



INFOVERANSTALTUNG

AKTIENPLATZIERUNG



DISCLAIMER 1/2

Wichtige Hinweise

- Diese Präsentation wurde einzig zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und ist keine Finanzanalyse. Diese Präsentation stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar. Sie ist weder ein Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a und oder 1156 des Schweizerischen Obligationenrechts noch ein Kotierungsprospekt im Sinne des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange AG oder ein Prospekt unter irgendeiner anderen Rechtsordnung. Kopien dieser Präsentation dürfen nicht in Länder gesendet oder in Ländern verteilt werden, in denen dies verboten ist. Empfänger dieser Präsentation sollten ihren Inhalt nicht als rechtlichen oder steuerrechtlichen Rat oder Anlageempfehlung betrachten und werden angewiesen, ihre eigenen sachkundigen Berater zu konsultieren. Diese Präsentation erhebt nicht den Anspruch, vollständig zu sein oder notwendigerweise alle Informationen zu enthalten, welche ein Empfänger erwarten oder benötigen würde, um eine Investition in die Energie Zürichsee Linth AG (EZL) weiter beurteilen zu können.
- Fakten oder Meinungen in dieser Präsentation sind auf dem Stand des Datums dieser Präsentation oder dem jeweiligen in der Präsentation angegebenen Datum und können jederzeit geändert werden. Es werden keinerlei Gewährleistungen oder Zusicherungen in Bezug auf die Korrektheit oder die Vollständigkeit dieser Präsentation abgegeben. Diese Präsentation und ihr Inhalt sind vertraulich und werden ausschliesslich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Diese Präsentation darf weder ganz noch teilweise in irgendeiner Form oder über irgendein Medium reproduziert oder an irgend jemanden verteilt, weitergegeben oder kommuniziert werden.
- Die Verteilung dieser Präsentation (wie ein Angebot für oder der Verkauf von Wertpapieren) kann in gewissen Ländern rechtlichen Einschränkungen unterliegen. Jede Person, in deren Besitz diese Präsentation gelangt, ist verpflichtet, sich über die anwendbaren gesetzlichen Einschränkungen zu informieren und alle diese zu befolgen. Jeder Verstoss gegen solche Einschränkungen kann eine Verletzung der Wertpapiergesetze dieser Länder darstellen.

DISCLAIMER 2/2

Wichtige Hinweise

- Weder die EZL noch eines ihrer Organe, ihre leitenden Angestellten, Mitarbeiter oder Berater übernehmen irgendeine Haftung für (i) irgendwelche in dieser Präsentation enthaltenen Informationen oder das Fehlen solcher Informationen oder für irgendwelche anderen schriftlichen oder mündlichen Aussagen gegenüber dem Empfänger dieser Präsentation im Zusammenhang mit dieser oder (ii) für irgendwelche Kosten oder Auslagen, welche dem Empfänger dieser Präsentation in Zusammenhang mit gestützt auf diese Informationen vorgenommenen Handlungen entstanden sind.
- Diese Präsentation und die darin enthaltenen Informationen sind nicht zur Veröffentlichung oder Verbreitung in den Vereinigten Staaten von Amerika bestimmt und dürfen nicht in die Vereinigten Staaten oder an U.S. Personen (wie im U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (der "Securities Act") definiert) verteilt oder auf andere Weise übermittelt oder in Medien mit einer allgemeinen Verbreitung in den Vereinigten Staaten veröffentlicht werden.
- Diese Präsentation enthält möglicherweise bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, bisweilen gekennzeichnet durch die Worte "glaubt", "erwartet", "sagt vorher", "beabsichtigt", "geht davon aus", "plant", "schätzt", "sieht voraus", "rechnet mit", "zielt ab" und ähnlichen Formulierungen. Solche in die Zukunft gerichtete Aussagen unterliegen bekannten und unbekanntem Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren, die zu einer massgeblichen Abweichung der tatsächlichen Ergebnisse, der finanziellen Situation, der Entwicklung oder der Leistung der EZL von derjenigen in solchen Aussagen implizit oder explizit zugrunde gelegten führen können. Vor dem Hintergrund dieser Unsicherheiten sollten Sie sich nicht auf diese in die Zukunft gerichteten Aussagen verlassen. Weder die EZL noch eines ihrer Organe, ihre leitenden Angestellten, Mitarbeiter oder Berater übernehmen irgendeine Verantwortung, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder aufgrund zukünftiger Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.
- Indem Sie an dieser Veranstaltung teilnehmen, erklären Sie sich mit den oben genannten Bedingungen einverstanden und akzeptieren die darin enthaltenen Einschränkungen. Auf diese Präsentation findet schweizerisches Recht Anwendung.

