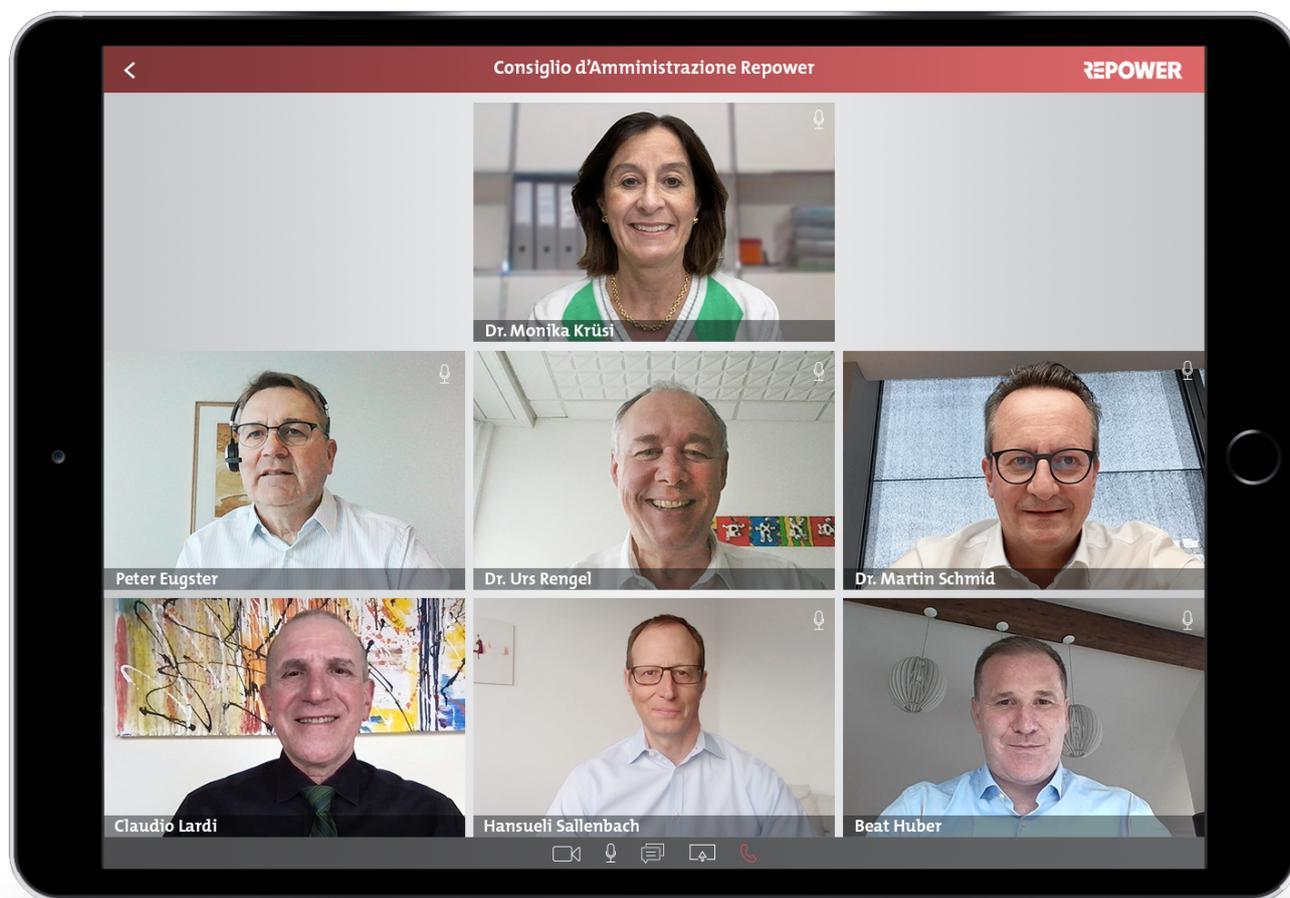
Supervisione e controllo della società di revisione

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 eventuali 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 2020 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 stampa di bilancio e in occasione dei meeting con analisti e dell'Assemblea generale. Le notizie di importanza rilevante sono rese note mediante comunicati stampa (qui è possibile richiedere [l'invio dei comunicati stampa di Repower via e-mail](#)). Il sito [internet](#) è costantemente aggiornato e costituisce un'ulteriore fonte d'informazione.

CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE*



I membri del Consiglio d'Amministrazione sono eletti fino all'Assemblea generale 2021



Dr. Monika Krüsi (1962)

Svizzera e italiana; dr. inform., lic. oec. publ., Università di Zurigo
Presidente del Consiglio d'Amministrazione

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2018

Iter professionale

Incarichi attuali

- Partner della società di consulenza per aziende MKP Consulting AG (dal 2003)

Incarichi precedenti

- Partner presso Venture Incubator Partners AG (2001–2003)
- Partner associata presso McKinsey & Company, responsabile per i clienti del settore dell'industria e dei trasporti, con focus su crescita, innovazione e riposizionamento (1991–2001)

Altre attività e vincoli d'interesse

Attività in importanti società, organizzazioni e fondazioni

- Presidente del consiglio d'amministrazione di Oskar Rüeegg AG
- Membro dei consigli d'amministrazione di Burckhardt Compression AG, Energie 360°, RUAG Holding AG, Seritana AG, Signal AG e Suhner AG
- Membro del consiglio direttivo del Technopark Lucerna

Funzioni ufficiali e mandati politici

- Membro del comitato d'investimento di Smart Energy Innovationsfonds AG, Zurigo



Peter Eugster (1958)

Svizzero; EMBA, economista aziendale SSQEA

Vicepresidente del Consiglio d'Amministrazione

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

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2016

Iter professionale

Incarichi attuali

- CFO di Elektrizitätswerke des Kantons Zürich (dal 2004)

Incarichi precedenti

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

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
- Vicepresidente del consiglio d'amministrazione di Primeo Energie AG
- Membro dei consigli d'amministrazione di BSU Bank Genossenschaft ed enersuisse AG
- 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
Membro del Comitato del personale del Consiglio d'Amministrazione

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2016

Iter professionale

Incarichi attuali

- CEO di Elektrizitätswerke des Kantons Zürich (dal 2004)

Incarichi precedenti

Elektrizitätswerke des Kantons Zürich:

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

Brugg Kabel AG:

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

Altre attività e vincoli d'interesse

Attività in importanti società, organizzazioni e fondazioni

- Presidente del consiglio d'amministrazione di EKZ Eltop AG
- Membro dei consigli d'amministrazione Kernkraftwerk Gösgen Däniken AG, Gruner AG e EKZ renewables AG
- Membro del consiglio direttivo dell'Associazione delle aziende elettriche svizzere (AES)



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 attuali

- Avvocato presso Kunz Schmid Rechtsanwälte und Notare AG, Coira

Incarichi precedenti

- Direttore del Dipartimento delle finanze e dei comuni (2008–2011)
- Consigliere di Stato, Direttore del Dipartimento di giustizia, polizia e sanità (2003–2008)
- 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)

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 Holding AG
- 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, Swissgas AG e Swiss Life Holding AG

Funzioni permanenti in importanti gruppi d'interesse

- Membro del consiglio direttivo di economiesuisse

Funzioni permanenti in importanti gruppi d'interesse

- Consigliere agli Stati per il Cantone dei Grigioni



Claudio Lardi (1955)

Svizzero; lic. iur. avvocato

Presidente del Comitato del personale del Consiglio d'Amministrazione

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2011

Iter professionale

Incarichi attuali

- Avvocato

Incarichi precedenti

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

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 d'interesse

- Presidente di Caritas Grigioni
- Presidente del consiglio scolastico del Centro di formazione della salute pubblica e della socialità, Coira



Beat Huber (1973)

