


A young green plant with several leaves is growing out of the center of a tree stump cross-section. The wood grain of the stump is clearly visible, showing concentric rings and a cracked, weathered texture. The plant is positioned centrally, symbolizing growth and sustainability.

Green Bond 2021

Investorenpräsentation

Inhalt

- (1) Übersicht Primeo Energie Gruppe
- (2) Green Bond Framework
- (3) SPO & Rating Performance
- (4) Verwendung der Green Bond Finanzierung (Refinanzierung + Allokation)
- (5) Ausgewählte Projekte
- (6) Struktur und Details zur Anleihe
- (7) Fragen?



**Primeo Energie.
Die richtige Wahl für
eine energiebewusste
Zukunft. Live smart.**

(1) - Spezialistin in vier Segmenten



(1) - Geschäftsleitung Primeo Energie



- Dr. Conrad Ammann, CEO
- Dominik Baier, Bereichsleiter Corporate Services
- Cédric Christmann, Geschäftsführer Primeo Energie AG
- Dr. Lukas Küng, Geschäftsführer Primeo Netz AG
- Antoine Millioud, CEO aventron AG
- Stephan Naef, CFO
- Michael Schneider, Geschäftsführer Primeo Wärme AG

(1) - Primeo Energie – strategisches Zielbild

Primeo Energie ist die Marke, unter welcher die Gesellschaften der Primeo Energie-Gruppe auftreten. Die Primeo Energie-Gruppe umfasst die EBM (Genossenschaft Elektra Birseck) als Konzernmutter sowie deren Tochtergesellschaft Primeo Holding AG und alle dieser unterstellten Gruppengesellschaften (wie z.B. die eigentliche Primeo Energie AG).

1

Primeo Energie ist eine **führende Energieanbieterin im Schweizer Markt**. Mit den Produkten **Strom / Gas** und einem **Marktanteil von über 20%** kann sie alle wesentlichen Kundenbedürfnisse rund um die Energie für **Geschäftskunden und EVUs** abdecken. Sie zeichnet sich gegenüber den Kunden durch ausgesprochene Nähe, Transparenz, Schnelligkeit und Einfachheit in der Interaktion aus.

2

Auch in 2021 konnte Primeo Energie weiter organisch wachsen und sich weiter als erfolgreiche Akteurin im Energiemarkt positionieren. Das Ziel zu den fünf führenden Unternehmen in den vier strategischen Geschäftsfeldern (Elektrizitätsgeschäft, Netz, Wärme und Erneuerbare Energien) zu gehören wird durch dieses Wachstum und Kooperationen erreicht.

3

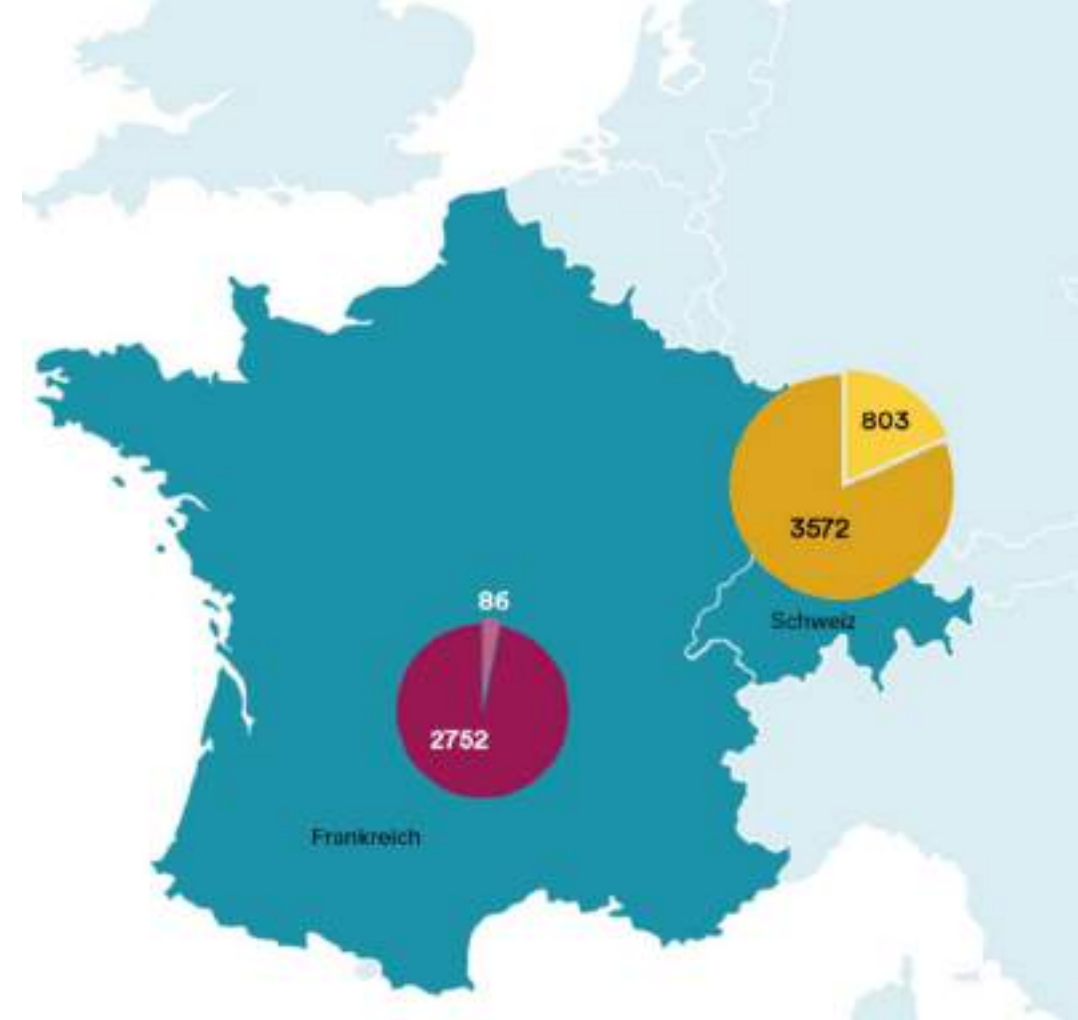
Als Qualitätsanbieterin von nachhaltigen, innovativen Energielösungen wollen wir unsere Kunden mit zukunftsorientierten Lösungen zum nachhaltigen, ressourcenschonenden Einsatz von Energie motivieren. Die Entwicklung von der einst regionalen Energieversorgerin hin zu einer der führenden nationalen Anbieterinnen von innovativen Produkten und Dienstleistungen rund um Energie ist in vollem Gange.

Wir bieten unseren Kundinnen und Kunden viele clevere Wege, Energie effizienter zu nutzen.

(1) - Elektrizitätsgeschäft

Energielieferung (Gas und Strom)
in der Schweiz und in Frankreich
in Mio. Kilowattstunden (kWh)

- Grundversorgung Schweiz* (Kunden in der regulierten Grundversorgung)
- Markt Schweiz (Strom und Gasverkauf an marktbererechtigte Kunden)
- Grundversorgung Frankreich
- Markt Frankreich



Seit dem 01.01.2021 bestehen die Stromprodukte von Primeo Energie in der Grundversorgung zu 100% aus erneuerbarem Strom.

