



# MEHR ENERGIE FÜR IHR PORTFOLIO

Informationen zur neuen  
strategischen Ausrichtung,  
zum Namenswechsel und  
zur Aktienplatzierung

**AKTIENKAUF:  
PLATZIERUNGS-  
FRIST BIS 15.  
NOVEMBER  
2016**



# KONTAKT UND HINWEISE

## **DAS WICHTIGSTE IN KÜRZE**

Energie Zürichsee Linth AG (EZL) - vormals Erdgas Obersee AG - ist ein regionaler Energiedienstleister mit Sitz in Rapperswil-Jona (SG). Hauptaktivitäten sind die Beschaffung, der Transport und die lokale Verteilung von Erd- und Biogas. Daneben bietet EZL mit zwei spezialisierten Tochtergesellschaften regionalen Kunden integrierte Wärme- und Heizungslösungen und Sanitärarbeiten an, zudem an zentralen Standorten auch Gastreibstoffe für mit Erdgas betriebene Fahrzeuge.

Die Stadt Rapperswil-Jona als bisherige Mehrheitsaktionärin (95.5%) verkauft bis 30% der Aktien der Energie Zürichsee Linth AG an das breite Publikum. Die Abwicklung des Verkaufs erfolgt über die St.Galler Kantonalbank. Ab dem 21. November werden die Aktien der Energie Zürichsee Linth ausserbörslich über die Plattform eKMU-X der Zürcher Kantonalbank handelbar sein.

Weitere 30% der Aktien der Energie Zürichsee Linth hat die Stadt Rapperswil-Jona bereits an die CSA Energie-Infrastruktur Schweiz (CSA) verkauft. Die CSA Energie-Infrastruktur Schweiz ist eine Anlagegruppe der Credit Suisse Anlagestiftung, welche ausschliesslich in Schweizer Energieinfrastruktur investiert und durch Vorsorgegelder von Schweizerischen Vorsorgeeinrichtungen finanziert wird. Die Credit Suisse Energy Infrastructure Partners AG, welche als Investment Manager von CSA agiert, wird neu auch Einsitz im Verwaltungsrat der EZL nehmen. Die Stadt Rapperswil-Jona hat mit der CSA einen Aktionärsbindungsvertrag abgeschlossen. Nach erfolgter Platzierung halten die Stadt Rapperswil-Jona und CSA gemeinsam mindestens 65.5% der Aktien.

## **RECHTLICHE HINWEISE UND KONTAKT**

Diese Broschüre enthält Informationen zum Erwerb von Aktien der Gesellschaft Energie Zürichsee Linth AG. Dieses Dokument soll somit ausschliesslich Informationszwecken dienen und ist kein Prospekt im Sinne von Art. 652a OR. Obwohl die Informationen in dieser Broschüre nach dem Grundsatz von Treu und Glauben zur Verfügung gestellt werden, wird keine Haftung für die Genauigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Informationen übernommen.

Für zusätzliche Informationen kann die Website [www.ezl.ch/investoren](http://www.ezl.ch/investoren) konsultiert und das Unternehmen via E-Mail ([aktie@ezl.ch](mailto:aktie@ezl.ch)) oder Telefon (055 220 51 88) kontaktiert werden. Ansprechperson ist CFO Markus Näf.

# DER RICHTIGE MOMENT FÜR MEHR UNTERNEHMERISCHE FREIHEIT

## RAPPERSWIL-JONA BLEIBT STRATEGISCHE AKTIONÄRIN



*Erich Zoller*

Der Stadtrat Rapperswil-Jona hat sich entschieden, die Mehrheit der Aktien an Energie Zürichsee Linth (EZL), vormals Erdgas Obersee, zu verkaufen. Wir tun dies, obwohl wir stolz auf dieses erfolgreiche und gut geführte Unternehmen sind, das in der Region bestens verankert ist. Der Grund für den Verkauf liegt in einer zunehmend komplexen Mehrfachrolle, in der sich die Stadt als Eigentümerin von Energie Zürichsee Linth befindet. Heute ist die Stadt Mehrheitsaktionärin, Regulatorin, Anbieterin und Kundin der Energie Zürichsee Linth zugleich. In einem Energiemarkt, der von den Akteuren Flexibilität und auch die Erschliessung neuer Geschäftsfelder erwartet, ist diese Konstellation nicht mehr zeitgemäss. Für die Stadt ist deshalb der richtige Moment gekommen, um dem Unternehmen mehr Freiheit zu geben.