Svizzero; lic. rer. pol, Università di Basilea

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

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2020

Iter professionale

Incarichi attuali

- Partner fondatore/membro della direzione di Fontavis AG (dal 2011)

Incarichi precedenti

- Partner fondatore/membro della direzione di EVU Partners AG (dal 2010)
- CFO IWB (2005–2010)
- Responsabile Finanze e Sviluppo aziendale IWB (2004–2005)
- Controller aziendale IWB (2003–2004)
- Consulente Senergy AG (1999–2003)

Altre attività e vincoli d'interesse

Attività in importanti società, organizzazioni e fondazioni

- Presidente dei consigli d'amministrazione di Eniwa AG e FORTE Nordic Wind SA
- Membro dei consigli d'amministrazione di WWZ Netze e WWZ Energie, AVAG AG, SonnenPool AG, Herzog und Kull Gruppe ed e-netz ag
- Membro del consiglio d'amministrazione e presidente del comitato per il controllo interno (Audit Committee) di Aventron AG



Hansueli Sallenbach (1966)

Svizzero; lic. iur., avvocato, M.B.L.-HSG

Membro del Comitato del personale del Consiglio d'Amministrazione

Membro del Consiglio d'Amministrazione dal 2018

Iter professionale

Incarichi attuali

- General Counsel Axpo Holding AG (dal 2007)

Incarichi precedenti

- Responsabile del Servizio giuridico presso AEW Energie AG, responsabile del dipartimento Servizi AEW (immobili, logistica, gestione degli attivi) nonché viceresponsabile della divisione Finanze AEW (2000–2007)
- Avvocato presso uno studio di Zurigo di medie dimensioni (1997–2000)

