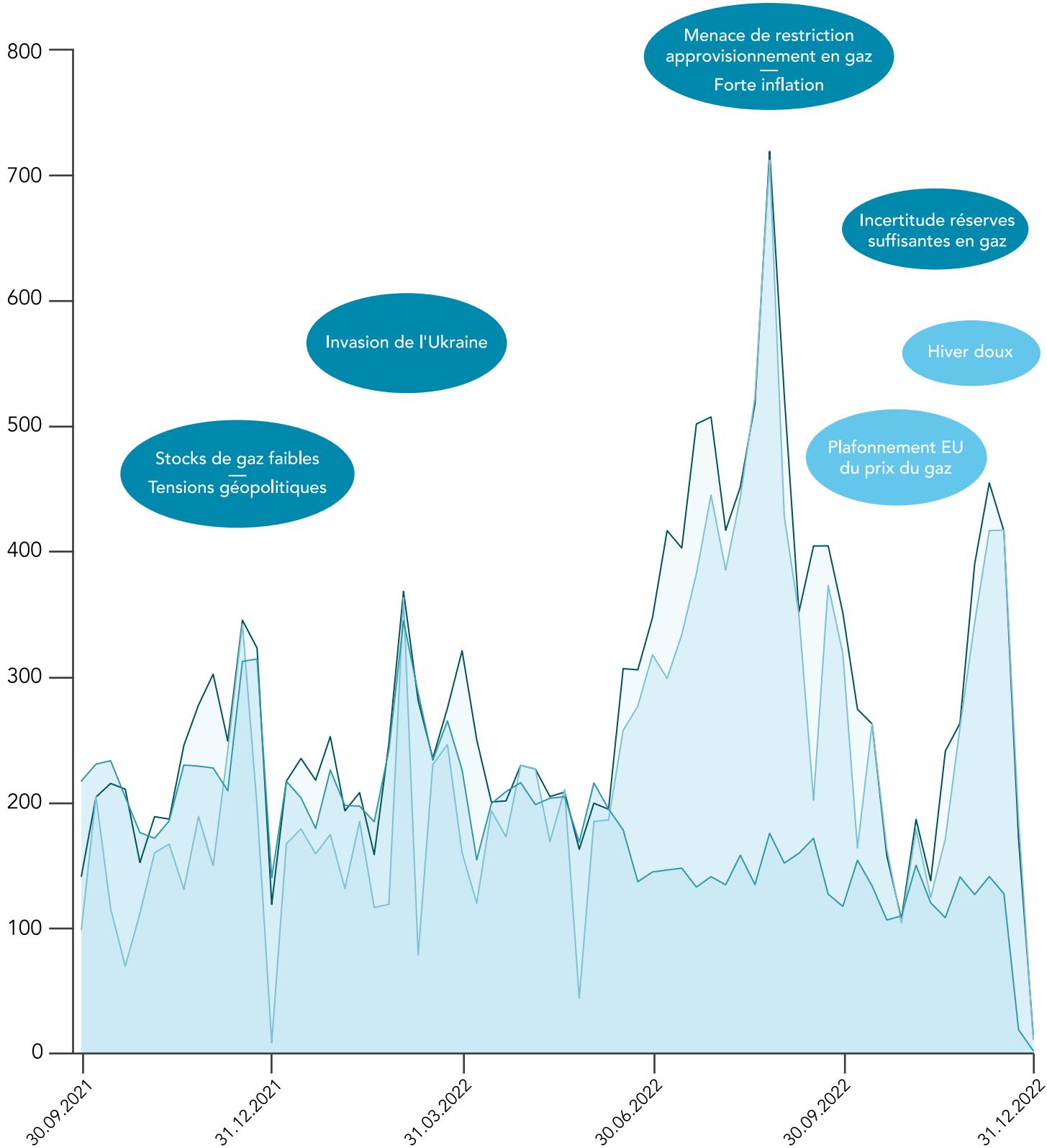


FR
DE
PT

EUR / MWh





Rapport de **Geschäfts-**
gestion **bericht**
2022

Table des matières

7	MESSAGE	
	Message du Président du Conseil d'administration et du Directeur général	
11	EOS HOLDING EN 2022	
	Compte-rendu	
21	PARTIE SPÉCIALE	
	Vers un contexte favorable à l'augmentation des moyens de production NER?	
25	GOUVERNANCE D'ENTREPRISE	
26	Conseil d'administration	
28	Organe de révision	
29	Direction	
29	Actionnariat	
30	Organigramme	
33	PARTIE FINANCIÈRE	
34	Commentaires financiers	
38	Comptes consolidés	
72	Comptes statutaires	

Inhalt

	MITTEILUNG	7
	Mitteilung des Präsidenten des Verwaltungsrats und des Generaldirektors	
	EOS HOLDING IM JAHR 2022	11
	Rechenschaftsbericht	
	SONDERTEIL	21
	Auf dem Weg zu einem günstigen Umfeld für den Ausbau der Produktionsmittel für erneuerbare Energien?	
	UNTERNEHMENSFÜHRUNG	25
	Verwaltungsrat	26
	Revisionsstelle	28
	Geschäftsleitung	29
	Aktionäre	29
	Organigramm	30
	FINANZTEIL	33
	Finanzkommentar	34
	Konsolidierte Jahresrechnung	38
	Statutarische Rechnung	72



Message **Mitteilung**

Message du Président du Conseil d'administration et du Directeur général

Dans un contexte de manque de moyens de production en Europe, dont les effets retardés par la période de Covid ont été perçus au second semestre 2021, 2022 a été une année perturbée pour le domaine de l'énergie, en raison d'une part de la reprise de la consommation et d'autre part du conflit ukrainien, limitant l'approvisionnement en gaz. Ceci préfigure sans doute une transition vers un nouveau paradigme, auquel EOS Holding se prépare, tout en maintenant ses activités sur les différents fronts. En parallèle au regroupement de ses actifs renouvelables sous une nouvelle société dédiée, EOS NER SA, EOS Holding a poursuivi son plan de développement des capacités de production, lancé plusieurs démarches afin d'optimiser les ventes de ses parcs et soutenu sa participation dans Alpiq.

De nouveaux développements ont été lancés, en Italie notamment, et certains projets ont abouti en 2022, comme le repowering du parc éolien du Cers en France, mis en service au début de l'été et dont la production électrique a été augmentée de 50%. Les projets pilotes menés en Suisse ont pour leur part subi des déconvenues, avec le forage géothermique AGEPP dont le débit d'eau ne permet pas une exploitation telle que projetée et EnergyPier, visant l'aménagement de structures équipées de panneaux photovoltaïques sur les autoroutes, dont les conditions réglementaires et financières compliquent la réalisation.

Au niveau opérationnel, les équipes ont mené de front les différents chantiers liés à la sortie anticipée des tarifs et les projets de développement, tout en assurant un suivi technique optimal des installations. Bien que les conditions climatiques n'aient pas permis d'atteindre intégralement les objectifs de production attendus en 2022, les revenus escomptés ont toutefois été largement dépassés compte tenu du niveau de prix élevé sur les marchés.

Alpiq a réussi à faire face aux importants besoins de liquidités exigés par le marché afin d'assurer le maintien de ses activités tout au long de l'année, notamment avec le soutien financier d'EOS Holding et des autres actionnaires. Le processus de réorganisation se poursuit et la définition d'une stratégie à même de relever les nouveaux défis fera partie des objectifs de la nouvelle équipe de Direction en 2023.

Nous remercions les actionnaires pour leur soutien, ainsi que l'ensemble des collaborateurs de la société et le Conseil d'administration pour leur engagement constant et sans faille.

GUY MUSTAKI

Président du Conseil
d'administration

THIERRY LAINÉ

Directeur général

Mitteilung des Präsidenten des Verwaltungsrats und des Generaldirektors

Vor dem Hintergrund des Mangels an Produktionsmitteln in Europa, dessen durch den Covid-Zeitraum verzögerte Auswirkungen im zweiten Halbjahr 2021 spürbar wurden, war 2022 ein unruhiges Jahr für den Energiebereich, da einerseits der Verbrauch wieder anstieg und andererseits der Ukraine-Konflikt die Gasversorgung einschränkte. Dies ist zweifellos ein Vorbote des Übergangs zu einem neuen Paradigma, auf das sich die EOS Holding unter Fortsetzung der Aktivitäten an den verschiedenen Fronten vorbereitet. Parallel zur Zusammenlegung der Aktiva der Erneuerbaren unter einer neuen, dedizierten Gesellschaft, EOS NER SA, setzte die EOS Holding ihren Weiterentwicklungsplan für Produktionskapazitäten fort, leitete verschiedene Schritte ein, um den Verkauf ihrer Parks zu optimieren, und unterstützte die Beteiligung an Alpiq.

Neue Entwicklungen wurden insbesondere in Italien eingeleitet, und mehrere Projekte 2022 abgeschlossen - so das Repowering des Windparks Cers in Frankreich, der im Frühsommer in Betrieb genommen wurde und dessen Stromerzeugung um 50% gesteigert wurde. Die in der Schweiz umgesetzten Pilotprojekte scheiterten: Die geothermische Bohrung AGEPP, deren Wassermenge eine Nutzung im geplanten Umfang nicht zulässt, und EnergyPier, ein Projekt zur Errichtung von Photovoltaikanlagen an Autobahnen, das aufgrund der rechtlichen und finanziellen Bedingungen nur schwer zu realisieren ist.

Auf operativer Ebene leiteten die Teams die verschiedenen Baustellen im Zusammenhang mit dem vorzeitigen Ausstieg aus den Tarifen und die Entwicklungsprojekte gleichzeitig und sorgten für eine optimale technische Überwachung der Anlagen. Obwohl die Wetterbedingungen es nicht erlaubten, die für 2022 geplanten Produktionsziele vollständig zu erreichen, wurden die erwarteten Einnahmen aufgrund des hohen Preisniveaus auf den Märkten deutlich übertroffen.

Alpiq ist es gelungen, den vom Markt geforderten hohen Liquiditätsbedarf zur Aufrechterhaltung der Geschäftstätigkeit während des ganzen Jahres zu decken - nicht zuletzt mit der finanziellen Unterstützung der EOS Holding und den anderen Aktionären. Der Umstrukturierungsprozess wird fortgesetzt, und die Definition einer Strategie, um die neuen Herausforderungen zu bewältigt, gehört zu den Zielen des neuen Führungsteams im Jahr 2023.

Wir möchten den Aktionären für ihre Unterstützung sowie allen Mitarbeitern des Unternehmens und dem Verwaltungsrat für ihr beständiges und unermüdliches Engagement danken.

GUY MUSTAKI

Präsident
des Verwaltungsrats

THIERRY LAINÉ

Generaldirektor



EOS Holding **EOS Holding**
en 2022 **im Jahr 2022**



Compte-rendu

Rechenschaftsbericht

2022 a été une année perturbée dans le secteur de l'électricité, avec une augmentation notable des prix de l'énergie, fluctuant très rapidement, accentuée par la guerre en Ukraine. Ceci s'ajoute au manque de moyens de production, pouvant entraîner un risque de pénurie durant les périodes hivernales, et préfigure sans doute une période de transition dans le domaine de l'approvisionnement en électricité.

Dans ce contexte, EOS Holding a fait preuve d'anticipation en lançant plusieurs démarches afin d'augmenter la base de production de son portefeuille et la durée d'exploitation des actifs, d'optimiser les ventes de ses parcs et de soutenir sa participation dans Alpiq sur le plan financier.

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

Développement et gestion d'un portefeuille NER éolien et solaire en France, en Allemagne, au Portugal et en Italie

Décidé en 2021, le regroupement des participations NER sous une société suisse dédiée a été formalisé comme prévu en cours d'année par la constitution d'EOS NER SA, avec effet au 1^{er} janvier 2022. Cette restructuration au sein du Groupe formalise une segmentation des activités permettant désormais une allocation précise des coûts et la détermination des niveaux de rentabilité y relatifs. Le personnel a également été renforcé dans le cadre de la commercialisation, du suivi technique des actifs et du soutien au développement et aux acquisitions.

L'évolution contextuelle significative des marchés intervenue en 2022 a modifié notamment le modèle d'affaire de certains parcs. En effet, ces perspectives positives ont permis d'envisager des revenus supplémentaires grâce aux primes de marché en Allemagne et à la sortie anticipée de certains parcs en France, proches de la fin des tarifs de reprise garantis. Cette valorisation supplémentaire de l'énergie produite a toutefois été limitée par la mise en place de mesures de plafonnement des prix, notamment en France.

Avec une mise en service début juillet 2022, le nouveau parc éolien du Cers concrétise un « repowering » réussi permettant une production augmentée de 50% par rapport aux anciennes installations, avec un nombre de machines réduit de moitié, sur une nouvelle période d'exploitation de 30 ans. La centrale solaire photovoltaïque au sol PFH au Portugal a également profité d'un renouvellement partiel de ses équipements en vue de doubler sa durée d'exploitation (20 ans), pour bénéficier au mieux des perspectives de marché. Les autres projets de développement et de repowering en France et en Allemagne se poursuivent dans un contexte d'accroissement des moyens de production, mais avec un cadre réglementaire dont l'évolution est incertaine.

EOS Holding a pour objectif d'équilibrer son portefeuille éolien et solaire avec une bonne diversification géographique. Dans cette optique, elle a choisi d'amorcer un développement en Italie par le biais de serres solaires et de centrales photovoltaïques au sol, avec un partenaire local. L'Italie, pays contigu à la Suisse a en effet des capacités électriques propres limitées et un retard dans le développement de moyens de production NER par rapport aux objectifs fixés.