* Ergebnis wird im Segment Netz ausgewiesen

(1) - Smarte Services und Partnerschaften – Aufbau unabhängiger Ökosysteme

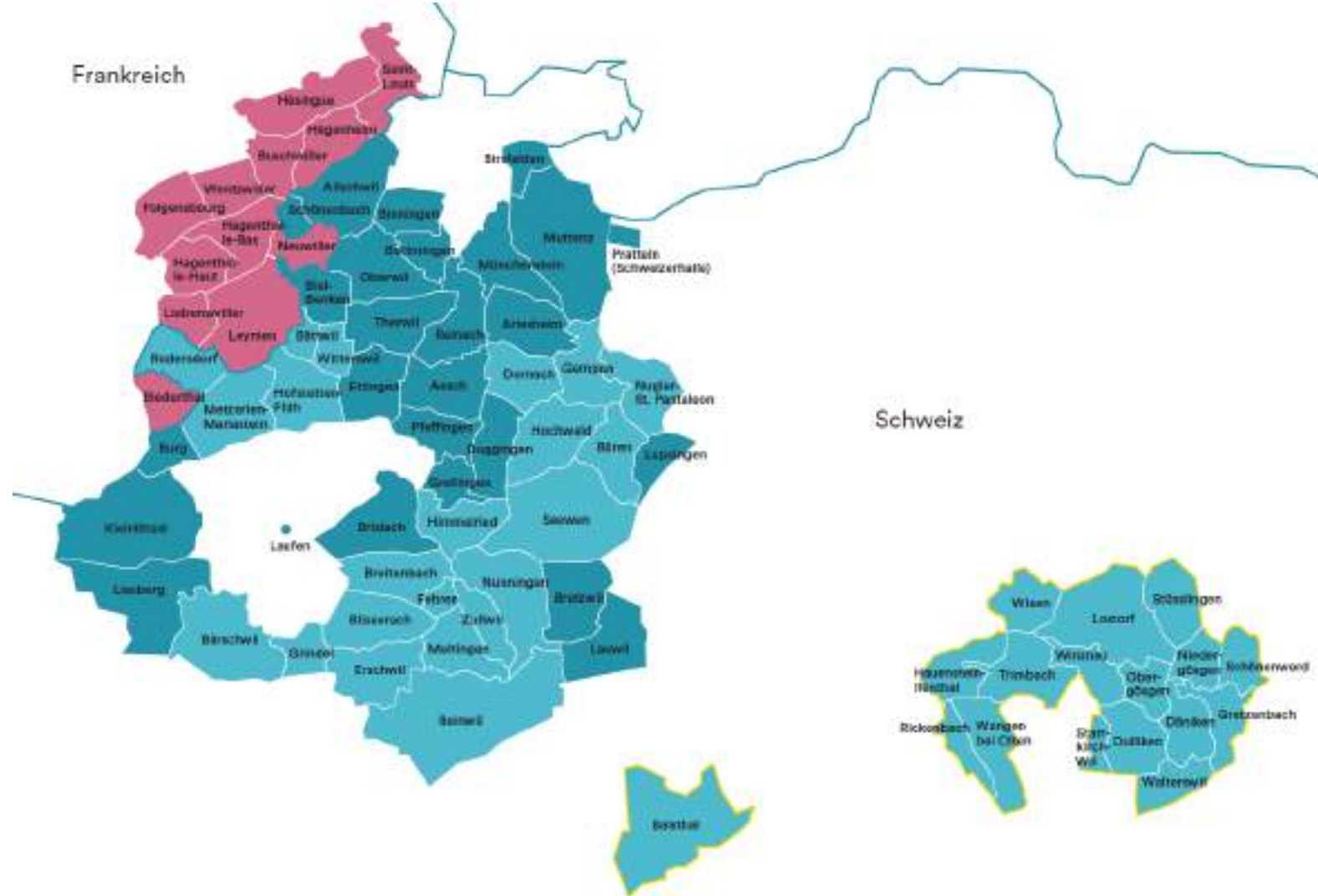


**Wir investieren in die smarte
Infrastruktur von morgen.**

(1) - Netz

Von Primeo Energie betriebene Stromnetze in der Schweiz und in Frankreich.

- Gemeinden Kanton Basel-Landschaft
- Gemeinden Kanton Solothurn
- Gemeinden französisches Staatsgebiet
- Gemeinden Kanton Solothurn (AVAG)



