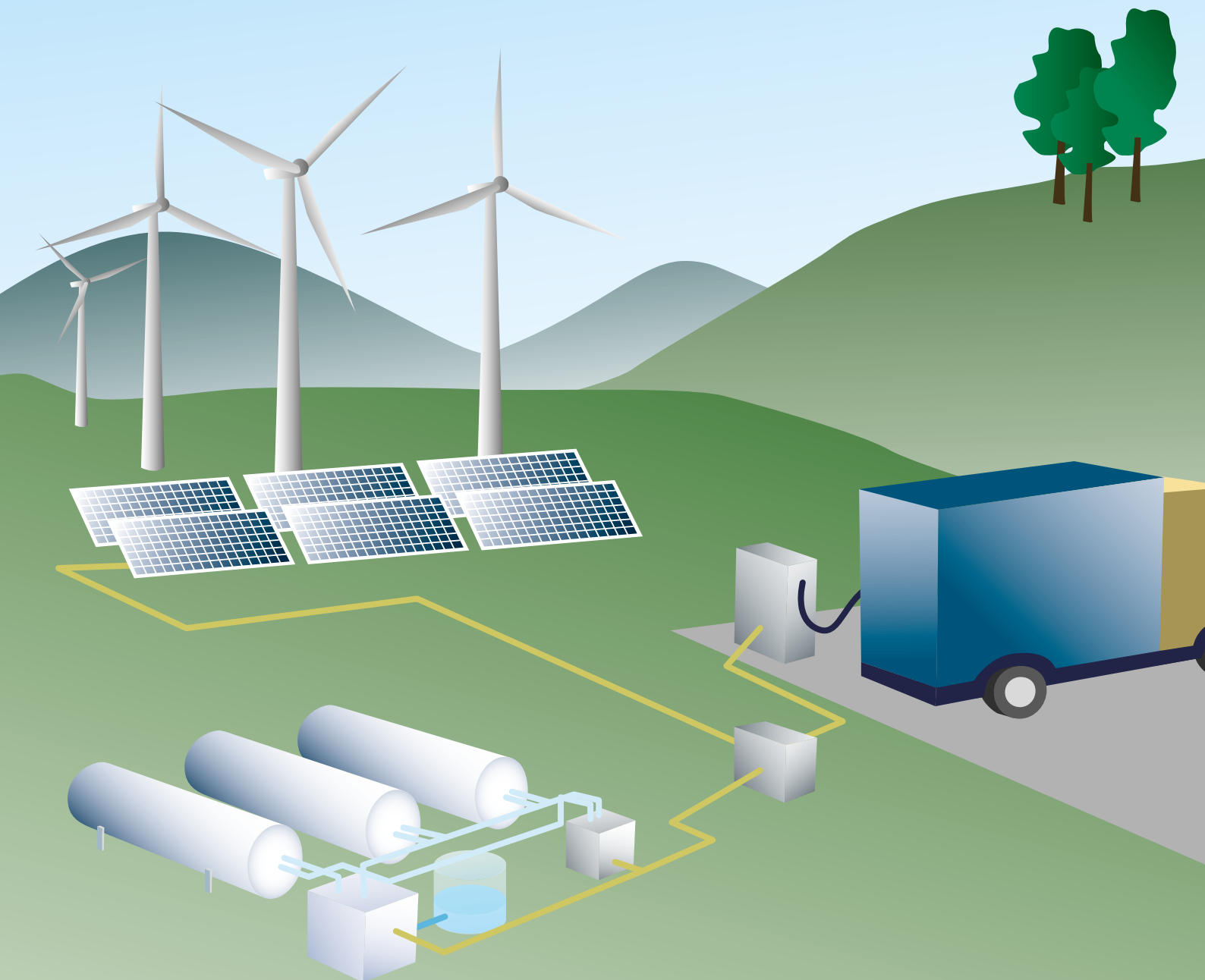


Rapport de **Geschäfts-** gestion **bericht** **2020**





Rapport de **Geschäfts-**
gestion **bericht**

2020



Table des matières

7	MESSAGE	
	Message du Président du Conseil d'administration et du Directeur général	
11	EOS HOLDING EN 2020	
	Compte-rendu	
23	PARTIE SPÉCIALE	
	Plan stratégique à 10 ans dans les NER	
27	GOUVERNANCE D'ENTREPRISE	
28	Composition du Conseil d'administration	
30	Organe de révision	
31	Direction	
31	Actionariat	
32	Organigramme	
35	PARTIE FINANCIÈRE	
36	Commentaires financiers	
42	Comptes consolidés	
76	Comptes statutaires	

Inhalt

	MITTEILUNG	7
	Vorwort des Präsidenten des Verwaltungsrats und des Generaldirektors	
	EOS HOLDING IM JAHR 2020	11
	Rechenschaftsbericht	
	SONDERTEIL	23
	Strategischer 10-Jahresplan in neuen erneuerbaren Energien	
	UNTERNEHMENSFÜHRUNG	27
	Zusammensetzung des Verwaltungsrates	28
	Revisionsstelle	30
	Geschäftsleitung	31
	Aktionäre	31
	Organigramm	32
	FINANZTEIL	35
	Finanzkommentar	36
	Konsolidierte Jahresrechnung	42
	Statutarische Rechnung	76



Message Mitteilung

Message

du Président du Conseil d'administration et du Directeur général

Malgré un contexte particulier lié à la crise sanitaire mondiale, EOS Holding est parvenue à finaliser plusieurs dossiers en 2020. L'acquisition d'un portefeuille éolien et solaire de plus de 120 MW en France, en collaboration avec un de ses actionnaires, a été conclue à fin mars. L'opération de restructuration de l'actionariat d'Alpiq Holding s'est finalisée en décembre, la parité entre les 3 Groupes contrôlant désormais 100% du capital de la société a ainsi été atteinte. Enfin, le Conseil d'administration a défini un nouveau plan stratégique portant sur la période 2021-2032, prévoyant des acquisitions et des développements dans les NER en Europe de l'ouest dans le but d'atteindre un rééquilibrage entre éolien et solaire, avec à terme une production annuelle de 1.5 TWh.

Au niveau de l'activité NER, les bonnes conditions climatiques, notamment un vent très favorable en France, ont permis de dépasser les prévisions budgétaires sans rencontrer de soucis techniques majeurs. Les projets de développement dans le sud-ouest de la France ainsi que sur le site de Wulfen en Allemagne se poursuivent et le repowering du Parc éolien du Cers a obtenu son autorisation en fin d'année.

Après une sortie de bourse en décembre 2019, Alpiq Holding est depuis mai 2020 contrôlée exclusivement par les 3 groupes d'actionnaires, soit le Consortium des minoritaires (KSM), SKB (Schweizer Kraftwerksbeteiligungs AG) et EOS Holding. En décembre, la parité à 33,33% par groupe a été atteinte suite à la conversion du prêt hybride actionnaire. Alpiq poursuit son repositionnement suite aux cessions réalisées durant les dernières années, en vue de se recentrer sur une production d'électricité décarbonée.

Le projet de géothermie profonde de Lavey-les-Bains (VD), géré par la société AGEPP, poursuit favorablement son développement par l'augmentation de son capital en vue d'un forage confirmé en 2021.

Nous tenons ici à remercier les actionnaires pour leur soutien, confirmé encore cette année par la signature d'une nouvelle convention, ainsi que l'ensemble des collaborateurs de la société et le Conseil d'administration pour leur engagement qui n'a pas démerité malgré un contexte sanitaire compliqué.



GUY MUSTAKI
Président du Conseil
d'administration



THIERRY LAINÉ
Directeur général

Mitteilung

des Präsidenten des Verwaltungsrats und des Generaldirektors

Trotz des besonderen Umfelds, das mit der globalen Gesundheitskrise verbunden ist, konnte die EOS Holding im Jahr 2020 mehrere Projekte zum Abschluss bringen. Ende März wurde die Übernahme eines Wind- und Solarportfolios von mehr als 120 MW in Frankreich in Zusammenarbeit mit einem der Aktionäre abgeschlossen. Die Umstrukturierung des Aktionärskreises der Alpiq Holding wurde im Dezember abgeschlossen, sodass diese 3 Gruppen nun 100% des Kapitals der Gesellschaft kontrollieren. Schließlich hat der Vorstand einen neuen strategischen Plan für den Zeitraum 2021-2032 aufgestellt, der die Übernahmen und Entwicklungen im Bereich neuer erneuerbarer Energien in Westeuropa vorsieht, mit dem Ziel, ein neues Gleichgewicht zwischen Wind- und Solarenergie zu schaffen, mit einer jährlichen Produktion von 1,5 TWh.

Bei den Aktivitäten bezüglich neuer erneuerbarer Energien haben uns die guten Wetterbedingungen, insbesondere die sehr günstigen Windverhältnisse in Frankreich, ermöglicht, die Budgetprognosen zu übertreffen, ohne auf größere technische Probleme zu stoßen. Die Entwicklungsprojekte im Südwesten Frankreichs und am Standort Wulfen in Deutschland laufen weiter, und das Repowering des Windparks Cers wurde Ende des Jahres genehmigt.

Nach einer Börsendekotierung im Dezember 2019 wird die Alpiq Holding seit Mai 2020 ausschließlich von den 3 Aktionärsgruppen, dem Konsortium der Minderheitsaktionäre (KSM), SKB (Schweizer Kraftwerksbeteiligungs AG) und der EOS Holding, kontrolliert. Im Dezember wurde nach der Umwandlung des Hybrid-Aktionärsdarlehens die Parität von 33,33% pro Gruppe hergestellt. Alpiq setzt die Neupositionierung nach den Devestitionen der letzten Jahre fort und konzentriert sich wieder auf die kohlenstoffarme Stromerzeugung.

Das Tiefengeothermieprojekt in Lavey-les-Bains (VD), das von AGEPP verwaltet wird, entwickelt sich mit der Kapitalerhöhung im Hinblick auf bestätigte Bohrungen 2021 weiterhin positiv.

Wir möchten uns bei den Aktionären für ihre Unterstützung bedanken, die auch in diesem Jahr durch die Unterzeichnung einer neuen Vereinbarung bestätigt wurde, sowie bei allen Mitarbeitern/Mitarbeiterinnen des Unternehmens und dem Vorstand für ihr Engagement, an dem es trotz eines komplizierten gesundheitlichen Umfelds nicht mangelte.



GUY MUSTAKI
Präsident
des Verwaltungsrats



THIERRY LAINÉ
Generaldirektor



EOS Holding **EOS Holding**
en 2020 **im Jahr 2020**



Compte-rendu

Dans un contexte sanitaire particulier, EOS Holding a achevé différents développements en 2020. Tout d'abord la conclusion, fin mars, de l'acquisition d'un portefeuille éolien et solaire de plus de 120 MW en France. Puis l'opération de restructuration de l'actionariat d'Alpiq Holding, finalisée en décembre par l'atteinte de la parité entre les 3 Groupes à leur entière satisfaction. Enfin, la définition en fin d'année d'un nouveau plan stratégique portant sur la période 2021-2032, au sujet duquel la partie spéciale du rapport est consacrée. En outre, les discussions lancées en 2019 sur la révision de la convention d'actionnaires ont abouti à un texte entré en vigueur le 1er juillet 2020.

Les principaux dossiers ayant occupé la société durant l'année sont résumés ci-après.

GESTION DE LA PARTICIPATION DANS ALPIQ (33,33%)

Après la cession de ses activités dans les services énergétiques en 2018, Alpiq a poursuivi son recentrage sur son cœur de métier et la décarbonisation de sa production avec la vente de ses centrales à charbon tchèques en 2019. Depuis lors, la société a initié un processus afin de se repositionner grâce à une nouvelle stratégie en cours d'élaboration.

Au niveau opérationnel, les trois domaines Generation Switzerland, Generation International et Digital & Commerce ont enregistré des contributions positives au résultat. Alpiq a notamment bénéficié de la couverture des prix de l'électricité pour la production suisse, d'une demande accrue de production d'électricité flexible et d'une plus grande volatilité sur les marchés de l'énergie.

Au sein de l'actionariat, l'opération initiée en 2019 visant la reprise de la participation d'EDF (25%) par SKB (Schweizer Kraftwerksbeteiligungs AG, regroupant environ 135 fonds de pension), s'est poursuivie par une offre publique d'achat, la sortie de bourse, la fusion avec indemnisation et enfin la conversion du prêt hybride actionnaire début décembre. Au terme de ce long processus, les 3 groupes d'actionnaires, soit le Consortium des minoritaires (KSM), SKB et EOS Holding détiennent à parité 100% du capital de la société Alpiq Holding. Ce faisant, la participation d'EOS Holding dans Alpiq est passée de 31,4% à 33,33% avec l'encaissement d'un montant compensatoire lié à la vente des actions afin d'atteindre la parité entre les 3 groupes.

La mise en équivalence de la participation dans Alpiq impacte les comptes d'EOS Holding au 31 décembre à hauteur de CHF +35.5 millions au niveau du résultat.



Rechenschaftsbericht

In einem besonderen gesundheitlichen Umfeld hat die EOS Holding im Jahr 2020 verschiedene Entwicklungen abgeschlossen. Zunächst wurde Ende März die Übernahme eines Wind- und Solarstromportfolios von mehr als 120 MW in Frankreich abgeschlossen. Dann die Umstrukturierung der Beteiligung der Alpiq Holding, die im Dezember mit der Erreichung der Parität zur vollen Zufriedenheit der 3 Gruppen abgeschlossen wurde. Und schließlich die Festlegung eines neuen strategischen Plans für den Zeitraum 2021-2032 am Ende des Jahres, dem der Sonderteil des Berichts gewidmet ist. Darüber hinaus führten die im Jahr 2019 begonnenen Beratungen zur Überarbeitung des Gesellschaftervertrages zu einem Text, der am 1. Juli 2020 in Kraft trat.

Die wichtigsten Themen, die das Unternehmen im Laufe des Jahres beschäftigt haben, sind im Folgenden zusammengefasst.

VERWALTUNG DER BETEILIGUNG AN ALPIQ (33,33%)

Nach dem Verkauf des Energiedienstleistungsgeschäfts 2018 hat Alpiq die Refokussierung auf das Kerngeschäft und die Dekarbonisierung der Produktion mit dem Verkauf der tschechischen Kohlekraftwerke 2019 fortgesetzt. Seitdem hat das Unternehmen einen Prozess eingeleitet, um sich neu zu positionieren, wobei derzeit eine neue Strategie entwickelt wird.

Auf operativer Ebene trugen die drei Geschäftsbereiche Generation Schweiz, Generation International und Digital & Commerce positiv zum Ergebnis bei. Alpiq profitierte insbesondere von der Strompreisabsicherung für die Schweizer Produktion, der gestiegenen Nachfrage nach flexibler Stromerzeugung und der höheren Volatilität an den Energiemärkten.

Im Aktionärskreis setzte sich die 2019 begonnene Transaktionsphase zur Übernahme der EDF-Beteiligung (25%) der SKB (Schweizer Kraftwerksbeteiligungs AG, bestehend aus rund 135 Pensionsfonds) über ein öffentliches Übernahmeangebot, das Delisting, die Fusion mit Abfindung und schließlich die Umwandlung des Hybridaktionärsdarlehens Anfang Dezember fort. Am Ende dieses langwierigen Prozesses halten die 3 Aktionärsgruppen, das Konsortium der Minderheitsaktionäre (KSM), SKB und EOS Holding, 100% des Kapitals der Alpiq Holding. Die Beteiligung von EOS Holding an Alpiq ist dadurch von 31,4% auf 33,33% gestiegen, wobei ein Ausgleichsbetrag an den Verkauf von Aktien geknüpft ist, um eine Parität zwischen den 3 Gruppen zu schaffen.

Der Bilanzierung der Beteiligung an Alpiq nach der Equity-Methode wirkt sich auf den Abschluss von EOS Holding am 31. Dezember mit einem Ergebnis von +35,5 Mio. Schweizer Franken aus.



DÉVELOPPEMENT ET GESTION D'UN PORTEFEUILLE NER ÉOLIEN ET SOLAIRE EN FRANCE, EN ALLEMAGNE ET AU PORTUGAL

Comme évoqué ci-avant, l'acquisition d'un portefeuille éolien et solaire de plus de 120 MW en France a été conclue à fin mars en partenariat avec Romande énergie, 3^{ème} actionnaire d'EOS Holding à co-investir à ses côtés. Ce portefeuille est composé de 3 parcs éoliens et de 9 installations photovoltaïques au sol et sur des serres maraîchères localisées dans le sud de la France.

L'intégration de ce portefeuille occupera les équipes durant plusieurs mois, en parallèle aux projets de développement en cours dans le sud-ouest de la France et sur le site de Wulfen en Allemagne. Le repowering du Parc éolien du Cers va pour sa part passer au stade de la construction en 2021 suite à l'obtention de l'autorisation fin 2020.

Le portefeuille EOS NER a assuré en 2020 une production nettement supérieure aux attentes, soit à hauteur de 862.1 GWh, et dégagé des produits d'exploitation (ventes d'électricité et autres revenus) pour EUR 89.2 millions avec un cashflow opérationnel toujours significatif. Sans tenir compte des nouvelles acquisitions, les conditions de vent ont été supérieures de 12,9% aux prévisions, alors que les installations photovoltaïques ont généré 96.6 GWh, en faible retrait par rapport aux attentes (-1,2%).

