

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 607 dipendenti. La struttura operativa del Gruppo si compone delle quattro divisioni Gestione e servizi, Mercato Svizzera, Italia e Finanze e servizi e di altre funzioni di staff che riferiscono direttamente al CEO.

La divisione Gestione e servizi comprende i settori Asset management Produzione, Asset management Reti e Approvvigionamento, Pianificazione, Esecuzione, Esercizio e Trading. A partire dal 1° gennaio 2022, la divisione Gestione e servizi continua senza il Trading come divisione Produzione e Reti. Il Trading di Poschiavo è passato nella nuova divisione Trading e IT nella stessa data.

La divisione Mercato Svizzera è suddivisa nei settori EVolution, 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. Il settore Vendita energia e certificati è passato dal 1° gennaio 2022 nella nuova divisione Trading e IT.

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 Group Accounting e Tax, Group Controlling, Servizi IT e Servizi. Il settore IT è passato dal 1° gennaio 2022 nella nuova divisione Trading e IT.

Riferiscono direttamente al CEO i settori Risorse umane, Servizi giuridici, Risk management, Compliance e Security (dal 1° gennaio 2022 rinominato in Legal & Compliance), Comunicazione aziendale, nonché il settore Progetti strategici e CEO Office. A partire dal 1° gennaio 2022, il dipartimento Risk Management è passato nella divisione Finanze e servizi e il dipartimento Sicurezza, ambiente e certificazioni nella divisione Produzione e Reti.

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) deteneva al 31 dicembre 2021 il 34,04% 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'87,57% 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 12,43% 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 2021 la società aveva una capitalizzazione di mercato pari a 968 milioni di franchi.

Consiglio d'Amministrazione

Membri

La composizione del Consiglio d'Amministrazione è illustrata nel capitolo [Membri del Consiglio d'Amministrazione](#). I 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 una o 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 2021 il Consiglio d'Amministrazione si è riunito sette volte, i Comitati si sono riuniti tredici 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 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 gli obiettivi e la valutazione dei membri della Direzione proposti dal CEO (incl. la remunerazione/gli adeguamenti salariali). 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 nelle Direttive sulle competenze I (CdA) e II (CEO). 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 I (CdA). Il Regolamento di organizzazione e le Direttive sulle competenze sono stati rielaborati nell'esercizio in esame e approvati dal Consiglio d'Amministrazione rispettivamente nella riunione del 4 maggio 2021 (Regolamento di organizzazione e Direttiva sulle competenze I (CdA)) e nella riunione del 9 giugno 2021 (Direttiva sulle competenze II (CEO)).

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 e il patrimonio netto), 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 (Presidente della Direzione del Gruppo Repower)

Dr. Lorenzo Trezzini

- CFO (Responsabile Finanze e servizi)

Samuel Bontadelli

- COO (Responsabile Gestione e servizi) (fino al 29.10.2021)

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.

Direttore Mercato Svizzera

Dr. René Burkhard

- Direttore Mercato Svizzera

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 704.490 (2020: CHF 704.694). 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
2021				
Totale		690.000	14.490	704.490
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	7.245	97.245
Claudio Lardi	dal 04.05.11	90.000	7.245	97.245
Roland Leuenberger ¹⁾	fino al 20.05.20	-	-	-
Beat Huber ¹⁾	dal 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.

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.

Retribuzioni dei membri della Direzione

Nell'esercizio in esame i membri della Direzione hanno ricevuto una retribuzione in denaro pari a CHF 2.446.760 (2020: CHF 2.456.404). La pubblicazione dettagliata delle retribuzioni è presentata nel seguente elenco:

CHF	Remunerazio- ne lorda (quo- ta fissa)	Salario lordo (variabile)	Contributi da parte del dato- re di lavoro	Altre presta- zioni	Remuneraz. to- tale
2021					
Totale membri della Direzione	1.334.255	622.646	489.859	-	2.446.760
Roland Leuenberger, CEO	400.250	230.000	110.518	-	740.768
Altri membri della Direzione	934.005	392.646	379.341	-	1.705.992

CHF	Remunerazio- ne lorda (quo- ta fissa)	Salario lordo (variabile)	Contributi da parte del dato- re di lavoro	Altre presta- zioni	Remuneraz. to- tale
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

* La retribuzione è stata definita sulla base del mandato.