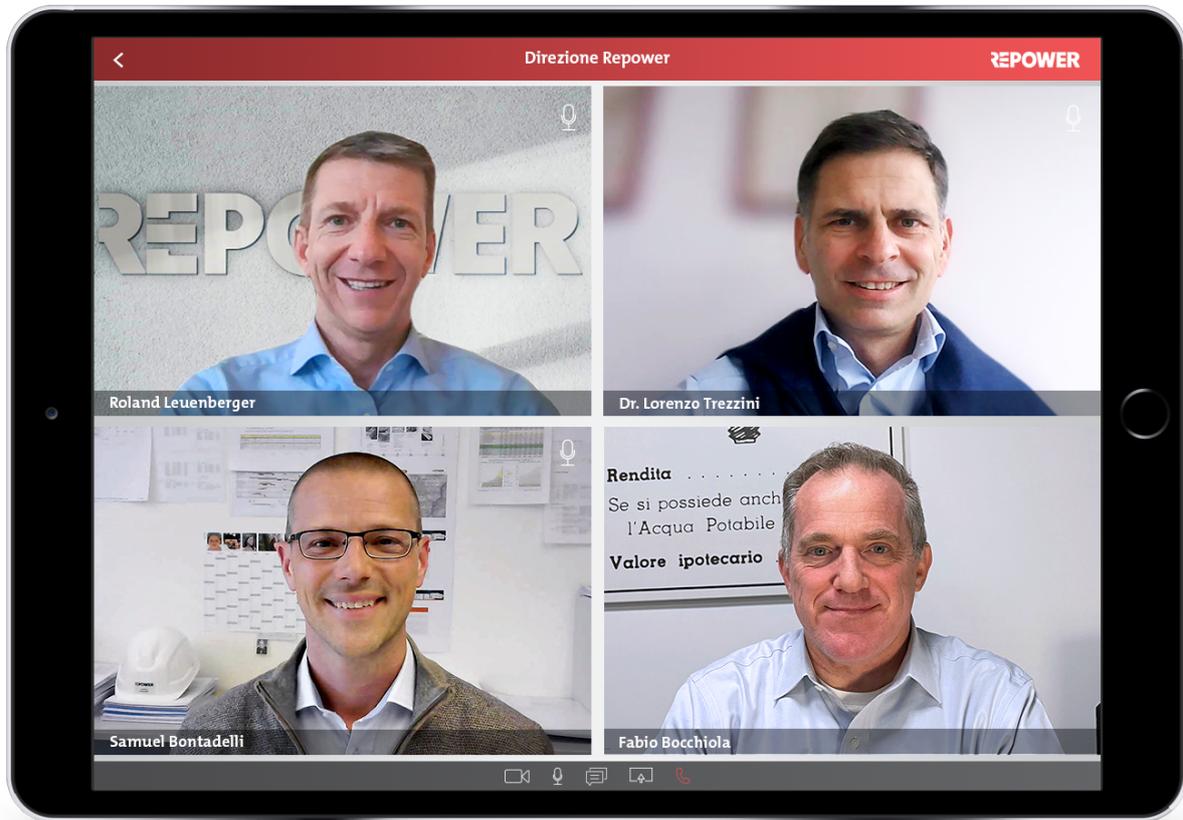
Altre attività e vincoli d'interesse

Attività in importanti società, organizzazioni e fondazioni

- Membro dei consigli d'amministrazione di Centralschweizerische Kraftwerke AG (CKW), Axpo Services AG, Axpo AG e di Etrans AG

* I dati relativi ai mandati sono aggiornati al 31.12.2020.

DIREZIONE*





Roland Leuenberger (1968) – CEO

Svizzero; lic. oec. publ.

da aprile 2020 CEO

da settembre 2019 CEO ad interim

Principali attività precedenti

- Membro del Consiglio d'Amministrazione di Repower AG (2016–2020) e Presidente del Comitato per il controllo interno (Audit Committee) del Consiglio d'Amministrazione di Repower AG (2016–2019)
- Partner fondatore e membro della direzione di EVU Partners AG (2010–2019)
- Partner fondatore e membro della direzione di Fontavis AG (2011–2018)
- CEO di Co-Investor AG (2007–2008)
- Responsabile Finance & Controlling Wealth Management International di UBS AG (2004–2006)
- Diverse funzioni dirigenziali presso UBS AG (1996–2003)

Attività in importanti società, organizzazioni e fondazioni

- Presidente del consiglio d'amministrazione di EVUlation AG
- Vicepresidente del consiglio d'amministrazione di Grischelectra AG

Funzioni permanenti in importanti gruppi d'interesse

- Membro del comitato dell'Associazione delle aziende elettriche svizzere (AES)



Brigitte Krapf (1981) – CFO (Responsabile Finanze e Servizi) (fino a settembre 2020)

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

dal 2018 sostituto CEO

dal 2017 membro della Direzione e CFO (Responsabile Finanze e Servizi)

dal 2014 Responsabile Tesoreria Repower

Principali attività precedenti

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

Attività in importanti società, organizzazioni e fondazioni

- Vicepresidente del consiglio d'amministrazione di esolva AG
- Membro del consiglio d'amministrazione di Repartner Produktions AG (fino a settembre 2020)
- Mandato in una società affiliata italiana (fino a settembre 2020)

Funzioni permanenti in importanti gruppi d'interesse

- Membro della direzione di VSF (Associazione svizzera dei CFO)



Dr. Lorenzo Trezzini (1968) – CFO (Responsabile Finanze e Servizi) (da settembre 2020)

Svizzero e italiano; Dr. oec. publ., revisore dei conti con diploma federale, laureato in Amministrazione aziendale con specializzazione in Corporate Finance

da settembre 2020 membro della Direzione e CFO (Responsabile Finanze e Servizi)

Principali attività precedenti

- CFO del gruppo Carlo Gavazzi (03/2020–08/2020)
- CFO del gruppo Implantica (2015–2020)
- Consulente aziendale nel settore finanziario (2013–2015)
- CFO del gruppo Valora (2008–2012)
- CFO del gruppo Valartis e della Valartis Bank (2004–2008)
- Investment Manager di Invision AG (2002–2004)
- Manager nel settore Transaction Support, Due Diligence Team EY (2001–2002)
- Assistant e Manager nel settore della revisione contabile di Deloitte (1994–2001)