**Wir heizen jeden Tag mehr Menschen
nachhaltig ein.**

(1) - Wärme

- 118 Wärmeverbände Schweiz
- 103 Wärmeverbände Frankreich

31824 versorgte Wohneinheiten

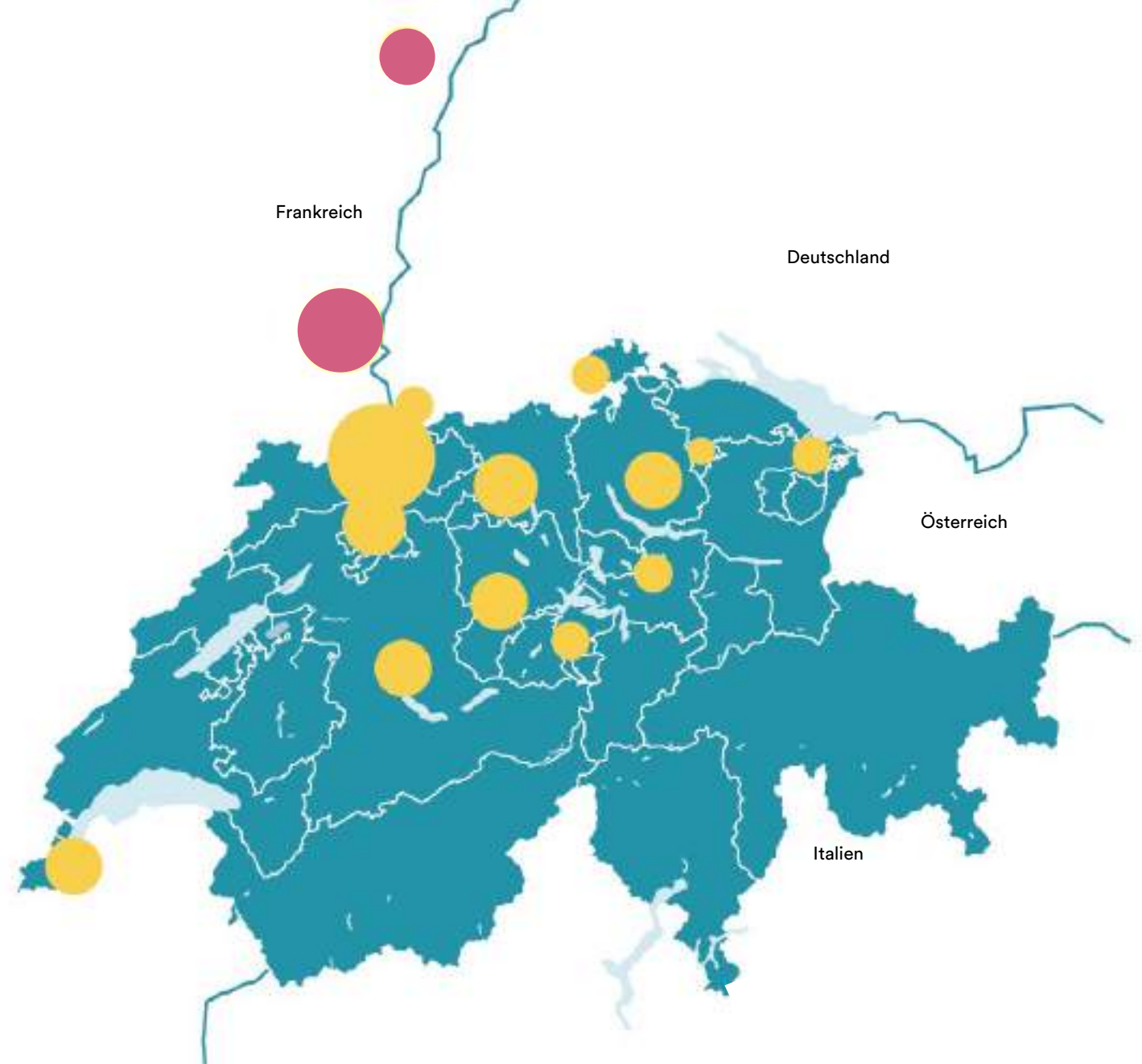
673 versorgte Gewerbeliegenschaften

142 versorgte Schulbauten/Kindergärten

37 versorgte Altersheime/Spitäler

Innovationen

- Thermische Batterie für Lifesciences-Quartier BaseLink in Allschwil.
- Heizzentrale für unbehandeltes Altholz für den Energieverbund Einsiedeln AG.



**Wir kennen bei erneuerbaren
Energien keine Grenzen.**

(1) - Erneuerbare Energien

Beteiligungen / Strombezugsrechte:

- Kraftwerk Birsfelden AG
- Kraftwerk Augst AG (KWA)
- Langfristverträge Alpiq AG
- aventron AG (durchgerechneter Kapitalanteil 39.93%)

Kennzahlen

- 604 Megawatt installierte Leistung (aventron AG)
(Diversifikation über 6 Länder und die 3 Technologien
Wind, Wasser, Sonne)
- 1547 GWh Gesamtproduktion an erneuerbaren Energien



Eckwerte.

(1) - Primeo Energie in Zahlen

Stand 31.12.2020

Umsatz
in Mio. Franken

834

Bilanzsumme
in Mio. Franken

2389

Eigenkapital
in Prozent

57

Gewinn
in Mio. Franken

27

Netzgebiet
Anzahl Gemeinden

77

Strom- und Gasgeschäft
in Mio. Kilowattstunden

8465

Wärmeverbände
Anzahl Anlagen

221

Erneuerbare Energie
in Mio. Kilowattstunden

1548

Mitarbeitende
Anzahl Angestellte

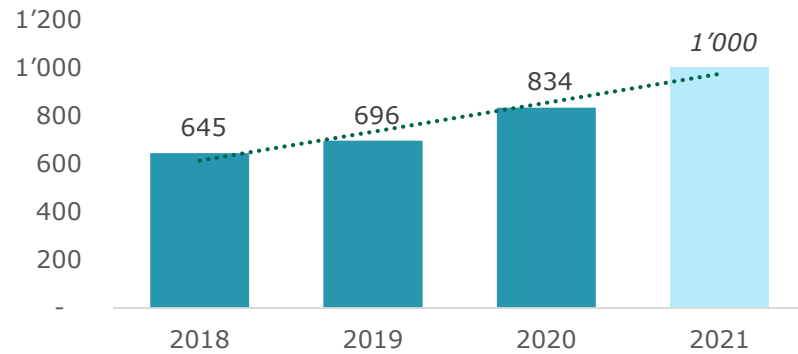
615

Genossenschaftler
Anzahl Personen

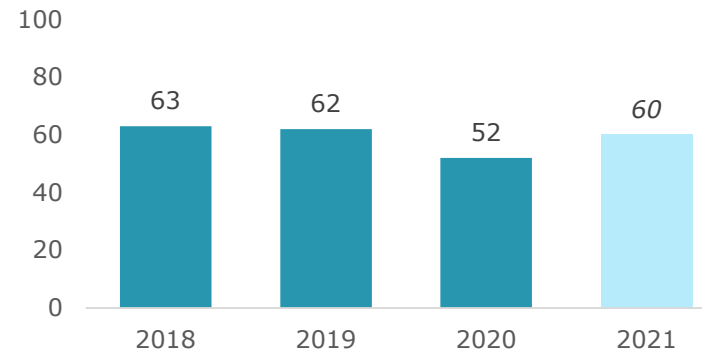
55 913

(1) - Primeo Energie in Zahlen – Umsatz, EBIT und Gewinn

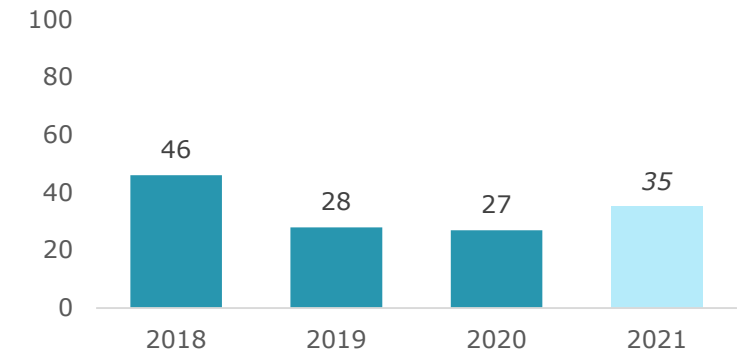
Umsatz und Umsatzprognose
in Mio. Franken