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 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 19 maggio 2021. L'Assemblea generale ordinaria si è svolta con l'esclusione della presenza fisica 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 464 migliaia di franchi per attività di revisione e altre 68 migliaia di franchi per consulenze.

Supervisione e controllo della società di revisione

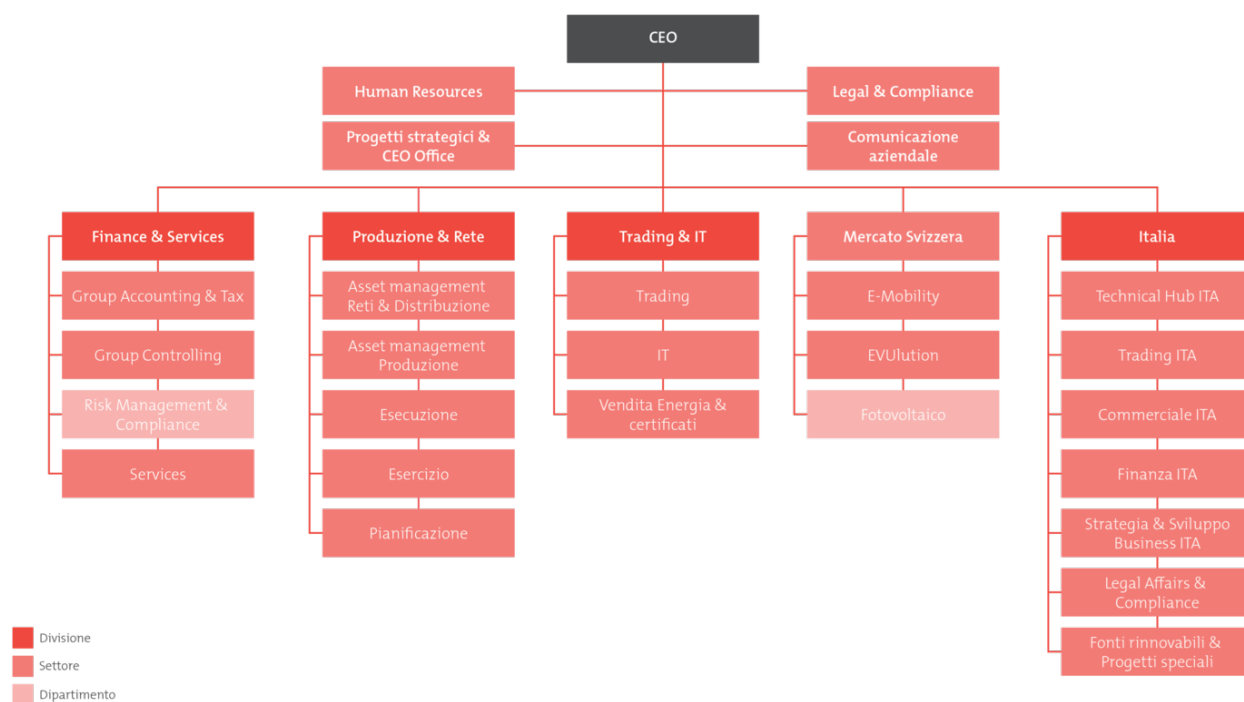
Il Comitato per il controllo interno veglia affinché siano garantite le qualifiche, l'indipendenza e le prestazioni della società di revisione e degli esperti revisori. Almeno una volta all'anno il Comitato si informa presso i responsabili della revisione e presso la Direzione in merito alla pianificazione, 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 2021 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.