Attività in importanti società, organizzazioni e fondazioni

- Membro del consiglio d'amministrazione di Repartner Produktions AG
- Mandato in una società affiliata italiana



Samuel Bontadelli (1979) – COO (Responsabile Gestione e servizi)

Svizzero; ing. el. FH, Executive MBA

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

Attività in importanti società, organizzazioni e fondazioni

- Presidente del consiglio d'amministrazione di Repartner Produktions AG
- Membro del consiglio d'amministrazione di AKEB
- Mandati in diverse società affiliate italiane
- Membro in diverse commissioni aziendali, finanziarie e tecniche presso società collegate svizzere



Fabio Bocchiola (1964) – Direttore Italia

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

dal 2010 membro della Direzione di Repower e Direttore Italia dal 2002 Rezia Energia Italia S.p.A. (oggi Repower Italia S.p.A.)

Principali attività precedenti

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

Attività in importanti società, organizzazioni e fondazioni

- Mandati in diverse società affiliate italiane
- Membro del consiglio d'amministrazione di Planet Farms Italia Società Agricola S.r.l.

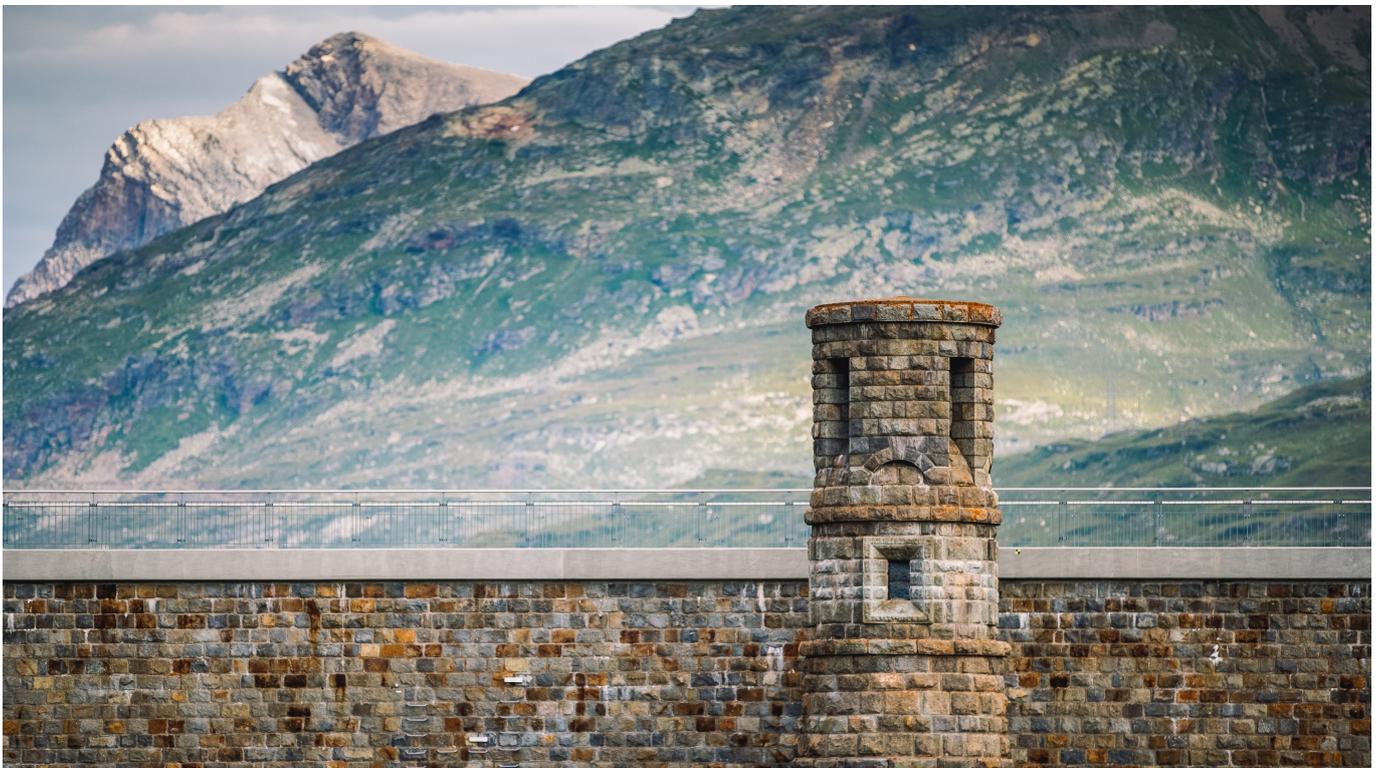
Funzioni permanenti in importanti gruppi d'interesse