EBIT
in Mio. Franken

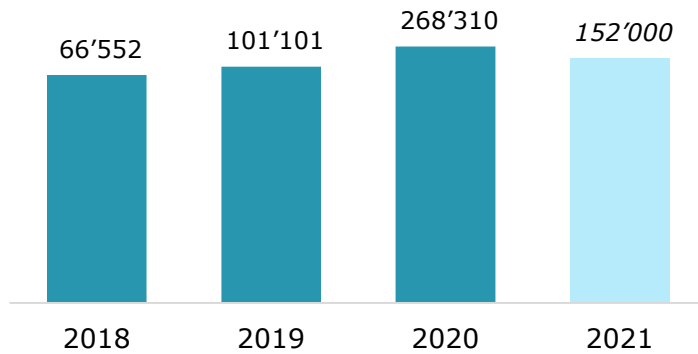


Gewinn
in Mio. Franken

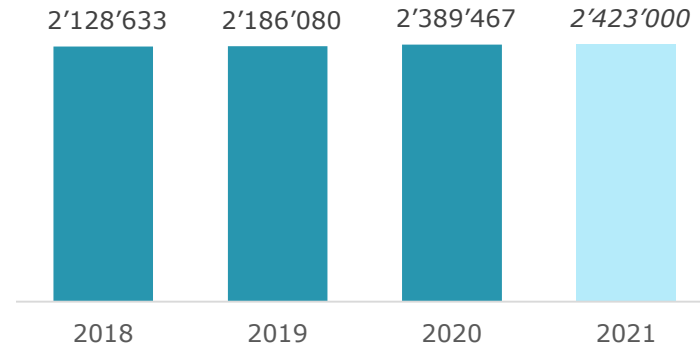


(1) - Primeo Energie in Zahlen – stabile Bilanz

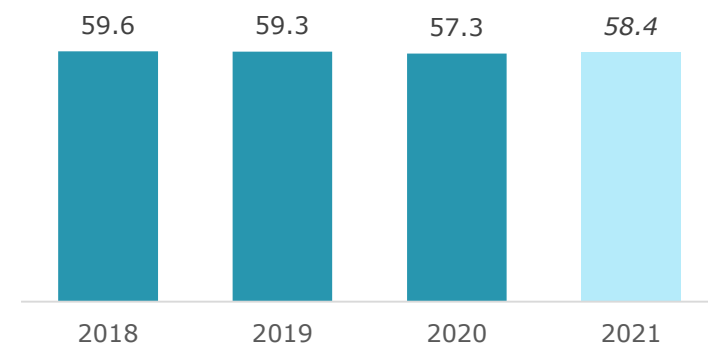
Investitionen (CAPEX)
in TCHF



Bilanzsumme
in TCHF

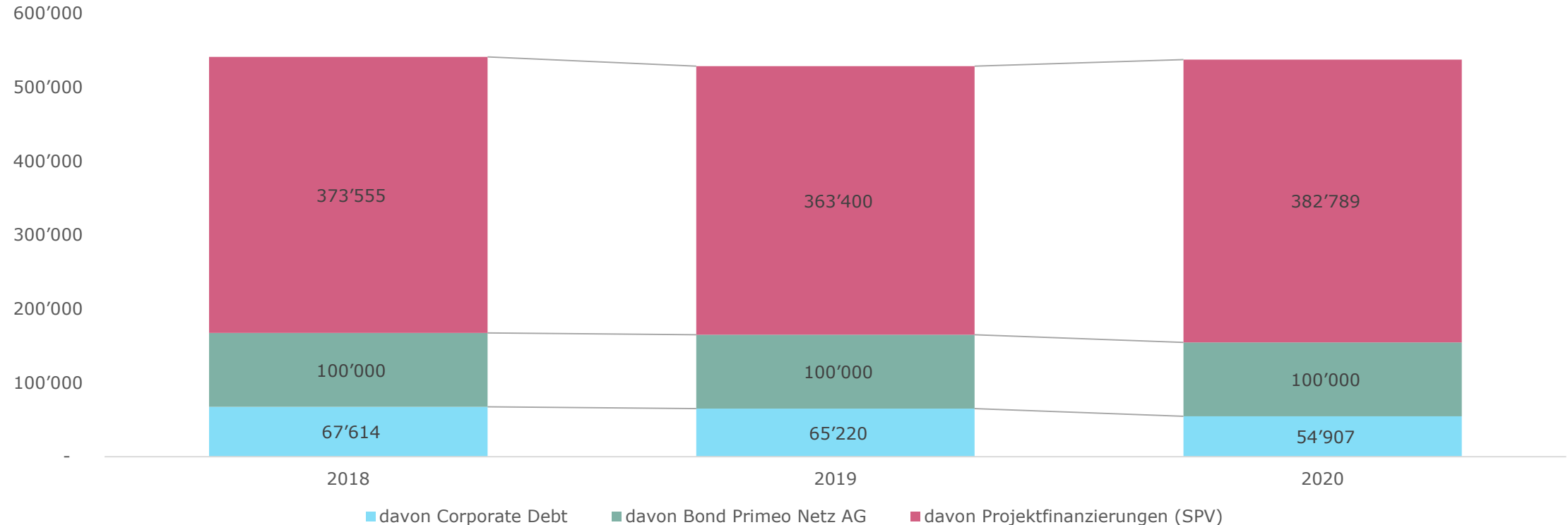


Eigenkapitalquote
in %



(1) - Primeo Energie in Zahlen – Schuldenprofil

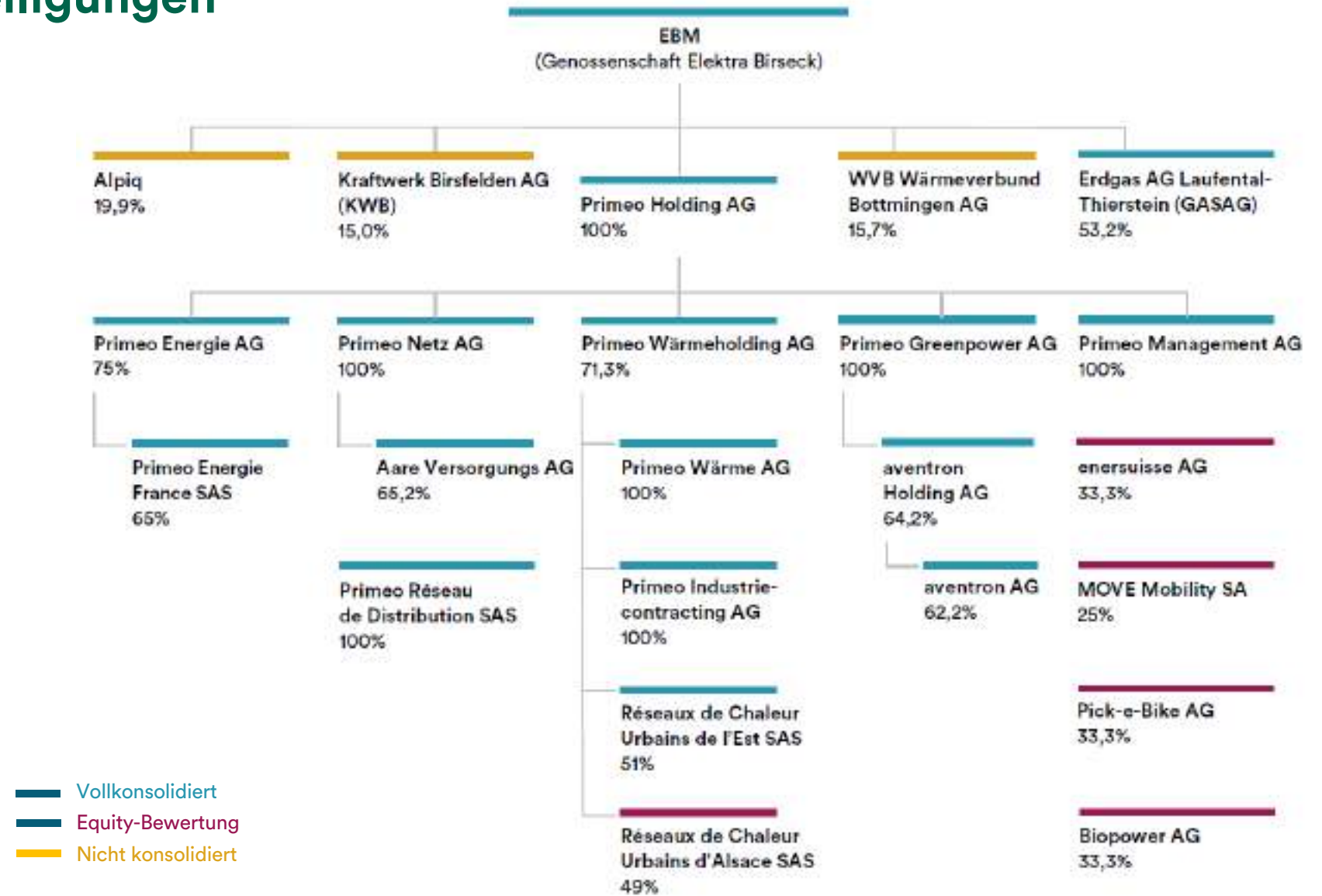
Langfristige Finanzverbindlichkeiten Primeo Energie
in TCHF



In den langfristigen Verbindlichkeiten sind durchschnittlich 70% Projektfinanzierungen für Anlagen im Ausland enthalten.