Fatti di rilievo dopo la chiusura di bilancio

Dal 1° gennaio 2022, il Trading è stato scorporato dalla divisione Gestione e servizi che è stata rinominata in Produzione e Reti. Inoltre, è stata creata una nuova divisione Trading e IT che comprende i settori Trading Poschiavo, Vendita energia e certificati e IT.



Organigramma al 1° gennaio 2022

In occasione della riunione ordinaria del 14 dicembre 2021 Michael Roth è stato nominato come nuovo responsabile della divisione Produzione e Reti e Dario Castagnoli come nuovo responsabile della divisione Trading e IT. Michael Roth assumerà la direzione della sua divisione il 1° maggio 2022, Dario Castagnoli il 1° giugno 2022. Fino ad allora le due divisioni saranno gestite in unione personale dal CEO Roland Leuenberger (Produzione e Reti) e dal CFO Dr. Lorenzo Trezzini (Trading e IT).

CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE*



Il Consiglio d'Amministrazione di Repower AG: Dr. Urs Rengel, Dr. Martin Schmid, Dr. Monika Krüsi, Claudio Lardi, Beat Huber, Peter Eugster, Hansueli Sallenbach (da sinistra)

I membri del Consiglio d'Amministrazione sono eletti fino all'Assemblea generale 2022



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 le clienti e 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°, BGRB Holding AG, Signal AG, Suhner AG und AVA 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

- Management delle partecipate (dal 2021)

Incarichi precedenti

- CFO di Elektrizitätswerke des Kantons Zürich (2004–2021)
- CFO di Ascom Systec AG (2000–2004)
- Responsabile Finanze di P.J. Carroll & Co. Ltd., Dublino (1997–2000)
- Responsabile Finanze & Risorse umane di Sullana AG (1989–1997)

Altre attività e vincoli d'interesse

Attività in importanti società, organizzazioni e fondazioni

- Presidente dei consigli d'amministrazione di Certum Sicherheit AG e Bank BSU Genossenschaft
- Vicepresidente del consiglio d'amministrazione di Primeo Energie AG
- Membro del consiglio d'amministrazione di enersuisse AG
- Membro del consiglio di fondazione CPE Fondazione di previdenza Energia



Dr. Urs Rengel (1962)

Svizzero; dr. sc. techn., dipl. el. ETHZ, 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 cantonale 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 Swissgas AG, Siegfried AG e Swiss Life Holding AG

Funzioni permanenti in importanti gruppi d'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

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)

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

Funzioni ufficiali e mandati politici

- Commissario del Governo Comune di Roveredo
- Sindaco ad interim Comune di Roveredo



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

- Head Swiss Investments Swiss Life Asset Management AG

Incarichi precedenti

- Partner fondatore/membro della direzione di Fontavis AG (dal 2011)
- 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 del consiglio d'amministrazione di Eniwa AG
- Membro dei consigli d'amministrazione di WWZ Netze e WWZ Energie, AVAG AG, SonnenPool AG, Herzog und Kull Gruppe, e-netz ag, Climatch AG ed ecoenergy Valais SA
- 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, Executive MBL - 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 31.12.2021.

DIREZIONE*



Samuel Bontadelli (fino all'ottobre 2021), dr. Lorenzo Trezzini, Roland Leuenberger, Fabio Bocchiola (da sinistra)



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 presso 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

- Vicepresidente del consiglio d'amministrazione di Grischelectra AG
- Membro del consiglio d'amministrazione di Wärmeverbund Laax AG
- Presidente del consiglio d'amministrazione di EVUtion AG
- Mandato in una società affiliata italiana

Funzioni permanenti in importanti gruppi d'interesse

- Membro del Comitato dell'Associazione delle aziende elettriche svizzere (AES)
- Membro designato del consiglio direttivo dell'Associazione delle aziende di distribuzione elettrica grigionese (AEG) all'AG 2022



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

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

- Mandato in una società affiliata italiana



Samuel Bontadelli (1979) – COO (Responsabile Gestione e servizi) (fino a ottobre 2021)

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 (fino a ottobre 2021)
- Membro del consiglio d'amministrazione di AKEB (fino a ottobre 2021)
- Mandati in diverse società affiliate italiane (fino a ottobre 2021)
- 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
- Presidente della Camera di commercio Svizzera in Italia

* I dati relativi ai mandati sono aggiornati al 31.12.2021.