EOS Holding dispose actuellement de 449 MW de capacités installées en propre (auxquelles s'ajoutent 26.1 MW sous gestion), pour une production annuelle de l'ordre de 0.76 TWh (hors compensations), assurée par un ensemble de 192 éoliennes réparties en 26 parcs, 9 centrales photovoltaïques au sol et 7 serres maraîchères.



ENTWICKLUNG UND MANAGEMENT EINES PORTFOLIOS NEUER ERNEUERBARER ENERGIEN WIND- UND SOLARENERGIE IN FRANKREICH, DEUTSCHLAND UND PORTUGAL

Wie bereits erwähnt, wurde Ende März die Übernahme eines Wind- und Solarportfolios von über 120 MW in Frankreich in Partnerschaft mit Romande Energie, dem 3. Anteilseigner der EOS Holding, der mit ihr mitinvestiert, abgeschlossen. Dieses Portfolio besteht aus 3 Windparks und 9 Photovoltaikanlagen auf dem Boden und auf Gewächshäusern von Gärtnereien in Südfrankreich.

Die Eingliederung dieses Portfolios wird die Teams mehrere Monate lang beschäftigen, parallel zu den laufenden Entwicklungsprojekten in Südwestfrankreich und am Standort Wulfen in Deutschland. Das Repowering des Windparks Cers wird nach der Genehmigung Ende 2020 im Jahr 2021 in die Bauphase gehen.

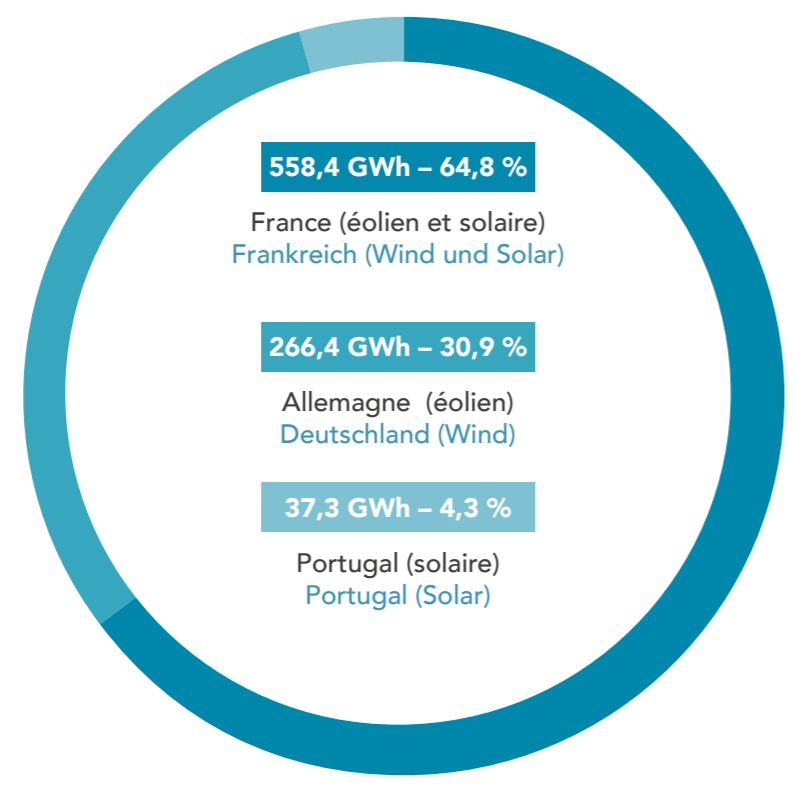
2020 produzierte das EOS Portfolio neuer erneuerbarer Energien 862,1 GWh, was deutlich über den Erwartungen lag, und erwirtschaftete ein Betriebsergebnis (Stromverkäufe und sonstige Erträge) von 89,2 Mio. Euro wobei der operative Cashflow nach wie vor erheblich ist. Ohne Berücksichtigung der Neuakquisitionen waren die Windverhältnisse um 12,9% besser als prognostiziert, während die Photovoltaikanlagen 96,6 GWh erzeugten und damit leicht unter den Erwartungen lagen (-1,2%).

Die EOS Holding verfügt derzeit über eine installierte Leistung von 449 MW (plus 26,1 MW unter Verwaltung), was einer Jahresproduktion von rund 0,76 TWh (ohne Ausgleichszahlungen) entspricht. Diese wird von insgesamt 192 Windturbinen in 26 Windparks, 9 Photovoltaik-Freiflächenanlagen und 7 Gärtnereien bereitgestellt.



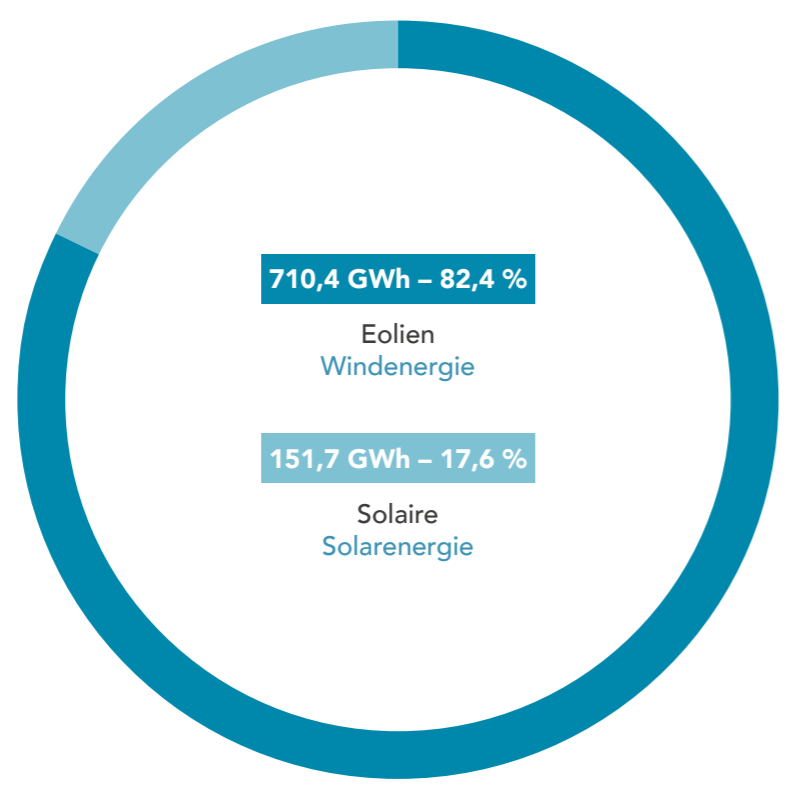
PRODUCTION 2020
PAR PAYS
(y compris intérêts tiers)

PRODUKTION 2020
NACH LAND



PRODUCTION 2020
PAR TYPE
(y compris intérêts tiers)

PRODUKTION 2020
NACH ART





ACTIVITÉS DANS LE DOMAINE DE LA GÉOTHERMIE

Après obtention des autorisations d'exploitation et de production, le projet de géothermie profonde AGEPP (Alpine Geothermal Power Production), dans lequel EOS Holding participe à hauteur de 19,1%, s'est poursuivi par une augmentation de capital fin 2020. Cette dernière vise à assurer le financement du forage (exploratoire), qui devrait débuter au second semestre 2021. Ce projet hydrothermal unique en Suisse prévoit la réalisation d'un forage d'une profondeur de 2'300 à 3'000 mètres devant permettre l'alimentation en eau chaude des Bains de Lavey ainsi que la production d'électricité. Il bénéficie d'un subventionnement de la part de l'Office fédéral de l'énergie pour les coûts d'exploration et est éligible à la RPC géothermie.

EOS Holding est également actionnaire (13,95%) de la société Geo-Energie Suisse AG, aux côtés de partenaires suisses allemands et tessinois, qui poursuit actuellement un projet d'exploration géothermique profonde situé à Haute-Sorne dans le canton du Jura. Ce projet a fait l'objet d'oppositions qui ont retardé son développement. Toutefois, auprès le rejet de l'ultime recours par le Tribunal fédéral, des discussions avec le gouvernement jurassien sont en cours afin d'éviter la révocation de l'autorisation.

PARTICIPATION AU FINANCEMENT DE PROJETS DE RECHERCHE AVEC LES HAUTES ÉCOLES ET INVESTISSEMENTS DANS DES PME

Dans le cadre des accords de collaboration avec l'EPFL et la Haute Ecole Spécialisée de Suisse Occidentale, arrivés à terme en 2014 et en 2017, 33 projets de recherche appliquée et de développement ont été soutenus par EOS Holding, pour un montant total de CHF 15 millions. Ces projets ont notamment pour thématique le stockage d'énergie ou l'intégration de nouvelles technologies dans le réseau électrique, et ont donné lieu au dépôt de deux brevets pouvant avoir des débouchés concrets et commerciaux, qui sont à l'étude.

Ces partenariats ont contribué de manière significative à la création et au maintien d'un réel pôle de compétences lié à l'électricité en Suisse romande et ont relancé la revalorisation des activités de recherche dans ce domaine.



AKTIVITÄTEN AUF DEM GEBIET DER GEOTHERMIE

Nach Erhalt der Betriebs- und Produktionsgenehmigungen wurde das Tiefengeothermieprojekt AGEPP (Alpine Geothermal Power Production), an dem die EOS Holding mit 19,1% beteiligt ist, Ende 2020 mit einer Kapitalerhöhung fortgesetzt. Letzteres dient der Finanzierung der (Forschungs-)Bohrungen, die bis Ende 2021 abgeschlossen sein sollen. Bei diesem in der Schweiz einmaligen Hydrothermalprojekt wird in 2.300 bis 3.000 Metern Tiefe eine Bohrung durchgeführt, um die Thermalbäder von Lavey mit heißem Wasser zu versorgen und Strom zu erzeugen. Sie wird vom Bundesausschuss für Energie für die Erschließungskosten subventioniert und ist förderfähig im Rahmen des geothermischen RPC.

EOS Holding ist auch Aktionär (13,95%) der Geo-Energie Suisse AG, die zusammen mit deutsch-schweizerischen und Tessiner Partnern ein Projekt zur Erforschung der Tiefengeothermie in Haute-Sorne im Kanton Jura verfolgt. Dieses Projekt war Gegenstand von Widerständen, die seine Entwicklung verzögert haben. Nach der Ablehnung der letzten Beschwerde durch das Bundesgericht sind jedoch Gespräche mit der Regierung des Kantons Jura im Gange, um den Widerruf der Bewilligung zu vermeiden.

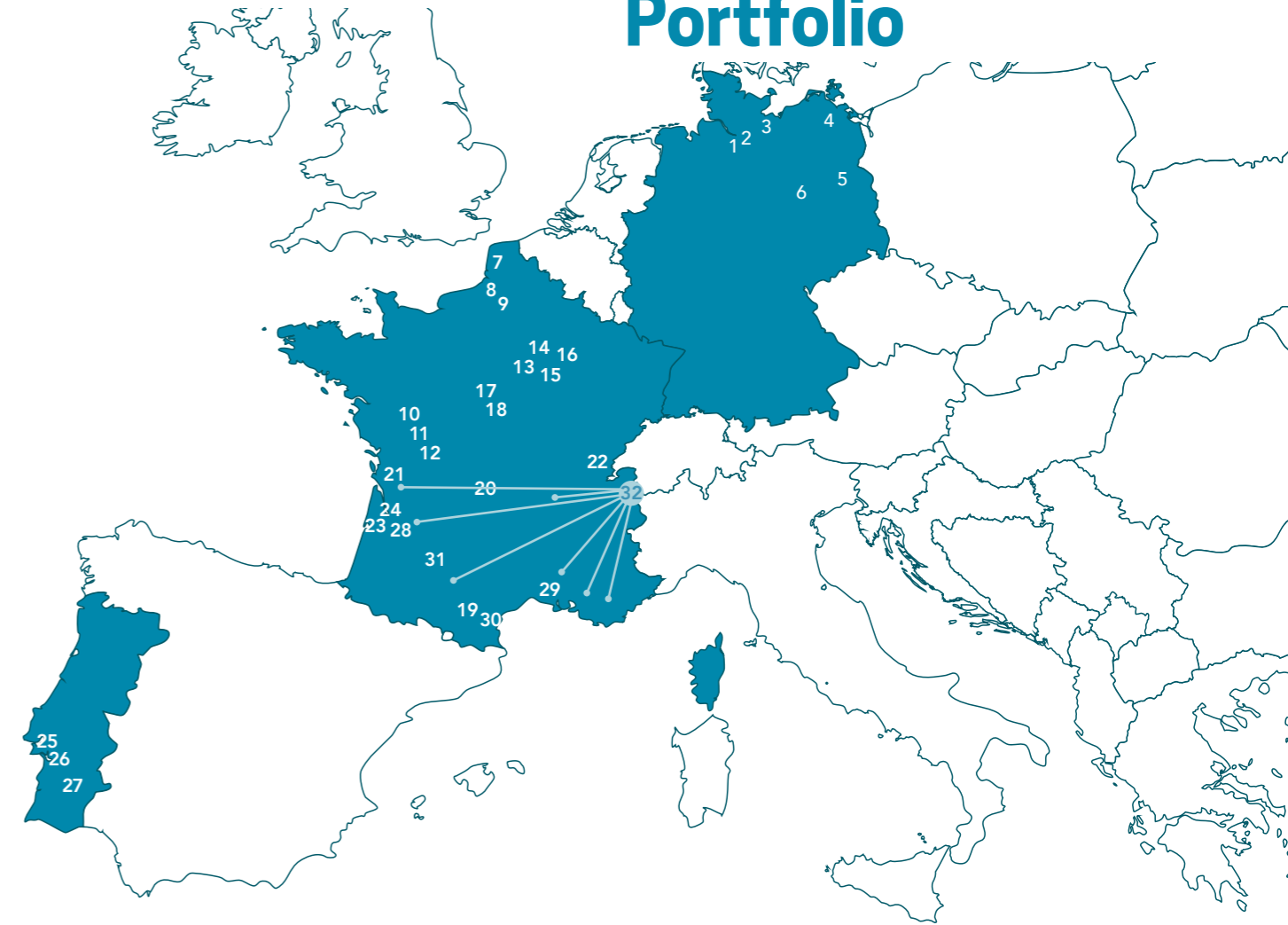
BETEILIGUNG AN DER FINANZIERUNG VON FORSCHUNGSPROJEKTEN AN HOCHSCHULEN UND INVESTITIONEN IN MITTELSTÄNDISCHE BETRIEBE

Im Rahmen der 2014 und 2017 ausgelaufenen Zusammenarbeitsverträge mit der EPFL und der Fachhochschule Westschweiz wurden 33 angewandte Forschungs- und Entwicklungsprojekte von der EOS Holding mit einem Gesamtbetrag von 15 Mio. CHF unterstützt. Diese Projekte konzentrieren sich auf die Energiespeicherung oder die Integration neuer Technologien in das elektrische Netz und haben zur Anmeldung von zwei Patenten geführt, mit konkreten Absatzmöglichkeiten, die derzeit untersucht werden.

Diese Partnerschaften haben signifikant zur Herausbildung und Fortführung eines wirklichen Kompetenzzentrums zum Thema Strom in der französischsprachigen Schweiz beigetragen und zu einer Aufwertung der Forschungstätigkeit in diesem Bereich geführt.



Portefeuille Wind- und Solar- éolien et solaire kraftanlagen- Portfolio



PARCS ÉOLIENS

WINDKRAFTANLAGEN

- | | | |
|---|---|---|
| 1 Hermannsburg
Basse-Saxe,
Niedersachsen | 8 Monts Bergerons
I & II
Picardie | 17 Venoy Beine
Bourgogne-
Franche-Comté |
| 2 Masendorf
Basse-Saxe,
Niedersachsen | 9 Airaines
Picardie | 18 Courgis
Bourgogne-
Franche-Comté |
| 3 Uelitz
Mecklenbourg,
Mecklenburg | 10 Mauléon
Poitou-Charentes | 19 CERS
Languedoc-
Roussillon |
| 4 Fuchsberg
Mecklenbourg,
Mecklenburg | 11 Saint Germain
Poitou-Charentes | 20 Bois de Bajouve |
| 5 Freudenberg -
Brieske
Brandenbourg,
Brandenburg | 12 Soudan
Poitou-Charentes | 21 Fief Barret |
| 6 Dornbock
Kleinpaschleben
Pobzig
Saxe-Anhalt,
Sachsen-Anhalt | 13 Grandes Chapelles
Champagne-
Ardenne | 22 Monts de l'Ain |
| 7 Les Combles
Nord-Pas-de-Calais | 14 Premierfait
Champagne-
Ardenne | |
| | 15 Banléés
Champagne-
Ardenne | |
| | 16 Charmont Clémec
Champagne-
Ardenne | |

INSTALLATIONS PHOTOVOLTAÏQUES

PHOTOVOLTAÏK-ANLAGEN

- 23 Cestas (GSC 3)
Aquitaine
- 24 Le Bétout
Aquitaine
- 25 Projet 441
Lisbonne, [Lissabon](#)
- 26 Projet 371
Lisbonne, [Lissabon](#)
- 27 Hercules
Beja
- 28 Cestas (GSC 2)
- 29 CPG
- 30 Camazou

ROOFTOPS / SERRES

ROOFTOPS / GEWÄCHSHÄUSER

- 31 LP Energy
- 32 7 Serres solaires
7 Solargewächshäuser



Partie spéciale Sonderteil



Partie spéciale

Plan stratégique à 10 ans dans les NER

Après 2 plans stratégiques successifs (« NPS » - non finalisés à ce jour) lancés depuis 2010, EOS Holding a investi près de CHF 300 millions dans le respect de conditions-cadres très précises (critères industriels limitant les risques, rentabilité, TRI), afin d'acquérir 449 MW de capacités (508 MW avec les intérêts tiers) dans les NER, soit dans l'éolien et dans le solaire photovoltaïque, pour une production annuelle de l'ordre de 0.76 TWh (soit la consommation annuelle moyenne de 250'000 ménages). En outre, EOS Holding a également investi plus de CHF 4 millions dans la géothermie profonde en Suisse.