Die Primeo Netz AG emittierte am 19.01.2017 eine Anleihe über 100 Mio. CHF, welche am 08.02.2017 ausbezahlt wurde. Sie hat eine Laufzeit von 5.5 Jahren und einen Coupon von 0.25 % p. a. und ist somit per 08.08.2022 fällig.

(1) - Wesentliche Beteiligungen

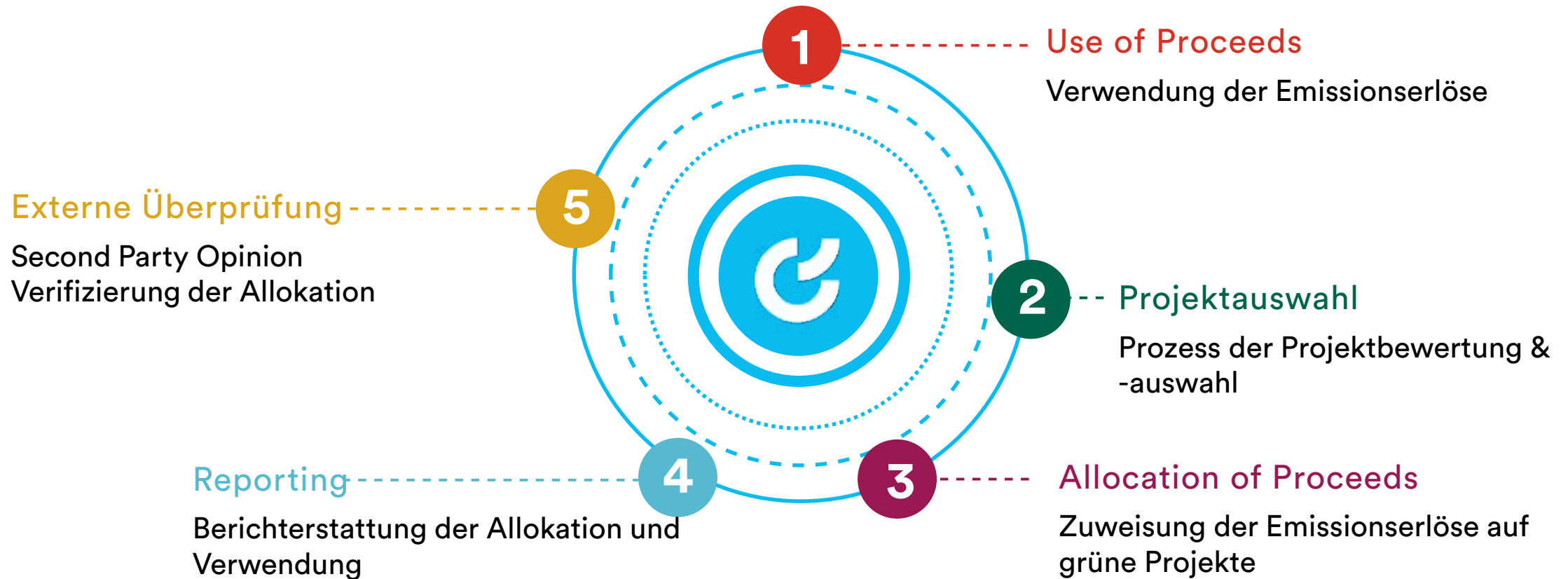


- Vollkonsolidiert
- Equity-Bewertung
- Nicht konsolidiert

Green Bond Framework

(2) - Green Bond Framework von Primeo Energie

Ziel ist die transparente Verwendung der Mittel nach dem Green Bond Framework.



In Übereinstimmung mit den Green Bond Prinzipien (GBP) der International Capital Market Association (ICMA) und für Grüne Finanzierungen (GLP) der Loan Market Association (LMA)

(2) - Green Bond Framework – Use of Proceeds

Das Green Bond Framework von Primeo Energie erlaubt die Finanzierung der folgenden Green Bond Kategorien und UN SDGs:



**Erneuerbare
Energie**



**Energie-
effizienz**



**Clean
Transportation**



**Grüne
Gebäude**

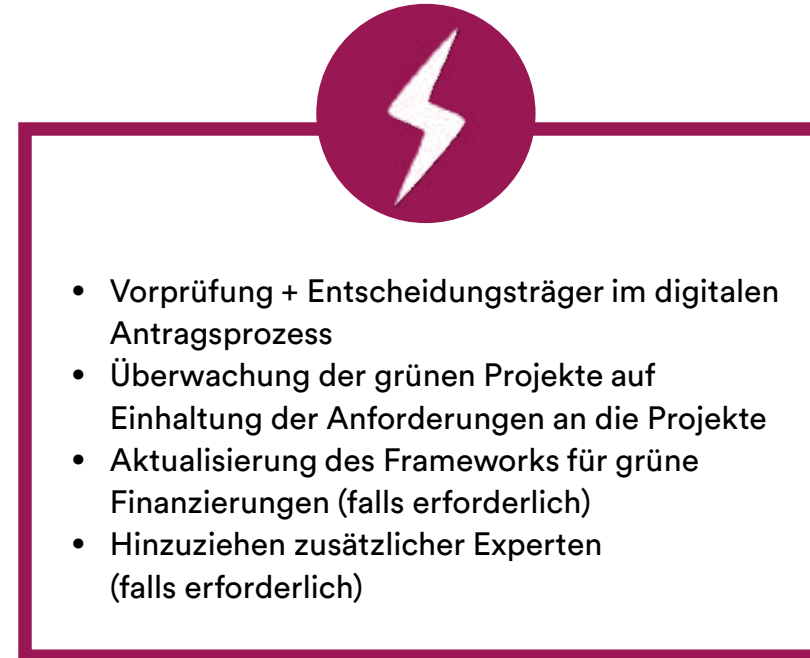


(2) - Green Bond Framework - Prozess der Projektbewertung und –auswahl

Green Bond Committee



Rolle des Komitees



(2) - Green Bond Framework – Allocation of Proceeds

Green Bond Emission

2018

Refinanzierung

Für die Refinanzierung bestehender grüner Projekte wird der Projektabschluss nicht mehr als 36 Monate nach der Emission zurückliegen

2021

Neue Projekte

Die Emissionserlöse sollen innerhalb von 24 Monaten nach der Emission geeigneten Projekten zugewiesen werden

(2) - Green Bond Framework – Berichterstattung zur Allokation

- Jahresberichterstattung bis zur vollständigen Zuweisung der Emissionserlöse
- Erste Berichterstattung erfolgt mit der Jahresberichterstattung für das Jahr 2022

Bericht über die
Zuweisung der
Emissionserlöse

- Liste der finanzierten Projekte
- Anteil von Finanzierungen und Refinanzierungen
- Nicht zugewiesene Emissionserlöse (falls vorhanden)

Bericht über die
ökologische
Auswirkung

- Installierte Kapazität (MW)
- Produzierte Energie (MWh)
- Vermiedene Treibhausgasemission (t CO₂-Äquivalente)
- Effizienzverbesserungen (%)
- Anzahl der Ladesäulen für e-Autos (#)

(2) - Green Bond Framework – Externe Überprüfung

Externe Überprüfung mit transparenter Berichterstattung

Second Party Opinion

- Unabhängige Überprüfung des Frameworks für grüne Finanzierungen mit den GBPs.
- Der Prüfbericht von ISS ESG ist auf der Website von Primeo Energie verfügbar.