2022 war ein turbulentes Jahr im Stromsektor, mit einem deutlichen Anstieg der sehr stark schwankenden Energiepreise, der durch den Krieg in der Ukraine noch verstärkt wurde. Dies kommt zum Mangel an Produktionsmitteln hinzu, der in den Winterperioden zu Engpässen führen kann, und ist zweifellos ein Vorbote einer Umstellungsphase im Bereich der Stromversorgung.

In diesem Umfeld hat EOS Holding vorausschauend gehandelt und mehrere Schritte eingeleitet, um die Produktionsbasis ihres Portfolios zu erhöhen und die Betriebsdauer der Anlagen zu verlängern, den Verkauf ihrer Windparks zu optimieren und ihre Beteiligung an Alpiq finanziell zu stützen.

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

Entwicklung und Verwaltung eines Wind- und Solarportfolios in Frankreich, Deutschland, Portugal und Italien

Die 2021 beschlossene Zusammenlegung der Beteiligungen an Produktionsmitteln erneuerbarer Energien unter einer dedizierten Schweizer Gesellschaft wurde wie geplant im Laufe des Jahres durch die Gründung von EOS NER SA mit Wirkung zum 1. Januar 2022 formalisiert. Diese Umstrukturierung innerhalb der Gruppe formalisiert eine Segmentierung der Aktivitäten, die nun eine genaue Kostenzuordnung und die Bestimmung der entsprechenden Rentabilitätsniveaus ermöglicht. Auch in den Bereichen Vermarktung, technische Überwachung der Vermögenswerte und Unterstützung bei der Entwicklung und bei Übernahmen wurde das Personal aufgestockt.

Die erheblichen kontextuellen Marktveränderungen, die 2022 eintraten, haben das Geschäftsmodell verschiedener Parks deutlich verändert. Aufgrund dieser positiven Aussichten wurden zusätzliche Einnahmen durch Marktprämiens in Deutschland und den vorzeitigen Ausstieg mehrerer Windparks in Frankreich in Aussicht gestellt, die sich dem Ende der garantierten Einspeisetarife näherten. Diese zusätzliche Verwertung der erzeugten Energie wurde jedoch durch die Einführung von Preisbegrenzungsmaßnahmen, insbesondere in Frankreich, eingeschränkt.

Mit einer Inbetriebnahme Anfang Juli 2022 konkretisiert der neue Windpark Le Cers ein erfolgreiches „Repowering“, das eine um 50% erhöhte Produktion im Vergleich zu den alten Anlagen ermöglicht, mit einer halbierten Anzahl von Maschinen, über einen neuen Betriebszeitraum von 30 Jahren. Die Photovoltaik-Freiflächenanlage PFH in Portugal profitierte ebenfalls von einer teilweisen Erneuerung der Ausrüstung mit dem Ziel, die Betriebsdauer auf 20 Jahre zu verdoppeln, um von den Marktaussichten bestmöglich zu nutzen. Die anderen Entwicklungs- und Repowering-Projekte in Frankreich und Deutschland werden vor dem Hintergrund des Ausbaus der Produktionsmittel fortgesetzt, allerdings mit einem regulatorischen Rahmen, dessen Entwicklung ungewiss ist.

EOS Holding strebt ein ausgewogenes Wind- und Solarportfolio mit einer guten geografischen Diversifizierung an. In diesem Zusammenhang entschied sich die Holding, mit einem lokalen Partner in Italien ein Entwicklungsprojekt mit Solar-Treibhäusern und Photovoltaik-Freiflächenanlagen zu beginnen. Das an die Schweiz angrenzende Italien verfügt über begrenzte eigene Stromkapazitäten und liegt bei der Entwicklung von Produktionsmitteln erneuerbarer Energien hinter den Zielen her.



Au niveau opérationnel, les conditions de vent ont été inférieures de -5,8% par rapport aux prévisions et le solaire est resté très légèrement en retrait (-1,4%). La production du portefeuille EOS NER en 2022 a donc été inférieure aux attentes, soit à hauteur de 780,9 GWh. Cependant, comme relevé précédemment les prix de marché élevés ont permis de générer des produits d'exploitation (ventes d'électricité et autres revenus) nettement supérieurs au budget, à hauteur de EUR 129,7 millions, avec un cashflow opérationnel très positif.

EOS Holding dispose actuellement de 460 MW de capacités installées en propre (auxquelles s'ajoutent 52,4 MW sous gestion), pour une production annuelle de l'ordre de 0,8 TWh, assurée par un ensemble de 187 éoliennes réparties en 26 parcs, 9 centrales photovoltaïques au sol, 7 serres maraîchères et 1 installation sur toit.

La contribution des NER au résultat consolidé d'EOS Holding se monte à CHF 27,4 millions, avec des perspectives prometteuses pour 2023 compte tenu du niveau élevé des tarifs et de leur évolution entrevue.

Betrieblich betrachtet lagen die Windbedingungen um -5,8% unter der Erwartung, die Solarenergie blieb nur leicht hinter der Erwartung zurück (-1,4%). Die Produktion des EOS NER-Portfolios im Jahr 2022 lag daher mit 780,9 GWh unter den Erwartungen. Wie bereits erwähnt, führten die hohen Marktpreise jedoch zu einem deutlich über dem Budget liegenden betrieblichen Ertrag (Stromverkauf und andere Einnahmen) von 129,7 Mio. EUR mit einem stark positiven operativen Cashflow.

Die EOS Holding verfügt derzeit über 460 MW an eigener installierter Kapazität (zuzüglich 52,4 MW unter Verwaltung) mit einer Jahresproduktion von rund 0,8 TWh, die von 187 Windturbinen in 26 Windparks, 9 Photovoltaik-Freiflächenanlagen, 7 Gärtnereien und 1 Dachanlage erzeugt wird.

Der Beitrag der erneuerbaren Energien zum konsolidierten Ergebnis von EOS Holding beläuft sich auf 27,4 Mio. CHF, mit vielversprechenden Aussichten für 2023 angesichts des hohen Tarifniveaus und der erwarteten Entwicklung.





Activités NER dans le domaine de la géothermie et du photovoltaïque en Suisse (participations minoritaires)

La société AGEPP (Alpine Geothermal Power Production), dans laquelle EOS Holding détient 19.1%, poursuit un projet hydrothermal unique en Suisse devant permettre l'alimentation en eau chaude des Bains de Lavey ainsi que la production d'électricité. Le forage, réalisé début 2022 jusqu'à une profondeur de 2'957 mètres, n'a toutefois pas permis d'obtenir un débit d'eau suffisant, bien que sa température soit conforme aux attentes, empêchant l'exploitation du puits telle qu'escomptée. De nouvelles options sont en cours d'analyse par la Direction de projet, et seront proposées aux partenaires en 2023.

EOS Holding est également actionnaire minoritaire (13.95%) de la société Geo-Energie Suisse AG, qui a repris l'étude d'un projet d'exploration géothermique profonde situé à Haute-Sorne dans le canton du Jura.

La collaboration avec EnergyPier en vue de l'aménagement de structures équipées de panneaux photovoltaïques sur les autoroutes a débuté fin 2021. Présentant de nombreux aspects positifs, le projet pilote situé en Valais, bien accueilli localement, se trouve toutefois retardé par les contraintes réglementaires et administratives, en plus de l'augmentation du prix des matières premières, rendant sa réalisation et sa rentabilité incertaines.

Gestion de la participation dans Alpiq (33.33%)

Dans un environnement turbulent, Alpiq a réalisé un résultat opérationnel solide. Grâce à des mesures déterminées et ciblées, la société est parvenue à maintenir un niveau de liquidité suffisant et à bien maîtriser les défis d'un marché de l'énergie volatile. Les 3 groupes d'actionnaires (Schweizer Kraftwerksbeteiligungen, le Consortium des minoritaires (KSM) et EOS Holding) ont contribué significativement à ces mesures.

Par la gestion de son parc de production, Alpiq a apporté une contribution importante à la sécurité d'approvisionnement en Suisse et en Europe. Toutes les installations ont répondu aux attentes en termes de disponibilité technique et commerciale ou les ont dépassées, malgré une baisse des apports consécutives aux faibles précipitations.

En parallèle, Alpiq a poursuivi sa réorganisation, initiée en 2021 avec l'arrivée de la nouvelle équipe de Direction, qui maintient ses efforts avec pour objectif d'élaborer et de mener à bien une stratégie à même de faire face aux nouveaux défis.

Dans un environnement de marché toujours volatile et incertain, Alpiq prévoit une bonne performance opérationnelle pour 2023 grâce aux mesures mises en œuvre. Le rendement des marchés pourrait toutefois affecter la performance des fonds de désaffection des installations nucléaires et de gestion des déchets, avec un impact majeur sur les résultats.

La mise en équivalence de la participation dans Alpiq impacte positivement les comptes d'EOS Holding au 31 décembre à hauteur de +CHF36.4 millions au niveau du résultat.

Aktivitäten im Bereich Geothermie und Photovoltaik in der Schweiz (Minderheitsbeteiligungen)

Die Gesellschaft AGEPP (Alpine Geothermal Power Production), an der EOS Holding 19,1% hält, verfolgt ein in der Schweiz einzigartiges Projekt, das das Thermalbad Bains de Lavey mit Warmwasser und Strom versorgen soll. Die Bohrung, die Anfang 2022 bis in eine Tiefe von 2957 m durchgeführt wurde, ergab jedoch keine ausreichende Wassermenge, obwohl die Temperatur des Wassers den Erwartungen entsprach, sodass der Brunnen nicht wie geplant genutzt werden konnte. Neue Optionen werden derzeit von der Projektleitung analysiert und den Partnern 2023 vorgeschlagen.

EOS Holding ist auch Minderheitsaktionär (13,95%) der Geo-Energie Suisse AG, die die Projektstudie zu einer tiefengeothermischen Exploration in Haute-Sorne im Kanton Jura übernommen hat.

Die Zusammenarbeit mit EnergyPier zur Errichtung von Fotovoltaikanlagen an Autobahnen begann Ende 2021. Das Pilotprojekt im Wallis, das viele positive Aspekte aufweist und vor Ort gut aufgenommen wird, erfährt durch regulatorische und administrative Auflagen sowie steigende Rohstoffpreise Verzögerungen, wodurch seine Umsetzung und Rentabilität ungewiss sind.

Verwaltung der Beteiligung an Alpiq (33.33%)

In einem turbulenten Umfeld erzielte Alpiq ein solides operatives Ergebnis. Dank entschlossener und gezielter Maßnahmen gelang es dem Unternehmen, eine ausreichende Liquidität aufrechtzuerhalten und die Herausforderungen eines volatilen Energiemarktes gut zu meistern. Alle 3 Aktionärsgruppen (Schweizer Kraftwerksbeteiligungen, das Konsortium der Minderheitsaktionäre (KSM) und EOS Holding) leisteten einen bedeutenden Beitrag zu diesen Maßnahmen.

Durch die Verwaltung seines Produktionsparks leistete Alpiq einen wichtigen Beitrag zur Versorgungssicherheit in der Schweiz und in Europa. Alle Anlagen erfüllten oder übertrafen die Erwartungen in Bezug auf die technische und kommerzielle Verfügbarkeit, obwohl die Einspeisung infolge der geringen Niederschläge zurückging.

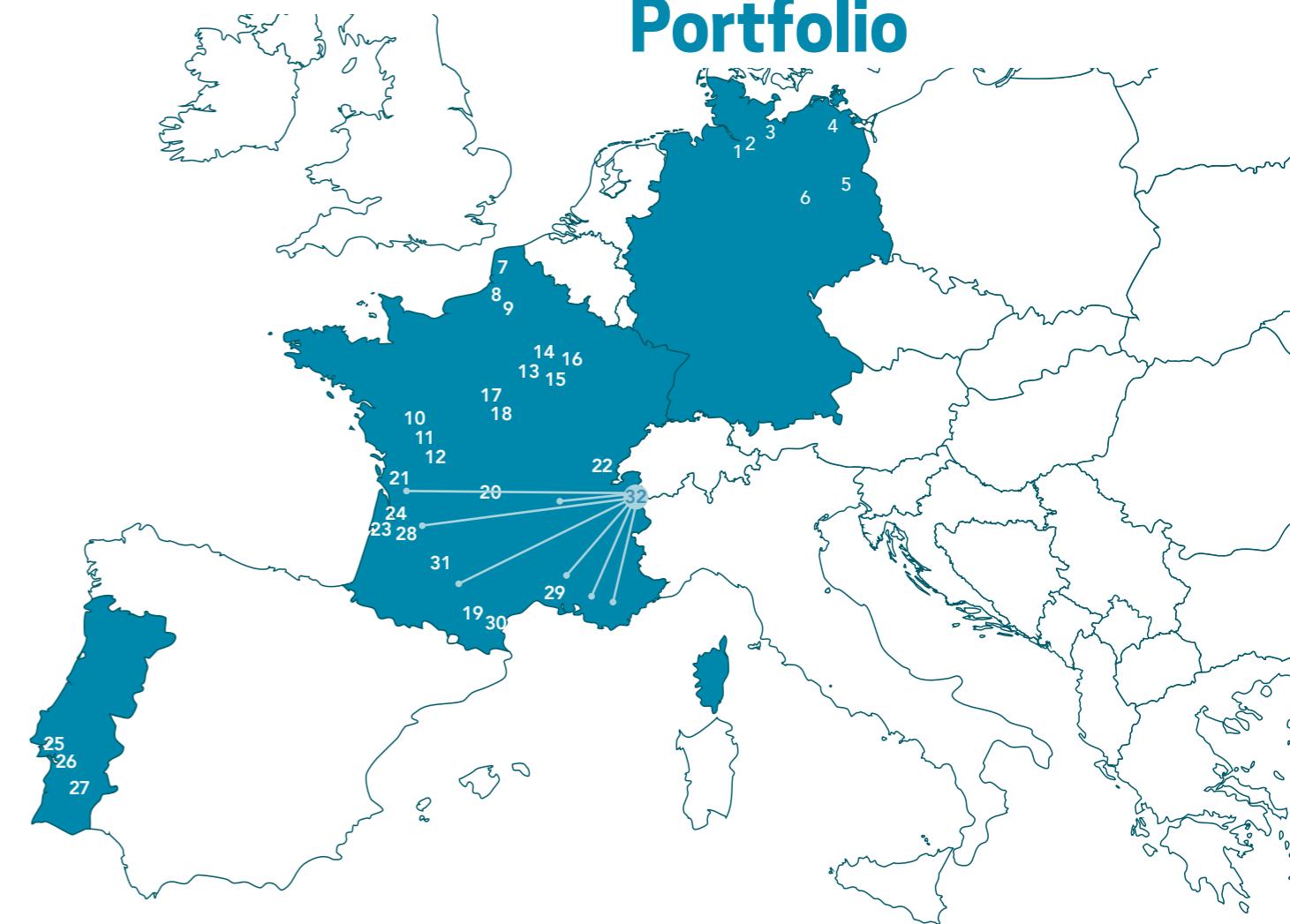
Parallel dazu setzte Alpiq die Reorganisation fort, die 2021 mit Beginn des neuen Führungsteams eingeleitet wurde. Dieses setzt seine Anstrengungen fort, mit dem Ziel, eine Strategie zu entwickeln und umzusetzen, die den neuen Herausforderungen gewachsen ist.