«Mehr Energie für Ihr Portfolio»

AGENDA

1. Präsentation
2. Fragen & Antworten
3. Apéro

REFERENTEN



Hansruedi Müller

VR-Präsident

Energie Zürichsee Linth



Ernst Uhler

CEO

Energie Zürichsee Linth

AUSGANGSLAGE

Verändertes Umfeld für erfolgreiche Firma

- Rapperswil-Jona ist Mehrheitseigentümerin der erfolgreichen und regional gut verankerten Energie Zürichsee Linth AG (EZL)
(bis 26. Oktober 2016: Erdgas Obersee EOAG AG)
- Die Stadt ist Eigentümerin, Regulatorin, Anbieterin und Kundin der EZL, trägt also gleichzeitig vier Hüte
- Das Umfeld im Energiemarkt unterliegt einem raschen Wandel (Marktliberalisierung). Die Akteure müssen sich flexibel darauf ausrichten können



HANDLUNGSBEDARF

Sinnvoller und geeigneter Zeitpunkt

- Mehrfachrolle der Stadt Rapperswil-Jona ist nicht mehr zeitgemäss
- Energie Zürichsee Linth benötigt grössere unternehmerische Freiheiten, um sich zu entfalten und weiterhin erfolgreich im Markt zu bestehen
- Jetzt guter Zeitpunkt für Transaktion (Anlagenotstand) – Interesse von institutionellen Investoren an Unternehmen wie EZL



LÖSUNG

Stadt veräussert Mehrheitsbeteiligung

- Rapperswil-Jona reduziert die Beteiligung an Energie Zürichsee Linth („EZL“) – ehemals Erdgas Obersee) – von 95 Prozent auf 35 Prozent
- Rapperswil-Jona bleibt aber grösste Aktionärin und strategische Investorin der EZL
- 30 Prozent der Aktien verkaufte Rapperswil-Jona bereits an CSA Energie-Infrastruktur Schweiz („CSA“)
- Im Sinne der regionalen Verankerung kann das breite Publikum bis zu 30 weitere Prozent der Aktien erwerben



AKTIENPLATZIERUNG

Wichtigste Details

- Anzahl Aktien: Angeboten werden bis zu 24'000 Aktien (davon hat CSA bereits 12'000 erworben)
- Platzierungspreis: CHF 1'833.- pro Aktie
- Platzierungsfrist: 31. Oktober-15. November 2016, 12 Uhr
- Erster Handelstag: 21. November 2016
- Handel: Ausserbörslich über die Plattform eKMU-X der Zürcher Kantonalbank
- Dividende: Jede Aktie ist für das Geschäftsjahr 2015/2016 voll dividendenberechtigt
- Abwicklungsstelle: St. Galler Kantonalbank (Aufträge nimmt Ihre Hausbank entgegen)



VORTEILE FÜR EZL

Wichtiger Schritt für die Zukunft

- Energie Zürichsee Linth (EZL) gewinnt an unternehmerischer Freiheit
- Unternehmen kann geplante Wachstumsinitiativen gestärkt angehen
- Stadt weiterhin als grösste (und strategische) Aktionärin dabei
- CSA als neue Investorin mit weitreichender Erfahrung im Energiebereich an Bord



DAS UNTERNEHMEN

Regional und etabliert

- Regionaler Energiedienstleister mit 60 Mitarbeitenden (davon 30 bei zwei Tochtergesellschaften)
- Eigenes Versorgungsnetz (350 Kilometer)
- Belieferung von Privatkunden (20'000 Wohnungen, 100'000 Personen) sowie Industrie- und Gewerbekunden
- Marktgebiete: Oberer Zürichsee, March und Glarnerland



Tochterfirmen



STRATEGIE 1/2

Erdgas

Wachstum durch Neuanschlüsse, Netzverdichtungen und Ersatz von Erdöl durch Erdgas (und Biogas)

Biogas

Anteil an verkaufter Gasmenge von 5 Prozent auf 20 Prozent steigern; erste Produktion durch eigene, regionale Anlagen (mit ARA Obersee zur Produktion von Erdgas aus Klärschlamm)

Contracting-Anlagen

Planen, Finanzieren, Bauen und Betreiben von Energieversorgungsanlagen unter Einsatz erneuerbarer Energien wie Holz, Wasser, Erdwärme, etc.