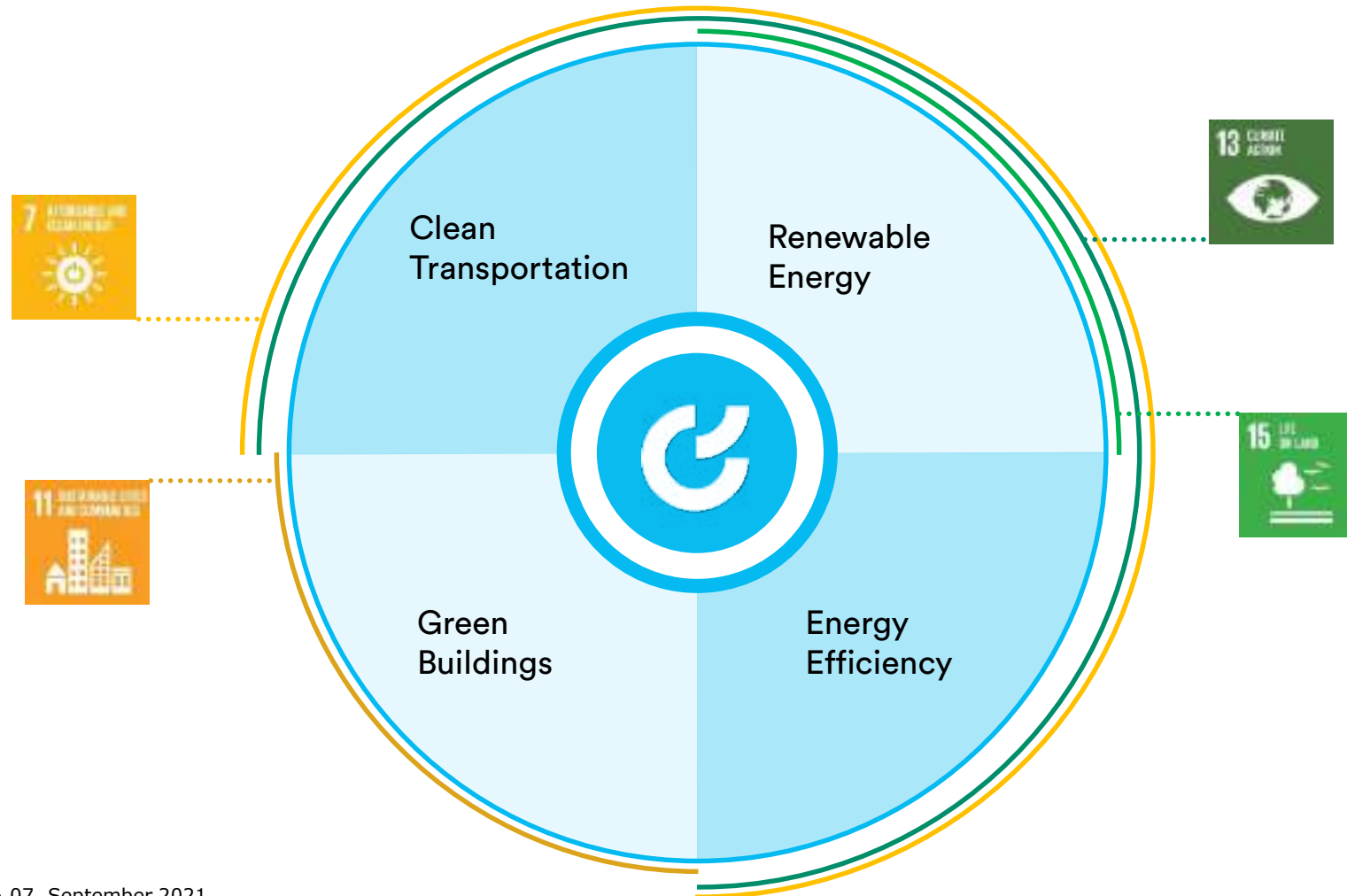
Prüfung mit begrenzter Sicherheit

- Eine unabhängige Prüfstelle wird die Berichterstattung über die Zuweisung der Emissionserlöse und die ökologische Auswirkung überprüfen.
- Der erste jährliche Prüfbericht wird zusammen mit dem Bericht über die grünen Finanzierungen zur Verfügung gestellt (im Jahr 2022).







Second Party Opinion (SPO) & Rating Performance

(3) - Positive Zweitmeinung (SPO) von ISS ESG






Primeo Energie leistet mit Ihrem Green Bond einen Beitrag zu vier Nachhaltigkeitszielen der UN



(3) - Positive Zweitmeinung (SPO) von ISS ESG

Use-of-Proceeds Kategorie		Beitrag	UN SDG
Renewable Energy	Power Generation – Wind	Significant Contribution	
	Power Generation – Hydro (<10 MW)	Significant Contribution	
	Power Generation – Hydro (>10 MW)	Limited Contribution	
		Limited Obstruction	
	Power Generation – Solar PV	Significant Contribution	
	Biomass	No Net Impact	

(3) - Positive Zweitmeinung (SPO) von ISS ESG

Use-of-Proceeds Kategorie		Beitrag	UN SDG
Energy Efficiency	Energy Efficiency – Grid Infrastructure Improvements	Significant Contribution	
	Energy Efficiency – Storage Systems Development	Significant Contribution	
Green Buildings	Green Buildings DGNB (or equivalent)	Significant Contribution	
	Green Buildings Minergie –P/ -A / -ECO	Limited Contribution	
Clean Transportation	Charging Stations	Limited Contribution	

5-Punkte Skala



(3) - Positive Zweitmeinung (SPO) von ISS ESG

Zusammenfassung:

1. Use of Proceeds:

ISS ESG considers the Use of Proceeds description provided by Primeo Energie's Green Bond Framework as aligned with the GBPs. Environmental benefits are well described. Moreover, the eligible project categories show alignment with the sustainability strategy of the issuer.

2. Process for Project Evaluation and Selection:

ISS ESG considers the Process for Project Evaluation and Selection description provided by Primeo Energie's Green Bond Framework as aligned with the GBPs. The issuer has set a clear and detailed process for project evaluation and selection and has provided insight into the responsibilities of stakeholders and departments involved in this process.

3. Management of Proceeds:

ISS ESG finds that Management of Proceeds proposed by Primeo Energie's Green Bond Framework is aligned with the GBPs. Holding the amount collected through the Bond in cash until allocation of the proceeds and the procedure in case of divestment or postponement is in line with best-market practices. Further, the expected allocation period is defined.