LA SOSTENIBILITÀ PER REPOWER

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



Centrale Palù, Valposchiavo

Repower è un'azienda energetica di caratura internazionale che mira ad aumentare la redditività, ma non solo. Fra i suoi obiettivi principali ci sono anche la sicurezza sul posto di lavoro nelle sedi decentrate e la creazione di valore a livello regionale. Riconosciamo che un ambiente intatto e una società sostenibile sono le basi per un successo a lungo termine della nostra azienda.

Tale consapevolezza guida le nostre azioni quotidiane. Il rispetto e la responsabilità nei confronti dei nostri clienti, partner e dipendenti si riflettono anche nei nostri valori aziendali.

I due progetti esemplari selezionati per questo rapporto annuale – uno in Italia e uno in Svizzera – mostrano una piccola parte degli sforzi compiuti da Repower in tal senso. Nel rapporto sulla sostenibilità, pubblicato per la prima volta quest'anno, rendiamo conto delle nostre attività con particolare riferimento a questo ambito. D'ora in avanti, Repower pubblicherà un rapporto annuale sulla sostenibilità basato sugli standard della Global Reporting Initiative (GRI). La sua lettura consentirà di comprendere con chiarezza l'impegno della nostra azienda per un futuro vivibile.

[Rapporto sulla sostenibilità \(in tedesco\)](#)

I nostri certificati

Marchio di qualità per una gestione aziendale sostenibile



Sustainable Development 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.



I TRALICCI ELETTRICI SCOMPAIONO DAL PAESAGGIO MONTANO

Repower investe costantemente nel potenziamento e nella modernizzazione della sua rete elettrica. Questo comporta la sostituzione sistematica delle linee aeree con nuove linee in cavo interrato. I tralicci elettrici possono così scomparire dal paesaggio montano.



Rimozione di 13 tralicci e 71 piloni in legno dal pianoro tra Champfèr e Albanatscha, Alta Engadina.

Nel 2021 Repower ha investito complessivamente 24,5 milioni di franchi nell'ampliamento e nella manutenzione delle sue reti elettriche. Questi investimenti consentiranno di migliorare la disponibilità, la sicurezza dell'approvvigionamento e l'efficienza delle reti elettriche nell'area di distribuzione di Repower. In due recenti progetti di ammodernamento della rete Repower è andata oltre questi obiettivi.

In autunno sono stati rimossi in Alta Engadina, precisamente sul pianoro tra Champfèr e Albanatscha, 13 tralicci e 71 piloni in legno. In precedenza, Repower aveva potenziato e modernizzato il tratto di linea tra Champfèr e Silvaplana e da Silvaplana ad Albanatscha. La nuova linea in cavo è interrata e attraversa tra l'altro il Lej da Champfèr e la galleria della circonvallazione di Silvaplana. La nuova linea in cavo tiene conto in ugual misura del paesaggio, dell'ambiente e delle infrastrutture per il turismo e il tempo libero.

«Le linee in cavo interrate godono di una più ampia accettazione perché valorizzano il paesaggio».

Gerhard Bräuer, Responsabile Asset management Reti e approvvigionamento

A Laax sono iniziati i lavori di costruzione di una nuova linea in cavo da 60 kV. La nuova e potente linea in cavo sarà interrata e andrà a sostituire la linea aerea tra Prau Petschen e Staderas e la linea in cavo esistente che attraversa il centro del paese. Una volta completata la posa e l'installazione della nuova linea in cavo seguirà lo smantellamento della linea aerea di 3,6 chilometri: saranno demoliti complessivamente 20 tralicci elettrici, 270 tonnellate di cemento e 78 tonnellate di acciaio e alluminio. La nuova linea in cavo corre ad ovest del Comune di Laax attraverso un'area disabitata e non tocca nessuna area naturale protetta o zona edificabile.