Als strategische Aktionärin von Energie Zürichsee Linth, die die Stadt weiterhin bleibt, ist die Versorgung der Bevölkerung mit Gas und Wärme auch in Zukunft zuverlässig sichergestellt.

Wir sind überzeugt, dass dieser Schritt sowohl für das Unternehmen wie für die Stadt ein wichtiger und richtiger Meilenstein ist.

Im Oktober 2016

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, overlapping loops and curves.

Erich Zoller  
Stadtpräsident Rapperswil-Jona

# KLARE STRATEGIE, NEUER NAME

## KUNDEN UND AKTIONÄRE PROFITIEREN VON UMSICHTIG GEPLANTEM SCHRITT



*Hansruedi Müller (links)  
und Ernst Uhler*

Neue strategische Ausrichtung, neuer Name: Wir schlagen ein neues Kapitel in der Geschichte unseres Unternehmens auf. Überdies können unsere Kundinnen und Kunden und weitere interessierte Anleger Aktien der Energie Zürichsee Linth von der Stadt Rapperswil-Jona erwerben und so Miteigentümer «ihres» regionalen Energiedienstleisters werden.

Möglich wird diese Platzierung von Aktien durch einen Beschluss des Stadtrates von Rapperswil-Jona. Die Stadt verkauft die Mehrheit an unserem Unternehmen, bleibt mit 35 Prozent des Aktienkapitals aber strategische Aktionärin von Energie Zürichsee Linth. 30 Prozent der Aktien konnten bereits bei CSA platziert werden, die sich als langfristige Aktionärin verpflichtet hat. Nun bietet Rapperswil-Jona Anlegern zum gleichen Preis pro Titel bis zu weiteren 30 Prozent der Aktien an. Die Platzierungsfrist läuft bis am 15. November 2016. Nach der Platzierung werden die Aktien ausserbörslich gehandelt.

Unser wahres Kapital ist und bleibt Ihr Vertrauen. Wir werden unsere Kundinnen und Kunden weiterhin zuverlässig mit Energie und Wärme versorgen und zusätzlich in zukunftsgerichtete, innovative, neue Geschäftsfelder investieren. An unserer Verlässlichkeit, Serviceorientierung und regionalen Verankerung wird sich dabei nichts ändern.

Wir freuen uns, Sie als neue Aktionärin oder neuen Aktionär zu begrüßen.

Im Oktober 2016

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Hansruedi Müller'.

Hansruedi Müller  
VR-Präsident

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ernst Uhler'.

Ernst Uhler  
CEO

# NEUE PRODUKTE, ZUSÄTZLICHE DIENSTLEISTUNGEN

## STÄRKUNG DER MARKTPPOSITION

Energie Zürichsee Linth ist ein Unternehmen mit Ambitionen. Erd- und Biogas werden auch in den kommenden Jahrzehnten das wichtigste Standbein der Firma bleiben. Wachstumsmöglichkeiten sieht Energie Zürichsee Linth vor allem in der Erweiterung des Produktangebots sowie in der Erschliessung weiterer Geschäftsfelder.

In den nächsten zehn Jahren beabsichtigt Energie Zürichsee Linth diese unternehmerischen Initiativen umzusetzen:

- Im angestammten Geschäft mit **Erd- und Biogas** erscheint Wachstum durch Netzverdichtungen, Neuanschlüsse sowie den Ersatz von Erdöl durch Erdgas möglich. So sollen bis 2020 insgesamt 600 zusätzliche Wohn- und Gewerbegebäude an das bestehende Netz von Energie Zürichsee Linth angeschlossen werden.
- Längerfristig soll der Anteil von **Biogas** an der gesamten verkauften Gasmenge von aktuell fünf Prozent auf 20 Prozent gesteigert werden. Die Hälfte des abgesetzten Biogases soll dabei mittels eigener, regionaler Anlagen produziert werden.
- Energie Zürichsee Linth bewirtschaftet seit mehreren Jahren **Contracting-Anlagen** und übernimmt die Führung von Betrieben anderer Energieanbieter und Drittkunden. Dieses Marktsegment soll stärker bewirtschaftet werden. Zudem konnte im Herbst 2016 der erste, 20 Jahre dauernde Vertrag mit einem Kunden zur Finanzierung, Bau und Betrieb einer Pelletanlage für eine Wohnüberbauung abgeschlossen werden.
- Die Marktpositionen der **Tochtergesellschaften Lampert Heizungen AG und MZ Sanitär + Heizung AG** sollen durch Nutzung von Synergien und einen intensivierten Informationsaustausch gestärkt werden.
- Mit **Gemeindewerken** in der Region, einschliesslich Elektrizitätswerken, Erdgas- und Wasserversorgern sowie Abwasserreinigungsanlagen, sollen **Partnerschaften** eingegangen werden.
- Der Gasabsatz im Bereich **Mobilität** soll erhöht werden.