4. Reporting:

ISS ESG finds that the reporting proposed by Primeo Energie's Green Bond Framework is aligned with the GBPs. The company is transparent on the level of reporting, on its frequency, scope and type of information reported. Moreover, the reporting will be audited by an independent entity, in line with best-market practice. In addition, there is disclosure of the scope, metrics and frequency for impact reporting.

(3) - Rating – Primeo Energie Gruppe

Rating der Primeo Energie Gruppe durch die fedafin AG und Zürcher Kantonalbank (ZKB)


fedafin
AG



Primeo Energie Gruppe
Ratingsegment: Public Sector Corporations

Rating:	A+
Outlook:	stabil

ZKB



Primeo Energie Gruppe

Rating:	A-
Outlook:	stabil

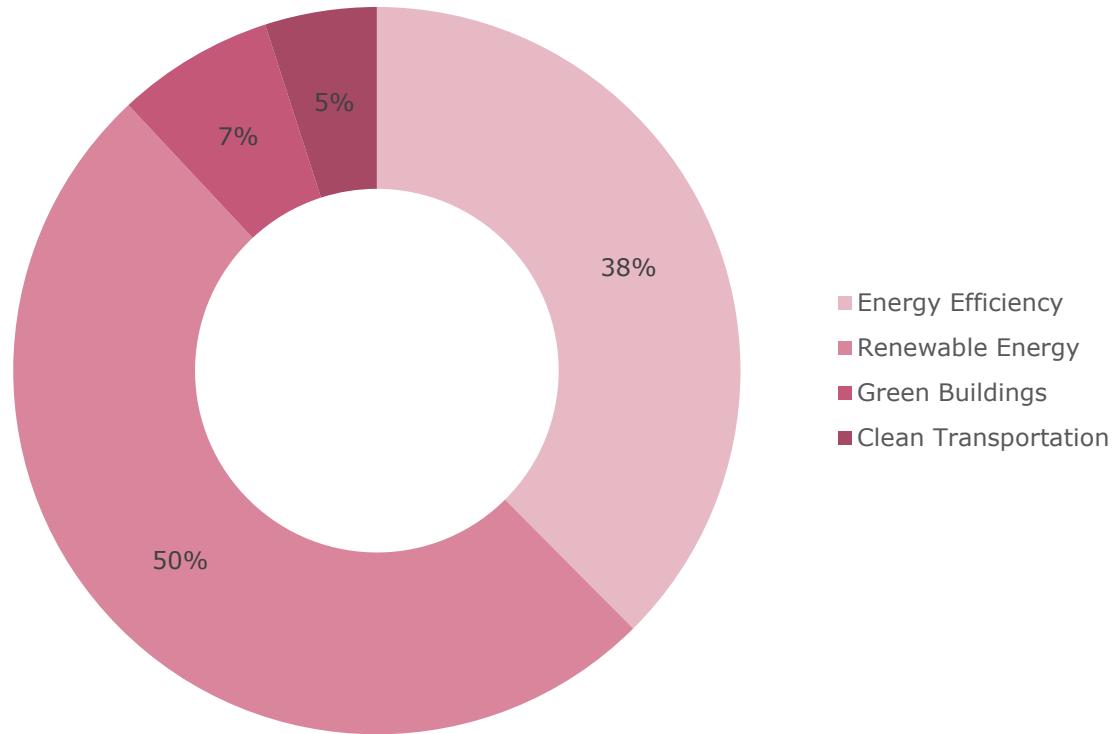
Green Bond Allokation

(4) - Projekte welche durch den Green Bond (re)finanziert werden - vorläufige Allokation

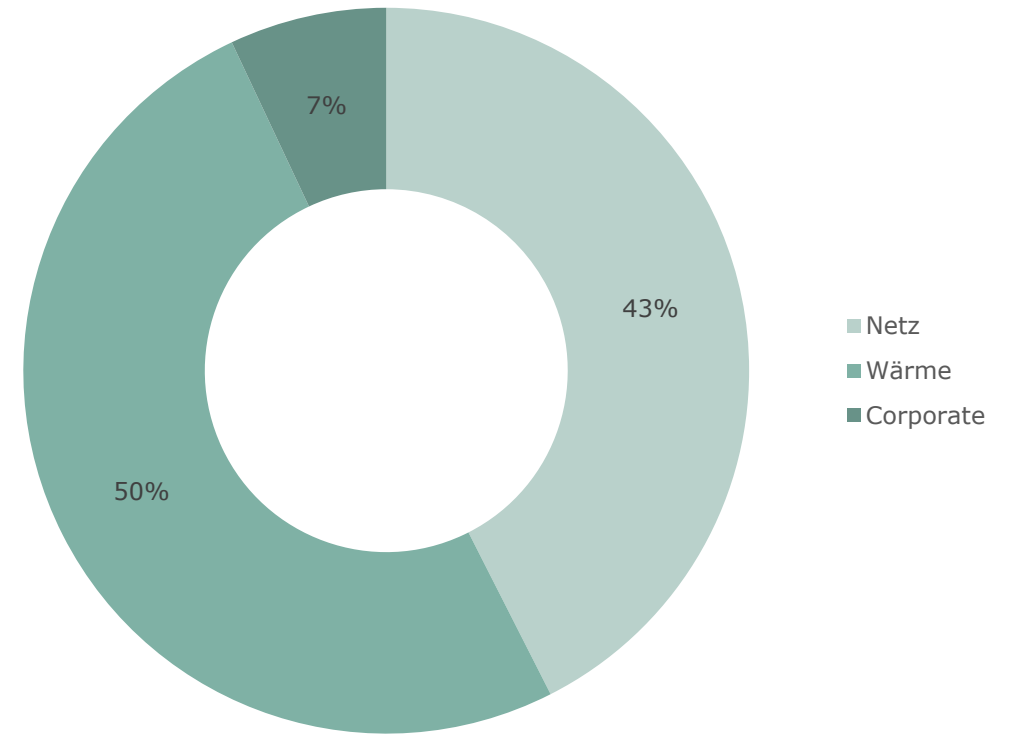
Use-of-Proceeds Kategorie	Projekt	Anteil RE / Effizienzsteigerung / Ladesäulen	Segment	Jahr der Inbetriebnahme	GB Allokation (in CHF)
Energy Efficiency	Smartmeters	100%	Netz	2023	21'578'200
	Transformatoren (Mittelspannung)	100%		2023	7'500'000
	Unterwerk Therwil	100%		2022	8'470'000
Renewable Energy	BaseLink	100%	Wärme	2023	4'960'000
	Ausbau Polyfeld Muttenz	60%		2022	5'764'800
	Wärmeverbund Birsstadt	80%		2021	33'737'800
	Erweiterung Wärmeverbund Neuallschwil	80%		2023	6'019'200
Green Buildings	Primeo Energie Kosmos	100%	Corporate	2022	7'000'000
Clean Transportation	ASTRA Autorastplätze	80	Netz	2023	3'750'000
	E-Ladesäulen Netzgebiet	177		2022	1'220'000
Gesamt					100'000'000

(4) - Breakdown der Allokation nach...