- Presidente di ConTe Cooperativa Sociale
- Vicepresidente della Camera di commercio Svizzera in Italia

* I dati relativi ai mandati sono aggiornati al 31.12.2020.

SOSTENIBILITÀ

In qualità di azienda elettrica a vocazione internazionale e con forti radici locali, Repower è molto attenta a una gestione aziendale sostenibile. Ci assumiamo la responsabilità del nostro operato imprenditoriale nei confronti dell'ambiente e della società.



Lago Bianco, diga sud

Due esempi del nostro impegno ad ampio raggio per la sostenibilità sono presentati più dettagliatamente nei reportage separati che seguono. In questi servizi giornalistici abbiamo fatto riferimento anche agli obiettivi di sviluppo sostenibile (Sustainable Development Goals) delle Nazioni Unite. Si tratta di obiettivi a livello globale a cui noi, come azienda, siamo chiamati a fornire un contributo commisurato alle nostre prestazioni essenziali per lo sviluppo sostenibile della società in senso lato. In un prossimo futuro evidenzieremo il nostro articolato impegno su più fronti in un rapporto sulla sostenibilità basato sugli standard della Global Reporting Initiative (GRI)

I nostri certificati

Marchio di qualità per una gestione aziendale sostenibile



Sustainable Developments Goals

In qualità di azienda energetica attiva a livello internazionale, ci impegniamo – in linea con la nostra strategia aziendale – per il raggiungimento degli obiettivi di sostenibilità definiti dalle Nazioni Unite.



PIÙ VITA SUL PIANORO DI CAVAGLIA

Repower ha effettuato opere di valorizzazione ecologica e paesaggistica sul pianoro di Cavaglia investendo circa 400.000 franchi tra il 2018 e il 2020 nella rivitalizzazione di questa meta escursionistica particolarmente amata della Valposchiavo.



Pianoro di Cavaglia in Valposchiavo

Zigzagando lungo il suo tracciato ripido in direzione della Valposchiavo, il treno della Ferrovia Retica fa una breve pausa a Cavaglia prima di rimettersi in marcia per raggiungere Poschiavo, che dista solo alcune curve e controcurve. Cavaglia sorge su un altopiano formato dal ghiacciaio a 1703 metri sopra il mare. La sosta può riservare piacevoli sorprese non solo per gli appassionati del famoso trenino del Bernina. Qui, infatti, oltre alle famose marmitte dei giganti, sono presenti una torbiera, che ospita molte specie vegetali e animali, e aree naturali protette di importanza nazionale. Negli ultimi anni Repower ha investito circa 400.000 franchi in misure di rivitalizzazione di questo paesaggio unico. «L'altopiano appare ora visibilmente più selvaggio e naturale», afferma Matteo Passini, responsabile

Repower per il progetto di rivitalizzazione insieme al capocantiere Daniele Kalt. Tutti i lavori di costruzione sono stati eseguiti dai dipendenti di Repower.