Parallel zum Vorstoss in diese neuen Geschäftsfelder ist Energie Zürichsee Linth bestrebt, das, was bereits gut beherrscht wird, noch besser zu machen. In den Kerngeschäften des Unternehmens werden weiterhin neue Produkte, Dienstleistungen und Angebote lanciert. Die strategische Wandlung von einer Erdgasversorgungs-firma zu einem diversifizierten Energie- und Dienstleistungsunternehmen ist bereits im Gange.

# STABILES GESCHÄFTS- MODELL, SOLIDE FINANZEN

## KONTINUIERLICHE DIVIDENDE DARF ERWARTET WERDEN

Energie Zürichsee Linth verfügt über ein langfristig orientiertes und stabiles Geschäftsmodell, welches nur wenig abhängig von wirtschaftlichen Schwankungen ist. Es ist davon auszugehen, dass die Nachfrage nach Erdgas als CO<sub>2</sub>-ärmster fossiler Energieträger stabil bleibt und mit Biogas die Ökologie gestärkt wird. Hinzu kommt: Die Strukturen des Unternehmens sind schlank und effizient, die Geschäftsleitung ist kompetent und erfahren.

Die geplante, breitere strategische Ausrichtung soll es Energie Zürichsee Linth ermöglichen, neue Umsatzmöglichkeiten zu erschliessen. Gleichzeitig gilt das Ziel, ein attraktiver, regionaler Arbeitgeber und zugleich Vorreiter für eine nachhaltige Energieversorgung zu bleiben. Energie Zürichsee Linth plant, sich auch weiterhin als Sponsorin lokaler Sport- und Kulturvereinigungen wie etwa dem Eishockeyverein SC Rapperswil-Jona Lakers zu betätigen.

Die solide wirtschaftliche Lage und die geplante Ausschüttungsquote von 40 bis 60 Prozent des jeweiligen Jahresgewinnes lassen auch in Zukunft eine stabile Dividende erwarten.

Nach erfolgreichem Verkauf der Aktien durch die Stadt Rapperswil-Jona und der Zuteilung der Papiere an die Aktionäre ist der 21. November als erster Handelstag der Aktien von Energie Zürichsee Linth vorgesehen. Der ausserbörsliche Handel der Aktien wird über die Handelsplattform eKMU-X der Zürcher Kantonalbank erfolgen.

# REGIONALER ENERGIEDIENSTLEISTER

## IN DER REGION OBERSEE/LINTH FEST VERANKERT

Energie Zürichsee Linth ist ein regionaler Energiedienstleister mit Sitz in Rapperswil-Jona (SG). 1999 aus der 1903 gegründeten Gasversorgung Rapperswil entstanden, beliefert das Unternehmen über eigene Netze Industrie-, Gewerbe- und Privatkunden in den Regionen oberer Zürichsee und March sowie im Glarnerland. Hauptaktivitäten sind die Beschaffung, der Transport und die lokale Verteilung von Erd- und Biogas. Daneben bietet Energie Zürichsee Linth mit zwei spezialisierten Tochtergesellschaften regionalen Kunden integrierte Wärme- und Heizungslösungen und Sanitärarbeiten an, zudem an ausgesuchten Standorten auch Gastreibstoffe für mit Erdgas und Benzin betriebene Fahrzeuge.



*Der Hauptsitz in Rapperswil-Jona*

Das Unternehmen beabsichtigt, sich in den nächsten Jahren breiter aufzustellen und weitere Geschäftsfelder im Energiebereich zu erschliessen. Diese geplante Wandlung von einer Erdgasversorgungsfirma zu einem diversifizierten Energie- und Dienstleistungsunternehmen und die damit verbundenen Schritte werden auf den Seiten **5** und **6** beschrieben. Im Zuge dieses Wandlungsprozesses hat sich das Unternehmen auch organisatorisch neu aufgestellt und die Geschäftsleitung verstärkt.