In einem weiterhin volatilen, unsicheren Marktumfeld erwartet Alpiq für 2023 dank der eingeleiteten Maßnahmen eine gute operative Performance. Die Markttrendite könnte jedoch die Performance der Fonds für die Stilllegung nuklearer Anlagen und die Abfallentsorgung beeinträchtigen, was erhebliche Auswirkungen auf die Ergebnisse haben könnte.

Die Equity-Bewertung der Beteiligung an Alpiq wirkt sich in der Rechnung von EOS Holding per 31. Dezember mit über 36,4 Mio. CHF positiv auf das Ergebnis aus.



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 Brandenburg, 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	Banlées Champagne-Ardenne		
		16	Charmont Clémec Champagne-Ardenne		

INSTALLATIONS PHOTOVOLTAÏQUES

PHOTOVOLTAÏ- KANLAGEN

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

Vers un contexte favorable à l'augmentation des moyens de production NER ?

La transition énergétique, objectif assumé de la majorité des Etats européens depuis le début des années 2000, vise l'abandon des ressources d'origine fossile pour une énergie décarbonée. Dans le même temps, une augmentation de la part de l'électricité dans la consommation globale d'énergie est observée et devrait se poursuivre avec l'avènement de l'électronique personnelle et domestique ainsi qu'avec le récent essor de l'électromobilité.

Depuis 4 à 5 ans, en parallèle, un retard dans le développement des nouvelles énergies renouvelables (NER) en Europe est constaté, principalement dans l'éolien mais également, plus récemment, dans le solaire. Durant la pandémie de 2020-2021, ce manque n'a pas réellement posé problème, l'économie étant au ralenti. Au sortir de la période COVID toutefois, la consommation reprenant, ce déficit énergétique a commencé à se faire sentir, pour devenir critique à fin 2021 et s'aggraver encore au printemps 2022 avec le conflit ukrainien et la limitation de l'approvisionnement en ressources fossiles en provenance de Russie.

Il semble dès lors encore plus indispensable d'augmenter les moyens de production locaux décarbonés et donc de relancer massivement le développement des NER, notamment. Ce à quoi s'ajoute le fait que les prix de marché seraient désormais suffisants pour assurer le financement de ces investissements par des capitaux privés, sans avoir recours à un régime de subventionnement étatique.

Malheureusement, l'augmentation trop brutale et rapide des prix, avec des conséquences difficilement supportables pour les consommateurs, a entraîné l'intervention de certains Etats européens. Ces derniers ont mis en place des mesures de plafonnement des tarifs, parfois excessives, pouvant porter temporairement atteinte au développement des NER en stoppant les investissements privés au moment où la construction de nouveaux moyens de production est plus que jamais nécessaire. Ces mesures s'ajoutent aux contraintes réglementaires de plus en plus nombreuses et complexes, rallongeant les délais et les procédures, avec pour résultat d'éliminer ou prolonger la durée de certains projets.

Pour rappel, l'Europe a très clairement exprimé un besoin de 40% de part NER dans le mix énergétique, alors que la Stratégie 2050 validée par le peuple suisse fixe des objectifs ambitieux en termes de NER, dont la concrétisation tarde à venir.

En complément, des moyens de stockage, notamment saisonniers, permettront également de répondre à ces besoins.

Dans la continuité de la stratégie initiée il y a plus de 10 ans visant à produire une énergie décarbonée verte, la réponse d'EOS Holding s'inscrit par:

- le maintien des capacités existantes et leur développement/extension par des programmes de « repowering » (remplacement des installations) ou de « revamping » (remplacement partiel des équipements) afin d'augmenter leur durée d'exploitation ; mais également leur production compte tenu des évolutions technologiques ; sur des sites connus bénéficiant déjà d'une acceptation locale et sociale.
- mais aussi une diversification technologique et l'atteinte d'un équilibre entre éolien et solaire, sources complémentaires (nuit/jour - été/hiver) ; et géographique afin de profiter de régions où les ressources sont les plus favorables (le solaire au sud, l'éolien au nord).
- l'étude de la mise en place de capacités de stockage par la production d'hydrogène d'origine NER pendant les périodes où la demande d'électricité est plus faible et les prix de marché plus bas ; l'hydrogène étant un combustible de plus en plus utilisé par les moyens de transport routier.

Sonderteil

Auf dem Weg zu einem günstigen Umfeld für den Ausbau der Produktionsmittel für erneuerbare Energien?

Die Energiewende ist seit Anfang der 2000er Jahre ein erklärtes Ziel der meisten europäischen Staaten und zielt auf die Abkehr von fossilen Ressourcen hin zu kohlenstofffreier Energie ab. Gleichzeitig ist ein Anstieg des Anteils der Elektrizität am Gesamtenergieverbrauch zu beobachten, der sich mit dem Aufkommen von individueller und häuslicher Elektronik sowie dem jüngsten Aufschwung der Elektromobilität fortsetzen dürfte.

Gleichzeitig hat sich in den letzten 4 bis 5 Jahren hat sich die Entwicklung der neuen erneuerbaren Energien (NER) in Europa verzögert, hauptsächlich bei der Windkraft, aber mittlerweile auch bei der Solarenergie. Während der Pandemie von 2020/2021 stellte dieser Mangel kein wirkliches Problem dar, da sich die wirtschaftliche Entwicklung verlangsamt. Nach dem Ende des COVID-Zeitraums begann sich dieses Energiedefizit jedoch aufgrund des wieder ansteigenden Verbrauchs bemerkbar zu machen, wurde Ende 2021 kritisch und verschärfte sich im Frühjahr 2022 aufgrund des Ukraine-Konflikts und der begrenzten Versorgung mit fossilen Ressourcen aus Russland noch weiter.

Daher scheint es umso mehr unerlässlich, die lokalen kohlenstofffreien Produktionsmittel zu erweitern und insbesondere die Entwicklung der erneuerbaren Energien massiv anzukurbeln. Hinzu kommt, dass die Marktpreise nun ausreichen würden, um die Finanzierung dieser Investitionen durch privates Kapital sicherzustellen, ohne auf ein staatliches Subventionssystem zurückgreifen zu müssen.

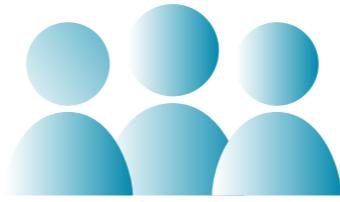
Leider führte der allzu abrupte, schnelle Preisanstieg mit schwer tragbaren Folgen für die Verbraucher dazu, dass mehrere europäische Staaten Eingriffe vornahmen. Diese haben teilweise überzogene Maßnahmen zur Decklung der Tarife ergriffen, die die Weiterentwicklung der erneuerbaren Energien vorübergehend beeinträchtigen können, indem sie private Investitionen zu einem Zeitpunkt stoppen, zu dem der Bau neuer Produktionsmittel dringender denn je ist. Diese Maßnahmen kommen zu den immer zahlreicher, komplexeren regulatorischen Auflagen hinzu, die die Fristen und Verfahren verlängern, was dazu führt, dass gewisse Projekte gestrichen oder verlängert werden.

Zur Erinnerung: Europa hat sehr deutlich zum Ausdruck gebracht, dass es einen Anteil erneuerbarer Energien von 40% am Energiemix benötigt, während die vom Schweizer Volk bestätigte Strategie 2050 ehrgeizige Ziele in Bezug auf die erneuerbaren Energien festlegt, deren Umsetzung jedoch auf sich warten lässt.

Ergänzend dazu werden auch Speichermöglichkeiten, insbesondere saisonale, diesen Bedarf decken.

In Fortsetzung der vor mehr als zehn Jahren begonnenen Strategie, grüne dekarbonisierte Energie zu erzeugen, die Antwort von EOSH lautet:

- Die Aufrechterhaltung der bestehenden Kapazitäten und ihre Weiterentwicklung/Erweiterung durch „Repowering“ (Ersatz von Anlagen) - oder „Revamping“ (teilweiser Austausch von Geräten) -Programme, um ihre Betriebsdauer zu verlängern; aber auch ihre Produktion unter Berücksichtigung der technologischen Entwicklungen; an bekannten Standorten, die bereits lokal und gesellschaftlich akzeptiert sind.
- Aber auch eine technologische Diversifizierung und das Erreichen eines Gleichgewichts zwischen Wind- und Sonnenenergie als komplementäre Energiequellen (Nacht/Tag - Sommer/Winter); sowie geografisch, um von den Regionen zu profitieren, in denen die Ressourcen jeweils am günstigsten sind (Solarenergie im Süden, Windkraft im Norden).
- Untersuchung der Schaffung von Speicherkapazitäten durch die Erzeugung von Wasserstoff aus erneuerbaren Energien in Zeiten sehr schwacher Stromnachfrage und niedrigerer Marktpreise; Wasserstoff ist ein Brennstoff, der zunehmend von Straßentransportmitteln verwendet wird.



Gouvernance Unternehmens-
d'entreprise **führung**



CONSEIL VERWALTUNGSRAT D'ADMINISTRATION

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
XAVIER COMPANY		Conseiller municipal de la Ville de Lausanne, Directeur des services industriels de Lausanne Stadtrat Lausanne , Direktor der Services industriels de Lausanne
STÉPHANE GARD		Administrateur de Romande Energie Holding SA Verwalterungsrat 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
NICOLAS WAELE		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