STRATEGIE 2/2

Partnerschaften

Kooperationen mit regionalen Gemeindewerken, etwa Elektrizitätswerken, Erdgas-/Wasserversorgern, Abwasser-Reinigungsanlagen

Mobilität

Ausbau der ökologischen Mobilität mit Erd- und Biogas für Fahrzeuge

Tochterfirmen

Synergien zwischen Lampert Heizungen AG und MZ Sanitär + Heizung AG stärken

CHANCEN 1 / 3

Dividende

Stabile Dividende (geplante Ausschüttungsquote: 40-60% des Reingewinns)

Profitabilität

Bislang sehr profitabel

Geschäftsmodell

Kaum abhängig von allgemeinen wirtschaftlichen Schwankungen

Langfristigkeit

Erdgas dürfte als CO₂-ärmster fossiler Energieträger auch in Zukunft nachgefragt werden

CHANCEN 2/3

Mitarbeiter

Motivierte, qualifizierte und kundenorientierte Mitarbeitende

**Nachhaltig-
keit**

Sponsoring in den Bereichen Kultur, Sport, Kinder und Innovationen

Markt

Ausschliesslich Kunden in der Schweiz

CHANCEN 3/3

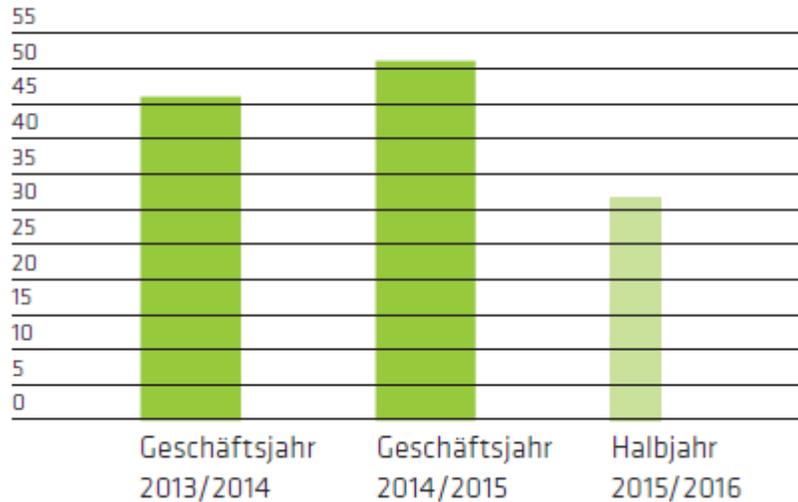
Innovation

Innovative Energielösungen, z.B. schweizweit erste «Power-to-Gas»-Biogas-Pilotanlage mit der HSR RJ zur Herstellung von synthetischem, klimaneutralem Erdgas