Das Versorgungsnetz des Unternehmens umfasst heute rund 350 Kilometer an Transport- und Verteil-Leitungen, mit denen 5'500 Objekte versorgt werden. Die grösste Kundengruppe – mit einem Anteil von rund 32 Prozent am Gesamtumsatz – sind Haushaltskunden, wobei Energie Zürichsee Linth ca. 20'000 Wohnungen und 100'000 Privatpersonen versorgt.

Der Umsatz für das Geschäftsjahr 2014/2015 (endete am 30. September) belief sich auf CHF 52.5 Millionen; dabei wurden ein Betriebsgewinn (EBIT) von CHF 5.4 Millionen und eine EBIT-Marge von 10.2 Prozent erzielt.

Energie Zürichsee Linth beschäftigt aktuell rund 60 Mitarbeitende (davon 30 Angestellte bei den Tochtergesellschaften), beispielsweise zahlreiche technische Mitarbeiter und Spezialisten für Hausinstallationen.

# KOMPETENTE FÜHRUNGSGREMIEN

## VERWALTUNGSRAT

Der fünfköpfige Verwaltungsrat von Energie Zürichsee Linth wurde letztmals im März 2015 und für eine vierjährige Amtsdauer gewählt. Im November 2016 wird er auf sechs Mitglieder erweitert. Danach wird die Stadt Rapperswil-Jona mit zwei Mitgliedern im EZL-Verwaltungsrat vertreten sein, CSA wird mit einem Vertreter Einsitz nehmen.



**Hansruedi Müller**  
*Präsident*  
*Wohnort: Wintersingen*  
→ Dipl. Bau-Ing. ETH  
→ Dipl. Wirtschafts-  
ingenieur FH (MAS)



**Roland Manhart**  
*Vizepräsident*  
*Rapperswil-Jona*  
→ Gesundheitskoordinator  
an öffentlichen Schulen  
→ Eidg. dipl. Berufsfach-  
schullehrer SIROP



**Sandro Walther**  
*Mitglied*  
*Rapperswil-Jona*  
→ Betriebsökonom FH



**Daniel Althaus**  
*Mitglied*  
*Glarus*  
→ Lic. iur. Rechts-  
anwalt & Notar



**Walter Brändle**  
*Mitglied*  
*Rapperswil-Jona*  
→ Executive MBA  
→ Betriebswirt FH  
→ Sanitärtechniker HF

## GESCHÄFTSLEITUNG

Die neu aufgestellte und gezielt verstärkte Geschäftsleitung von Energie Zürichsee Linth unter der Leitung des langjährigen CEO Ernst Uhler wird weiterhin mit der Umsetzung der Strategie betraut sein.



**Ernst Uhler**

*CEO*

*Rapperswil-Jona*

- Kaufmännischer Angestellter
- HSG für KMU



**Markus Näf**

*CFO*

*Rapperswil-Jona*

- Eidg. Fachmann Finanz- und Rechnungswesen
- Controller



**Beat Somavilla**

*Leiter Unternehmensentwicklung*

*Uetikon am See*

- HWV
- MBA DL-Management FHSG



**Patrick Berchtold**

*Leiter Netz und Technik*

*Rapperswil-Jona*

- Bauzeichner
- Technischer Kaufmann



**Benno Mazenauer**

*Leiter Verkauf*

*Rapperswil-Jona*

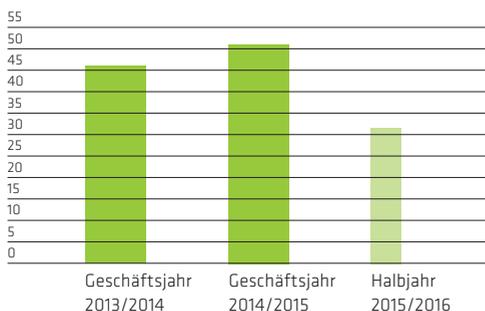
- Marketingplaner NBW
- Produktmanagement BTB HSG