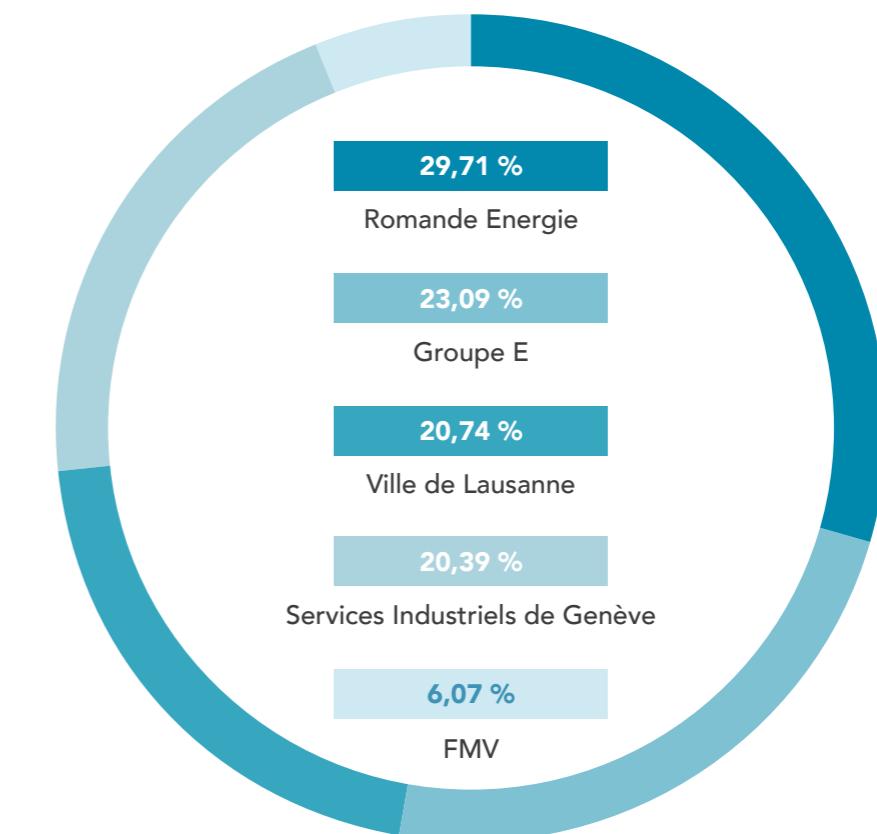
BERTRAND CHAILLOT

Directeur du développement
Leiter Entwicklung

ACTIONNARIAT AKTIONÄRE

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

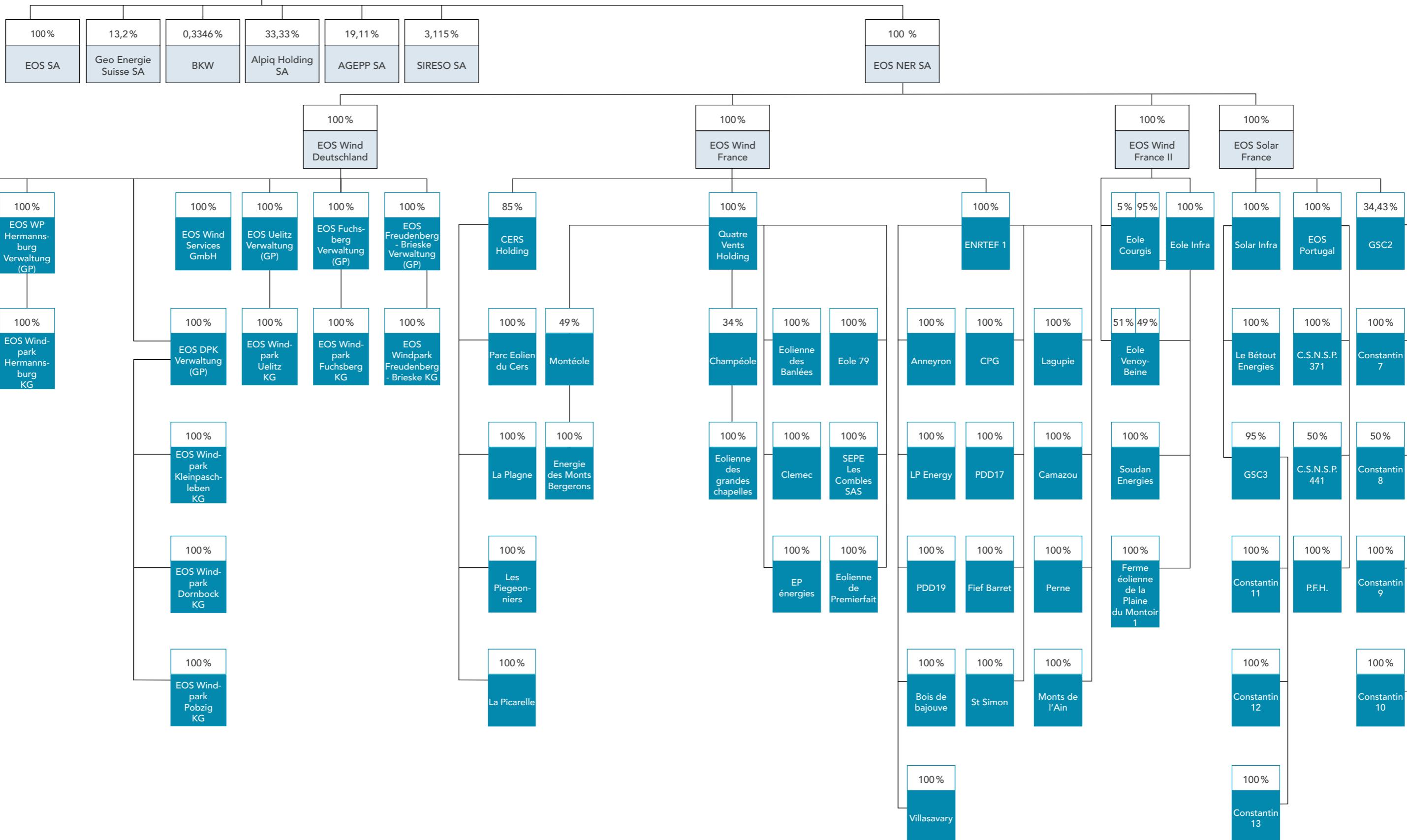
Fünf Aktionäre halten 100% des Kapitals von EOS Holding SA.





ORGANIGRAMME ORGANIGRAMP

EOS HOLDING SA





**Partie Finanz-
financière teil**



Commentaires financiers

Finanzkommentar

Bilan

Au 31 décembre 2022, EOS Holding détient 33.33% d'Alpiq Holding SA (31.12.2021: 33.33%).

La transcription dans les comptes d'EOS Holding de la mise en équivalence de cette participation a pour conséquence d'augmenter sa valeur de CHF 1'065mio au 31.12.2021 à CHF 1'066mio au 31.12.2022.

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 31.12.2022 à KCHF 310'276 (31.12.2021: KCHF 344'093) pour les immobilisations corporelles KCHF 104'888 (31.12.2021: KCHF 120'185) pour les immobilisations incorporelles.

Les contrats de location pour une valeur de KCHF 23'605 ont été reconnus au bilan au 31.12.2022 (31.12.2021: 24'885).

Un actif d'impôts différés d'un montant de KCHF 10'081 (31.12.2021: KCHF 9'566) a été reconnu suite à des gains d'impôts futurs sur les sociétés du portefeuille «Taranis».

Le niveau des emprunts des parcs éoliens et solaires a baissé en 2022, à savoir de KCHF 266'981 au 31.12.2021 à KCHF 233'960 au 31.12.2022 suite aux remboursements effectués en 2022 selon les échéances contractuelles, pour un montant total annuel de KCHF 20'658 (2021: KCHF 25'066).

La valeur des impôts différés a été diminuée durant l'année pour atteindre KCHF 34'584 au 31.12.2022 (31.12.2021: KCHF 38'899). 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 net 2022 est supérieur à 2021, principalement en raison de l'augmentation du prix de l'électricité durant l'année.

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 sont sensiblement plus élevées en 2022, en raison principalement des coûts liés à la création de la nouvelle société EOS NER SA.

Les amortissements liés aux actifs corporels et incorporels s'élèvent à KCHF 32'238 au 31.12.2022 (KCHF 32'831 en 2021).

Les produits financiers découlent principalement de la trésorerie et des placements financiers à hauteur de KCHF 1'486, contre un montant de KCHF 88 en 2021.

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 2'384 (2021: KCHF 573) est également enregistrée.

Bilanz

Per 31. Dezember 2022 hält die EOS Holding 33,33% der Alpiq Holding SA (31.12.2021: 33,33%).

Die Beteiligung wird bei der EOS Holding gemäss der Equity-Methode bilanziert. Der Beteiligungs-buchwert hat sich von CHF 1'065 Mio. per 31.12.2021 auf CHF 1'066 Mio. per 31.12.2022 erhöht.

Im Hinblick auf die Tätigkeit der Windkraft- und Solarkraftwerke wurden die Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerte auf Basis der definierten Nutzungsdauern abgeschrieben. Die Werte per 31.12.2022 betragen TCHF 310'276 (31.12.2021: TCHF 344'093) bezüglich der Sachanlagen und TCHF 104'888 (31.12.2021: TCHF 120'185) bezüglich der immateriellen Anlagen.

Per 31.12.2022 wurden Leasingverträge im Wert von TCHF 23'605 bilanziert (31.12.2021: 24'885).

Aufgrund zukünftiger Steuergewinne auf den Gesellschaften des Projekts „Taranis“ wurden aktive latente Steuern in der Höhe von TCHF 10'081 (31.12.2021: TCHF 9'566) erfasst.

Der Anteil der Anleihen in Windkraft- und Solarkraftwerke hat im Jahr 2022 von TCHF 266'981 per 31.12.2021 auf TCHF 233'960 per 31.12.2022 abgenommen. Dies aufgrund der Rückzahlungen, die im Jahr 2022 gemäss den vertraglichen Fälligkeiten erfolgten, mit einem jährlichen Gesamtbetrag von TCHF 20'658 (2021: TCHF 25'066).

Der Wert der latenten Steuern sank im Laufe des Jahres auf TCHF 34'584 per 31.12.2022 (31.12.2021: TCHF 38'899). Die latenten Steuern basieren auf der festgelegten Nutzungsdauer der Windkraft- und Solarkraftwerke.

Erfolgsrechnung

Die betrieblichen Erträge und Aufwendungen stammen hauptsächlich aus den Windkraft- und Solarkraftwerken. Das Nettoergebnis der betrieblichen Erträge und Aufwendungen im Jahr 2022 ist höher als im Jahr 2021, was hauptsächlich auf die im Laufe des Jahres steigenden Strompreise 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 im Jahr 2022 deutlich höher, was hauptsächlich auf die Kosten für die Gründung der neuen Gesellschaft EOS NER SA zurückzuführen ist.

Die Abschreibungen im Jahr 2022 für die Sachanlagen und immateriellen Anlagen betragen TCHF 32'238 (2021: TCHF 32'831).

Die Finanzerträge resultieren hauptsächlich aus den liquiden Mitteln und Finanzanlagen im Betrag von TCHF 1'486 (2021: TCHF 88).

Der Hauptteil des Finanzaufwandes betrifft die Fremdfinanzierung der Windkraft- und Solarkraftwerke durch Bankinstitute. Ein nicht realisierter Fremdwährungsverlust auf monetären Positionen im Betrag von TCHF 2'384 (2021: TCHF 573) wurde ebenfalls verbucht.



Les autres produits et charges non-opérationnels sont constitués des frais exceptionnels des parcs éoliens et solaires ainsi que d'autres revenus et coûts, de « repowering » et autres projets de développement en cours. En 2022, une charge non-opérationnelle d'un montant de KCHF 20'765 a été comptabilisée relative au plafonnement des prix de l'énergie en France pour les mois de septembre à décembre 2022, basé sur l'article 54 de la Loi des Finances 2023 adoptée le 30.12.2022.

Le prêt et les intérêts courus envers AGEPP SA ont été comptabilisés en charge à fin 2022 pour un montant de KCHF 2'847, sous la rubrique « provision pour participation et prêts ».

En 2022, 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% (2021: 33.33%) pour un montant positif de CHF 36mio (2021: CHF -91mio).

Proposition de répartition du bénéfice (comptes statutaires)

Un versement de dividende de KCHF 11'000 (31.12.2021: KCHF 11'000) est proposé à l'Assemblée générale.

Ce faisant, un solde de KCHF 1'188'089 (31.12.2021: KCHF 1'204'386) pourra être reporté au compte à nouveau dans les comptes statutaires.

Die übrigen nicht-operativen Erträge und Aufwendungen bestehen aus den ausserordentlichen Kosten der Wind- und Solarkraftwerke sowie aus anderen Erträgen und Kosten im Zusammenhang mit dem „Repowering“ und anderen laufenden Entwicklungsprojekten. Nicht-operative Aufwendungen in Höhe von TCHF 20'765 wurden im Jahr 2022 für die Energiepreisobergrenze in Frankreich für die Monate September bis Dezember 2022 gemäss Artikel 54 des französischen Finanzgesetzes 2023 verbucht, das am 30. Dezember 2022 verabschiedet wurde.

Das Darlehen und die aufgelaufenen Zinsen gegenüber AGEPP SA wurden per Ende 2022 mit einem Betrag von KCHF 2'847 unter der Rubrik „Rückstellung für Beteiligungen und Darlehen“ erfasst.

Im Jahr 2022 wurde die konsolidierte Erfolgsrechnung der EOS Holding durch die Equity-Bilanzierung der Beteiligung Alpiq, welche einem Anteil von 33.33% (2021: 33.33%) entspricht, mit einem positiven Betrag von CHF 36 Mio. (2021: CHF -91 Mio.) beeinflusst.

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns (statutarischer Abschluss)

Der Generalversammlung wird eine Dividendenausschüttung von TCHF 11'000 (31.12.2021: TCHF 11'000) vorgeschlagen.

Dabei kann ein Saldo von TCHF 1'188'089 (31.12.2021: TCHF 1'204'386) auf neue Rechnung vorgetragen werden.




Comptes Konsolidierte consolidés Jahresrechnung

BILAN CONSOLIDÉ KONSOLIDIERTE BILANZ
AU 31 DÉCEMBRE 2022 PER 31. DEZEMBER 2022

ACTIF	AKTIVEN	31.12.2022 KCHF	31.12.2021 KCHF	PASSIF	PASSIVEN	31.12.2022 KCHF	31.12.2021 KCHF
Trésorerie	Flüssige Mittel	98'188	64'104	Dettes sur achats et prestations	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6'321	5'985
Placements financiers	Finanzanlagen	141'491	72'798	Dettes d'impôts courants	Kurzfristige Steuerverbindlichkeiten	1'983	2'160
Créances sur ventes et prestations	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	30'141	16'221	Autres dettes à court terme	Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	5'921	6'465
Créances avec les sociétés associées	Forderungen gegenüber Beteiligungen	0	66'017	Dettes financières à court terme	Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	43'731	25'051
Autres actifs circulants	Übrige kurzfristige Forderungen	12'453	17'551	Passifs de régularisation	Passive Rechnungsabgrenzungen	25'288	1'811
TOTAL ACTIFS CIRCULANTS	TOTAL UMLAUFVERMÖGEN	282'274	236'692	TOTAL FONDS ÉTRANGERS À COURT TERME	TOTAL KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL	83'244	41'473
Placements financiers	Finanzanlagen	0	6'000	Dettes financières à long terme	Langfristige Finanzverbindlichkeiten	190'229	241'930
Participations dans des sociétés associées	Beteiligungen an nahestehenden Unternehmen	1'067'639	1'066'873	Provisions et autres dettes à long terme	Langfristige Rückstellungen und andere Verbindlichkeiten	8'759	9'041
Autres participations	Übrige Beteiligungen	27'860	26'596	Passifs d'impôts différés	Latente Steuerverbindlichkeiten	34'584	38'921
Prêts et autres actifs immobilisés	Darlehen und übriges Anlagevermögen	0	2'071	TOTAL FONDS ÉTRANGERS À LONG TERME	TOTAL LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL	233'572	289'892
Immobilisations corporelles	Sachanlagen	310'276	344'093	PART DES FONDS PROPRES REVENANT AUX MINORITAIRES	MINDERHEITSANTEILE AM EIGENKAPITAL	10'231	10'053
Immobilisations incorporelles	Immaterielle Werte	104'888	120'185	Capital-actions	Aktienkapital	324'000	324'000
Contrats de location	Anlagen in Leasing	23'605	24'885	Ecart de réévaluation des instruments financiers	Unrealisierte Gewinne und Verluste auf Finanzinstrumente	137'834	133'198
Actifs d'impôts différés	Latente Steuerforderungen	10'081	9'566	Ecart de conversion	Umrechnungsdifferenzen	-252'150	-227'971
TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS	TOTAL ANLAGEVERMÖGEN	1'544'349	1'600'268	Résultat reporté	Gewinnvortrag	1'227'816	1'336'431
TOTAL ACTIF	TOTAL AKTIVEN	1'826'622	1'836'960	Résultat de l'exercice	Jahresergebnis	62'078	-70'115
				TOTAL DES FONDS PROPRES REVENANT AU GROUPE	TOTAL EIGENKAPITAL	1'499'577	1'495'542
				TOTAL PASSIF	TOTAL PASSIVEN	1'826'622	1'836'960