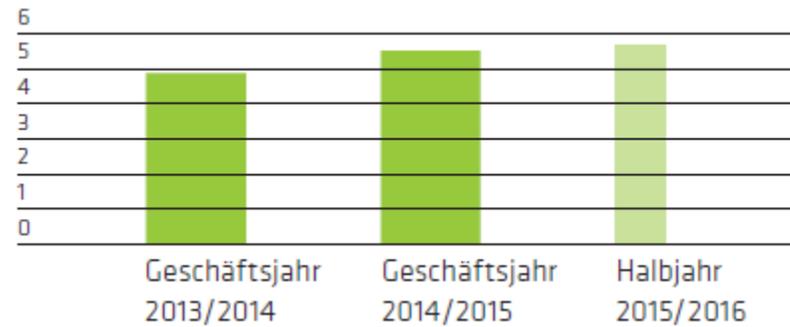


FINANZ-ÜBERBLICK*

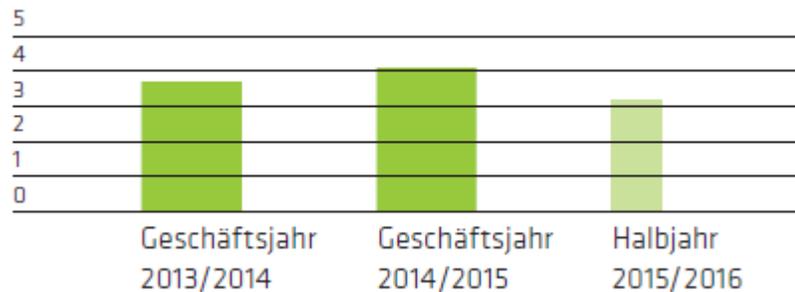
UMSATZ in Mio CHF



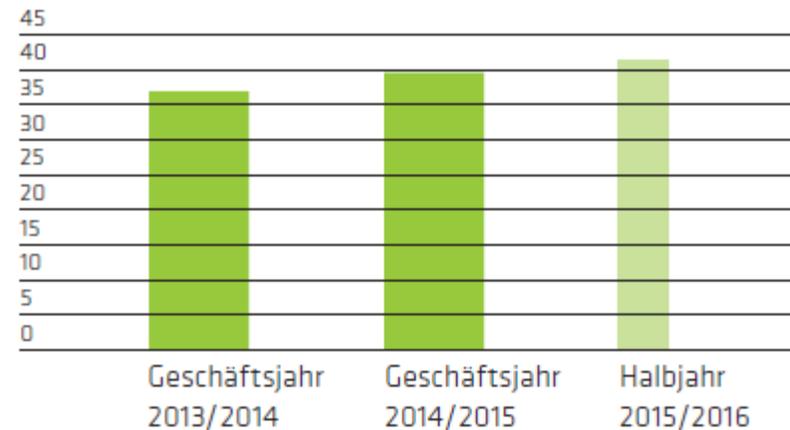
BETRIEBSGEWINN (EBIT) in Mio CHF



GEWINN in Mio CHF (abzgl. Minderheitsanteile)



EIGENKAPITAL in Mio CHF (exkl. Minderheitsanteile)



*Die geprüften Zahlen des Geschäftsjahres 15/16 liegen noch nicht vor. Sie werden anfangs 2017 publiziert.

GESCHÄFTSGANG

Finanzielle Sondereffekte im 2. Halbjahr 15/16

- Bereinigungen im Hinblick auf die Aktienplatzierung und die neue Ausschüttungspolitik*
- Abschliessende Regelung aller potenziellen Altlastenforderungen auf dem ehemaligen Gaswerkareal (CHF 1.40 Mio.)
- Sofortabschreibungen auf zwei Gas-Tankstellen von je CHF 0.25 Mio.
- Kosten für das Rebranding: CHF 0.25 Mio.
- A.o. Dividende (total CHF 0.5 Mio.) vom Gewinn des Geschäftsjahres 2014/2015 für bestehende Aktionäre



* Geplante Ausschüttungsquote: 40 bis 60 Prozent des jährlichen Reingewinns (nach Minderheitenabzug)

NEUER NAME

Neues Kapitel – optische Anpassungen

- «Erdgas Obersee» reflektiert neue Strategie nicht mehr
- Angestrebte Ziele: Entwicklung neuer Geschäftsfelder, Vorstoss in Zusatzgeschäfte, Angebot innovativer Energielösungen
- Seit 26. Oktober: Marke «Energie Zürichsee Linth» zeigt neues Verständnis und neues Geschäftsmodell des Unternehmens



**Sie haben Fragen?
Wir haben Antworten.**

ZUSÄTZLICHE INFOS

- Informationsbroschüre und frühere Geschäftsabschlüsse im Internet:
www.ezl.ch/investoren
- Hotline für individuelle Fragen:
Tel. 055 220 51 88
- Gleich anschliessend im Gespräch mit uns während des **Apéros**



HERZLICHEN DANK

FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT!



Energie Zürichsee Linth AG
Buechstrasse 32, 8645 Rapperswil-Jona
Tel. +41 55 220 80 50
info@ezl.ch, www.ezl.ch