# STABILER GESCHÄFTSGANG, GUTE FINANZLAGE

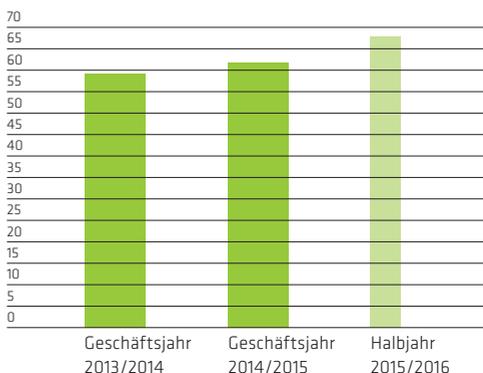
## SAISONALE NACHFRAGE

Auf diesen Seiten sind ausgewählte, konsolidierte Finanzzahlen der Energie Zürichsee Linth AG seit dem Geschäftsjahr 2013/2014 dargestellt. Zu beachten ist die saisonale Schwankung des Geschäftsverlaufs (im Winterhalbjahr ist die Nachfrage nach Erd- und Biogas respektive Wärme höher). Daher erwirtschaftet EZL jeweils im Winterhalbjahr einen Grossteil des Umsatzes und des Gewinns.

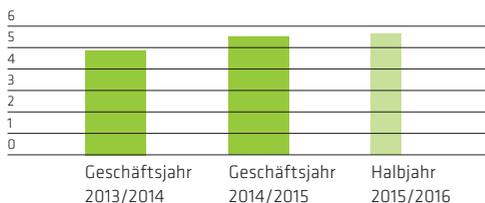
### UMSATZ in Mio CHF



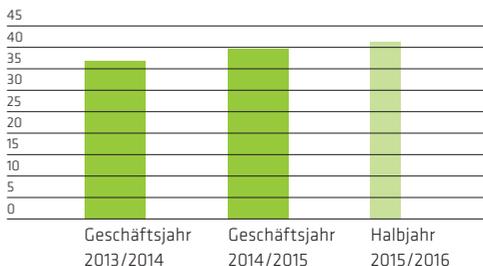
### BILANZSUMME in Mio CHF



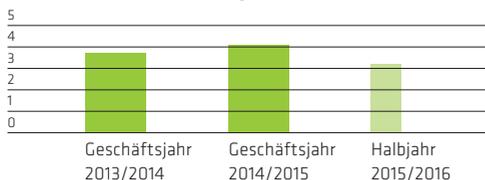
### BETRIEBSGEWINN (EBIT) in Mio CHF



### EIGENKAPITAL in Mio CHF (exkl. Minderheitsanteile)



### GEWINN in Mio CHF (abzgl. Minderheitsanteile)



Weitere Finanzinformationen des Unternehmens sind auf [www.ezl.ch/investoren](http://www.ezl.ch/investoren) verfügbar.

## VERMERKE UND ERLÄUTERUNGEN

- Energie Zürichsee Linth und ihre Tochtergesellschaften schliessen das Geschäftsjahr jeweils per 30. September ab. Für die Periode vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016 hat die Revisionsgesellschaft BDO eine prüferische Durchsicht («Review») der Konzernrechnung vorgenommen. Die von den Revisoren geprüften Zahlen des per 30. September 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahres 2015/2016 liegen noch nicht vor und werden anfangs 2017 publiziert.
- Die Rechnungslegung erfolgt in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Obligationenrechts (OR).
- Der Umsatzzanstieg im Geschäftsjahr 2014/2015 (gegenüber Vorjahr) ist akquisitionbedingt, da die Tochterunternehmung MZ Sanitär + Heizung aus Lachen im Vorjahr noch nicht konsolidiert wurde. Das eigentliche Kerngeschäft (Erd- und Biogas) entwickelte sich stabil während dieser beiden Geschäftsjahre.
- Die ausgewiesenen Gewinne sind nach Minderheitenabzug und direkt den EZL-Aktionären zurechenbar.