Area naturale protetta di importanza nazionale e habitat per molte specie animali e vegetali

Miglioramento del collegamento dei corsi d'acqua

Nonostante l'importanza ecologica e paesaggistica del pianoro, fino a poco tempo fa c'era ancora un significativo potenziale di valorizzazione lungo i due principali torrenti «Acqua da Palù» e «Cavagliasch». L'obiettivo delle misure di rivitalizzazione del pianoro di Cavaglia consiste nella creazione di un mosaico di diversi habitat con aree di ghiaia, specie pioniere, comunità boschive e di arbusti. L'obiettivo è di incentivare la presenza di specie animali e vegetali rare e autoctone e garantire di nuovo i processi autodinamici all'interno del sistema idrico.

Le misure prese hanno sortito rapidamente l'effetto desiderato dando inizio a una valorizzazione ecologica di Cavaglia. Dopo un temporale nell'estate del 2020, gli specialisti ambientali di ecowert, che hanno sviluppato il piano di rivitalizzazione, hanno analizzato le immagini attuali del pianoro registrate dal drone. «È emerso che ora i corsi d'acqua del pianoro sono collegati in modo migliore. Anche il guardiapesca cantonale è quindi favorevole alle misure», spiega il responsabile di progetto Matteo Passini.



Un nuovo ponte impedisce i ristagni e incentiva la presenza di specie vegetali autoctone

Il nuovo ponte impedisce i ristagni

In particolare, tra le altre cose, è stato costruito un nuovo ponte con legname locale. È stato così possibile demolire la passerella in legno esistente che aveva causato ripetuti ristagni. Inoltre, sono state smantellate diverse strutture protettive delle sponde e sono stati valorizzati i ruscelli laterali attraverso un riposizionamento mirato. Il progetto di rivitalizzazione è stato completato in primavera.

Le risorse per le misure di rivitalizzazione provengono dal fondo naturmade star di Repower. Il fondo è stato finanziato con l'energia verde delle centrali di Palù e Cavaglia. A fronte di un sovrapprezzo, ai clienti di Repower che scelgono PUREPOWER viene fornita energia verde certificata dei Grigioni di elevata qualità. Il sovrapprezzo è destinato principalmente a progetti regionali di tutela ambientale e alla svolta energetica.



Matteo Passini
Responsabile di progetto

«REPOWER DÀ IL BUON ESEMPIO»

Repower adotta una strategia per affrontare in modo efficace la complessità delle sfide poste dalla sicurezza dei suoi dipendenti. Lo specialista per la sicurezza e la salute sul lavoro in Repower è Armin Gerber, che si occupa di far rispettare le misure di protezione e della formazione.



Armin Gerber, specialista per la sicurezza e la salute sul lavoro.

«In base all'articolo 6 della legge sul lavoro, il datore di lavoro deve prendere tutti i necessari provvedimenti a tutela della salute dei lavoratori», spiega Armin Gerber. Per il 54enne, che ricopre la funzione di specialista per la sicurezza e la salute sul lavoro in Repower da cinque anni, l'applicazione di questo articolo di legge è molto importante.

Meno infortuni sul lavoro

In qualità di principale azienda energetica dei Grigioni, Repower investe molto nella sicurezza dei suoi dipendenti, afferma Gerber. Anche nella formazione, particolarmente ricca e completa, grazie alla