**COMPTE
DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ
POUR LA PÉRIODE DU
1^{ER} JANVIER AU
31 DÉCEMBRE 2022**

**KONSOLIDIERTE
ERFOLGSRECHNUNG
VOM 1. JANUAR BIS
31. DEZEMBER 2022**

		2022 KCHF	2021 KCHF
Produits d'exploitation	Betriebsertrag	99'126	79'505
Autres produits	Übrige Erträge	17'046	5'867
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSERTRAG	116'173	85'372
Charges d'exploitation	Betriebsaufwand	-15'841	-15'423
Charges de personnel	Personalaufwand	-2'665	-2'401
Autres charges d'exploitation	Übriger Betriebsaufwand	-7'113	-6'734
Amortissement des immobilisations corporelles	Abschreibungen Sachanlagen	-22'638	-22'506
Amortissement des immobilisations incorporelles	Abschreibungen immaterielle Werte	-9'600	-10'325
Amortissement des contrats de location	Abschreibungen Anlagen in Leasing	-2'194	-2'374
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSAUFWAND	-60'051	-59'763
BÉNÉFICE AVANT INTÉRÊTS ET IMPÔTS (EBIT)	BETRIEBSERGEWINIS (EBIT)	56'122	25'609

		2022 KCHF	2021 KCHF
Produits financiers	Finanzertrag	1'486	88
Charges financières	Finanzaufwand	-9'263	-8'795
Autres produits et charges non opérationnels	Übriger betriebsfremder Aufwand	-21'581	3'262
Dividende participations non consolidées	Dividenden nicht-konsolidierter Beteiligungen	514	454
Attribution à provision pour participation et prêts	Wertberichtigungen Beteiligungen und Darlehen	-2'847	0
Part au résultat net des sociétés associées	Anteil Nettoergebnis nahestehende Unternehmen	36'907	-90'487
TOTAL PRODUITS HORS EXPLOITATION NET	TOTAL FINANZERFOLG	5'216	-95'477
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	ERGEBNIS VOR STEUERN	61'338	-69'868
Impôts directs	Gewinnsteuern	724	-747
Part intérêts minoritaires	Minderheitsanteile	16	500
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	JAHRESERGEWINIS	62'078	-70'115



TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

KONSOLIDIERTE MITTELFLUSSRECHNUNG

		2022 KCHF	2021 KCHF	Variation des placements financiers	Veränderung Finanzanlagen	-63'527	-6'789
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis	62'078	-70'115	Investissement dans des immobilisations corporelles	Investitionen Sachanlagen	-6'867	-10'587
Amortissements	Abschreibungen	34 '432	35'205	Investissement dans des immobilisations incorporelles	Investitionen immaterielle Werte	-18	0
Différence de change non monétaire	nicht monetäre Währungsdifferenzen	-7'362	22'065	Investissement dans les participations GSC2 et GSC3	Investitionen Beteiligungen GSC2 und GSC3	0	-1'401
Autres produits et charges sans incidence sur les liquidités	Übrige nicht liquiditätswirksame Erträge und Aufwendungen	-47'673	94'557	Prêts accordés aux sociétés associées	Darlehen an Beteiligungen	65'375	-67'928
Variation des titres cotés en bourse	Veränderung börsenkotierter Wertschriften	-1'264	-3'235	FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	GELDFLUSS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT	-5'037	-86'705
Variation des créances sur ventes et prestations, autres actifs circulants, créance d'impôts courants et actifs d'impôts différés	Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, übrige kurzfristige Forderungen und laufenden Steueransprüche	-9'337	1'993	Remboursement des dettes financières	Geldabfluss aus langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-20'658	-25'066
Variation des dettes sur achats et prestations	Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	336	1'536	Distribution de bénéfices aux actionnaires (dividendes)	Gewinnausschüttung an Aktionäre (Dividenden)	-11'000	-10'500
Variation des dettes d'impôts courants et autres dettes à court terme	Veränderung Steuerverbindlichkeiten und übriger kurzfristiger Verbindlichkeiten	20'714	-10'243	FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	GELDFLUSS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT	-31'658	-35'566
Variation des passifs de régularisation	Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	23'476	-530	VARIATION DE LA TRÉSORERIE	VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL	34'084	-59'289
Variation des provisions et autres dettes à long terme	Veränderung langfristige Rückstellungen und andere Verbindlichkeiten	-4'619	-8'254	Solde de trésorerie au 1 ^{er} janvier	Bestand flüssige Mittel am 1. Januar	64'104	123'394
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	GELDFLUSS AUS OPERATIVER TÄTIGKEIT	70'780	62'981	Solde de trésorerie au 31 décembre	Bestand flüssige Mittel am 31. Dezember	98'188	64'104
				VARIATION DE LA TRÉSORERIE	VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL	34'084	-59'289



**VARIATION DES
FONDS PROPRES
CONSOLIDÉS
AU 31.12.2022**

1/2

**VERÄNDERUNG DES
KONSOLIDIERTEN
EIGENKAPITALS
PER 31. DEZEMBER 2022**

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 MINORAIRES	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 31.12.2020	STAND PER 31.12.2020	KCHF 324'000	KCHF 125'575	KCHF -203'831	KCHF 1'239'628	KCHF 53'844	KCHF 1'539'216	KCHF 11'436	KCHF 1'550'652
Transfert résultat 2020	Übertrag Ergebnis 2020				53'844	-53'844	0	0	
Quote-part Alpiq (33,33%)	Anteil Alpiq (33,33%)		4'467	-10'533		-90'633	-96'699	-96'699	
Autres prod./charges compt. dans FP	Sonstiges Ergebnis im Eigenkapital erfasst				54'067		54'067	54'067	
Int. non contrôlés Alpiq (33,33%)	Minderheitsanteil Alpiq (33,33%)					0		0	
Ajustement valeur BKW	Wertberichtigung BKW		3'428			3'428		3 428	
Dividende 2020	Dividende 2020				-10'500		-10'500	-10'500	
Dividende en nature	Sachdividende					0		0	
Impairment participation	Wertberichtigung Beteiligungen					0		0	
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis		-10'941		20'518	9'577		9'577	
EOS Wind France	EOS Wind Frankreich			-1'139		-1'139	-552	-1'691	
EOS Wind Deutschland	EOS Wind Deutschland			1'545		1'545		1'545	
EOS Wind France II	EOS Wind Frankreich II			-825		-825		-825	
EOS Solar	EOS Solar		-272	-2'247	-609	-3'128	-831	-3'959	
ETAT AU 31.12.2021	STAND PER 31.12.2021	324'000	133'198	-227'971	1'336'431	-70'115	1'495'542	10'053	1'505'596



**VARIATION DES
FONDS PROPRES
CONSOLIDÉS
AU 31.12.2022**

2/2

**VERÄNDERUNG DES
KONSOLIDIERTEN
EIGENKAPITALS
PER 31. DEZEMBER 2022**

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 MINORAIRES	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 31.12.2021	STAND PER 31.12.2021	KCHF 324'000	KCHF 133'198	KCHF -227'971	KCHF 1'336'431	KCHF -70'115	KCHF 1'495'542	KCHF 10'053	KCHF 1'505'596
Transfert résultat 2021	Übertrag Ergebnis 2021				-70'115	70'115	0	0	
Quote-part Alpiq (33,33%)	Anteil Alpiq (33.33%)		2'400	-10'533		36'400	28'267	28'267	
Autres prod./charges compt. dans FP	Sonstiges Ergebnis im Eigenkapital erfasst				-27'500		-27'500	-27'500	
Ajustement valeur BKW	Wertberichtigung BKW		1'396				1'396	1'396	
Dividende 2021	Dividende 2021				-11'000		-11'000	-11'000	
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis			-9'789		25'678	15'889	15'889	
EOS Wind France	EOS Wind Frankreich			-2'096			-2'096	-2'868	
EOS Wind Deutschland	EOS Wind Deutschland			1'303			1'303	1'303	
EOS Wind France II	EOS Wind Frankreich II			-887			-887	-887	
EOS Solar	EOS Solar		840	-2'177			-1'337	950	-387
ETAT AU 31.12.2022	STAND PER 31.12.2022	324'000	137'834	-252'150	1'227'816	62'078	1'499'577	10'231	1'509'809

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2022



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 2022

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 gewährleistet eine optimale Rentabilität ihrer Investitionen 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 0.9839 (2021: 1.0339), et les postes du compte de résultat, aux cours moyens de la période considérée à savoir 1.0048 (2021: 1.081). Les écarts de conversion résultant de ces différents cours de change sont saisis dans les fonds propres, sous la rubrique « Ecart de conversion ».

EOS NER SA

Conformément à l'accord du 21 juin 2022, EOS Holding SA a cédé à EOS NER SA les participations des entités EOS Wind France SAS, EOS Wind Deutschland GmbH, EOS Wind France II SAS, EOS Solar France SAS ainsi que les créances des entités CERS Holding SAS, EOS Wind France SAS, EOS Wind Deutschland GmbH, EOS Wind France II SAS, EOS Solar France SAS, EOS Portugal SA et EOS Solar Infrastructures SAS.

EOS Holding SA détient une participation à 100% dans EOS NER SA.

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.

Fremdwährungstransaktionen EUR – CHF

Die konsolidierte Jahresrechnung wird in Schweizer Franken geführt. Aktiven und Passiven in Fremdwährung wurden per Bilanzstichtag mit dem Kurs 0.9839 (2021: 1.0339) und die Fremdwährungspositionen der Erfolgsrechnung mit dem Durchschnittskurs der entsprechenden Periode, Kurs 1.0048 (2021: 1.081) umgerechnet. Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen wurden im Eigenkapital unter der Rubrik „Umrechnungsdifferenzen“ erfasst.

EOS NER SA

Im Rahmen der Vereinbarung vom 21. Juni 2022 hat die EOS Holding SA ihre Beteiligungen an den Gesellschaften EOS Wind France SAS, EOS Wind Deutschland GmbH, EOS Wind France II SAS und EOS Solar France SAS sowie die Forderungen gegenüber den Gesellschaften CERS Holding SAS, EOS Wind France SAS, EOS Wind Deutschland GmbH, EOS Wind France II SAS, EOS Solar France SAS, EOS Portugal SA und EOS Solar Infrastructures SAS an EOS NER SA übertragen.

EOS Holding SA hält eine 100%ige Beteiligung an EOS NER SA.



Participations

Société	Siège	Capital				Part du capital et des droits de vote en %	
			31.12.2022		31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Alpiq Holding SA	Lausanne	KCHF	331	KCHF	331	33,33%	33,33%
EOS Wind France SAS	Paris	KEUR	19'501	KEUR	19'501	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	2'270	KCHF	2'150	13,2%	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	5'000	19,11%	19,11%
SIRESO SA	Granges-Paccot	KCHF	54'895	KCHF	54'895	3,115%	3,115%
EOS NER SA	Lausanne	KCHF	100	KCHF	0	100,00%	0,000%

Organigramme

cf. pages 30-31

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 NER 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
EOS NER SA	EOS Solar France SAS et ses filiales
Geo-Energie Suisse SA	
BKW	
AGEPP SA	

Beteiligungen

Firma	Sitz	Kapital				Anteil an kapital und Stimmen in %	
			31.12.2022		31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Alpiq Holding SA	Lausanne	TCHF	331	TCHF	331	33,33%	33,33%
EOS Wind France SAS	Paris	TEUR	19'501	TEUR	19'501	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	2'270	TCHF	2'150	13,2%	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	5'000	19,11%	19,11%
SIRESO SA	Granges-Paccot	TCHF	54'895	TCHF	54'895	3,115%	3,115%
EOS NER SA	Lausanne	TCHF	100	TCHF	0	100,00%	0,000%

Organigramme

Siehe Seiten 30-31

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 NER 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	Energie Ouest Suisse (EOS) SA
EOS NER SA	EOS Wind France II SAS und Tochtergesellschaften
Geo-Energie Suisse SA	Geo-Energie Suisse SA
BKW	EOS Solar France SAS und Tochtergesellschaften
AGEPP SA	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 2021).
- 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 2021).
- AGEPP SA: Une convention de postposition entre EOS Holding SA (créancier) et AGEPP SA a été signée en 2022. Les créances appartenant au créancier, d'un montant total de CHF 2'446'080, sont postposées.