### Umsatz

Gj 2013/2014	45,6 Mio CHF
Gj 2014/2015	52,5 Mio CHF
Hj 2015/2016	32,2 Mio CHF

### Betriebsgewinn

Gj 2013/2014	4,9 Mio CHF
Gj 2014/2015	5,4 Mio CHF
Hj 2015/2016	5,6 Mio CHF

### Gewinn (abzgl. Minderheitsanteile)

Gj 2013/2014	3,7 Mio CHF
Gj 2014/2015	4,1 Mio CHF
Hj 2015/2016	3,2 Mio CHF

### Bilanzsumme

Gj 2013/2014	59,3 Mio CHF
Gj 2014/2015	61,7 Mio CHF
Hj 2015/2016	66,9 Mio CHF

### Eigenkapital (exkl. Minderheitsanteile)

Gj 2013/2014	37,0 Mio CHF
Gj 2014/2015	39,6 Mio CHF
Hj 2015/2016	41,4 Mio CHF

## RELEVANTE EREIGNISSE 1. APRIL BIS 30. SEPTEMBER 2016

- Mit einer abschliessenden Zahlung in Höhe von CHF 1'400'000 an die Stadt Rapperswil-Jona wird Energie Zürichsee Linth AG von sämtlichen möglichen Altlastenforderungen befreit, die auf dem ehemaligen Gaswerkareal in Rapperswil-Jona auftreten könnten (welches bis 2009 Firmensitz des Unternehmens war). Diese Zahlung erfolgte im September 2016, wurde aber bereits im 1. Halbjahr 2015/2016 ergebniswirksam (auf Stufe Reingewinn) verbucht.
- In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres 2015/2016 wurden Sofortabschreibungen auf zwei Gas-Tankstellen im Umfang von jeweils CHF 250'000 getätigt.
- Die Kosten für den Namenswechsel und das damit verbundene Rebranding belaufen sich auf ca. CHF 250'000 und wurden ebenfalls in der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres 2015/2016 verbucht.
- Aufgrund oben erwähnter Ereignisse wird der Reingewinn des Geschäftsjahres 2015/2016 im Vergleich zum Vorjahr tiefer ausfallen.
- Im Kontext der Aktienplatzierung wurde im Sommer 2016 eine neue Dividendenpolitik beschlossen, im Rahmen derer 40 bis 60 Prozent des jeweiligen Jahresgewinnes (nach Minderheitenabzug) ausgeschüttet werden soll. Um die Ausschüttungspolitik bereits im abgelaufenen Geschäftsjahr 2015/2016 konsistent handzuhaben, hat die Stadt Rapperswil-Jona als Hauptaktionärin entschieden, allen Altaktionären eine ausserordentliche Dividende in Höhe von insgesamt CHF 500'000 vom Gewinn aus dem Geschäftsjahr 2014/2015 auszuschütten. Diese ausserordentliche Dividende wurde im September 2016 ausbezahlt. Zukünftig soll die festgelegte Dividendenpolitik beibehalten werden, d.h. es ist geplant, jeweils 40 bis 60 Prozent des Jahresgewinnes an die Aktionäre auszuschütten.

# INFORMATIONEN ZUR PLATZIERUNG

**Umfang der Platzierung** → Die Stadt Rapperswil-Jona bietet bis zu 12'000 Namenaktien der Energie Zürichsee Linth AG mit Nennwert CHF 100.00 zum Kauf an (entspricht bis zu 30% des Aktienkapitals). Das Angebot richtet sich ausschliesslich an in der Schweiz domizillierte Anleger, die keinen U.S. Bezug aufweisen (siehe hierzu S. 13)

**Platzierungspreis** → CHF 1'833 pro Aktie. Die eidgenössische Umsatzabgabe wird durch die Stadt Rapperswil-Jona als verkaufende Aktionärin getragen.

**Platzierungsfrist** → 31. Oktober 2016 – 15. November 2016, 12.00 Uhr

**Zuteilung** → Die Zuteilung erfolgt voraussichtlich am 16. November 2016. Die Stadt Rapperswil-Jona behält sich das Recht vor, die Käufer frei auszuwählen und bestimmte Kaufangebote – ohne Angabe von Gründen – abzulehnen.

**Lieferung und Zahlung** → 18. November 2016

**Ausserbörslicher Handel** → Die Namenaktien werden über die Plattform eKMU-X der Zürcher Kantonalbank ausserbörslich gehandelt. Zu beachten ist, dass der ausserbörsliche Handel nicht die gleiche Liquidität wie der reguläre Börsenhandel aufweist (d.h. die Namenaktien können unter Umständen nicht jederzeit gekauft oder verkauft werden).

**Erster Handelstag** → 21. November 2016

**Offizielle Abwicklungsstelle** → St.Galler Kantonalbank AG, St.Gallen (Zeichnungen nimmt Ihre Hausbank gerne entgegen).

## ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

**Firma, Sitz** → Die Energie Zürichsee Linth AG wurde am 08.09.1999 im Handelsregister des Kantons St.Gallen eingetragen. Der Sitz befindet sich an der Buechstrasse 32 in Rapperswil-Jona.

**Aktienkapital** → Das Aktienkapital von CHF 4'000'000 ist voll einbezahlt und in 40'000 Namenaktien mit je Nennwert CHF 100 eingeteilt. Es besteht weder ein bedingtes noch ein genehmigtes Aktienkapital. Die Gesellschaft hält 0.18% eigene Aktien.