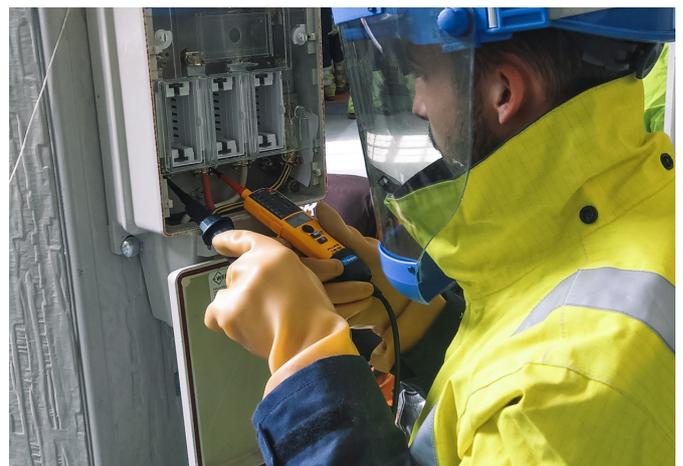
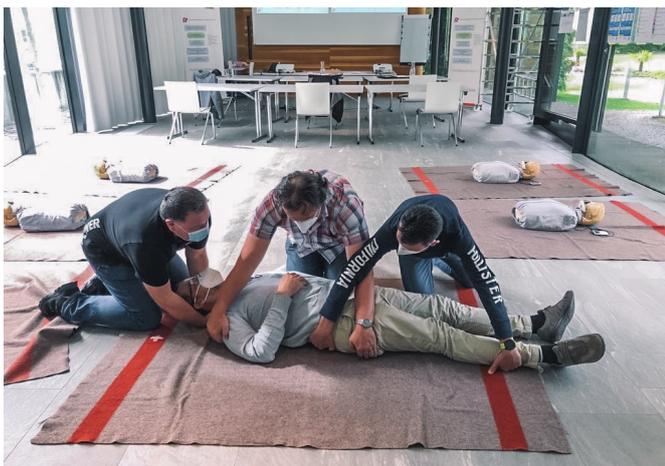
quale vengono formate in media circa 1.000 persone all'anno, sia interne che esterne all'azienda. Gerber da solo ha tenuto 45 corsi l'anno scorso. Inoltre, come ogni anno, ha effettuato diversi controlli interni e audit di sistema a tutti i livelli gerarchici per garantire che i requisiti delle certificazioni ISO trovino una corretta applicazione anche nella pratica. Questo sforzo sta dando i suoi frutti: l'incidenza degli infortuni sul lavoro è in calo da anni in Repower e i risultati in questo ambito sono migliori rispetto alla media nel settore energetico (fonte SUVA, principale assicurazione svizzera contro gli infortuni).

Il numero di infortuni sul lavoro è in calo da anni nell'azienda

«Repower sta dando il buon esempio», osserva Gerber. Per questo motivo, da quattro anni Repower propone anche ad altre aziende le sue Giornate sulla sicurezza organizzate per i propri elettricisti e installatori, come anche corsi di primo soccorso certificati. Questa offerta, sviluppata secondo il motto di «azienda elettrica al servizio di altre aziende elettriche» incontra un grande successo nel settore e di conseguenza viene utilizzata da sempre più fornitori di energia.

Attenta analisi degli infortuni

I temi dell'elettricità, della sicurezza e del lavoro sono in buone mani con Gerber, come dimostra uno sguardo alla sua carriera professionale. Dopo l'apprendistato e il diploma come elettronico in radio e televisione, è entrato nella Polizia cantonale e ha lavorato per diversi anni presso il Servizio del controllo del lavoro dei Grigioni prima di entrare in Repower. Non si è mai pentito di essere passato al settore privato. «Il mio lavoro in Repower è molto interessante e vario». I compiti di Gerber comprendono un'analisi degli infortuni. Ciò comporta che se, nonostante i numerosi corsi e controlli effettuati in azienda, si verifica un infortunio sul lavoro, lui è uno dei primi ad accorrere. In una situazione di questo tipo, è fondamentale che i familiari dell'infortunato ricevano una buona assistenza da parte dell'azienda e che si traggano i giusti insegnamenti da ogni infortunio. Cosa è andato storto, cosa deve essere corretto? «L'analisi degli infortuni viene effettuata in modo estremamente rigoroso in Repower e vengono implementate adeguate misure correttive così come previsto dall'articolo 6 della legge sul lavoro».



Il portafoglio di formazione di Repower comprende, tra gli altri, corsi di primo soccorso certificati e Giornate sulla sicurezza per elettricisti e installatori.