Nantissements

Les nantissements suivants sont relevés:

- Un montant de KCHF 6'000 placé auprès de la BCV était 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 en 2021. Début 2022, ce nantissement a été annulé.
- Des actifs pour un montant maximum de KCHF 91'502 (KCHF 87'109 en 2021) tels que comptes bancaires, placements financiers, titres et actifs immobilisés sont nantis par les parcs éoliens allemands en faveur de la banque Hamburg Commercial Bank AG 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 89'665 (KCHF 87'148 en 2021) 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 2'842 (KCHF 2'986 en 2021) pour les parcs éoliens sous EOS Wind France II.
- De l'intégralité des placements financiers pour un montant de KCHF 2'414 (KCHF 2'530 en 2021) 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 103'095 (KCHF 112'767 en 2021) tels que comptes bancaires, placements financiers, titres, créances et actifs immobilisés sont nantis par les parcs éoliens et solaires du portefeuille Taranis en faveur de la banque Société Générale.

Rangrücktrittsvereinbarungen

EOS Holding SA est 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 2021).
- Geo-Energie Suisse SA im Betrag von maximal CHF 900'000. Eine Rückstellung im Betrag von CHF 2'700'000 wurde gebildet (2021: CHF 2'700'000).
- AGEPP SA: Eine Rangrücktrittsvereinbarung zwischen EOS Holding SA (als Gläubigerin) und AGEPP SA wurde im Jahr 2022 unterzeichnet. Die dem Gläubiger geschuldeten Forderungen in Höhe von insgesamt CHF 2'446'080 sind nachrangig.

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 zu Gunsten der Bank KS Biberach. Die entsprechenden liquiden Mittel wurden im Jahr 2021 als langfristig bilanziert. Diese Verpfändung wurde Anfang 2022 aufgelöst.
- Aktiven wie Bankkonten, Finanzanlagen, Wertschriften und Sachanlagen bis zu einem Maximalbetrag von TCHF 91'502 (2021: TCHF 87'109) wurden durch die deutschen Windparks als Sicherheit gegenüber der Hamburg Commercial Bank AG 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 89'665 (2021: TCHF 87'148) der französischen Windparks wurden als Sicherheit zu Gunsten der Banken CIC und Crédit Agricole verpfändet.
- Die gesamten Aktien und Finanzanlagen (Reservekonten) in der Höhe von TCHF 2'842
- (2021: TCHF 2'986) als Sicherheit für die Windparkanlagen der Gesellschaft EOS Wind France II.
- Die gesamten Finanzanlagen in der Höhe von TCHF 2'414 (2021: TCHF 2'530) als Sicherheit für die Solaranlagen „Le Bétout Energies“ und GSC3 der Gesellschaft EOS Solar France.
- Die Aktien als Sicherheit für die Solaranlage „Le Bétout Energies“ der Gesellschaft EOS Solar France.
- Vermögenswerte in der Höhe von maximal TCHF 103'095 (2021: TCHF 112'767) 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 2022

2.1 Autres actifs circulants

Les autres actifs circulants comprennent une créance envers des sociétés associées pour un montant de KEUR 3'057 au 31 décembre 2022 (2021: KEUR 8'824).

2.2 a) 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 2022 à un montant de KCHF 1'066'384 (2021: KCHF 1'065'617).

2.2 b) Prêt à Alpiq Holding SA

Le 28 décembre 2021, EOS Holding a signé un contrat de prêt pour un montant de CHF 35'000'000 et EUR 30'000'000 avec une échéance de remboursement au 31 janvier 2022.

Un amendement a été signé le 31 janvier 2022 afin de prolonger le prêt jusqu'au 28 avril 2022. Ces prêts ont été remboursés en 2022.

2.3 Autres participations - BKW

Le cours boursier des actions de BKW a subi une augmentation en 2022. Son coût d'acquisition se monte à KCHF 18'927. Après la correction de valeur de KCHF 3'425 (2021: KCHF 2'029) dont un ajustement 2022 de KCHF 1'396 (2021: KCHF 3'428), la valeur comptable s'élève au 31 décembre 2022 à un montant de KCHF 22'351 (2021: KCHF 20'955).

2. Details einzelner Bilanzpositionen per 31. Dezember 2022

2.1 Sonstige kurzfristige Vermögenswerte

In den sonstigen kurzfristigen Vermögenswerten ist eine Forderung gegenüber assoziierten Unternehmen in Höhe von TEUR 3'057 per 31. Dezember 2022 (2021: TEUR 8'824) enthalten.

2.2 a) 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 31.12.2022 von TCHF 1'066'384 (2021: TCHF 1'065'617).

2.2 b) Darlehen an Alpiq Holding SA

Am 28. Dezember 2021 unterzeichnete EOS Holding einen Darlehensvertrag über einen Betrag von CHF 35'000'000 und EUR 30'000'000 mit einer Rückzahlungsfrist bis zum 31. Januar 2022.

Am 31. Januar 2022 wurde ein Nachtrag unterzeichnet, um das Darlehen bis zum 28. April 2022 zu verlängern. Dieses Darlehen wurde im Jahr 2022 zurückbezahlt.

2.3 Übrige Beteiligungen – BKW

Der Wert der BKW verzeichnete einen Zuwachs im Jahr 2022. Die Akquisitionskosten betrugen TCHF 18'927. Nach der Korrektur des Wertes von TCHF 3'425 (2020: TCHF 2'029) inklusive einer Korrektur im Jahr 2022 im Betrag von TCHF 1'396 (2021: TCHF 3'428), resultiert ein Buchwert per 31. Dezember 2022 von TCHF 22'351 (2021: TCHF 20'955).



2.4 a) Immobilisations corporelles

PÉRIODE	2022 en KCHF	2021 en KCHF
Valeur nette au 01.01.	344'093	371'925
Acquisitions	6'868	10'587
Entrée suite à l'acquisition	0	0
Ecart de conversion	-18'065	-15'913
Amortissements de la période	-22'638	-22'506
Valeur nette au 31.12	310'276	344'093

2.4 b) Contrats de location

PÉRIODE	2022 en KCHF	2021 en KCHF
Valeur nette au 01.01.	24'885	28'425
Entrée suite à l'acquisition	0	0
Ecart de conversion	914	-1'166
Amortissements de la période	-2'194	-2'374
Valeur nette au 31.12	23'605	24'885

2.4 a) Sachanlagen

PÉRIODE	2022 in TCHF	2021 in TCHF
Netto-Wert per 01.01.	344'093	371'925
Akquisitionen	6'868	10'587
Zugang aufgrund Akquisitionen	0	0
Differenz Währungsumrechnung	-18'065	-15'913
Abschreibungen	-22'638	-22'506
Netto-Wert per 31.12	310'276	344'093

2.4 b) Leasingverträge

PÉRIODE	2022 in TCHF	2021 in TCHF
Netto-Wert per 01.01.	24'885	28'425
Zugang aufgrund Akquisitionen	0	0
Differenz Währungsumrechnung	914	-1'166
Abschreibungen	-2'194	-2'374
Netto-Wert per 31.12	23'605	24'885



2.5 Immobilisations incorporelles

PÉRIODE	2022 en KCHF	2021 en KCHF
Valeur nette au 01.01.	120'185	136'222
Acquisitions	18	0
Entrée suite à l'acquisition	0	0
Ecart de conversion	-5'715	-5'712
Amortissements de la période	-9'600	-10'325
Valeur nette au 31.12	104'888	120'185

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 31.12.2022 en KCHF	Solde 31.12.2021 en KCHF
Concessions et contrats de reprise de l'énergie	23'487	33'989	41'538	-	99'014	113'543
Réseaux	-	5'842	-	-	5'842	6'523
Logiciel	-	-	-	32	32	121
TOTAL					104'888	120'185

2.5 Immaterielle Werte

PERIODE	2022 in TCHF	2021 in TCHF
Netto-Wert per 01.01.	120'185	136'222
Akquisitionen	18	0
Zugang aufgrund Akquisitionen	0	0
Differenz Währungsumrechnung	-5'715	-5'712
Abschreibungen	-9'600	-10'325
Netto-Wert per 31.12	104'888	120'185

2.5 Immaterielle Werte pro Gesellschaft

	EOS Wind Deutschland GmbH	EOS Wind France SAS	EOS Wind France II und Solar	EOS Holding SA	Wert 31.12.2022 in TCHF	Wert 31.12.2021 in TCHF
Konzessionen und Energierückgewinnungs- verträge	23'487	33'989	41'538	-	99'014	113'543
Netze	-	5'842	-	-	5'842	6'523
Software	-	-	-	32	32	121
TOTAL					104'888	120'185



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 2022 se montent par établissement à:

	Solde 31.12.2022 en KCHF	Solde 31.12.2021 en KCHF
Emprunts bancaires auprès de HSH et Sparkassen Bremen en Allemagne au bénéfice d'EOS Wind Deutschland GmbH et ses filiales	13'184	15'842
Emprunts auprès de CIC et Crédit Agricole au bénéfice d'EOS Wind France SAS, EOS Wind France II SAS et EOS Solar France SAS et ses filiales	194'002	222'300
Emprunt auprès d'Alpiq France au bénéfice du Parc Eolien du CERS (France)	1'389	2'197
Emprunts auprès de Groupe E et SI-REN au bénéfice d'EOS Holding SA pour l'acquisition des parcs éoliens d'EOS Wind France	1'338	1'406
Contrats de location	24'046	25'236
TOTAL	233'960	266'981

Les dettes à court terme s'élèvent à KCHF 41'698 (2021: KCHF 23'387) et les dettes à long terme à KCHF 168'215 (2021: KCHF 218'356). Les contrats de location à court terme s'élèvent à KCHF 2'033 (2021: KCHF 1'664) et les contrats de location à long terme s'élèvent à KCHF 22'012 (2021: KCHF 23'574).

Les dettes arrivant à échéance entre 1 et 5 ans s'élèvent à KCHF 75'649 (2021: KCHF 100'438) et plus que 5 ans à KCHF 92'566 (2021: KCHF 117'918).

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 9'311 (2021: KCHF 9'618). 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 Konzern-gesellschaften finanziert. Die Werte per 31. Dezember 2022 pro Institution sind wie folgt:

	Wert 31.12.2022 in TCHF	Wert 31.12.2021 in TCHF
Bankdarlehen von HSH und Sparkasse Bremen, Deutschland an EOS Wind Deutschland GmbH und deren Tochtergesellschaften	13'184	15'842
Bankdarlehen von CIC und Crédit Agricole zu Gunsten von EOS Wind France SAS, EOS wind France II SAS und EOS Solar France SAS und deren Tochtergesellschaften	194'002	222'300
Darlehen von Alpiq Frankreich zu Gunsten von Parc Eolien du CERS (Frankreich)	1'389	2'197
Darlehen von Groupe E und SI-REN zu Gunsten von EOS Holding für die Akquisition von EOS Wind France's Windparks	1'338	1'406
Leasingverträge	24'046	25'236
TOTAL	233'960	266'981

Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten betragen TCHF 41'698 (2021: TCHF 23'387) und die langfristigen Finanzverbindlichkeiten betragen TCHF 168'215 (2021: TCHF 218'356). Die kurzfristigen Leasingverträge belaufen sich auf TCHF 2'033 (2021: TCHF 1'664) und die langfristigen Leasing-verträge auf TCHF 22'012 (2021: TCHF 23'574).

Die Finanzverbindlichkeiten mit einer Maturität von 1 bis 5 Jahren betragen TCHF 75'649 (2021: TCHF 100'438) und diejenigen mit mehr als 5 Jahren betragen TCHF 92'566 (2021: TCHF 117'918).

2.8 Langfristige Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten

Die langfristigen Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten setzen sich im Berichtsjahr aus der Rückstellung für die Stilllegung von Anlagen in Höhe von TCHF 9'311 (2021: TCHF 9'618) 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 31.12.2022 en KCHF	Solde 31.12.2021 en KCHF
Concession (actif incorporel) en relation avec les parcs éoliens allemands	5'551	6'342
Actif corporel en relation avec les parcs éoliens et solaires français	11'895	13'619
Concession (actif incorporel) en relation avec les parcs éoliens français	6'855	7'548
Concession (actif incorporel) en relation avec les parcs éoliens français et solaire (Viridis & Serpa)	8'467	9'320
Droit d'accès au réseau de transport d'électricité (actif incorporel) en relation avec le parc éolien du CERS	1'946	2'174
Contrats de location	-132	-104
TOTAL	34'584	38'899

2.10 Autres charges d'exploitation

	Solde 31.12.2022 en KCHF	Solde 31.12.2021 en KCHF
Honoraires des administrateurs	546	557
Frais de recherche et développement	132	49
Autres charges d'exploitation	6'435	6'128
TOTAL	7'113	6'734

2.11 Produits financiers

Au cours de l'exercice sous revue, les produits financiers se composent de gains de change pour KCHF 146 (2021: KCHF 34) et des produits financiers sur placements.

2.12 Charges financière

	Solde 31.12.2022 en KCHF	Solde 31.12.2021 en KCHF
Intérêts et charges bancaires	6'879	8'222
Perte de change	2'384	573
TOTAL	9'263	8'795

2.9 Latente Steuern

Latente Steuerverpflichtungen in Bezug auf die temporären Differenzen des Anlagevermögens	Wert 31.12.2022 in TCHF	Wert 31.12.2021 in TCHF
Konzessionen (immaterielle Anlagen) in Bezug auf die deutschen Windparks	5'551	6'342
Sachanlagen im Zusammenhang mit den französischen Wind- und Solarparks	11'895	13'619
Konzessionen (immaterielle Anlagen) in Zusammenhang mit den französischen Windparks	6'855	7'548
Konzessionen (immaterielle Anlagen) in Zusammenhang mit den Windparks und Solarparks (Viridis & Serpa)	8'467	9'320
Zugangsberechtigung zum Stromnetz (immaterielle Anlagen) in Bezug auf die Windparks von CERS	1'946	2'174
Leasingverträge	-132	-104
TOTAL	34'584	38'899

2.10 Übriger Betriebsaufwand

	Wert 31.12.2022 in TCHF	Wert 31.12.2021 in TCHF
Verwaltungsratshonorare	546	557
Honorare für Forschung und Entwicklung	132	49
Andere betriebliche Aufwendungen	6'435	6'128
TOTAL	7'113	6'734

2.11 Finanzertrag

Im Berichtsjahr sind Finanzerträge angefallen, bestehend aus Währungsgewinnen im Betrag von TCHF 146 (2021: TCHF 34) und Erträgen aus Finanzanlagen.