En parallèle à l'achèvement du dernier NPS dans l'éolien, le solaire et la géothermie, un nouveau plan stratégique portant sur 10 ans (2021-2032) a été élaboré et approuvé fin 2020. Par une augmentation de capacités de 374 MW (730 GWh de production annuelle), assurée en grande partie par de nouvelles acquisitions, ce plan vise la poursuite du rééquilibrage éolien/solaire et une diversification géographique (Nord-Sud/Est-Ouest avec risque pays mesuré) entre les différents pays.

Un accent sera également porté sur le maintien et la valorisation des actifs éoliens avec des programmes de « repowering » portant sur 74 MW de capacités existantes (118 MW après repowering) et d'extension de vie sur 214 MW. En effet, des projets de repowering, bénéficiant de Tarifs Privilégiés (« TP ») sur 15/20 ans, seront poursuivis pour les parcs disposant d'un bon gisement éolien et/ou de turbines approchant la fin de leur durée d'exploitation. Pour les autres sites, un programme d'extension de la durée d'exploitation après TP sera mis en place, compte tenu du maintien d'un coût complet moyen d'exploitation compétitif.

Enfin, un développement dans le stockage d'énergie avec une production d'hydrogène décarboné (« hydrogène vert ») sur des sites adaptés est également prévu. Est ainsi visé un positionnement sur la production et le stockage longue durée (plusieurs semaines/mois) d'hydrogène à usages industriels, dans un rôle offensif pour gommer les effets liés à l'intermittence et défensif lors de phases de prix négatifs.

Avec ce plan, EOS Holding devrait à terme disposer d'un portefeuille NER d'une puissance installée de 820 MW, soit une production annuelle de 1.4 TWh (420 MW en éolien et 400 MW en solaire), idéalement diversifié et géographiquement réparti, et bénéficiant de capacités de stockage.



Sonderteil

Strategischer 10-Jahresplan in neuen erneuerbaren Energien

Nach 2 aufeinanderfolgenden strategischen Plänen („NPS“ - derzeit nicht abgeschlossen), die seit 2010 auf den Weg gebracht wurden, hat die EOS Holding unter Einhaltung sehr präziser Rahmenbedingungen (industrielle Kriterien zur Begrenzung der Risiken, Rentabilität, IRR) fast 300 Mio. CHF investiert und 449 MW Kapazität (mit Anteilen Dritter: 508 MW) in neuen erneuerbaren Energien erworben, und zwar in Windkraft und Solar-Photovoltaik, für eine jährliche Produktion von rund 0,76 TWh (d. h. den durchschnittlichen Jahresverbrauch von 250.000 Haushalten). Darüber hinaus hat die EOS Holding über 4 Mio. CHF in die Tiefengeothermie in der Schweiz investiert.

Parallel zur Fertigstellung des letzten NPS im Bereich Wind, Solar und Geothermie wurde ein neuer strategischer 10-Jahresplan (2021-2032) erstellt und Ende 2020 verabschiedet. Mit der Erhöhung der Kapazität um 374 MW (730 GWh Jahresproduktion), größtenteils durch neue Übernahmen, zielt dieser Plan darauf ab, die Neugewichtung von Wind/Solar fortzusetzen und eine geografische Diversifizierung (Nord-Süd/Ost-West mit gemessenem Länderrisiko) zwischen den verschiedenen Ländern zu erreichen.

Ein weiterer Schwerpunkt liegt auf dem Erhalt und der Wertsteigerung von Windkraftanlagen mit Repowering-Programmen für 74 MW bestehender Kapazität (118 MW nach Repowering) und der Verlängerung der Betriebsdauer von 214 MW. Repowering-Projekte, die von Vorzugstarifen („TP“) über 15/20 Jahre profitieren, werden für Windparks mit einem guten Windvorkommen und/oder Turbinen, die sich dem Ende ihrer Betriebsdauer nähern, verfolgt. Für die anderen Standorte wird ein Programm zur Verlängerung der Betriebszeit nach TP implementiert, wobei auf die Gewährleistung wettbewerbsfähiger durchschnittlicher Vollbetriebskosten geachtet wird.

Schließlich ist auch eine Entwicklung in der Energiespeicherung mit einer Produktion von dekarbonisiertem Wasserstoff („grüner Wasserstoff“) an geeigneten Standorten geplant. Ziel ist es, sich in der Produktion und Langzeitspeicherung (mehrere Wochen/Monate) von Wasserstoff für die industrielle Nutzung zu positionieren, in einer offensiven Rolle, um die Effekte der Preisschwankungen auszugleichen, und in einer defensiven Rolle während negativer Preisphasen.

Mit diesem Plan dürfte die EOS Holding schließlich über ein Portfolio neuer erneuerbarer Energien mit einer installierten Leistung von 820 MW verfügen, d.h. einer jährlichen Produktion von 1,4 TWh (420 MW in Wind und 400 MW in Solar), idealerweise diversifiziert und geografisch verteilt und unter Nutzung von Speicherkapazität.



Gouvernance d'entreprise **Unternehmens-**
führung



COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

ZUSAMMENSETZUNG DES VERWALTUNGSRATES

Le Conseil d'administration est composé des personnes suivantes :

Der Verwaltungsrat besteht aus den folgenden Personen:

GUY MUSTAKI	Président Präsident	Président de Romande Energie Holding SA Präsident der Romande Energie Holding SA
CLAUDE LÄSSER	Vice-Président Vizepräsident	Président du conseil d'administration de Groupe E Präsident der Groupe E
CHRISTIAN BRUNIER		Directeur général des Services Industriels de Genève Generaldirektor der Services Industriels de Genève
STÉPHANE GARD		Administrateur de Romande Energie Holding SA Verwaltungsrat der Romande Energie Holding SA
RENÉ LONGET		Vice-président des Services Industriels de Genève Vizepräsident der Services Industriels de Genève
JACQUES MAURON		Directeur général de Groupe E Generaldirektor der Groupe E
DAMIEN MÉTRAILLER		Président de FMV SA Präsident der FMV SA
CHRISTIAN PETIT		Directeur général de Romande Energie Holding SA Generaldirektor der Romande Energie Holding SA
JEAN-YVES PIDOUX		Conseiller municipal de la Ville de Lausanne, Directeur des services industriels de Lausanne Stadtrat Lausanne, Direktor der Services industriels de Lausanne
NICOLAS WAELTI		Secrétaire Général des Services industriels de Lausanne Generalsekretär der Services Industriels de Lausanne
PATRICK BÉGUIN		Secrétaire général hors Conseil Generalsekretär (nicht Mitglied des VR)





ORGANE DE RÉVISION REVISIONSSTELLE

Ernst & Young SA, Lausanne

Ernst & Young SA, Lausanne



DIRECTION GESCHÄFTSLEITUNG

THIERRY LAINÉ

Directeur général
Generaldirektor

PATRICK BÉGUIN

Directeur opérationnel
Operativer Geschäftsführer

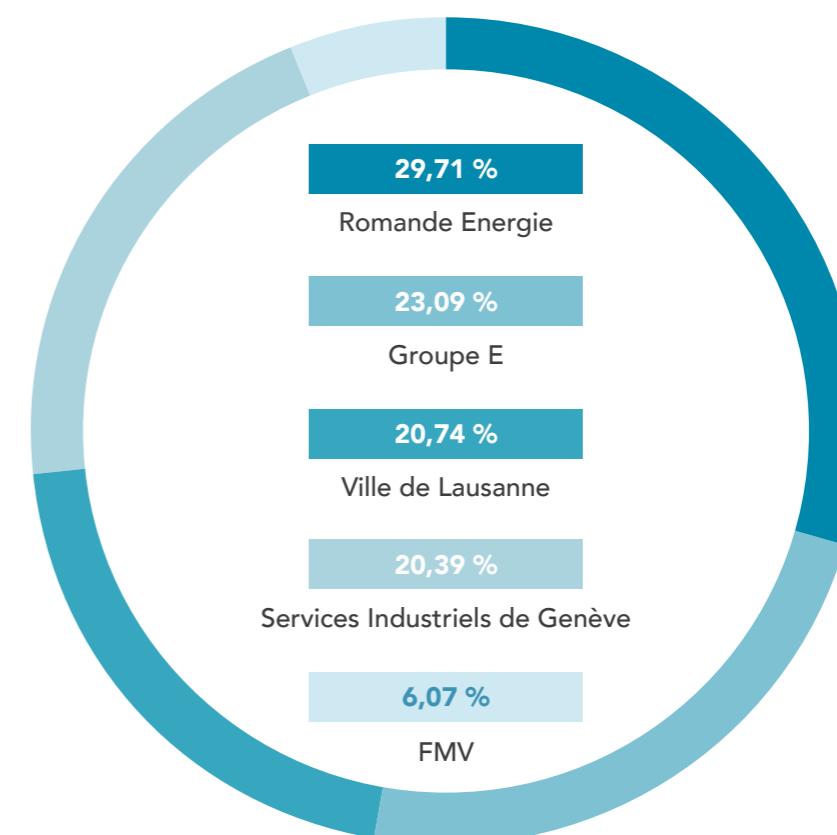
BERTRAND CHAILLOT

Directeur du développement
Leiter Entwicklung

ACTIONNARIAT AKTIONÄRE

Cinq actionnaires détiennent 100% du capital d'EOS Holding SA.

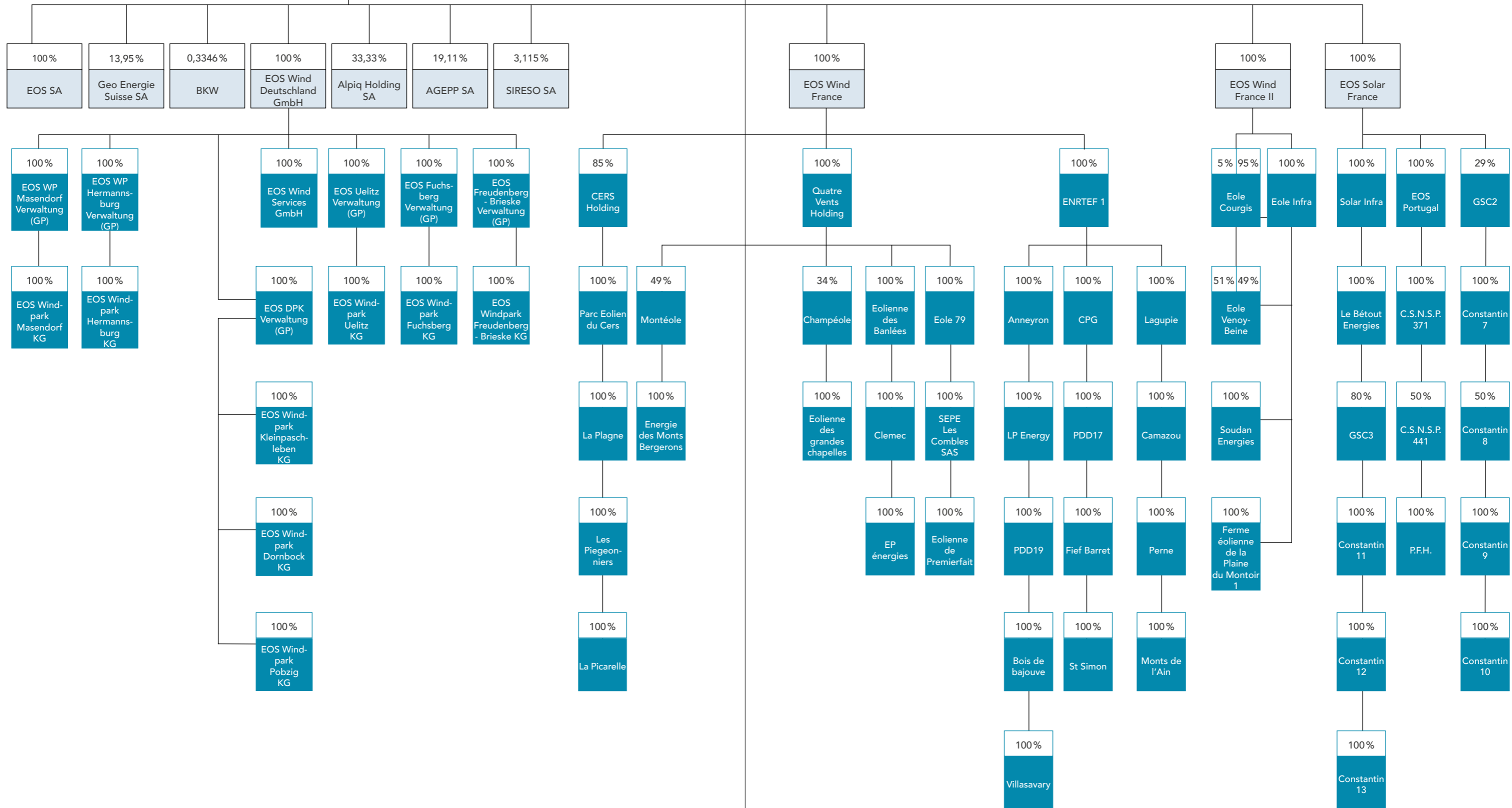
Fünf Aktionäre halten 100% des Kapitals von EOS Holding SA.





ORGANIGRAMME ORGANIGRAMM

EOS HOLDING SA





**Partie Finanz-
financière teil**

Commentaires financiers

BILAN

La transcription dans les comptes d'EOS Holding de la mise en équivalence des 33,33% (31.12.2019: 31,44%) dans Alpiq a pour conséquence de diminuer la valeur de la participation de CHF 1'167mio au 31.12.2019 à CHF 1'127mio au 31.12.2020.

Le 28 mai 2019, EOS Holding SA et Primeo Energie ont repris à part égales le paquet d'actions Alpiq Holding SA de 25,04% détenu par EDF. Le montant de la transaction s'est élevé à MCHF 245 pour EOS Holding SA, financée par un emprunt échangeable en actions de Schweizer Kraftwerksbeteiligungs-AG (SKB), une société détenue à 100% par CSF Infrastructures énergétique Suisse (CSF), un groupe de placement de Credit Suisse Fondation de placement.

Alpiq a obtenu l'approbation de SIX Exchange Regulation pour son projet de décotation avec effet au 17 décembre 2019. Au lendemain de cette annonce, soit le 18 décembre 2019, SKB a fait valoir son droit d'échanger l'emprunt en actions d'Alpiq pour le montant de MCHF 245 et détient ainsi la participation de 25,04%.

Le 24 juin 2020, l'Assemblée générale d'Alpiq Holding SA a approuvé la fusion avec dédommagement (squeeze-out merger) avec Alpha 2020, avec 91,73% des actions apportées dans ce cadre.

Le 2 novembre 2020, dans le cadre de l'augmentation de capital d'Alpiq Holding SA, le prêt hybride (part actionnaires) a été converti en actions (dont 3'457'143 nouvelles actions pour EOS Holding, correspondant à son prêt de KCHF 242'000). En décembre 2020, EOS Holding a revendu 1'183'461 actions d'Alpiq Holding SA à 2 membres de la Convention d'actionnaires.

Au 31 décembre 2020, EOS Holding détient 33,33% d'Alpiq Holding SA (31.12.2019: 31,44%).

En 2020, l'activité NER à savoir EOS Wind France a acquis des parcs éoliens et solaires pour un prix global de KEUR 23'250. Cette acquisition a été intégrée dans les comptes consolidés dès le 1^{er} avril 2020 pour le projet « Taranis ». Une allocation du prix d'acquisition (Purchase Price Allocation) a été réalisée sur cette acquisition durant l'exercice 2020.

Au niveau de l'activité NER (parcs éoliens et solaires), les immobilisations corporelles et incorporelles sont amorties selon les durées de vie définies. Les valeurs s'élèvent au 31.12.2020 à KCHF 371'925 (31.12.2019: KCHF 275'651) pour les immobilisations corporelles et KCHF 136'222 (31.12.2019: KCHF 121'626) pour les immobilisations incorporelles. Les augmentations des valeurs corporelles et incorporelles sont principalement dues à l'intégration du projet « Taranis ».

Les contrats de location pour une valeur de KCHF 28'425 ont été reconnus au bilan au 31.12.2020 (31.12.2019: 23'732). L'augmentation de la valeur est due à l'intégration du projet « Taranis ».

Un actif d'impôts différés d'un montant de KCHF 10'063 (31.12.2019: KCHF 0) a été reconnu suite à des gains d'impôts futurs sur les sociétés du projet « Taranis ».

Finanzkommentar

BILANZ

Durch die Verbuchung der Equity-Methode von 33,33% (31.12.2019: 31,44%) von Alpiq in der Buchhaltung von EOS Holding verringert sich der Wert der Beteiligung von CHF 1'167 Mio. per 31.12.2019 auf CHF 1'127 Mio. per 31.12.2020.

Am 28. Mai 2019 haben die EOS Holding SA und die Primeo Energie das von der EDF gehaltene Aktienpaket von 25,04% der Alpiq Holding AG zu gleichen Teilen übernommen. Der Betrag der Transaktion belief sich für die EOS Holding SA auf CHF 245 Mio., finanziert durch eine in Aktien der Schweizer Kraftwerksbeteiligungs-AG (SKB) umtauschbare Anleihe, einer Gesellschaft, die sich zu 100% im Besitz der CSF Infrastructures énergétique Suisse, einer Investmentgruppe der Credit Suisse Anlagestiftung, befindet.