...UN Zielen



...Segment



**Wir engagieren uns
für eine smarte Zukunft.**

Ausgewählte Projekte

(5) - Science und Erlebniscenter Primeo Energie Kosmos

Primeo Energie Kosmos

- Hülle aus raumhaltigen, bewachsener Gitterstruktur die aus wiederverwerteten Hochspannungsmasten erstellt ist (70% Re-Usematerial).

Energie ist der wichtigste Motor unseres modernen Alltags. Die Klimadiskussion hat sich zu einem Megatrend entwickelt. Der globale Klimawandel ist eng mit der Erzeugung, dem Transport, der Speicherung und der Verwendung von Energie verknüpft. Eine erlebnisreiche Ausstellung samt modernsten interaktiven Stationen bildet die Grundlage, damit wir mit einer besser informierten Besucherschaft mithelfen können, eine lebenswerte Umwelt für kommende Generationen zu erhalten.



(5) - Projekt – Elektromobilität

Inspirierende Mobilitätslösungen

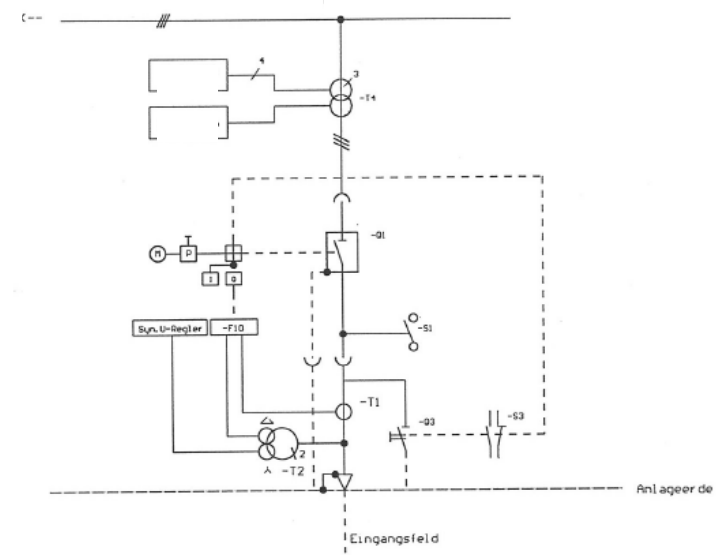
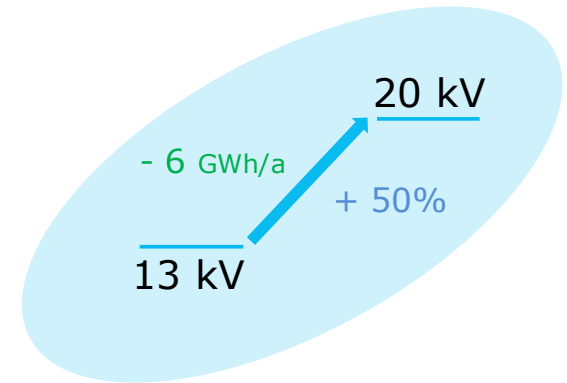
- Primeo Energie deckt den kompletten Prozess ab – von der Beratung, Installation, Unterhalt und Abrechnung
- Flexible Lösungen:
 - [charge@home](#), [Einstellhallen](#), [öffentliche Ladesäulen](#)
- MOVE stellt ca. 1'300 eigene Lademöglichkeiten zur Verfügung und bietet den Zugang zu ca. 5'500 in der Schweiz.
In ganz Europa sind es rund 60'000 Lademöglichkeiten.
- Mit dem Projekt ASTRA installiert und betreibt Primeo Energie schweizweit Ladesäulen auf insgesamt 20 Rastplätzen.



(5) - Projekt – Spannungsumstellung 13\20

Reduktion Transportverlust / Erhöhung Transportkapazität

- Um die Transportverluste signifikant und permanent zu reduzieren und unser Mittelspannungsnetz mit genügend Reserven für die Zukunft auszustatten, wird die Spannung im Netzgebiet Jura Nord erhöht
 - Der Transportverlust sinkt bei gleicher Übertragungsleistung
 - Durch die Erhöhung der Spannung von 13kV auf 20kV, steigt die Transportkapazität um gute 50% (12.8kV auf 20KV = +56.25%)



(5) - Projekt – Unterwerk Therwil – Gas isolierte Schaltanlage Mit innovativer Technik zur nachhaltigen Energieversorgung

- Treibhausförderndes SF6 Isoliergas wird durch alternative Isoliergase ersetzt.
- Bei den GIS ersetzen eine Vakuum-Unterbrecheinheit im Leistungsschalter und ein Luftgemisch aus Stickstoff (80%) und Sauerstoff (20%) das SF6-Gas.
- Gegenüber einer vergleichbaren SF-isolierten Schaltanlage können ca. 850 Tonnen CO2-Äquivalente vermieden werden.



(5) - Projekt – BaseLink Allschwil (Wärme- und Kälteversorgung)

Wärme und Kälteversorgung aus Erdsonden

- 75'000 qm
 - Neubauten für Büro, Labor, Forschung, Life-Science, Start-Ups, Hotel
- 100% erneuerbare Energie
 - Innovative Nutzung des Untergrundes als thermische Batterie
 - Zwei unterirdische Zentralen mit je 3 Wärmepumpen / Kältemaschinen
 - Wärme- und Kälteleistung je ca. 6'000 kW
- Ca. 370 Erdsonden, ca. 280 m tief ergeben ca. 100 km Sondenlänge



(5) - Projekt – Wärmeverbund Birsstadt

Die Region Birsstadt wird durch die clevere Zusammenarbeit von uptown BASEL AG und Primeo Energie einfach, nachhaltig und kostengünstig mit Wärme versorgt.

- In der Mitte von Reinach – Münchenstein – Arlesheim
- Wärmeverbund Birsstadt schafft eine saisonale Speicherung der überschüssigen Energie im Sommer und Wärme im Winter.
- Uptown Basel
 - 70-80% erneuerbare Wärmeerzeugung durch Nutzung von Industrieabwärme
 - Biomassenfeuerung mit unbehandeltem Altholz



Struktur und Details zur Anleihe

(6) - Struktur der Anleihe

Wesentliche Bedingungen und Konditionen

Emittent:	Primeo Holding AG
Garantiegeberin:	EBM (Genossenschaft Elektra Birseck)
Rating:	A+ stabil (fedafin), A- stabil (ZKB)
Währung:	CHF
Zielgrösse:	CHF 100 Millionen
Laufzeit:	tbd
Format:	Grüne Anleihe
Verwendung Emissionserlöse:	Finanzierung und Refinanzierung von grünen Projekten gem. Green Bond Framework
Kotierung:	SIX Swiss Exchange
Joint Bookrunner:	ZKB, BLKB, BKB

Fragen?

Vielen Dank.

Disclaimer

This presentation contains forward-looking statements which are made on the basis of current expectations and assumptions. These forward-looking statements involve certain risks and uncertainties that could cause actual results to differ materially from those contained in the forward-looking statements. Potential risks and uncertainties include, among others, such factors as market and economic conditions, governmental regulations, competitive conditions, interest rates and fluctuation in currency exchange rates. Although Primeo Energie believes that its expectations reflected in any such forward-looking statement are based upon reasonable assumptions, it can give no assurance that those expectations will be achieved. Primeo Energie undertakes no obligation to update any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.