Una nuova e potente linea in cavo andrà a sostituire la vecchia linea aerea di Laax.

In base alla legge sull'approvvigionamento elettrico (LAEI) con relative ordinanze, i gestori di rete in Svizzera sono tenuti a mettere in atto piani di efficientamento economico nell'ambito dell'esercizio, della manutenzione e degli investimenti o reinvestimenti. Repower si impegna a progettare l'espansione della rete in modo tale da mantenere invariati i costi di rete per gli utenti o, se possibile, di ridurli. Tuttavia, laddove le condizioni tecniche ed economiche lo consentano, Repower intende privilegiare la posa interrata rispetto alle linee aeree per non impattare sul paesaggio.

«Le linee in cavo interrato godono di una più ampia accettazione perché valorizzano il paesaggio», dichiara Gerhard Bräuer, Responsabile Asset management Reti e approvvigionamento. La posa interrata pone diverse sfide, tra cui maggiori difficoltà a localizzare i guasti e il rischio di danni causati da lavori di ingegneria civile. «Valutiamo attentamente ogni singolo progetto di cablaggio dal punto di vista tecnico e finanziario. Per noi è inoltre importante che l'individuazione del tracciato adatto alla posa di una linea avvenga di concerto con i Comuni interessati».



Gerhard Bräuer
Responsabile Asset management Reti e
approvvigionamento

SIBILA FA RISPARMIARE AI NOSTRI CLIENTI ENERGIA ELETTRICA E DENARO

Ancora una volta l'innovazione consente il risparmio energetico. Repower ha presentato al mercato Sibila, un rilevatore di ultrasuoni che aiuta i clienti a individuare le perdite di aria compressa di base non rilevabili «a orecchio».



Un dipendente di Repower ascolta l'impianto ad aria compressa di un cliente per individuare eventuali perdite.

Un tecnico specializzato Repower esegue le indagini tramite un rilevatore di ultrasuoni, che attraverso un microfono – avvicinato al macchinario – individua il punto preciso in cui è presente la perdita. L'indagine dura complessivamente due giorni al massimo, ma talvolta può durare anche solo mezza giornata e non comporta in nessun caso un'interruzione dei lavori.

I dati raccolti vengono analizzati per produrre un report completo sui risultati dell'ispezione, che quantifica economicamente l'entità delle perdite e segnala esattamente i punti in cui è necessario intervenire. Entro 60 giorni dalla prima indagine è possibile chiedere un ulteriore controllo tecnico da parte di Repower per verificare l'esito delle riparazioni effettuate.

Luca Poggiali, Direttore Technical Hub di Repower Italia, ha dichiarato: «Con Sibila, Repower conferma il proprio approccio consulenziale al servizio delle aziende: grazie a questo servizio innovativo trova piena applicazione il pay off aziendale, «L'energia che ti serve», inteso come valore chiave del proprio modello. In questo momento storico, nel pieno del processo di transizione energetica, diamo anche così il nostro contributo a un sistema industriale più sostenibile.»

«Grazie a questo servizio innovativo trova piena applicazione il pay off aziendale, «L'energia che ti serve»»

Luca Poggiali, Direttore Technical Hub di Repower Italia

L'impianto di produzione dell'aria compressa rappresenta circa il 30% delle fonti di consumo energetico delle aziende. A causa delle perdite d'aria presenti nel circuito, è stato stimato che circa l'11% del valore dell'energia elettrica è sprecato. Grazie a Sibila è possibile individuare le perdite e, una volta riparate, risparmiare.

E se le perdite non ci sono? Oltre ai minori consumi, a «guadagnarci» è anche il compressore che, non dovendo bilanciare la fuoriuscita di aria, produce uno sforzo inferiore per mantenere la pressione costante nella rete di distribuzione, aumentando la sua durata e l'affidabilità nel tempo.



Luca Poggiali
Direttore Technical Hub di Repower Italia