## ANGABEN ZUR AKTIE

**Keine Verbriefung** → Die Namenaktien sind in Form von Wertrechten ausgegeben und als Bucheffekten nach dem Bundesgesetz über Bucheffekten verwahrt. Sie können ausschliesslich in einem Bankdepot aufbewahrt werden. Die Aktionäre haben keinen Anspruch auf Druck, Herausgabe und Auslieferung von Urkunden.

**Beschränkung der Übertragbarkeit** → Die Übertragbarkeit der Namenaktien ist nach Massgabe der Statuten beschränkt. Der Verwaltungsrat kann die Zustimmung zur Übertragung der Namenaktien aus wichtigen Gründen, die in Art. 7 der Statuten festgehalten sind, verweigern (die Statuten sind auf [www.ezl.ch/](http://www.ezl.ch/) investoren verfügbar).

**Stimmrecht** → Jede Aktie verfügt über eine Stimme.

**Dividendenberechtigung** → Die Namenaktien sind für das Geschäftsjahr 2015/2016, das am 30. September 2016 endete, bereits voll dividendenberechtigt. Die Dividende wird an der Generalversammlung vom 3. März 2017 beschlossen.

**Valorennummer / ISIN** → 1.438.699 / CH0014386996

## WICHTIGE HINWEISE FÜR INTERESSIERTE

Eine Investition in Wertpapiere birgt immer ein gewisses Mass an Risiko. Dieses Dokument dient ausschliesslich zur Information und ist kein Prospekt im Sinne von Art. 652a OR. Dieses Dokument stellt ferner kein Angebot zum Kauf und keine Aufforderung zum Kauf von Aktien der Gesellschaft in Rechtsordnungen dar, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtlich nicht zulässig ist. Personen, die in den Besitz dieser Broschüre gelangen, werden aufgefordert, sich über solche Einschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Weder die Anbieterin (die Stadt Rapperswil-Jona) noch die Gesellschaft übernehmen eine rechtliche Verantwortung bei einer Verletzung dieser Einschränkungen durch Dritte, unabhängig davon, ob diese potenzielle Käufer sind oder nicht. Ausser im Zusammenhang mit dem Angebot und dem Verkauf von Energie Zürichsee Linth Aktien in der Schweiz an Schweizer Anleger wurde in keiner anderen Rechtsordnung Vorkehrungen getroffen, die für ein Angebot der Aktien oder den Besitz oder die Verteilung dieser Informationsbroschüre oder anderer Materialien im Zusammenhang mit dem öffentlichen Angebot von Energie Zürichsee Linth Aktien notwendig sind. Anleger, die einen U.S. Bezug aufweisen (U.S. Bürger, Doppelbürger, Green Card Holder, Sitz oder Wohnsitz in den USA etc.) sind explizit vom Kauf von Aktien der Energie Zürichsee Linth ausgeschlossen (siehe hiernach).

Die Käuferinnen und Käufer sind vor dem Kauf dazu angehalten, neben der Aktionärsbroschüre auch weitere verfügbare Informationsquellen zu konsultieren. Die Käuferinnen und Käufer haben sodann selbst gestützt auf die vorhandenen Informationen den Kaufentscheid zu treffen (und allenfalls mit ihrer Bank, ihrem Broker oder Anlage- oder Vermögensberater Kontakt aufzunehmen). Die Anbieterin und die Gesellschaft sind nicht verantwortlich für Konsequenzen, speziell für Verluste, welche durch die Verwendung oder die Unterlassung der Verwendung aus den in dieser Broschüre enthaltenen Informationen resultieren oder resultieren werden.

Diese Aktionärsbroschüre enthält Aussagen bezüglich künftiger finanzieller und betrieblicher Entwicklungen und Ergebnisse sowie andere Prognosen, die zukunftsgerichtet sind oder subjektive Einschätzungen enthalten, einschliesslich Aussagen, die Worte wie «glaubt», «schätzt», «geht davon aus», «erwartet», «beabsichtigt» und ähnliche Formulierungen enthalten. Solche zukunftsbezogenen Aussagen werden auf der Grundlage von Einschätzungen, Annahmen und Vermutungen gemacht, die im gegenwärtigen Zeitpunkt als angemessen erscheinen. Eine Vielzahl von Faktoren, beispielsweise die in dieser Broschüre beschriebenen Unsicherheiten und Risiken, können dazu führen, dass die tatsächlich eintretenden Ereignisse, einschliesslich der tatsächlichen Geschäfts-, Ertrags- und Finanzlage der Gesellschaft, wesentlich von der prognostizierten Lage abweichen. Potenzielle Käufer sollten überdies beachten, dass vergangene Trends keine Garantie für zukünftige Trends darstellen. Die Anbieterin sowie die Gesellschaft übernehmen daher keine Garantie dafür, dass die angedeuteten Entwicklungen erreicht werden.