2.12 Finanzaufwand

	Wert 31.12.2022 in TCHF	Wert 31.12.2021 in TCHF
Zinsen und Bankgebühren	6'879	8'222
Währungsverluste	2'384	573
TOTAL	9'263	8'795



2.13 Autres produits et charges non opérationnels

Basé sur l'article 54 de la Loi des Finance 2023, adoptée le 30 décembre 2022 et appliquée dès le 1^{er} septembre 2022 concernant le plafonnement des prix de l'énergie en France, une provision pour un montant de KCHF 20'765 a été comptabilisée dans les passifs transitoires en 2022.

2.14 Acquisitions et cessions

En 2021, EOS Solar France a augmenté sa participation chez GSC3 à 95% (2020: 80%) pour un prix d'acquisition de KEUR 884 et augmenté sa participation chez GSC2 à 34.43% (2020: 29%) pour un prix d'acquisition de KEUR 471.

2.15 Emplois à plein temps

Le groupe emploie 20 collaborateurs.

2.16 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.

2.17 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.

Contrat - Facility Agreement

Au 01.10.2022, EOS Holding SA a signé un contrat de prêt (« Shareholder Facility Agreement ») avec Alpiq Holding SA pour un montant de CHF 100'000'000. Aucun prélèvement n'a été effectué pour Alpiq Holding SA au 31.12.2022.

2.13 Sonstige nicht-operative Erträge und Aufwendungen

Gemäss Artikel 54 des französischen Finanzgesetzes 2023, das am 30. Dezember 2022 verabschiedet wurde und am 1. September 2022 in Bezug auf die Energiepreisobergrenze in Frankreich in Kraft getreten ist, wurde eine Rückstellung in Höhe von TCHF 20'765 unter den passiven Rechnungs-abgrenzungen im Jahr 2022 gebildet.

2.14 Akquisitionen und Veräusserungen

Im Jahr 2021 erhöhte EOS Solar France ihre Beteiligung an der GSC3 auf 95% (2020: 80%) für einen Kaufpreis von TEUR 884 und erhöhte ihre Beteiligung an des GSC2 auf 34,43% (2020: 29%) für einen Kaufpreis von TEUR 471.

2.15 Vollzeitstellen

Die Gruppe beschäftigt 20 Vollzeitangestellte.

2.16 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.

2.17 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.

Vertrag - Facility Agreement

Am 1. Oktober 2022 unterzeichnete EOS Holding SA einen Darlehensvertrag („Shareholder Facility Agreement“) mit Alpiq Holding SA über einen Betrag von CHF 100'000'000. Am 31. Dezember 2022 wurde das Darlehen für Alpiq Holding AG noch nicht in Anspruch genommen.

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
Télécopie : +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

A l'Assemblée générale de
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, le 7 mars 2023

Rapport de l'organe de révision

Rapport sur l'audit des comptes consolidés



Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de EOS HOLDING SA et de ses filiales (le groupe), comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2022, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie et la variation des fonds propres consolidés pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'annexe aux comptes consolidés, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes consolidés sont conformes à la loi suisse et aux principes de consolidation et d'évaluation décrits en annexe.



Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes consolidés » de notre rapport. Nous sommes indépendants du groupe, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.



Responsabilités du conseil d'administration relatives aux comptes consolidés

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement des comptes consolidés conformément aux dispositions légales. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, le conseil d'administration est responsable d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre l'exploitation de l'entreprise. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité du groupe à poursuivre ses activités et d'établir le bilan sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si le conseil d'administration a l'intention de liquider le groupe ou de cesser l'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.



Building a better
working world

2

Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes consolidés
Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes consolidés est disponible sur le site Internet d'EXPERTSuisse : <http://expertsuisse.ch/fr-ch/audit-rapport-de-revision>. Cette description fait partie intégrante de notre rapport.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires



Conformément à l'art. 728a, al. 1, ch. 3, CO et à la NAS-CH 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
Expert-réviseur agréée
(Réviseur responsable)

Pascal Tréhan
Expert-réviseur agréé



Ernst & Young AG
Avenue de la Gare 39a
Postfach
CH-1002 Lausanne

Telefon: +41 58 286 51 11
Fax: +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

An die Generalversammlung der
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, 7. März 2023

Bericht der Revisionsstelle

Bericht zur Prüfung der Konzernrechnung



Prüfungsurteil

Wir haben die Konzernrechnung der EOS HOLDING SA und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2022, der Konzernerfolgsrechnung, der Konzerngeldflussrechnung und dem Konzerneigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Konzernanhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Konzernrechnung dem schweizerischen Gesetz sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Konzernrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Konzernrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Konzernrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Konzern zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

BERICHT DER REVISIONSSTELLE (KONSOLIDIERTEN JAHRESRECHNUNG)



2

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Konzernrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Konzernrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Konzernrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTSuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen



In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes Internes Kontrollsysteem 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
Zugelassene Revisionsexperte



Comptes Statutarische statutaires Rechnung



BILAN AU BILANZ PER
31 DÉCEMBRE 2022 31. DEZEMBER 2022

ACTIF	AKTIVEN	31.12.2022 KCHF	31.12.2021 KCHF	PASSIF	PASSIVEN	31.12.2022 KCHF	31.12.2021 KCHF
Trésorerie	Flüssige Mittel	10'564	5'440	Dettes sur achats et prestations	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
Placements financiers	Finanzanlagen	123'314	58'101	- Tiers	- gegenüber Dritten	460	137
Créances à court terme	Kurzfristige Forderungen			- Sociétés de Groupe	- gegenüber über Gruppengesellschaften	197	0
- Tiers	- gegenüber Dritten		119				
- Sociétés du Groupe	- gegenüber	96	175				
- Sociétés associées	Gruppengesellschaften	0	66'017	Autres dettes	Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		
	- gegenüber Beteiligungen			- Tiers	- gegenüber Dritten	10	9
Autres créances à court terme	Übrige kurzfristige Forderungen			Passifs de régularisation	Passive Rechnungsabgrenzungen	2'230	1'479
- Tiers	- gegenüber Dritten	242	170				
Actifs de régularisation à court terme	Aktive Rechnungsabgrenzungen			TOTAL CAPITAUX ÉTRANGERS À COURT TERME	TOTAL KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL	2'897	1'625
- Tiers	- gegenüber Dritten						
- Sociétés du Groupe	- gegenüber Gruppengesellschaften	452	123	Dettes financières - actionnaire/personne proche	Finanzverbindlichkeiten gegenüber Gruppengesellschaften	1'339	1'407
		6'685	7'692				
TOTAL ACTIFS CIRCULANTS	TOTAL UMLAUFVERMÖGEN	141'354	137'837	TOTAL CAPITAUX ÉTRANGERS À LONG TERME	TOTAL LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL	1'339	1'407
Immobilisations financières	Finanzanlagen	0	6'000	Capital-actions	Aktienkapital	324'000	324'000
Actifs de régularisation à long terme	Aktive Rechnungsabgrenzungen			Réserves légales	Gesetzliche Gewinnreserve		
- Sociétés du Groupe	- gegenüber Gruppengesellschaften	16'591	18'390	- Réserve légale issue du bénéfice	- Allgemeine gesetzliche Gewinnreserve	64'800	64'800
Participations	Beteiligungen	1'185'044	1'249'180				
Autres participations	Übrige Beteiligungen	6'715	6'715	Résultat reporté	Gewinnvortrag	1'204'386	1'201'145
Prêts aux sociétés du Groupe	Langfristige Darlehen gegenüber Gruppengesellschaften	234'525	181'118	Résultat de l'exercice	Jahresergebnis	(5'297)	14'241
Immobilisations corporelles	Sachanlagen	7'863	7'854	TOTAL CAPITAUX PROPRES	TOTAL EIGENKAPITAL	1'587'889	1'604'185
Immobilisations incorporelles	Immaterielle Werte	32	121	TOTAL PASSIF	TOTAL PASSIVEN	1'592'125	1'607'216
TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS	TOTAL ANLAGEVERMÖGEN	1'450'772	1'469'379				
TOTAL ACTIF	TOTAL AKTIVEN	1'592'125	1'607'216				



**COMPTE DE RÉSULTAT
POUR LA PÉRIODE
DU 1^{ER} JANVIER AU
31 DÉCEMBRE 2022**

**ERFOLGSRECHNUNG
VOM 1. JANUAR
BIS 31. DEZEMBER 2022**

		2022 KCHF	2021 KCHF
Refacturation	Weiterverrechnung	5'350	232
Autres produits d'exploitation	Übriger Betriebsertrag	317	310
Dividendes	Dividendenertrag	514	15'906
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSERTRAG	6'181	16'448
Charges de personnel	Personalaufwand	(1'669)	(1'461)
Autres charges d'exploitation	Übriger Betriebsaufwand	(2'088)	(2'164)
Amortissements ordinaires	Abschreibungen Sachanlagen	(244)	(238)
Provision pour perte sur prêts et participations	Rückstellung für Verluste auf Darlehen und Beteiligungen	(2'847)	0
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSAUFWAND	(6'848)	(3'863)
BENEFICE D'EXPLOITATION	BETRIEBSERGEBNIS	(667)	12'585
Produits financiers	Finanzertrag	8'474	14'068
Charges financières	Finanzaufwand	(12'474)	(11'205)
TOTAL PRODUITS FINANCIERS NETS	TOTAL FINANZERFOLG	(4'000)	2'862
RESULTAT AVANT IMPOTS	ERGEBNIS VOR STEUERN	(4'667)	15'448
Impôts et taxes	Steuern und Abgaben	(630)	(1'207)
RESULTAT DE L'EXERCICE	JAHRESERGEBNIS	(5'297)	14'241

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE **MITTELFLUSSRECHNUNG**

		2022 KCHF	2021 KCHF
Résultat de l'exercice	Jahresgewinn	(5'297)	14'241
Amortissements	Abschreibungen	244	238
Différence de change non-monétaire	Nicht-monetäre Kursdifferenz	11'446	9'812
Variation des titres cotés en bourse	Veränderung börsenkotierter Wertschriften	0	0
Variation des créances à court terme	Veränderung kurzfristiger Forderungen	155	(22)
Variation des autres créances à court terme	Veränderung übriger Forderungen	(72)	21
Variation des actifs de régularisation	Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	2'476	3
Variation des dettes sur achats et prestations	Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	520	122
Variation des autres dettes à court terme	Veränderung übriger kurzfristiger Verbindlichkeiten	1	(2)
Variation des passifs de régularisation et provisions	Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	752	(245)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	GELDFLUSS AUS OPERATIVER TÄTIGKEIT	10'226	24'167
Variation des placements financiers	Veränderung Finanzanlagen	(59'313)	(9'289)
Investissement dans des immobilisations corporelles	Investitionen Sachanlagen	(164)	(18)
Prêts accordés aux sociétés du groupe	Gewährung von Darlehen gegenüber Gruppengesellschaften	(684)	0
Prêts accordés de/aux sociétés associées	Gewährung von Darlehen von / (an) Beteiligungen	(66'059)	(67'928)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	GELDFLUSS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT	5 897	(77'235)
Distribution de bénéfices aux actionnaires (dividendes)	Gewinnausschüttung an Aktionäre (Dividende)	(11'000)	(10'500)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	GELDFLUSS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT	(11'000)	(10'500)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL	5'123	(63'571)
Solde de trésorerie au 1 ^{er} janvier	Bestand flüssige Mittel am 1. Januar	5'440	69'011
Solde de trésorerie au 31 décembre	Bestand flüssige Mittel am 31. Dez.	10'564	5'440
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL	5'123	(63'571)



ANNEXE AUX COMPTES STATUTAIRES AU 31 DÉCEMBRE 2022



ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2022

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 0.9839 (cours au 31.12.2021: 1.0339).

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

Conformément à l'accord du 21 juin 2022, EOS Holding SA a cédé à EOS NER SA les participations des entités EOS Wind France SAS, EOS Wind Deutschland GmbH, EOS Wind France II SAS, EOS Solar France SAS ainsi que les créances des entités CERS Holding SAS, EOS Wind France SAS, EOS Wind Deutschland GmbH, EOS Wind France II SAS, EOS Solar France SAS, EOS Portugal SA et EOS Solar Infrastructures SAS.

EOS Holding SA détient une participation à 100% dans EOS NER SA.

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 16'562 (exercice précédent: KCHF 23'983). La provision des intérêts courus a totalement été extournée en 2022 pour un montant de KCHF 5'594 (exercice précédent KCHF 5'594).

2.2 Immobilisations financières

Un montant correspondant à la contre-valeur de CHF 6'000'000 placé auprès de la BCV était nanti pour garantir un crédit contracté par EOS Wind Deutschland GmbH auprès de la banque KS Biberach. Début 2022, ce nantissement a été annulé.

1. Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Bestimmungen des Schweizer Obligationenrechts (Titel 32) erstellt. Die wesentlichen Bewertungsgrundsätze, welche nicht vom Gesetz vorgeschrieben sind, sind nachfolgend beschrieben.

1.1 Wechselkurs EUR-CHF

Fremdwährungen wurden per Bilanzstichtag zum Kurs von 0.9839 umgerechnet (Kurs per 31.12.2021: 1.0339).

1.2 Finanzanlagen

Die Finanzanlagen sind zum Anschaffungswert abzüglich allfälliger Wertberichtigungen bewertet.

2. Angaben zu Bilanz- und Erfolgrechnungspositionen

Im Rahmen der Vereinbarung vom 21. Juni 2022 hat die EOS Holding SA ihre Beteiligungen an den Gesellschaften EOS Wind France SAS, EOS Wind Deutschland GmbH, EOS Wind France II SAS und EOS Solar France SAS sowie die Forderungen gegenüber den Gesellschaften CERS Holding SAS, EOS Wind France SAS, EOS Wind Deutschland GmbH, EOS Wind France II SAS, EOS Solar France SAS, EOS Portugal SA und EOS Solar Infrastructures SAS an EOS NER SA übertragen.

EOS Holding SA hält eine 100%ige Beteiligung an EOS NER SA.

2.1 Aktive Rechnungsabgrenzungen

Die langfristigen aktiven Rechnungsabgrenzungen beinhalten aufgelaufene Zinsen für Darlehen gegenüber Gruppengesellschaften in der Höhe von TCHF 16'562 (VJ TCHF 23'983). Die Rückstellung für aufgelaufene Zinsen in der Höhe von TCHF 5'594 (VJ TCHF 5'594) wurde im Jahr 2022 vollständig aufgelöst.

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. Diese Verpfändung wurde Anfang 2022 aufgelöst.



2.3 Participations

Société	Siège	Capital				Part du capital et des droits de vote en %	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Alpiq Holding SA	Lausanne	KCHF 331	KCHF 331	33,33%	33,33%		
EOS Wind France SAS	Paris	KEUR 0	KEUR 19'501	0,00%	100,00%		
EOS SA	Lausanne	KCHF 100	KCHF 100	100,00%	100,00%		
EOS Wind Deutschland GmbH	Busingen	KEUR 0	KEUR 25	0,00%	100,00%		
Geo-Energie Suisse SA	Zürich	KCHF 2'270	KCHF 2'150	13,2%	13,95%		
EOS Wind France II SAS	Paris	KEUR 0	KEUR 6'600	0,00%	100,00%		
EOS Solar France SAS	Paris	KEUR 0	KEUR 5'000	0,00%	100,00%		
AGEPP SA	Lavey-Morcles	KCHF 5'000	KCHF 5'000	19,11%	19,11%		
SIRESO SA	Granges-Paccot	KCHF 54'895	KCHF 54'895	3,115%	3,115%		
EOS NER SA	Lausanne	KCHF 100	KCHF 0	100,00%	19,11%		

2.3. Beteiligungen

Firma	Sitz	Kapital				Anteil an Kapital und Stimmen in %	
		31.12.2022		31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
Alpiq Holding SA	Lausanne	TCHF 331		TCHF 331		33,33%	33,33%
EOS Wind France SAS	Paris	TEUR 0		TEUR 19'501		0,00%	100,00%
EOS SA	Lausanne	TCHF 100		TCHF 100		100,00%	100,00%
EOS Wind Deutschland GmbH	Busingen	TEUR 0		TEUR 25		0,00%	100,00%
Geo-Energie Suisse SA	Zürich	TCHF 2'270		TCHF 2'150		13,2%	13,95%
EOS Wind France II SAS	Paris	TEUR 0		TEUR 6'600		0,00%	100,00%
EOS Solar France SAS	Paris	TEUR 0		TEUR 5'000		0,00%	100,00%
AGEPP SA	Lavey-Morcles	TCHF 5'000		TCHF 5'000		19,11%	19,11%
SIRESO SA	Granges-Paccot	TCHF 54'895		TCHF 54'895		3,115%	3,115%
EOS NER SA	Lausanne	TCHF 100		TCHF 0		100,00%	19,11%

2.4 Prêts aux sociétés du groupe

Société	31.12.2022		31.12.2021	
	KEUR	KCHF	KEUR	KCHF
Cers Holding SAS	0	0	5'304	5'484
EOS Wind France SAS	0	0	38'273	39'571
EOS Wind Deutschland GmbH	0	0	88'878	91'891
Les Combles SAS	0	0	-560	-579
EOS Wind France II SAS	0	0	16'920	17'493
EOS Solar France SAS	0	0	18'243	18'862
EOS Portugal S.A.	0	0	3'415	3'531
Solar Infrastructures	0	0	2'703	2'795
AGEPP SA	0	2'755	0	2'071
EOS NER SA	0	64'136	0	0
EOS NER SA	173'177	170'389	0	0
Provision pour perte sur prêts et participatons	0	-2'755	0	0
TOTAL		234'525		181'118

2.4 Darlehen an Gruppenbeteilige

Firma	31.12.2022		31.12.2021	
	TEUR	TCHF	TEUR	TCHF
Cers Holding SAS	0	0	5'304	5'484
EOS Wind France SAA	0	0	38'273	39'571
EOS Wind Deutschland GmbH	0	0	88'878	91'891
Les Combles SAS	0	0	-560	-579
EOS Wind France II SAS	0	0	16'920	17'493
EOS Solar France SAS	0	0	18'243	18'862
EOS Portugal S.A.	0	0	3'415	3'531
Solar Infrastructures	0	0	2'703	2'795
AGEPP SA	0	2'755	0	2'071
EOS NER SA	0	64'136	0	0
EOS NER SA	173'177	170'389	0	0
Rückstellung für Verluste auf Darlehen und Beteiligungen	0	-2'755	0	0
TOTAL		234'525		181'118

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 2021).
- 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 2021).
- AGEPP SA: Une convention de postposition entre EOS Holding SA (créancier) et AGEPP SA a été signée en 2022. Les créances appartenant au créancier, d'un montant total de CHF 2'446'080, sont postposées.

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. 2021).
- 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 2021) enthalten.
- AGEPP SA: Eine Rangrücktrittsvereinbarung zwischen EOS Holding SA (als Gläubigerin) und AGEPP SA wurde im Jahr 2022 unterzeichnet. Die dem Gläubiger geschuldeten Forderungen in Höhe von insgesamt CHF 2'446'080 sind nachrangig.



Prêt à Alpiq Holding SA

Le 28 décembre 2021, EOS Holding a signé un contrat de prêt pour un montant de CHF 35'000'000 et EUR 30'000'000 avec une échéance de remboursement au 31 janvier 2022.

Un amendement a été signé le 31 janvier 2022 afin de prolonger le prêt jusqu'au 28 avril 2022. Ces prêts ont été remboursés en 2022.

2.5 Passifs de régularisation et provisions

Les passifs de régularisation n'incluent aucune provision de gain de change non-réalisé.

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%, dans le cadre d'investissements communs.

2.7 Capital-actions

Le capital-actions de KCHF 324'000 se compose de 3'240'000 actions nominales 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 514 (exercice précédent : KCHF 15'906)

2.10 Autres charges d'exploitation

	Solde 31.12.2022 en KCHF	Solde 31.12.2021 en KCHF
Honoraires des administrateurs	546	557
Honoraires en relation avec le projet Alpha	0	288
Honoraires en relation avec le projet Taranis	4	4
Honoraires en relation avec le projet Beta	32	0
Honoraires en relation avec le projet Sirius	3	0
Honoraires en relation avec le projet Mulini	8	0
Honoraires en relation avec le projet EOS NER	188	0
Frais de recherche et développement	12	18
Autres charges d'exploitation	1'295	1'296
TOTAL	2'088	2'164

Darlehen an Alpiq Holding SA

Am 28. Dezember 2021 unterzeichnete EOS Holding einen Darlehensvertrag über einen Betrag von CHF 35'000'000 und EUR 30'000'000 mit einer Rückzahlungsfrist bis zum 31. Januar 2022.

Am 31. Januar 2022 wurde ein Nachtrag unterzeichnet, um das Darlehen bis zum 28. April 2022 zu verlängern. Dieses Darlehen wurde im Jahr 2022 zurückgezahlt.

2.5 Passive Rechnungsabgrenzung

Die Passive Rechnungsabgrenzung enthalten keine Rückstellungen für nicht realisierte Währungsgewinne.

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%, im Rahmen gemeinsamer Investitionen.

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 einbezahnten Aktienkapital (TCHF 324'000) erreicht. Daher wird auf die Zuweisung an die gesetzlichen Reserven verzichtet.

2.9 Dividendenertrag

Der Ertrag aus Dividenden beläuft sich im Berichtsjahr auf TCHF 514 (VJ: TCHF 15'906).

2.10 Übriger Betriebsaufwand

	Wert 31.12.2022 in TCHF	Wert 31.12.2021 in TCHF
Verwaltungsratsentschädigung	546	557
Kosten für das Projekt Alpha	0	288
Kosten für das Projekt Taranis	4	4
Kosten für das Projekt Beta	32	0
Kosten für das Projekt Sirius	3	0
Kosten für das Projekt Mulini	8	0
Kosten für das Projekt EOS NER	188	0
Kosten für Forschung und Entwicklung	12	18
Übriger Betriebsaufwand	1'295	1'296
TOTAL	2'088	2'164



2.11 Produits financiers

Les produits financiers s'élèvent à KCHF 2'834 (exercice précédent KCHF 14'068) et comprennent des intérêts sur prêts avec des sociétés associées, des intérêts sur les placements et un gain de change.

En complément, les produits financiers comportent une extourne des intérêts courus pour un montant de KCHF 5'594 en 2022 (référence 2.1).

2.12 Charges financières

	Solde 31.12.2022 en KCHF	Solde 31.12.2021 en KCHF
Intérêts et charges bancaires	372	303
Perte de change	12'103	10'902
TOTAL	12'474	11'205

3. Informations complémentaires

3.1 Emplois à plein temps

EOS Holding emploie 8 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 115 (exercice précédent KCHF 110).

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.

Contrat - Facility Agreement

Au 01.10.2022, EOS Holding SA a signé un contrat de prêt (« Shareholder Facility Agreement») avec Alpiq Holding SA pour un montant de CHF 100'000'000. Aucun prélèvement n'a été effectué pour Alpiq Holding SA au 31.12.2022.

2.11 Finanzertrag

Der Finanzertrag beläuft sich auf TCHF 2'834 (VJ: TCHF 14'068) und setzt sich hauptsächlich aus Darlehenszinsen von assoziierte Unternehmen, Zinsen auf Kapitalanlagen und Fremdwährungsgewinne zusammen.

Der Finanzertrag beinhaltet auch die Auflösung von aufgelaufenen Zinsen in Höhe von TCHF 5'594 im Jahr 2022 (Anmerkung 2.1).

2.12 Finanzaufwand

	Wert 31.12.2022 in TCHF	Wert 31.12.2021 in TCHF
Zinsaufwand und Bankspesen	372	303
Fremdwährungsverlust	12'103	10'902
TOTAL	12'474	11'205

3. Weitere Informationen

3.1 Vollzeitstellen

EOS Holding beschäftigt 8 Vollzeitangestellte (Vorjahr: 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 115 (2020: TCHF 110).

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.

Vertrag - Facility Agreement

Am 1. Oktober 2022 unterzeichnete EOS Holding SA einen Darlehensvertrag („Shareholder Facility Agreement“) mit Alpiq Holding SA über einen Betrag von CHF 100'000'000. Am 31. Dezember 2022 wurde das Darlehen für Alpiq Holding AG noch nicht in Anspruch genommen.



PROPOSITION DE RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

	2022 KCHF	2021 KCHF
Résultat reporté	1'204'386	1'201'145
Résultat de l'exercice	(5'297)	14'241
Résultat au bilan au 31 décembre	1'199'089	1'215'386
Dividende	(11'000)	(10'500)
Attribution à la réserve générale	0	0
Résultat à reporter	1'188'089	1'201'145

VORSCHLAG GEWINNVERWENDUNG

	2022 TCHF	2021 TCHF
Bilanzgewinn per 1.1.	1'204'386	1'201'145
Jahresergebnis	(5'297)	14'241
Bilanzgewinn per 31.12.	1'199'089	1'215'386
Dividende	(11'000)	(10'500)
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	0	0
Vortrag auf neue Rechnung	1'188'089	1'201'145

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
Télécopie : +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

A l'Assemblée générale de
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, le 7 mars 2023

Rapport de l'organe de révision

Rapport sur l'audit des comptes annuels



Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de EOS HOLDING SA (la société), comprenant le bilan au 31 décembre 2022, le compte de résultat et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes annuels sont conformes à la loi suisse et aux statuts.



Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants de la société, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.



Responsabilités du conseil d'administration relatives aux comptes annuels

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément aux dispositions légales et aux statuts. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, le conseil d'administration est responsable d'évaluer la capacité de la société à poursuivre l'exploitation de l'entreprise. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité de la société à poursuivre ses activités et d'établir le bilan sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si le conseil d'administration a l'intention de liquider la société ou de cesser l'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.



Building a better
working world

2

Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes annuels est disponible sur le site Internet d'EXPERTSuisse : <http://expertsuisse.ch/fr-ch/audit-rapport-de-revision>. Cette description fait partie intégrante de notre rapport.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires



Conformément à l'art. 728a, al. 1, ch. 3, CO et à la NAS-CH 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
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

Pascal Tréhan
Expert-réviseur agréé



Ernst & Young AG
Avenue de la Gare 39a
Postfach
CH-1002 Lausanne

Telefon: +41 58 286 51 11
Fax: +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

An die Generalversammlung der
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, 7. März 2023

Bericht der Revisionsstelle

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der EOS HOLDING SA (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung und der Geldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

BERICHT DER REVISIONSSTELLE (STATUTARISCHE RECHNUNG)

2



Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTSuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen



In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes Internes Kontrollsysteem 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 Revisionsexperte

Lausanne, avril 2023

EOS Holding SA
Chemin de Mornex 6
CP 521
CH-1001 Lausanne
T +41 (0)21 318 74 10
F +41 (0)21 318 74 19
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.