Die SIX Exchange Regulation genehmigte das Gesuch um Dekotierung der Alpiq Aktien mit Wirkung vom 17. Dezember 2019. Im Anschluss an diese Ankündigung, d.h. am 18. Dezember 2019, hat die SKB von ihrem Recht Gebrauch gemacht, die Anleihen in Alpiq-Aktien im Wert von CHF 245 Mio. umzutauschen und hält damit eine Beteiligung von 25,04%.

Am 24. Juni 2020 hat die Generalversammlung der Alpiq Holding AG der Abfindungsfusion (Squeeze-out-Merger) mit der Alpha 2020 AG mit 91,73% zugestimmt.

Am 2. November 2020 wurde im Rahmen der Kapitalerhöhung der Alpiq Holding SA das Hybriddarlehen (Aktionärsteil) in Aktien umgewandelt (davon 3'457'143 neue Aktien für EOS Holding, entsprechend ihrem Darlehen von TCHF 242'000). Im Dezember 2020 verkaufte EOS Holding 1'183'461 Aktien der Alpiq Holding SA an zwei Mitglieder des Aktionärsbindungsvertrags.

Per 31. Dezember 2020 hält die EOS Holding 33,33 % der Alpiq Holding SA (31.12.2019: 31,44 %).

Im Jahr 2020 hat die Aktivität Windkraft- und Solarkraftwerke, d.h. EOS Wind France, Windkraft- und Solarkraftwerke zu einem Gesamtbetrag von TEUR 23'250 erworben. Diese Akquisition wurde per 1. April 2020 in der konsolidierten Jahresrechnung berücksichtigt als Projekt "Taranis". Für diese Akquisition wurde im Geschäftsjahr 2020 eine Kaufpreis-Allokation durchgeführt.

Im Hinblick auf die Tätigkeit der Windkraft- und Solarkraftwerke wurden die Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerte auf Basis der definierten Nutzungsdauern abgeschrieben. Die Werte per 31.12.2020 betragen TCHF 371'925 (31.12.2019: TCHF 275'651) bezüglich der Sachanlagen und TCHF 136'222 (31.12.2019: TCHF 121'626) bezüglich der immateriellen Anlagen. Die Erhöhungen der Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerte sind hauptsächlich auf die Konsolidierung des Projekts "Taranis" zurückzuführen.

Per 31.12.2020 wurden Leasingverträge im Wert von TCHF 28'425 bilanziert (31.12.2019: 23'732). Die Werterhöhung ist auf die Konsolidierung des Projekts "Taranis" zurückzuführen.

Aufgrund zukünftiger Steuergewinne auf den Gesellschaften des Projekts "Taranis" wurden aktive latente Steuern in der Höhe von TCHF 10'063 (31.12.2019: TCHF 0) gebildet.



Le niveau des emprunts des parcs éoliens et solaires a augmenté en 2020, à savoir de KCHF 203'985 au 31.12.2019 à KCHF 307'137 au 31.12.2020 suite à l'intégration du projet « Taranis ». Les remboursements ont été effectués en 2020 selon les échéances contractuelles, pour un montant annuel de KCHF 37'260 (2019: KCHF 29'282). Les contrats de location sont reconnus pour un montant de KCHF 28'670 au 31.12.2020 (31.12.2019: KCHF 23'845) sur les emprunts des parcs. L'augmentation des contrats de location est due à l'intégration du projet « Taranis ».

Suite au projet « Taranis », la valeur des impôts différés a été augmentée durant l'année pour atteindre KCHF 43'285 au 31.12.2020 (31.12.2019: KCHF 36'028). Les impôts différés sont basés selon les durées de vie définies des parcs éoliens et solaires.

COMPTE DE RÉSULTAT

Les produits et charges d'exploitation proviennent essentiellement des parcs éoliens et solaires. Le résultat net des produits et charges d'exploitation 2020 est supérieur à 2019, principalement en raison des bonnes conditions venteuses, d'ensoleillement durant l'année 2020 et à l'intégration du projet « Taranis ».

Les charges de personnel se rapportent aux employés du Groupe en Suisse, en France et en Allemagne.

Les autres charges d'exploitation sont liées aux coûts opérationnels récurrents de fonctionnement. Ces autres charges ont diminuées entre 2020 et 2019. Cette diminution provient principalement de la réduction des honoraires en relation avec des projets d'investissement à savoir Alpha et Taranis suite à leurs exécutions.

Les amortissements liés aux actifs corporels et incorporels s'élèvent à KCHF 31'032 (KCHF 27'483 en 2019) au 31.12.2020.

Les produits financiers découlent principalement de la trésorerie et des placements financiers à hauteur de KCHF 34, contre un montant de KCHF 65 en 2019.

La majeure partie des charges financières est liée aux financements externes des parcs éoliens et solaires auprès des établissements bancaires. Une perte de change non-réalisée sur les positions monétaires d'un montant de KCHF 324 (2019: KCHF 882) est également enregistrée.

Les autres charges non-opérationnelles sont constituées des frais exceptionnels des parcs éoliens et solaires ainsi que d'autres coûts, de « repowering » et autres projets de développement en cours.

En 2020, le compte de pertes et profits consolidé d'EOS Holding est impacté lors de la comptabilisation de la mise en équivalence de la participation dans Alpiq à hauteur de la quote-part de 33,33% (2019: 31,44%) pour un montant positif de CHF +36mio (2019: CHF -85mio).



Der Anteil der Anleihen in Windkraft- und Solarkraftwerke hat im Jahr 2020 von TCHF 203'985 per 31.12.2019 auf TCHF 307'137 per 31.12.2020 zugenommen. Dies infolge der Konsolidierung des Projekts "Taranis". Die Rückzahlungen erfolgten im Jahr 2020 entsprechend den vertraglichen Fälligkeiten mit einem Betrag von TCHF 37'260 (2019: TCHF 29'282). Die Leasingverbindlichkeiten für die Windkraft- und Solarkraftwerke betragen per 31.12.2020 TCHF 28'670 (31.12.2019: TCHF 23'845). Die Zunahme der Leasingverbindlichkeiten ist auf die Konsolidierung des Projekts "Taranis" zurückzuführen.

Durch das Projekt "Taranis" erhöhte sich der Wert der latenten Steuern im Laufe des Jahres auf TCHF 43'285 per 31.12.2020 (31.12.2019: TCHF 36'028).

Die latenten Steuern basieren auf der festgelegten Nutzungsdauer der Windkraft- und Solarkraftwerke.

ERFOLGSRECHNUNG

Die Betriebserträge und -aufwände resultieren hauptsächlich aus den Windkraft- und Solarkraftwerken. Das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr 2020 fällt gegenüber dem Vorjahr 2019 höher aus, was hauptsächlich auf die guten Wind- und Sonnenverhältnisse im Jahr 2020 sowie die die Konsolidierung des Projekts "Taranis" zurückzuführen ist.

Die Personalaufwendungen beziehen sich auf die Mitarbeiter der Gruppe in der Schweiz, Frankreich und Deutschland.

Der übrige Betriebsaufwand bezieht sich auf wiederkehrende Kosten für den operativen Betrieb. Diese Aufwendungen sind zwischen 2019 und 2020 gesunken.

Dieser Rückgang ist hauptsächlich auf die Verringerung der Kosten im Zusammenhang mit den Investitionsprojekten, d. h. Alpha und Taranis, nach deren Ausführung zurückzuführen.

Die Abschreibungen im Jahr 2020 für die Sachanlagen und immateriellen Anlagen betragen TCHF 31'032 (2019: TCHF 27'483).

Die Finanzerträge resultieren hauptsächlich aus den liquiden Mitteln und Finanzanlagen im Betrag von TCHF 34 (2019: TCHF 65).

Der Hauptteil des Finanzaufwandes betrifft die Fremdfinanzierung der Windkraft- und Solarkraftwerke durch Bankinstitute. Ein nicht realisierter Fremdwährungsverlust auf monetären Positionen im Betrag von TCHF 324 (2019: TCHF 882) wurde ebenfalls verbucht.

Die übrigen nicht operativen Aufwendungen sind durch ausserordentliche Kosten der Windkraft- und Solarkraftwerke sowie durch andere Kosten in Bezug auf Projekte in Forschung und Entwicklung und „Repowering“ und andere laufende Projekte entstanden.

Im Jahr 2020 wurde die konsolidierte Erfolgsrechnung der EOS Holding durch die Equity-Bilanzierung der Beteiligung Alpiq, welche einem Anteil von 33,33% (2019: 31,44%) entspricht, um einen positiven Betrag von CHF +36 Mio. (2019: -85 Mio.) beeinflusst.



PROPOSITION DE RÉPARTITION DU BÉNÉFICE (COMPTES STATUTAIRES)

Un versement de dividende de KCHF 10'500 (31.12.2019: KCHF 5'000) est proposé à l'Assemblée générale.

Ce faisant, un solde de KCHF 1'201'145 (31.12.2019: KCHF 1'208'364) pourra être reporté à compte nouveau dans les comptes statutaires après le paiement du dividende proposé.



VORSCHLAG FÜR DIE GEWINNVERWENDUNG (STATUTARISCHER ABSCHLUSS)

Der Generalversammlung wird eine Dividendenausschüttung von TCHF 10'500 vorgeschlagen (31.12.2019: TCHF 5'000).

Dabei kann ein Saldo von TCHF 1'201'145 (31.12.2019: TCHF 1'208'364) nach Ausschüttung der vorgeschlagenen Dividende auf neue Rechnung vorgetragen werden.

Comptes consolidés **Konsolidierte Jahresrechnung**

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 DÉCEMBRE 2020 **KONSOLIDIERTE BILANZ PER 31. DEZEMBER 2020**

ACTIF	AKTIVEN	31.12.2020 KCHF	31.12.2019 KCHF
Trésorerie	Flüssige Mittel	123'394	87'435
Placements financiers	Finanzanlagen	67'080	33'946
Créances sur ventes et prestations	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	15'528	14'435
Autres actifs circulants	Übrige kurzfristige Forderungen	19'740	9'459
TOTAL ACTIFS CIRCULANTS	TOTAL UMLAUFVERMÖGEN	225'741	145'275
Placements financiers	Finanzanlagen	6'000	6'000
Participations dans des sociétés associées	Beteiligungen an nahestehenden Unternehmen	1'128'558	1'168'048
Autres participations	Übrige Beteiligungen	22'874	14'335
Prêts et autres actifs immobilisés	Darlehen und übriges Anlagevermögen	160	160
Immobilisations corporelles	Sachanlagen	371'925	275'651
Immobilisations incorporelles	Immaterielle Werte	136'222	121'626
Contrats de location	Anlagen in Leasing	28'425	23'732
Actifs d'impôts différés	TOTAL ANLAGEVERMÖGEN	10'063	0
TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS	TOTAL AKTIVEN	1'704'226	1'609'552
TOTAL ACTIF	TOTAL ASSETS	1'929'968	1'754'827

PASSIF	PASSIVEN	31.12.2020 KCHF	31.12.2019 KCHF
Dettes sur achats et prestations	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4'449	3'852
Dettes d'impôts courants	Kurzfristige Steuerverbindlichkeiten	1'580	1'603
Autres dettes à court terme	Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	3'994	4'215
Dettes financières à court terme	Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	38'345	31'650
Passifs de régularisation	Passive Rechnungsabgrenzungen	2'341	3'604
TOTAL FONDS ÉTRANGERS À COURT TERME	TOTAL KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL	50'708	44'924
Dettes financières à long terme	Langfristige Finanzverbindlichkeiten	268'792	172'336
Provisions et autres dettes à long terme	Langfristige Rückstellungen und andere Verbindlichkeiten	12'931	11'640
Passifs d'impôts différés	Latente Steuerverbindlichkeiten	43'285	36'028
TOTAL FONDS ÉTRANGERS À LONG TERME	TOTAL LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL	325'009	220'003
PART DES FONDS PROPRES REVENANT AUX MINORITAIRES	MINDERHEITSANTEILE AM EIGENKAPITAL	11'436	10'458
Capital-actions	Aktienkapital	324'000	324'000
Ecart de réévaluation des instruments financiers	Unrealisierte Gewinne und Verluste auf Finanzinstrumente	125'575	123'063
Ecart de conversion	Umrechnungsdifferenzen	-203'831	-202'771
Résultat reporté	Gewinnvortrag	1'239'628	1'304'902
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis	57'444	-69'752
TOTAL DES FONDS PROPRES REVENANT AU GROUPE	TOTAL EIGENKAPITAL	1'542'816	1'479'442
TOTAL PASSIF	TOTAL PASSIVEN	1'929'968	1'754'827

**COMPTE DE PROFITS ET
PERTES CONSOLIDÉ
POUR LA PÉRIODE
DU 1^{ER} JANVIER AU
31 DÉCEMBRE 2020**

**KONSOLIDIERTE
ERFOLGSRECHNUNG
VOM 1. JANUAR BIS
31. DEZEMBER 2020**

		2020 KCHF	2019 KCHF
Produits d'exploitation	Betriebsertrag	84'485	75'417
Autres produits	Übrige Erträge	2'653	3'723
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSERTRAG	87'138	79'141
Charges d'exploitation	Betriebsaufwand	-14'958	-13'991
Charges de personnel	Personalaufwand	-2'493	-2'201
Autres charges d'exploitation	Übriger Betriebsaufwand	-6'940	-8'338
Amortissement des immobilisations corporelles	Abschreibungen Sachanlagen	-21'074	-18'032
Amortissement des immobilisations incorporelles	Abschreibungen immaterielle Werte	-9'957	-9'451
Amortissement des contrats de location	Abschreibungen Anlagen in Leasing	-2'277	-2'135
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSAUFWAND	-57'700	-54'147
BÉNÉFICE AVANT INTÉRÊTS ET IMPÔTS (EBIT)	BETRIEBSERGEBNIS (EBIT)	29'438	24'994

		2020 KCHF	2019 KCHF
Produits financiers	Finanzertrag	34	65
Charges financières	Finanzaufwand	-8'297	-8'182
Autres produits et charges non opérationnels	Übriger betriebsfremder Aufwand	130	-177
Dividende participations non consolidées	Dividenden nicht-konsolidierter Beteiligungen	441	357
Attribution à provision pour participation et prêts	Wertberichtigungen Beteiligungen und Darlehen	0	-400
Part au résultat net des sociétés associées	Anteil Nettoergebnis nahestehende Unternehmen	36'059	-85'076
TOTAL PRODUITS HORS EXPLOITATION NET	TOTAL FINANZERFOLG	28'367	-93'414
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	ERGEBNIS VOR STEUERN (EBT)	57'805	-68'420
Impôts directs	Gewinnsteuern	-381	-1'372
Part intérêts minoritaires	Minderheitsanteile	20	39
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	JAHRESERGEBNIS	57'444	-69'752



TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

KONSOLIDIERTE MITTELFLUSSRECHNUNG

		2020 KCHF	2019 KCHF
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis	57'444	-69'752
Amortissements	Abschreibungen	33'308	29'618
Différence de change non monétaire	nicht monetäre Währungsdifferenzen	10'890	6'207
Autres produits et charges sans incidence sur les liquidités	Übrige nicht liquiditätswirksame Erträge und Aufwendungen	-31'006	77'114
Variation des titres cotés en bourse	Veränderung börsenkotierter Wertschriften	-8'539	-477
Variation des créances sur ventes et prestations, autres actifs circulants et créance d'impôts courants	Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, übrige kurzfristige Forderungen und laufenden Steueransprüche	-8'599	1'363
Variation des dettes sur achats et prestations	Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-115	313
Variation des dettes d'impôts courants et autres dettes à court terme	Veränderung Steuerverbindlichkeiten und übriger kurzfristiger Verbindlichkeiten	6'179	2'540
Variation des passifs de régularisation	Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	-1'263	1'476
Variation des provisions et autres dettes à long terme	Veränderung langfristige Rückstellungen und andere Verbindlichkeiten	-1'878	-3'862
Neutralisation des impacts Taranis (ENTREF1)	Neutralisierung des Effekts von Taranis (ENTREF1)	3'058	0
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	GELDFLUSS AUS OPERATIVER TÄTIGKEIT	59'479	44'540

Variation des placements financiers	Veränderung Finanzanlagen	-33'320	3'750
Remboursement prêts et actifs immobilisés	Rückzahlung von Darlehen und andere Vermögensgegenstände	0	0
Investissement dans des immobilisations corporelles	Investitionen Sachanlagen	-1'135	-359
Investissement dans des immobilisations incorporelles	Investitionen immaterielle Werte	-8	0
Investissement Taranis (ENTREF1)	Investitionen Taranis (ENRTEF1)	-25'161	0
Investissement Taranis (GSC2)	Investitionen Taranis (GSC2)	-3'627	0
Vente de participation	Verkauf Beteiligungen	82'754	0
Investissement dans les participations	Investitionen Beteiligungen	-764	0
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	GELDFLUSS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT	18'739	3'391
Remboursement des dettes financières	Geldabfluss aus langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-37'260	-29'282
Distribution de bénéfices aux actionnaires (dividendes)	Gewinnausschüttung an Aktionäre (Dividenden)	-5'000	0
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	GELDFLUSS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT	-42'260	-29'282
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL	35'960	18'649
Solde de trésorerie au 1 ^{er} janvier	Bestand flüssige Mittel am 1. Januar	87'435	68'786
Solde de trésorerie au 31 décembre	Bestand flüssige Mittel am 31. Dezember	123'394	87'435
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL	35'960	18'649

VARIATION DES FONDS PROPRES CONSOLIDÉS AU 31.12.2020
1/2

VERÄNDERUNG DES KONSOLIDierten EIGENKAPITALS PER 31. DEZEMBER 2020
1/2

		CAPITAL ACTIONS	ECARTS DE RÉÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS	ECARTS DE CONVERSION	BÉNÉFICE ACCUMULÉS	RÉSULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL DES FONDS PROPRES GROUPE	PART DES MINORITAIRES	TOTAL DES FONDS PROPRES
		AKTIEN-KAPITAL	UNREALISIERTE GEWINNE UND VERLUSTE AUF FINANZ-INSTRUMENTEN	UMRECHNUNGS-DIFFERENZEN	GEWINN-VORTRAG	JAHRES-ERGEBNIS	TOTAL EIGEN-KAPITAL VOR MINDERHEITEN	MINDERHEITEN	TOTAL EIGENKAPITAL
ETAT AU 31.12.2018	STAND PER 31.12.2018	KCHF	KCHF	KCHF	KCHF	KCHF	KCHF	KCHF	KCHF
		324'000	113'153	-197'894	1'330'605	-21'110	1'548'754	11'126	1'559'880
Transfert résultat 2018	Übertrag Ergebnis 2018				-21'110	21'110	0		0
Quote-part Alpiq (31,44%)	Anteil Alpiq (31.44%)		9'432	3'144		-85'202	-72'626		-72'626
Autres prod./charges compt. dans FP	Sonstiges Ergebnis im Eigenkapital erfasst				-4'716		-4'716		-4'716
Int. non contrôlés Alpiq (31,44%)	Minderheitsanteil Alpiq (31.44%)						0		0
Ajustement valeur BKW	Wertberichtigung BKW		478				478		478
Dividende 2018	Dividende 2018						0		0
Dividende en nature	Sachdividende						0		0
Impairment participation	Wertberichtigung Beteiligungen					-400	-400		-400
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis			-6'416	123	15'850	9'557		9'557
EOS Wind France	EOS Wind Frankreich			64			64	-1'172	-1'108
EOS Wind Deutschland	EOS Wind Deutschland			-54			-54		-54
EOS Wind France II	EOS Wind Frankreich II			-409			-409		-409
EOS Solar	EOS Solar			-1'206			-1'206	504	-702
ETAT AU 31.12.2019	STAND PER 31.12.2019	324'000	123'063	-202'771	1'304'902	-69'752	1'479'442	10'458	1'489'900

VARIATION DES FONDS PROPRES CONSOLIDÉS AU 31.12.2020
2/2

VERÄNDERUNG DES KONSOLIDierten EIGENKAPITALS PER 31. DEZEMBER 2020
2/2

		CAPITAL ACTIONS	ECARTS DE RÉÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS	ECARTS DE CONVERSION	BÉNÉFICE ACCUMULÉS	RÉSULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL DES FONDS PROPRES GROUPE	PART DES MINORITAIRES	TOTAL DES FONDS PROPRES
		AKTIEN-KAPITAL	UNREALISIERTE GEWINNE UND VERLUSTE AUF FINANZ-INSTRUMENTEN	UMRECHNUNGS-DIFFERENZEN	GEWINN-VORTRAG	JAHRES-ERGEBNIS	TOTAL EIGEN-KAPITAL VOR MINDERHEITEN	MINDERHEITEN	TOTAL EIGENKAPITAL
ETAT AU 31.12.2019	STAND PER 31.12.2019	KCHF	KCHF	KCHF	KCHF	KCHF	KCHF	KCHF	KCHF
		324'000	123'063	-202'771	1'304'902	-69'752	1'479'442	10'458	1'489'900
Transfert résultat 2019	Übertrag Ergebnis 2019				-69'754	69'754	0		0
Quote-part Alpiq (33,33%)	Anteil Alpiq (33.33%)		-2'400			35'567	33'167		33'167
Autres prod./charges compt. dans FP	Sonstiges Ergebnis im Eigenkapital erfasst				9'333		9'333		9'333
Int. non contrôlés Alpiq (33,33%)	Minderheitsanteil Alpiq (33.33%)						0		0
Ajustement valeur BKW	Wertberichtigung BKW		4'912				4'912		4'912
Dividende 2019	Dividende 2019				-5'000		-5'000		-5'000
Dividende en nature	Sachdividende						0		0
Impairment participation	Wertberichtigung Beteiligungen						0		0
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis			1'288		21'875	23'163		23'163
EOS Wind France	EOS Wind Frankreich			-979	114		-865	807	-58
EOS Wind Deutschland	EOS Wind Deutschland			-951	13		-938		-938
EOS Wind France II	EOS Wind Frankreich II			-279	9		-270		-270
EOS Solar	EOS Solar			-139	11		-128	171	43
ETAT AU 31.12.2020	STAND PER 31.12.2020	324'000	125'575	-203'831	1'239'628	57'444	1'542'816	11'436	1'554'252

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020

BUT ET HISTORIQUE

EOS Holding a pour but de représenter et favoriser, de manière convergente et commune et dans le respect de l'égalité de traitement entre ses actionnaires, les intérêts de ceux-ci auprès des sociétés en participation et renforcer leur position au sein des différents organes de ces dernières.

Elle cherche à obtenir des conditions d'approvisionnement en énergie électrique les plus favorables possibles pour permettre à ses actionnaires de couvrir leurs besoins d'approvisionnement.

Elle veille à optimiser, au bénéfice de ses actionnaires, la rentabilité de ses participations.

Elle développe les synergies entre ses actionnaires au travers de projets d'intérêts communs ou régionaux.

Elle organise et conduit toute opération de lobbying à même de défendre les intérêts de ses actionnaires et de la Suisse

romande en matière de production et d'approvisionnement en énergie électrique.

Elle favorise le développement et la recherche en matière de solutions technologiques nouvelles liées aux activités cœur de ses actionnaires (pour but complet cf. statuts).

PRINCIPES DE PRÉSENTATION DES COMPTES

Généralités

Les comptes annuels consolidés sont conformes aux dispositions légales relatives à la **présentation des comptes en Suisse (CO)** et donnent une image fidèle du patrimoine ainsi que de la situation financière et bénéficiaire.

1. Règles de consolidation et d'évaluation

Les principes de la consolidation

Le bilan, le compte de résultat ainsi que le tableau de variation des fonds propres sont établis en appliquant les règles d'évaluation définies par les IFRS (International Financial Reporting Standards).

Les comptes annuels consolidés comprennent l'ensemble des sociétés que la holding contrôle par majorité des voix ou de toute autre façon.

Les autres participations dans lesquelles la holding détient une part comprise entre 20% et 50%, et qu'elle ne contrôle pas d'une autre façon, sont désignées par le terme de «sociétés associées» et sont prises en compte dans les comptes consolidés proportionnellement à la part des capitaux propres détenus (mise en équivalence).



ANHANG ZUR KONSOLIDierten JAHRESRECHNUNG PER 31. DEZEMBER 2020

ZWECK UND HINTERGRUND

EOS Holding SA („die Gesellschaft“) hat zum Zweck, konvergierend und gemeinschaftlich sowie unter Bewahrung der Gleichbehandlung, die Interessen ihrer Aktionäre gegenüber den stillen Gesellschaftern zu vertreten und zu fördern und ihre Position in den verschiedenen Gremien dieser Gesellschaften zu stärken.

Sie strebt die vorteilhaftesten Bedingungen für die Strombeschaffung an, um die Energieversorgung ihrer Aktionäre zu gewährleisten.

Sie versichert eine optimale Rentabilität ihrer Beteiligungen zugunsten ihrer Aktionäre.

Sie entwickelt Synergien zwischen ihren Aktionären im Rahmen von gemeinsamen oder regionalen Projekten.

Durch die Organisation und Durchführung von Lobby-Aktivitäten vertritt sie die Interessen ihrer Aktionäre und der Westschweiz, insbesondere bezüglich Stromproduktion und Stromversorgung.

Sie fördert Entwicklungs- und Forschungstätigkeiten für neue technologische Lösungen in Verbindung mit den Kernaktivitäten ihrer Aktionäre (vollständiger Zweck siehe Statuten).

GRUNDSÄTZE ZUR RECHNUNGSLEGUNG UND PRÄSENTATION

Allgemein

Die konsolidierte Jahresrechnung entspricht dem **schweizerischen Gesetz (OR)** und zeigt nach diesen Grundsätzen ein korrektes Bild der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten sowie des finanziellen Erfolgs.

1. Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätze

Konsolidierungsgrundsätze

Die konsolidierte Bilanz, konsolidierte Erfolgsrechnung sowie die Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals wurden gemäss den Bestimmungen von IFRS (International Financial Reporting Standards) erstellt.

Die konsolidierte Jahresrechnung umfasst alle Gesellschaften, die von der EOS Holding SA durch Stimmenmehrheit oder auf andere Art und Weise kontrolliert wird.

Die anderen Beteiligungen, an welchen die Gruppe einen Anteil zwischen 20% bis 50% besitzt und die nicht auf eine andere Art und Weise durch sie kontrolliert werden, werden als „nahestehende Unternehmen“ bezeichnet und sind in der konsolidierten Jahresrechnung mit anteiligem Ergebnis erfasst (Equity-Methode).

Konzerninterne Transaktionen

Transaktionen innerhalb der Gruppe und interne Zwischengewinne werden bei der Konsolidierung eliminiert.



Opérations intra-groupe

Les opérations au sein du groupe et les profits internes sont éliminés dans la consolidation.

Capital et participations

La consolidation du capital est effectuée selon la méthode d'acquisition à la juste valeur («purchase method»). Celle-ci prévoit que le prix d'achat des participations est compensé avec la part que détient le groupe dans les capitaux propres nouvellement évalués (valeur vénale des actifs nets) au moment de l'acquisition.

Les nouvelles filiales sont consolidées à partir de la date à laquelle le groupe en prend le contrôle. La participation dans Alpiq Holding SA est intégrée selon la méthode de la mise en équivalence.

Créances et engagements

Les créances et engagements ainsi que les produits et charges internes au groupe sont éliminés. Les bénéfices intermédiaires résultant de transactions internes au groupe sont éliminés.

Période de consolidation

L'exercice comptable et la période de consolidation s'étendent du 1^{er} janvier au 31 décembre.

Evaluation individuelle

Les diverses positions figurant sous un poste du bilan sont en principe évaluées individuellement.

Conversion des monnaies étrangères EUR-CHF

Les comptes consolidés sont tenus en francs suisses. Les actifs et passifs en monnaies étrangères sont convertis aux cours du jour de la date du bilan à savoir 1.0822 (2019: 1.0858), et les postes du compte de résultat, aux cours moyens de la période considérée à savoir 1.0705 (2019: 1.1125). Les écarts de conversion résultant de ces différents cours de change sont saisis dans les fonds propres, sous la rubrique «Ecart de conversion».

Participations

Société	Siège	Capital		Part du capital et des droits de vote en %			
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019		
Alpiq Holding SA	Lausanne	KCHF	331	KCHF	278'746	33,33%	31,44%
EOS Wind France SAS	Paris	KEUR	19'501	KEUR	15'967	100,00%	100,00%
EOS SA	Lausanne	KCHF	100	KCHF	100	100,00%	100,00%
EOS Wind Deutschland GmbH	Busingen	KEUR	25	KEUR	25	100,00%	100,00%
Geo-Energie Suisse SA	Zürich	KCHF	2'150	KCHF	2'150	13,95%	13,95%
EOS Wind France II SAS	Paris	KEUR	6'600	KEUR	6'600	100,00%	100,00%
EOS Solar France SAS	Paris	KEUR	5'000	KEUR	5'000	100,00%	100,00%
AGEPP SA	Lavey-Morcles	KCHF	5'000	KCHF	1'000	19,11%	19,11%
SIRESO SA	Granges-Paccot	KCHF	54'895	KCHF	54'895	3,115%	3,115%

Kapital und Beteiligungen

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt bei einer Akquisition zu aktuellen Werten (Fair Value) ("Purchase-Methode"). Diese Methode sieht vor, dass der Erwerbspreis der Beteiligung mit den neu bewerteten Nettoaktiven (Market Value of Net Assets) zum Erwerbszeitpunkt verrechnet wird.

Die neuen Tochtergesellschaften werden konsolidiert, sobald die Gruppe die Kontrolle übernimmt. Die Beteiligung Alpiq Holding SA wurde nach der Equity-Methode integriert.

Forderungen und Verpflichtungen

Die gruppeninternen Forderungen und Verpflichtungen sowie die gruppeninternen Erträge und Aufwände wurden eliminiert. Zwischengewinne aus gruppeninternen Transaktionen wurden ebenfalls eliminiert.

Konsolidierungsperiode

Die Buchführungs- und Konsolidierungsperiode ist vom 1. Januar bis 31. Dezember.

Einzelbewertung

Die verschiedenen Positionen, welche unter einer Bilanzposition zusammengefasst sind, wurden einzeln bewertet.

Fremdwährungs-transaktionen EUR – CHF

Die konsolidierte Jahresrechnung wird in Schweizer Franken geführt. Aktiven und Passiven in Fremdwährung wurden per Bilanzstichtag mit dem Kurs 1.0822 (2019: 1.0858) und die Fremdwährungspositionen der Erfolgsrechnung mit dem Durchschnittskurs der entsprechenden Periode, Kurs 1.0705 (2019: 1.1125) umgerechnet. Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen wurden im Eigenkapital unter der Rubrik "Umrechnungsdifferenzen" erfasst.

Beteiligungen

Firma	Sitz	Kapital		Anteil an Kapital und Stimmen in %			
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019		
Alpiq Holding SA	Lausanne	TCHF	331	TCHF	278'746	33,33%	31,44%
EOS Wind France SAS	Paris	TEUR	19'501	TEUR	15'967	100,00%	100,00%
EOS SA	Lausanne	TCHF	100	TCHF	100	100,00%	100,00%
EOS Wind Deutschland GmbH	Busingen	TEUR	25	TEUR	25	100,00%	100,00%
Geo-Energie Suisse SA	Zürich	TCHF	2'150	TCHF	2'150	13,95%	13,95%
EOS Wind France II SAS	Paris	TEUR	6'600	TEUR	6'600	100,00%	100,00%
EOS Solar France SAS	Paris	TEUR	5'000	TEUR	5'000	100,00%	100,00%
AGEPP SA	Lavey-Morcles	TCHF	5'000	TCHF	1'000	19,11%	19,11%
SIRESO SA	Granges-Paccot	TCHF	54'895	TCHF	54'895	3,115%	3,115%



Organigramme

cf. pages 32-33

Méthode de consolidation et périmètre de consolidation

- La société Alpiq Holding SA: mise en équivalence
- La société EOS Wind France SAS et ses filiales: intégration globale à l'exception des sociétés Montéole et Champéole et leurs filiales qui sont mises en équivalence
- La société Energie Ouest Suisse (EOS) SA: intégration globale
- La société EOS Wind Deutschland GmbH et ses filiales: intégration globale
- La société EOS Wind France II SAS et ses filiales: intégration globale
- La société EOS Solar France SAS et ses filiales: intégration globale à l'exception de la société C.S.N.S.P. 441 en intégration proportionnelle car détenue à 50%
- La société GSC2: mise en équivalence

Monnaie fonctionnelle

CHF	EUR
EOS Holding SA	EOS Wind France SAS et ses filiales
Alpiq Holding SA	EOS Wind Deutschland GmbH et ses filiales
Energie Ouest Suisse (EOS) SA	EOS Wind France II SAS et ses filiales
Geo-Energie Suisse SA	EOS Solar France SAS et ses filiales
BKW	
AGEPP SA	

Organigramm

Siehe Seiten 32-33

Konsolidierungsmethode und Konsolidierungskreis

- Alpiq Holding SA: Equity Methode
- EOS Wind France SAS und Tochtergesellschaften: Vollkonsolidierung mit Ausnahme von Montéole und Champéole und deren Tochtergesellschaften, für welche die Equity Methode angewendet wird
- Energie Ouest Suisse (EOS) SA: Vollkonsolidierung
- EOS Wind Deutschland GmbH und Tochtergesellschaften: Vollkonsolidierung
- EOS Wind France II SAS und Tochtergesellschaften: Vollkonsolidierung
- EOS Solar France SAS und Tochtergesellschaften: Vollkonsolidierung mit Ausnahme der Gesellschaft C.S.N.S.P. 441, für welche die Quotenkonsolidierung angewendet wird seit der Akquisition des 50% Anteils
- GSC2: Equity Methode

Funktionalwährung

CHF	EUR
EOS Holding SA	EOS Wind France SAS und Tochtergesellschaften
Alpiq Holding SA	EOS Wind Deutschland GmbH und Tochtergesellschaften
Energie Ouest Suisse (EOS) SA	EOS Wind France II SAS und Tochtergesellschaften
Geo-Energie Suisse SA	EOS Solar France SAS und Tochtergesellschaften
BKW	
AGEPP SA	



CONTRAT DE POSTPOSITION

EOS Holding SA a signé des contrats de postposition sur les prêts ci-dessous afin d'éviter le surendettement des entités suivantes:

- EOS Wind Deutschland GmbH pour un montant maximum de EUR 90'000'000. Aucune provision ne figure dans les comptes (idem en 2019).
- Geo-Energie Suisse SA pour un montant maximum de CHF 900'000. Une provision figure dans les comptes à hauteur de CHF 2'700'000 (2'700'000.- en 2019).

NANTISSEMENTS

Les nantissements suivants sont relevés:

- Un montant de KCHF 6'000 placé auprès de la BCV est nanti pour garantir un crédit contracté par EOS Wind Deutschland GmbH auprès de la banque KS Biberach. Le cash correspondant est placé sous le long terme.
- Des actifs pour un montant maximum de KCHF 93'906 (KCHF 107'081 en 2019) tels que comptes bancaires, placements financiers, titres et actifs immobilisés sont nantis par les parcs éoliens allemands en faveur de la banque HSH Nordbank, Hamburg à l'exception du parc éolien Masendorf qui a nanti en faveur de la banque Sparkasse Bremen.
- Des actifs pour un montant maximum de KCHF 85'541 (KCHF 85'951 en 2019) tels que comptes bancaires, placements financiers, titres, créances et actifs immobilisés sont nantis par les parcs éoliens français en faveur des banques CIC et Crédit Agricole.
- De l'intégralité des parts sociales et placements financiers (comptes de réserve) pour un montant de KCHF 3'125 (KCHF 3'136 en 2019) pour les parcs éoliens sous EOS Wind France II.
- De l'intégralité des placements financiers pour un montant de KCHF 6'114 (KCHF 6'061 en 2019) pour les parcs solaires Le Bétout Energies, GSC3 sous EOS Solar France et PFH.
- Les parts sociales pour le parc solaire le Bétout Energies sous EOS Solar France.
- Des actifs pour un montant maximum de KCHF 123'679 tels que comptes bancaires, placements financiers, titres, créances et actifs immobilisés sont nantis par les parcs éoliens et solaires du groupe Taranis en faveur de la banque Société Générale.



RANGRÜCKTRITTSVEREINBARUNGEN

EOS Holding SA ist folgende Rangrücktrittsvereinbarungen auf Darlehen eingegangen um die Überschuldung der folgenden Gesellschaften zu verhindern:

- EOS Wind Deutschland GmbH im Betrag von max. EUR 90'000'000. Es wurde dazu keine Rückstellung gebildet (unverändert zu 2019).
- Geo-Energie Suisse SA im Betrag von maximal CHF 900'000. Eine Rückstellung im Betrag von CHF 2'700'000 wurde gebildet (2019: CHF 2'700'000).

BÜRGSCHAFTEN ZUGUNSTEN DRITTER

Es bestehen folgende Bürgschaften zu Gunsten Dritten:

- Ein Betrag von TCHF 6'000 wurde an die BCV verpfändet für einen Kredit der EOS Wind Deutschland GmbH (Tochtergesellschaft) zu Gunsten der Bank KS Biberach. Die entsprechenden liquiden Mittel wurden als langfristig bilanziert.
- Aktiven wie Bankkonten, Finanzanlagen, Wertschriften und Sachanlagen bis zu einem Maximalbetrag von TCHF 93'906 (2019: TCHF 107'081) wurden durch die deutschen Windparks als Sicherheit gegenüber der HSH Nordbank, Hamburg verpfändet, mit Ausnahme des Windparks Masendorf – dieser dient bereits als Sicherheit zu Gunsten der Sparkasse, Bremen.
- Aktiven wie Bankkonten, Finanzanlagen, Wertschriften, Forderungen und Sachanlagen bis zu einem Maximalbetrag von TCHF 85'541 (2019: TCHF 85'951) der französischen Windparks wurden als Sicherheit zu Gunsten der Banken CIC und Crédit Agricole verpfändet.
- Die Gesamtheit aller Aktien und Finanzanlagen (Reservekonten) im Betrag von TCHF 3'125 (2019: TCHF 3'136) als Sicherheit für Windparkanlagen der Gesellschaft EOS Wind France II.
- Die Gesamtheit aller Finanzanlagen im Betrag von TCHF 6'114 (2019: TCHF 6'061) als Sicherheit für Solaranlagen „Le Bétout Energies“ und GSC3 der Gesellschaft EOS Solar France.
- Die Aktien als Sicherheit für Solaranlage „Le Bétout Energies“ der Gesellschaft EOS Solar France.
- Vermögenswerte in der Höhe von maximal TCHF 123'679 wie Bankkonten, Finanzanlagen, Wertpapiere, Forderungen und Sachanlagen sind von den Wind- und Solarparks der Taranis Gruppe zu Gunsten der Bank Société Générale verpfändet.



2. Détails des postes du bilan au 31 décembre 2020

2.1 Autres actifs circulants

Les autres actifs circulants comprennent une créance envers des sociétés associées pour un montant de KEUR 10'969.

2.2 Participation dans Alpiq Holding SA

Son coût d'acquisition en 2009 se monte à CHF 1'004'636'257. Après la mise en équivalence selon les normes IFRS et la correction de valeur (impairment), la participation Alpiq s'élève au 31 décembre 2020 à un montant de KCHF 1'127'302 (2019: KCHF 1'167'557).

Le 28 mai 2019, EOS Holding SA et Primeo Energie ont repris à parts égales le paquet d'actions d'Alpiq Holding SA de 25,04% détenu par EDF. Le montant de la transaction s'est élevé à MCHF 245 pour EOS Holding SA financée par un emprunt échangeable en actions de Schweizer Kraftwerksbeteiligungs AG (SKB), une société détenue à 100% par CSF Infrastructures énergétique Suisse. Le 18 décembre 2019, SKB a fait valoir son droit à échanger l'emprunt en actions d'Alpiq Holding SA pour le montant de MCHF 245.

Le 24 juin 2020, l'Assemblée générale d'Alpiq Holding SA a approuvé la fusion avec dédommagement (squeeze-out merger) avec Alpha 2020, avec 91,73% des actions apportées dans ce cadre.

Le 2 novembre 2020, dans le cadre de l'augmentation de capital d'Alpiq Holding SA, le prêt hybride (part actionnaires) a été converti en actions (dont 3'457'143 nouvelles actions pour EOS Holding, correspondant à son prêt de KCHF 242'000). En décembre 2020, EOS Holding a revendu 1'183'461 actions d'Alpiq Holding SA à 2 membres de la Convention d'actionnaires.

Au 31 décembre 2020, EOS Holding détient 33,33% d'Alpiq Holding SA (31.12.2019: 31,44%).

EOS Solar a acquis des parcs (GSC2) pour un montant de KEUR 3'749. Cette acquisition est intégrée selon la méthode de mise en équivalence.

2.3 Autres participations - BKW

Le cours boursier des actions de BKW a subi une augmentation en 2020. Son coût d'acquisition se monte à KCHF 18'927. Après la correction de valeur de KCHF 1'399 (2019: KCHF 6'311) dont un ajustement 2020 de KCHF 4'912 (2019: KCHF 477), la valeur comptable s'élève au 31 décembre 2020 à un montant de KCHF 17'528 (2019: KCHF 12'616).

2. Details einzelner Bilanzpositionen per 31. Dezember 2020

2.1 Sonstige kurzfristige Vermögenswerte

In den sonstigen kurzfristigen Vermögenswerten ist eine Forderung gegenüber assoziierten Unternehmen in Höhe von TEUR 10'969 enthalten.

2.2 Beteiligung Alpiq Holding SA

Die Übernahmekosten im Jahre 2009 beliefen sich auf CHF 1'004'636'257. Berechnet nach der Equity-Methode gemäss dem IFRS Standard und unter Berücksichtigung der Wertbeeinträchtigung resultiert ein Wert per 31.12.2020 von TCHF 1'127'302 (2019: TCHF 1'167'557).

Am 28. Mai 2019 haben die EOS Holding SA und die Primeo Energie das von der EDF gehaltene Aktienpaket von 25.04% der Alpiq Holding AG zu gleichen Teilen übernommen. Der Betrag der Transaktion belief sich für die EOS Holding SA auf MCHF 245, finanziert durch eine in Aktien der Schweizer Kraftwerksbeteiligungs-AG (SKB) umtauschbare Anleihe, einer Gesellschaft, die sich zu 100% im Besitz der CSF Infrastructures énergétique Suisse befindet. Am 18. Dezember 2019, hat die SKB von ihrem Recht Gebrauch gemacht, die Anleihe in Aktien der Alpiq Holding SA für den Betrag von MCHF 245 umzutauschen.

Am 24. Juni 2020 hat die Generalversammlung der Alpiq Holding AG der Abfindungsfusion (Squeeze-out-Merger) mit der Alpha 2020 AG mit 91.73% zugestimmt.

Am 2. November 2020 wurde im Rahmen der Kapitalerhöhung der Alpiq Holding SA das Hybriddarlehen (Aktionärsteil) in Aktien umgewandelt (davon 3'457'143 neue Aktien für EOS Holding, entsprechend ihrem Darlehen von TCHF 242'000). Im Dezember 2020 verkaufte EOS Holding 1'183'461 Aktien der Alpiq Holding SA an zwei Mitglieder des Aktionärsbindungsvertrags.

Per 31. Dezember 2020 hält die EOS Holding 33,33 % der Alpiq Holding SA (31.12.2019: 31,44 %).

EOS Solar hat Parks (GSC2) für einen Betrag von TEUR 3'749 erworben. Dieser Erwerb wird nach der Equity Methode konsolidiert.

2.3 Übrige Beteiligungen – BKW

Der Wert der BKW verzeichnete einen Zuwachs im Jahr 2020. Die Akquisitionskosten betragen TCHF 18'927. Nach der Korrektur des Werts von TCHF 1'399 (2019: TCHF 6'311) inklusive einer Korrektur im 2020 im Betrag von TCHF 4'912 (2019: TCHF 477), resultiert ein Buchwert per 31. Dezember 2020 von TCHF 17'528 (2019: TCHF 12'616).



2.4 Immobilisations corporelles

PÉRIODE	2020 en KCHF	2019 en KCHF
Valeur nette au 01.01.	275'651	303'565
Acquisitions	1'135	359
Entrée suite à l'acquisition	117'493	0
Ecart de conversion en KEUR et KCHF	-1'280	-10'241
Amortissements de la période	-21'074	-18'032
Valeur nette au 31.12	371'925	275'651

2.4 Contrats de location

PÉRIODE	2020 en KCHF	2019 en KCHF
Valeur nette au 01.01.	23'732	25'816
Entrée suite à l'acquisition	7'073	0
Ecart de conversion en KEUR et KCHF	-103	51
Amortissements de la période	-2'277	-2'135
Valeur nette au 31.12	28'425	23'732

2.4 Sachanlagen

PERIODE	2020 in TCHF	2019 in TCHF
Netto-Wert per 01.01.	275'651	303'565
Akquisitionen	1'135	359
Zugang aufgrund Akquisitionen	117'493	0
Differenz Währungsumrechnung von TEUR zu TCHF	-1'280	-10'241
Abschreibungen	-21'074	-18'032
Netto-Wert per 31.12	371'925	275'651

2.4 Leasingverträge

PERIODE	2020 in TCHF	2019 in TCHF
Netto-Wert per 01.01.	23'732	25'816
Zugang aufgrund Akquisitionen	7'073	0
Differenz Währungsumrechnung von TEUR zu TCHF	-103	51
Abschreibungen	-2'277	-2'135
Netto-Wert per 31.12	28'425	23'732



2.5 Immobilisations incorporelles

PÉRIODE	2020 en KCHF	2019 en KCHF
Valeur nette au 01.01.	121'626	135'298
Acquisitions	8	0
Entrée suite à l'acquisition	25'057	0
Ecart de conversion en KEUR et KCHF	-512	-4'221
Amortissements de la période	-9'957	-9'451
Valeur nette au 31.12	136'222	121'626

2.5 Détail des immobilisations incorporelles par entité

	EOS Wind Deutschland GmbH	EOS Wind France SAS	EOS Wind France II et Solar	EOS Holding SA	Solde 31.12.2020 en KCHF	Solde 31.12.2019 en KCHF
Concessions et contrats de reprise de l'énergie	34'503	42'525	51'755	-	128'783	113'682
Réseaux	-	7'228	-	-	7'228	7'653
Logiciel	-	-	-	211	211	291
TOTAL					136'222	121'626

2.5 Immaterielle Werte

PERIODE	2020 in TCHF	2019 in TCHF
Netto-Wert per 01.01.	121'626	135'298
Akquisitionen	8	0
Zugang aufgrund Akquisitionen	25'057	0
Differenz Währungsumrechnung von TEUR zu TCHF	-512	-4'221
Abschreibungen	-9'957	-9'451
Netto-Wert per 31.12	136'222	121'626

2.5 Immaterielle Werte pro Gesellschaft

	EOS Wind Deutschland GmbH	EOS Wind France SAS	EOS Wind France II und Solar	EOS Holding SA	Wert 31.12.2020 in TCHF	Wert 31.12.2019 in TCHF
Konzessionen und Energierückgewinnungs- verträge	34'503	42'525	51'755	-	128'783	113'682
Netze	-	7'228	-	-	7'228	7'653
Software	-	-	-	211	211	291
TOTAL					136'222	121'626



2.6 Actifs d'impôts différés

L'impôt différé actif se réfère à des gains d'impôts futurs sur les sociétés du « projet Taranis ».

2.7 Dettes financières à court et long terme

Des sociétés-filles sont financées aux moyens d'emprunts auprès de banques et ou sociétés du groupe. Les soldes au 31 décembre 2020 se montent par établissement à :

	Solde 31.12.2020 en KCHF	Solde 31.12.2019 en KCHF
Emprunts bancaires auprès de HSH et Sparkassen Bremen en Allemagne au bénéfice d'EOS Wind Deutschland GmbH et ses filiales	19'994	25'626
Emprunts auprès de CIC, Crédit Agricole et Société Générale au bénéfice d'EOS Wind France SAS, EOS Wind France II SAS et EOS Solar France SAS et ses filiales	255'381	151'412
Emprunt auprès d'Alpiq France au bénéfice du Parc Eolien du CERS (France)	1'620	1'625
Emprunts auprès de Groupe E et SI-REN au bénéfice d'EOS Holding SA pour l'acquisition des parcs éoliens d'EOS Wind France	1'472	1'477
Contrats de location	28'670	23'845
TOTAL	307'137	203'985

Les dettes à court terme s'élèvent à KCHF 35'410 (2019: KCHF 29'666) et les dettes à long terme à KCHF 243'057 (2019: KCHF 150'474). Les contrats de location à court terme s'élèvent à KCHF 2'935 et les contrats de location à long terme s'élèvent à KCHF 25'735.

Les dettes arrivant à échéance entre 1 et 5 ans s'élèvent à KCHF 97'231 (2019: KCHF 82'262) et plus que 5 ans à KCHF 145'826 (2019: KCHF 68'212).

2.8 Provisions et autres dettes à long terme

Au cours de l'exercice sous revue, les provisions et autres dettes à long terme se composent de la provision de démantèlement pour un montant de KCHF 12'466 (2019: KCHF 10'792). Cette provision est déterminée selon les exigences locales de chaque pays.

2.6 Latente Steuerforderungen

Die latenten Steuerforderungen beziehen sich auf zukünftige Steuergewinne auf Gesellschaften des «Taranis Projekt».

2.7 Kurz- und langfristige Finanzverbindlichkeiten

Die Tochtergesellschaften sind hauptsächlich durch Bankdarlehen und Darlehen von Konzerngesellschaften finanziert. Die Werte per 31. Dezember 2020 pro Institution sind wie folgt:

	Wert 31.12.2020 in TCHF	Wert 31.12.2019 in TCHF
Bankdarlehen von HSH und Sparkasse Bremen, Deutschland an EOS Wind Deutschland GmbH und deren Tochtergesellschaften	19'994	25'626
Bankdarlehen von CIC, Crédit Agricole und Société Générale zu Gunsten von EOS Wind France SAS, EOS Wind France II SAS und EOS Solar France SAS und deren Tochtergesellschaften	255'381	151'412
Darlehen von Alpiq Frankreich zu Gunsten von Parc Eolien du CERS (Frankreich)	1'620	1'625
Darlehen von Groupe E und SI-REN zu Gunsten von EOS Holding für die Akquisition von EOS Wind France's Windparks	1'472	1'477
Leasingverträge	28'670	23'845
TOTAL	307'137	203'985

Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten betragen TCHF 35'410 (2019: TCHF 29'666) und die langfristigen Finanzverbindlichkeiten betragen TCHF 243'057 (2019: TCHF 150'474). Die kurzfristigen Leasingverträge belaufen sich auf TCHF 2'935 und die langfristigen Leasingverträge auf TCHF 25'735.

Die Finanzverbindlichkeiten mit einer Maturität von 1 bis 5 Jahren betragen TCHF 97'231 (2019: TCHF 82'262) und diejenigen mit mehr als 5 Jahren betragen TCHF 145'826 (2019: TCHF 68'212).

2.8 Langfristige Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten

Die langfristigen Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten setzen sich im Berichtsjahr aus der Rückbaurückstellung in Höhe von TCHF 12'466 (2019: TCHF 10'792) zusammen. Diese Rückstellung wird nach den lokalen Anforderungen der einzelnen Länder berechnet.



2.9 Impôts différés

Impôts différés passifs en relation avec les différences temporelles des actifs corporels et incorporels	Solde 31.12.2020 en KCHF	Solde 31.12.2019 en KCHF
Concession (actif incorporel) en relation avec les parcs éoliens allemands	7'179	7'732
Actif corporel en relation avec les parcs éoliens et solaires français	15'440	7'009
Concession (actif incorporel) en relation avec les parcs éoliens français	8'152	8'325
Concession (actif incorporel) en relation avec les parcs éoliens français et solaire (Viridis & Serpa)	10'186	10'375
Droit d'accès au réseau de transport d'électricité (actif incorporel) en relation avec le parc éolien du CERS	2'409	2'552
Contrats de location	-81	35
TOTAL	43'285	36'028

2.10 Autres charges d'exploitation

	Solde 31.12.2020 en KCHF	Solde 31.12.2019 en KCHF
Honoraires des administrateurs	492	497
Frais de recherche et développement	52	8
Autres charges d'exploitation	6'396	7'833
TOTAL	6'940	8'338

2.11 Produits financiers

Au cours de l'exercice sous revue, les produits financiers se composent de gains de change pour KCHF 3 (2019: KCHF 0) et des produits financiers sur placements.

2.12 Charges financières

	Solde 31.12.2020 en KCHF	Solde 31.12.2019 en KCHF
Intérêts et charges bancaires	7'973	7'300
Perte de change	324	882
TOTAL	8'297	8'182

2.9 Latente Steuern

Latente Steuerverpflichtungen in Bezug auf die temporären Differenzen des Anlagevermögens	Wert 31.12.2020 in TCHF	Wert 31.12.2019 in TCHF
Konzessionen (immaterielle Anlagen) in Bezug auf die deutschen Windparks	7'179	7'732
Sachanlagen im Zusammenhang mit den französischen Wind- und Solarparks	15'440	7'009
Konzessionen (immaterielle Anlagen) in Zusammenhang mit den französischen Windparks	8'152	8'325
Konzessionen (immaterielle Anlagen) in Zusammenhang mit den Windparks und Solarparks (Viridis & Serpa)	10'186	10'375
Zugangsberechtigung zum Stromnetz (immaterielle Anlagen) in Bezug auf die Windparks von CERS	2'409	2'552
Leasingverträge	-81	35
TOTAL	43'285	36'028

2.10 Übriger Betriebsaufwand

	Wert 31.12.2020 in TCHF	Wert 31.12.2019 in TCHF
Verwaltungsratshonorare	492	497
Honorare für Forschung und Entwicklung	52	8
Andere betriebliche Aufwendungen	6'396	7'833
TOTAL	6'940	8'338

2.11 Finanzertrag

Im Berichtsjahr sind Finanzerträge angefallen, bestehend aus Währungsgewinnen im Betrag von TCHF 3 (2019: TCHF 0) und Erträgen aus Finanzanlagen.

2.12 Finanzaufwand

	Wert 31.12.2020 in TCHF	Wert 31.12.2019 in TCHF
Zinsen und Bankgebühren	7'973	7'300
Währungsverluste	324	882
TOTAL	8'297	8'182



2.13 Acquisitions et cessions

En 2020, EOS Wind France a acquis des parcs éoliens et solaires pour un prix global de KEUR 23'250. Cette acquisition a été intégrée dans les comptes consolidés dès le 1er avril 2020 pour le projet «Taranis». Une allocation du prix d'acquisition (Purchase Price Allocation) a été réalisée sur cette acquisition durant l'exercice 2020.

EOS Solar a acquis des parcs (GSC2) pour un montant de KEUR 3'749. Cette acquisition est intégrée selon la méthode de mise en équivalence.

En 2019, aucune acquisition d'entité n'a eu lieu.

2.14 Emplois à plein temps

Le groupe emploie moins de 20 collaborateurs à plein temps.

2.15 Événements importants survenus après la date du bilan

Il n'existe aucun autre événement important survenu après la date du bilan ayant un impact sur les valeurs comptables des actifs et passifs ou devant être publié ici.

2.16 Engagements

Contrats d'achat d'électricité à long terme

Les actionnaires d'Alpiq Holding SA se sont obligés d'acquérir, durant la période du 01.01.2022 au 31.12.2026, une partie de la production hydraulique d'Alpiq pour un total annuel de 1.920TWh, dans des proportions respectives reflétant leur participation au capital, à un prix correspondant au coût moyen de production (ce prix est toutefois limité à un maximum de CHF 60.- par MWh). Les actionnaires d'EOS Holding peuvent, s'ils le souhaitent, se substituer à cette dernière.



2.13 Akquisitionen und Veräußerungen

Im Jahr 2020 erwarb die EOS Wind France Wind- und Solarparks zu einem Gesamtbetrag von TEUR 23'250. Diese Akquisition wurde per 1. April 2020 in der konsolidierten Jahresrechnung berücksichtigt als Projekt "Taranis". Für diese Akquisition wurde im Geschäftsjahr 2020 eine Kaufpreis-Allokation durchgeführt.

EOS Solar hat Parks (GSC2) für einen Betrag von TEUR 3'749 erworben. Dieser Erwerb wird nach der Equity Methode konsolidiert.

Im Jahr 2019 wurden keine Beteiligungen erworben.

2.14 Vollzeitstellen

Die Gruppe beschäftigt weniger als 20 Vollzeitangestellte.

2.15 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es bestehen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die Einfluss auf die Buchwerte der ausgewiesenen Aktiven oder Verbindlichkeiten haben oder an dieser Stelle offengelegt werden müssen.

2.16 Verpflichtungen

Langfristige Strombezugsverträge

Die Aktionäre der Alpiq Holding AG haben sich verpflichtet, während der Periode vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2026 einen Teil der Wasserkraftproduktion von Alpiq für eine jährliche Gesamtmenge von 1'920 TWh zu erwerben und zwar im Verhältnis ihrer jeweiligen Beteiligungen zu einem Preis, der den durchschnittlichen Produktionskosten entspricht (dieser Preis ist jedoch auf maximal CHF 60.00 pro MWh begrenzt). Die Aktionäre der EOS Holding können, wenn sie dies wünschen, als Ersatz für letztere auftreten.

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (COMPTES CONSOLIDÉS)



Ernst & Young SA
Avenue de la Gare 39a
Case postale
CH-1002 Lausanne

Téléphone +41 58 286 51 11
Téléfax +41 58 286 51 01
www.ey.com/ch

A l'Assemblée générale de
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, le 18 mars 2021

Rapport de l'organe de révision sur les comptes consolidés

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de EOS HOLDING SA, comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie, la variation des fonds propres et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020.



Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes consolidés, conformément aux dispositions légales et aux règles de consolidation et d'évaluation décrites en annexe incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.



Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes consolidés ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes consolidés. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes consolidés puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes consolidés dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.



Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes consolidés pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020 sont conformes à la loi suisse et aux règles de consolidation et d'évaluation décrites en annexe.



Page 2



Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'article 728a al. 1 chiffre 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

Nous recommandons d'approuver les comptes consolidés qui vous sont soumis.

Ernst & Young SA

Karine Badertscher Chamoso
Experte-réviser agréée
(Réviser responsable)

Pascal Tréhan
Expert-réviser agréé



BERICHT DER REVISIONSSTELLE (KONSOLIDIERTEN JAHRESRECHNUNG)



Ernst & Young AG
Avenue de la Gare 39a
Postfach
CH-1002 Lausanne
Telefon +41 58 286 51 11
Fax +41 58 286 51 01
www.ey.com/ch

An die Generalversammlung der
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, 18. März 2021

Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Konzernrechnung der EOS HOLDING SA, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung, Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals und Anhang, für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Konzernrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.



Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Konzernrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Konzernrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Konzernrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Konzernrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Konzernrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Konzernrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Konzernrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen.



Page 2




Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Konzernrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG


Karine Badertscher Chamoso
Zugelassene Revisionsexpertin
(Leitender Revisor)


Pascal Tréhan
Zugelassener Revisionsexperte

Comptes Statutaires statutaires Rechnung

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2020
BILANZ PER 31. DEZEMBER 2020

ACTIF	AKTIVEN	31.12.2020 KCHF	31.12.2019 KCHF
Trésorerie	Flüssige Mittel	69'011	33'649
Placements financiers	Finanzanlagen	49'070	14'559
Créances à court terme - Tiers - Sociétés du Groupe	Kurzfristige Forderungen - gegenüber Dritten - gegenüber Gruppengesellschaften	203 68	46 671
Autres créances à court terme - Tiers	Übrige kurzfristige Forderungen - gegenüber Dritten	190	293
Actifs de régularisation à court terme - Tiers - Sociétés du Groupe	Aktive Rechnungsabgrenzungen - gegenüber Dritten - gegenüber Gruppengesellschaften	107 8'531	106 7'918
TOTAL ACTIFS CIRCULANTS	TOTAL UMLAUFVERMÖGEN	127'180	57'243
Immobilisations financières	Finanzanlagen	6'000	6'000
Actifs de régularisation à long terme - Sociétés du Groupe	Aktive Rechnungsabgrenzungen - gegenüber Gruppengesellschaften	17'570	30'779
Participations	Beteiligungen	1'249'180	1'076'328
Autres participations	Übrige Beteiligungen	6'715	6'714
Prêts aux sociétés du Groupe	Langfristige Darlehen gegenüber Gruppengesellschaften	188'827	420'973
Immobilisations corporelles	Sachanlagen	7'985	8'094
Immobilisations incorporelles	Immaterielle Werte	210	291
TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS	TOTAL ANLAGEVERMÖGEN	1'476'487	1'549'180
TOTAL ACTIF	TOTAL AKTIVEN	1'603'667	1'606'423

PASSIF	PASSIVEN	31.12.2020 KCHF	31.12.2019 KCHF
Dettes sur achats et prestations - Tiers	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen - gegenüber Dritten	15	31
Autres dettes - Tiers	Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten - gegenüber Dritten	11	52
Passifs de régularisation	Passive Rechnungsabgrenzungen	648	2'207
Provisions	Kurzfristige Rückstellungen	1'076	491
TOTAL CAPITAUX ÉTRANGERS À COURT TERME	TOTAL KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL	1'750	2'781
Dettes financières - actionnaire/ personne proche	Finanzverbindlichkeiten gegenüber Gruppengesellschaften	1'472	1'477
TOTAL CAPITAUX ÉTRANGERS À LONG TERME	TOTAL LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL	1'472	1'477
Capital-actions	Aktienkapital	324'000	324'000
Réserves légales - Réserve légale issue du bénéfice	Gesetzliche Gewinnreserve - Allgemeine gesetzliche Gewinnreserve	64'800	64'800
Résultat reporté	Gewinnvortrag	1'208'364	1'209'102
Résultat de l'exercice	Jahresgewinn	3'281	4'262
TOTAL CAPITAUX PROPRES	TOTAL EIGENKAPITAL	1'600'445	1'602'164
TOTAL PASSIF	TOTAL PASSIVEN	1'603'667	1'606'423



**COMPTE DE RÉSULTAT
POUR LA PÉRIODE
DU 1^{ER} JANVIER AU
31 DÉCEMBRE 2020**

**ERFOLGSRECHNUNG
VOM 1. JANUAR
BIS 31. DEZEMBER 2020**

		2020 KCHF	2019 KCHF
Refacturation d'honoraires	Weiterverrechnung von Honoraren	698	1'459
Autres produits d'exploitation	Übriger Betriebsertrag	377	377
Dividendes	Dividendenertrag	441	357
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSERTRAG	1'517	2'193
Charges de personnel	Personalaufwand	(1'549)	(1'410)
Autres charges d'exploitation	Übriger Betriebsaufwand	(1'951)	(3'918)
Amortissements ordinaires	Abschreibungen Sachanlagen	(235)	(233)
Amortissement participations et prêts	Abschreibungen Beteiligungen und Darlehen	0	(400)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSAUFWAND	(3'735)	(5'960)
BENEFICE D'EXPLOITATION	BETRIEBSERGEBNIS	(2'218)	(3'767)
Produits financiers	Finanzertrag	8'000	16'524
Charges financières	Finanzaufwand	(918)	(7'606)
TOTAL PRODUITS FINANCIERS NETS	TOTAL FINANZERFOLG	7'082	8'918
BENEFICE AVANT IMPOTS	GEWINN VOR STEUERN	4'864	5'151
Impôts et taxes	Steuern und Abgaben	(1'583)	(1'982)
BENEFICE ORDINAIRE	BETRIEBSGEWINN	3'281	3'169
Autres produits exceptionnels	Übriger ausserordentlicher Ertrag	0	1'093
RESULTAT DE L'EXERCICE	JAHRESGEWINN	3'281	4'262



**TABLEAU DES FLUX
DE TRÉSORERIE**

MITTELFLUSSRECHNUNG

		2020 KCHF	2019 KCHF
Résultat de l'exercice	Jahresgewinn	3'281	4'262
Amortissements	Abschreibungen	235	233
Différence de change non-monétaire	Nicht-monetäre Kursdifferenz	479	5'201
Variation des titres cotés en bourse	Veränderung börsenkotierter Wertschriften	(1)	0
Variation des créances à court terme	Veränderung kurzfristiger Forderungen	447	(109)
Variation des autres créances à court terme	Veränderung übriger Forderungen	103	5
Variation des actifs de régularisation	Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	12'596	(1'356)
Variation des dettes sur achats et prestations	Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	(16)	(70)
Variation des autres dettes à court terme	Veränderung übriger kurzfristiger Verbindlichkeiten	(41)	(31)
Variation des passifs de régularisation et provisions	Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	(974)	(5'658)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	GELDFLUSS AUS OPERATIVER TÄTIGKEIT	16'108	2'477
Variation des placements financiers	Veränderung Finanzanlagen	(34'612)	171
Investissement dans des immobilisations corporelles	Investitionen Sachanlagen	(38)	16
Investissement dans des immobilisations incorporelles	Investitionen immaterielle Werte	(8)	(19)
Investissement dans des immobilisations financières	Investitionen finanzielle Sachanlagen	0	0
Vente de participation	Verkauf Beteiligungen	82'754	0
Investissement dans les participations	Investitionen Beteiligungen	(814)	0
Prêts accordés aux sociétés du groupe	Gewährung von Darlehen gegenüber Gruppengesellschaften	(23'028)	1'054
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	GELDFLUSS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT	24'254	1'222
Distribution de bénéfices aux actionnaires (dividendes)	Gewinnausschüttung an Aktionäre (Dividende)	(5'000)	0
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	GELDFLUSS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT	(5'000)	0
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL	35'362	3'699
Solde de trésorerie au 1 ^{er} janvier	Bestand flüssige Mittel am 1. Januar	33'649	29'950
Solde de trésorerie au 31 décembre	Bestand flüssige Mittel am 31. Dez.	69'011	33'649
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL	35'362	3'699

ANNEXE AUX COMPTES STATUTAIRES AU 31 DÉCEMBRE 2020

1. Principes comptables

Les présents comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du droit comptable suisse (titre trente-deuxième du Code des obligations). Les principes d'évaluation appliqués qui ne sont pas prescrits par la loi sont décrits ci-après.

1.1 Taux de change EUR-CHF

Les valeurs ont été converties avec un cours de clôture de 1.0822 (cours au 31.12.2019: 1.0858).

1.2 Immobilisations financières

Les participations financières sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition, déduction faite des éventuelles moins-values.

2. Informations sur les postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Actifs de régularisation

Les actifs de régularisation à long terme incluent les intérêts courus sur les prêts accordés aux sociétés du groupe pour un montant de KCHF 28'836 (exercice précédent: KCHF 42'045). Une réduction des intérêts courus est comptabilisée pour un montant de KCHF 11'266 (exercice précédent: KCHF 11'266).

2.2 Immobilisations financières

Un montant correspondant à la contre-valeur de CHF 6'000'000 placé auprès de la BCV est nanti pour garantir un crédit contracté par EOS Wind Deutschland GmbH auprès de la banque KS Biberach.

2.3 Participations

Société	Siège	Capital				Part du capital et des droits de vote en %	
		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
Alpiq Holding SA	Lausanne	KCHF	331	KCHF	278'746	33,33%	31,44%
EOS Wind France SAS	Paris	KEUR	19'501	KEUR	15'967	100,00%	100,00%
EOS SA	Lausanne	KCHF	100	KCHF	100	100,00%	100,00%
EOS Wind Deutschland GmbH	Busingen	KEUR	25	KEUR	25	100,00%	100,00%
Geo-Energie Suisse SA	Zürich	KCHF	2'150	KCHF	2'150	13,95%	13,95%
EOS Wind France II SAS	Paris	KEUR	6'600	KEUR	6'600	100,00%	100,00%
EOS Solar France SAS	Paris	KEUR	5'000	KEUR	5'000	100,00%	100,00%
AGEPP SA	Lavey-Morcles	KCHF	5'000	KCHF	1'000	19,11%	19,11%
SIRESO SA	Granges-Paccot	KCHF	54'895	KCHF	54'895	3,115%	3,115%

ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2020

1. Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Bestimmungen des Schweizer Obligationenrechts (Titel 32) erstellt. Die Buchhaltung wird in Schweizer Franken geführt.

Die wesentlichen Bewertungsgrundsätze, welche nicht vom Gesetz vorgeschrieben sind, sind nachfolgend beschrieben.

1.1 Wechselkurs EUR-CHF

Fremdwährungen wurden per Bilanzstichtag zum Kurs von 1.0822 umgerechnet (Kurs per 31.12.2019: 1.0858).

1.2 Finanzanlagen

Die Finanzanlagen sind zum Anschaffungswert abzüglich allfälliger Wertberichtigungen bewertet.

2. Angaben zu Bilanz- und Erfolgrechnungspositionen

2.1 Aktive Rechnungsabgrenzungen

Die langfristigen aktiven Rechnungsabgrenzungen beinhalten aufgelaufene Zinsen für Darlehen gegenüber Gruppengesellschaften in der Höhe von TCHF 28'836 (VJ TCHF 42'045). Eine Reduktion der aufgelaufenen Zinsen ist in der Höhe von TCHF 11'266 (VJ: TCHF 11'266) verbucht.

2.2 Finanzanlagen

Ein Betrag im Gegenwert von CHF 6'000'000 wurde an die BCV verpfändet um einen Kredit, der KS Biberach an die Tochtergesellschaft EOS Wind Deutschland GmbH, zu garantieren.

2.3. Beteiligungen

Firma	Sitz	Kapital				Anteil an Kapital und Stimmen in %	
		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
Alpiq Holding SA	Lausanne	TCHF	331	TCHF	278'746	33,33%	31,44%
EOS Wind France SAS	Paris	TEUR	19'501	TEUR	15'967	100,00%	100,00%
EOS SA	Lausanne	TCHF	100	TCHF	100	100,00%	100,00%
EOS Wind Deutschland GmbH	Busingen	TEUR	25	TEUR	25	100,00%	100,00%
Geo-Energie Suisse SA	Zürich	TCHF	2'150	TCHF	2'150	13,95%	13,95%
EOS Wind France II SAS	Paris	TEUR	6'600	TEUR	6'600	100,00%	100,00%
EOS Solar France SAS	Paris	TEUR	5'000	TEUR	5'000	100,00%	100,00%
AGEPP SA	Lavey-Morcles	TCHF	5'000	TCHF	1'000	19,11%	19,11%
SIRESO SA	Granges-Paccot	TCHF	54'895	TCHF	54'895	3,115%	3,115%



2.4 Prêts aux sociétés du groupe

Société	31.12.2020		31.12.2019	
	KEUR	KCHF	KEUR	KCHF
Alpiq Holding SA		0		242'000
Cers Holding SAS	5'304	5'740	5'304	5'759
EOS Wind France SAA	39'003	42'209	24'669	26'786
EOS Wind Deutschland GmbH	88'878	96'184	88'878	96'504
Les Combles SAS	-560	-606	-560	-608
EOS Wind France II SAS	16'920	18'311	16'920	18'372
EOS Solar France SAS	18'243	19'743	14'443	15'682
EOS Portugal S.A.	4'215	4'561	10'255	11'135
Solar Infrastructures	2'333	2'525	4'773	5'183
AGEPP SA		160		160
TOTAL		188'827		420'973

Contrats de postposition

EOS Holding SA a signé des contrats de postposition en faveur des entités suivantes sur les prêts à long terme indiqués ci-dessous :

- EOS Wind Deutschland GmbH pour un montant maximum de EUR 90'000'000. Aucune provision ne figure dans les comptes (idem en 2019).
- Geo-Energie Suisse SA pour un montant maximum de CHF 900'000. Une provision figure dans les comptes à hauteur de CHF 2'700'000 (CHF 2'700'000.- en 2019).

Participation Alpiq Holding SA et Perpetual Subordinated Loan Notes émises par Alpiq Holding SA

Le 28 mai 2019, EOS Holding SA et Primeo Energie ont repris à parts égales le paquet d'actions d'Alpiq Holding SA de 25,04% détenu par EDF. Le montant de la transaction s'est élevé à MCHF 245 pour EOS Holding SA financée par un emprunt échangeable en actions de Schweizer Kraftwerksbeteiligungs AG (SKB), une société détenue à 100% par CSF Infrastructures énergétique Suisse. Le 18 décembre 2019, SKB a fait valoir son droit à échanger l'emprunt en actions d'Alpiq Holding SA pour le montant de MCHF 245.

Le 24 juin 2020, l'Assemblée générale d'Alpiq Holding SA a approuvé la fusion avec dédommagement (squeeze-out merger) avec Alpha 2020, avec 91,73% des actions apportées dans ce cadre.

Le 2 novembre 2020, dans le cadre de l'augmentation de capital d'Alpiq Holding SA, le prêt hybride (part actionnaires) a été converti en actions (dont 3'457'143 nouvelles actions pour EOS Holding, correspondant à son prêt de KCHF 242'000). En décembre 2020, EOS Holding a revendu 1'183'461 actions d'Alpiq Holding SA à 2 membres de la Convention d'actionnaires.

Au 31 décembre 2020, EOS Holding détient 33,33% d'Alpiq Holding SA (31.12.2019: 31,44%).

2.4 Darlehen an Gruppenbeteiligte

Firma	31.12.2020		31.12.2019	
	TEUR	TCHF	TEUR	TCHF
Alpiq Holding SA		0		242'000
Cers Holding SAS	5'304	5'740	5'304	5'759
EOS Wind France SAA	39'003	42'209	24'669	26'786
EOS Wind Deutschland GmbH	88'878	96'184	88'878	96'504
Les Combles SAS	-560	-606	-560	-608
EOS Wind France II SAS	16'920	18'311	16'920	18'372
EOS Solar France SAS	18'243	19'743	14'443	15'682
EOS Portugal S.A.	4'215	4'561	10'255	11'135
Solar Infrastructures	2'333	2'525	4'773	5'183
AGEPP SA		160		160
TOTAL		188'827		420'973

Rangrücktrittsvereinbarung

Die EOS Holding SA hat für die aufgeführten langfristigen Darlehen Rangrücktrittsvereinbarungen zugunsten der folgenden Gesellschaften unterzeichnet:

- EOS Wind Deutschland GmbH für einen Maximalbetrag von EUR 90'000'000. Es wurden keine Rückstellungen gebildet (unverändert ggü. 2019).
- Geo-Energie Suissa SA zu einem Maximalbetrag von CHF 900'000. In der Buchhaltung ist eine Rückstellungen in der Höhe von CHF 2'700'000 (CHF 2'700'000 im Jahr 2019) enthalten.

Beteiligung Alpiq Holding SA und Perpetual Subordinated Loan Notes ausgegeben durch Alpiq Holding SA

Am 28. Mai 2019 haben die EOS Holding SA und die Primeo Energie das von der EDF gehaltene Aktienpaket von 25.04% der Alpiq Holding AG zu gleichen Teilen übernommen. Der Betrag der Transaktion belief sich für die EOS Holding SA auf MCHF 245, finanziert durch eine in Aktien der Schweizer Kraftwerksbeteiligungs-AG (SKB) umtauschbare Anleihe, einer Gesellschaft, die sich zu 100% im Besitz der CSF Infrastructures énergétique Suisse befindet. Am 18. Dezember 2019, hat die SKB von ihrem Recht Gebrauch gemacht, die Anleihe in Aktien der Alpiq Holding SA für den Betrag von MCHF 245 umzutauschen.

Am 24. Juni 2020 hat die Generalversammlung der Alpiq Holding AG der Abfindungsfusion (Squeeze-out-Merger) mit der Alpha 2020 AG mit 91.73% zugestimmt.

Am 2. November 2020 wurde im Rahmen der Kapitalerhöhung der Alpiq Holding SA das Hybriddarlehen (Aktionärsteil) in Aktien umgewandelt (davon 3'457'143 neue Aktien für EOS Holding, entsprechend ihrem Darlehen von TCHF 242'000). Im Dezember 2020 verkaufte EOS Holding 1'183'461 Aktien der Alpiq Holding SA an zwei Mitglieder des Aktionärsbindungsvertrags.

Per 31. Dezember 2020 hält die EOS Holding 33,33 % der Alpiq Holding SA (31.12.2019: 31,44 %).



2.5 Passifs de régularisation et provisions

Les passifs de régularisation incluent un ajustement de la provision pour gain de change non-réalisé de KCHF +585 (augmentation) pour une valeur de KCHF 1'076 au 31.12.2020 (KCHF 491 au 31.12.2019).

2.6 Dettes à long terme

Les dettes à long terme sont composées d'un apport de réserve de la société Groupe E pour KEUR 1'077 sans intérêt ainsi qu'un apport de la société SI-Ren de KEUR 283 portant un intérêt de 5%.

2.7 Capital-actions

Le capital-actions de KCHF 324'000 se compose de 3'240'000 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 100 chacune.

2.8 Réserve légale

La réserve légale d'un montant de KCHF 64'800 a atteint le seuil des 20% du capital-actions libéré (KCHF 324'000). Par conséquent, une affectation à la réserve légale n'est plus préconisée.

2.9 Produits de dividendes

Au cours de l'exercice sous revue, les produits de dividendes s'élèvent à KCHF 441 (exercice précédent: KCHF 357).

2.10 Autres charges d'exploitation

	Solde 31.12.2020 en KCHF	Solde 31.12.2019 en KCHF
Honoraires des administrateurs	492	497
Honoraires en relation avec le projet Alpha	157	981
Honoraires en relation avec le projet Taranis	253	1'403
Frais de recherche et développement	12	7
Autres charges d'exploitation	1'038	1'030
TOTAL	1'951	3'918

2.11 Produits financiers

Les produits financiers s'élèvent à KCHF 8'000 (exercice précédent KCHF 16'524) et comprennent pour l'essentiel les produits d'intérêts sur les prêts accordés aux sociétés du groupe pour KCHF 7'459 (exercice précédent KCHF 6'214) et un gain de change de KCHF 541 (exercice précédent KCHF 6'646).

2.5 Passive Rechnungsabgrenzung

Die Passive Rechnungsabgrenzung beinhaltet eine Anpassung der Rückstellung für nicht realisierte Währungsgewinne in Höhe von TCHF 585 (Erhöhung) zu einem Wert von TCHF 1'076 am 31.12.2020 (TCHF 491 am 31.12.2019).

2.6 Finanzverbindlichkeiten gegenüber Gruppengesellschaften (langfristig)

Die langfristigen Finanzverbindlichkeiten beinhalten ein Darlehen der Gruppe E über TEUR 1'077 ohne Zins sowie ein Darlehen von der Firma SI-Ren über TEUR 283 mit einer Verzinsung von 5%.

2.7 Aktienkapital

Das Aktienkapital von TCHF 324'000 besteht aus 3'240'000 Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 100.

2.8 Gesetzliche Gewinnreserve

Die gesetzliche Gewinnreserve in der Höhe von TCHF 64'800 hat die Schwelle von 20% des einbezahlten Aktienkapital (TCHF 324'000) erreicht. Daher wird auf die Zuweisung an die gesetzlichen Reserven verzichtet.

2.9 Dividenden ertrag

Der Ertrag aus Dividenden beläuft sich im Berichtsjahr auf TCHF 441 (VJ: TCHF 357).

2.10 Übriger Betriebsaufwand

	Wert 31.12.2020 in TCHF	Wert 31.12.2019 in TCHF
Verwaltungsratsentschädigung	492	497
Kosten für das Projekt Alpha	157	981
Kosten für das Projekt Taranis	253	1'403
Kosten für Forschung und Entwicklung	12	7
Übriger Betriebsaufwand	1'038	1'030
TOTAL	1'951	3'918

2.11 Finanzertrag

Der Finanzertrag beläuft sich auf TCHF 8'000 (VJ: TCHF 16'524) und setzt sich hauptsächlich zusammen aus Zinserträge für Darlehen an Gruppengesellschaften in Höhe von TCHF 7'459 (VJ: TCHF 6'214) und Fremdwährungsgewinne von TCHF 541 (VJ: TCHF 6'646).



En complément, les produits financiers (2019 : KCHF 3'632) en lien avec les ajustements des intérêts courus se montent à CHF 0 en 2020 (référence 2.1).

2.12 Charges financières

	Solde 31.12.2020 en KCHF	Solde 31.12.2019 en KCHF
Intérêts et charges bancaires	84	79
Perte de change	835	7'527
TOTAL	918	7'606

2.13 Autres produits exceptionnels

L'obligation convertible Solar infrastructures, échue au 31.12.2019, a été convertie en compte courant.

Suite à cette conversion, une prime de non conversion en actions de 5% a été reconnue dans les comptes pour un montant d'EUR 984'917 (CHF 1'092'765).

3. Informations complémentaires

3.1 Emplois à plein temps

EOS Holding emploie 6 collaborateurs à plein temps (exercice précédent: 6 collaborateurs).

3.2 Honoraires de l'organe de révision

Le montant des honoraires versés à l'organe de révision pour les prestations en matière de révision se monte à KCHF 144 (exercice précédent: KCHF 118). Il n'y a aucune autre prestation de services.

3.3 Evénements importants survenus après la date du bilan

Il n'existe aucun autre événement important survenu après la date du bilan ayant un impact sur les valeurs comptables des actifs et passifs ou devant être publié ici.

3.4 Engagements

Contrats d'achat d'électricité à long terme

Les actionnaires d'Alpiq Holding SA se sont obligés d'acquérir, durant la période du 01.01.2022 au 31.12.2026, une partie de la production hydraulique d'Alpiq pour un total annuel de 1.920TWh, dans des proportions respectives reflétant leur participation au capital, à un prix correspondant au coût moyen de production (ce prix est toutefois limité à un maximum de CHF 60.- par MWh). Les actionnaires d'EOS Holding peuvent, s'ils le souhaitent, se substituer à cette dernière.

Darüber hinaus belaufen sich die Finanzerträge (2019: TCHF 3'632) im Zusammenhang mit der Anpassung der aufgelaufenen Zinsen auf CHF 0 im Jahr 2020 (Referenz 2.1).

2.12 Finanzaufwand

	Wert 31.12.2020 in TCHF	Wert 31.12.2019 in TCHF
Zinsaufwand und Bankspesen	84	79
Fremdwährungsverlust	835	7'527
TOTAL	918	7'606

2.13 Weitere ausserordentliche Posten

Die Wandelanleihe Solarinfrastrukturen, die am 31.12.2019 auslief, wurde in ein Kontokorrent umgewandelt.

Nach dieser Umwandlung wurde eine Nicht-Umwandlungsprämie von 5% in Höhe von EUR 984'917 (CHF 1'092'765) bilanziert.

3. Weitere Informationen

3.1 Vollzeitstellen

EOS Holding beschäftigt 6 Vollzeitangestellte (2019: 6 Vollzeitangestellte).

3.2 Honorar der Revisionsstelle

Die bezahlte Entschädigung an die Revisionsstelle für die erbrachten Dienstleistungen in Zusammenhang mit der Revision beläuft sich auf TCHF 144 (2019 : TCHF 118). Die Revisionsstelle hat keine weiteren Dienstleistungen erbracht.

3.3 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es bestehen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die Einfluss auf die Buchwerte der ausgewiesenen Aktiven oder Verbindlichkeiten haben oder an dieser Stelle offengelegt werden müssen.

3.4 Verpflichtungen

Langfristige Strombezugsverträge

Die Aktionäre der Alpiq Holding AG haben sich verpflichtet, während der Periode vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2026 einen Teil der Wasserkraftproduktion von Alpiq für eine jährliche Gesamtmenge von 1'920 TWh zu erwerben und zwar im Verhältnis ihrer jeweiligen Beteiligungen zu einem Preis, der den durchschnittlichen Produktionskosten entspricht (dieser Preis ist jedoch auf maximal CHF 60.00 pro MWh begrenzt). Die Aktionäre der EOS Holding können, wenn sie dies wünschen, als Ersatz für letztere auftreten.



PROPOSITION DE RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

	2020 KCHF	2019 KCHF
Résultat reporté	1'208'364	1'209'102
Résultat de l'exercice	3'281	4'262
Résultat au bilan au 31 décembre	1'211'645	1'213'364
Dividende	(10'500)	(5'000)
Attribution à la réserve générale	-	-
Résultat à reporter	1'201'145	1'208'364



VORSCHLAG GEWINNVERWENDUNG

	2020 TCHF	2019 TCHF
Bilanzgewinn per 1.1.	1'208'364	1'209'102
Jahresergebnis	3'281	4'262
Bilanzgewinn per 31.12.	1'211'645	1'213'364
Dividende	(10'500)	(5'000)
Zuweisung an die gesetzliche Reserve	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	1'201'145	1'208'364

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (COMPTES STATUTAIRES)



Ernst & Young SA
Avenue de la Gare 39a
Case postale
CH-1002 Lausanne
Téléphone +41 58 286 51 11
Téléfax +41 58 286 51 01
www.ey.com/ch

A l'Assemblée générale de
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, le 18 mars 2021

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de EOS HOLDING SA, comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020.



Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.



Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.



Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.



Page 2



Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'article 728a al. 1 chiffre 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Ernst & Young SA

Karine Badertscher Chamoso
Experte-réviser agréée
(Réviser responsable)

Pascal Tréhan
Expert-réviser agréé



BERICHT DER REVISIONSSTELLE (STATUTARISCHE RECHNUNG)



Ernst & Young AG
Avenue de la Gare 39a
Postfach
CH-1002 Lausanne
Telefon +41 58 286 51 11
Fax +41 58 286 51 01
www.ey.com/ch

An die Generalversammlung der
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, 18. März 2021

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der EOS HOLDING SA, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.



Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.



Page 2



Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Karine Badertscher Chamoso
Zugelassene Revisionsexpertin
(Leitender Revisor)

Pascal Tréhan
Zugelassener Revisionsexpert

Lausanne, avril 2021

EOS Holding SA
Chemin de Mornex 6
CP 521
CH-1001 Lausanne
T +41 (0)21 315 87 77
F +41 (0)21 315 87 79
contact@eosholding.ch
www.eosholding.ch

En cas de doute dans l'interprétation ou de divergence entre les versions française et allemande, la version française prévaut.

Bei Auslegungsfragen oder Unstimmigkeiten zwischen der französischen und der deutschen Fassung hat die französische Fassung Vorrang.

www.guaraci.ch