## ANGEBOTSRESTRIKTIONEN / RESTRICTIONS TO THE OFFER

**1. General** This information memorandum (Aktionärsbroschüre) contains general information as required by Swiss legal provisions only and does not take account of the investment objectives, financial situation or particular needs of any particular person. It does not contain any securities recommendations or financial product advice. Before making an investment decision, investors need to consider whether the information in this information memorandum is appropriate to their needs, objectives and circumstances, and seek expert advice on those matters.

No action has been or will be taken in any jurisdiction other than Switzerland that would permit a public offering of the shares of Energie Zürichsee Linth AG („Shares“), or possession or distribution of this information memorandum or any amendment or supplement thereto or any other offering material in any country or jurisdiction where action for that purpose is required. Accordingly, the Shares may not be offered or sold, directly or indirectly, and neither this information memorandum nor any other offering material or advertisement in connection with the Shares may be distributed or published in or from any country or jurisdiction except under circumstances that will result in compliance with any and all applicable rules and regulations of any such country or jurisdiction.

Persons into whose possession this information memorandum comes should inform themselves about and observe any restrictions on the distribution of this information memorandum and the offer and sale of the Shares offered in this information memorandum, including those in the paragraphs below. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction. This information memorandum does not constitute an offer to subscribe for or buy any of the Shares offered in this information memorandum to any person in any jurisdiction to whom it is unlawful to make such offer or solicitation in such jurisdiction.

**2. United States** The Shares have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the „Securities Act“), and may not be offered or sold within the United States of America (as defined in Regulation S under the Securities Act („Regulation S“)) or to, or for the account or benefit of, U.S. persons. The seller reserves the absolute right of not accepting U.S. persons as buyers of the Shares.

# INFORMATIONEN AUS ERSTER HAND

## DIREKTER DIALOG MIT ALLEN INTERESSIERTEN

Energie Zürichsee Linth ist es ein grosses Anliegen, Kunden und Bevölkerung im Einzugsgebiet detailliert über den Verkauf der Aktien durch die Stadt Rapperswil-Jona und den neuen visuellen Auftritt des Unternehmens zu informieren und potenziellen Aktionären persönlich für Fragen zur Verfügung zu stehen. Deshalb finden anfangs November fünf Informationsveranstaltungen statt, an denen VR-Präsident Hansruedi Müller und CEO Ernst Uhler über das Unternehmen und die Strategie orientieren werden. Weitere Mitglieder der Geschäftsleitung stehen ebenfalls für Gespräche zur Verfügung. An der Veranstaltung vom 2. November in Rapperswil-Jona wird zusätzlich auch Stadtpräsident Erich Zoller teilnehmen.

## DATEN UND ORTE:

→ Mittwoch, 2. November	<b>Rapperswil-Jona</b> (Hotel Kreuz, Jona)
→ Donnerstag, 3. November	<b>Pfäffikon</b> (Seedamm Plaza)
→ Montag, 7. November	<b>Näfels</b> (Lintharena SGU)
→ Dienstag, 8. November	<b>Uznach</b> (BGZ)
→ Mittwoch, 9. November	<b>Lachen</b> (Marina)

## PROGRAMM:

→ 17.00 Uhr	Türöffnung
→ 17.30 Uhr	Präsentation
→ 18.00 Uhr	Fragen und Antworten
→ Ca. 18.15 Uhr	Apéro (bis ca. 19.00 Uhr)

Eine Anmeldung ist willkommen, aber nicht obligatorisch. Anmeldungen sind einfach und bequem via Internet-Formular ([www.ezl.ch/infoveranstaltungen](http://www.ezl.ch/infoveranstaltungen)) oder per E-Mail ([aktie@ezl.ch](mailto:aktie@ezl.ch)) möglich.



**Hotline für Interessierte**

**Tel. 055 220 51 88**

**aktie@ezl.ch**



Energie Zürichsee Linth AG  
Buechstrasse 32  
8645 Rapperswil-Jona

Tochterunternehmen:

