

RAPPORT DE GESTION
GESCHÄFTSBERICHT

2012



RAPPORT DE GESTION
GESCHÄFTSBERICHT

2012

1 MESSAGE	VORWORT	
Message du Président du Conseil d'administration	Vorwort des Verwaltungsratspräsidenten	5
2 EOS HOLDING EN 2012	EOS HOLDING IM JAHR 2012	
Compte-rendu 2012	Rechenschaftsbericht 2012	9
3 RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT	FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG	
EOS Holding investit dans la recherche	EOS Holding investiert in die Forschung	15
4 GOUVERNANCE D'ENTREPRISE	UNTERNEHMENS- FÜHRUNG	
4.1 Composition du Conseil d'administration	4.1 Zusammensetzung des Verwaltungsrates	23
4.2 Organe de révision	4.2 Revisionsstelle	24
4.3 Composition du Conseil des pouvoirs publics (CPP)	4.3 Zusammensetzung des öffentlichen Beirates	24
4.4 Direction	4.4 Geschäftsleitung	25
4.5 Actionnariat	4.5 Aktionäre	25
4.6 Organigramme	4.6 Organigramm	26
5 PARTIE FINANCIÈRE	FINANZTEIL	
5.1 Commentaires financiers	5.1 Finanzkommentar	29
5.2 Comptes consolidés	5.2 Konzernrechnung	32
5.3 Comptes statutaires	5.3 Statuarische Rechnung	57



MESSAGE

VORWORT

MESSAGE DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Tout au long de l'année 2012, EOS Holding a poursuivi sa stratégie d'acquisition de parcs éoliens « onshore », concrétisée par un co-investissement avec deux de ses actionnaires dans un portefeuille de 44 parcs situés en France, totalisant une puissance de 88 MW. Avec des installations approchant les 250 MW installés, EOS Holding s'affirme désormais comme l'un des leaders suisses dans le secteur de l'éolien. La stratégie dans le domaine des énergies renouvelables devrait encore se poursuivre et s'étendre dans les prochaines années.

En effet, EOS Holding se profile également dans son rôle de pionnière en matière de géothermie profonde et soutient deux projets visant la production d'électricité, chacun basé sur une technologie différente mais complémentaire pour l'ensemble du territoire suisse.

Le projet Chavalon a pour sa part été à nouveau sous les feux de la rampe lors de la signature du contrat de compensation des émissions de CO₂ au mois de septembre, donnant désormais un cadre au programme développé durant les précédentes années. Cette étape franchie, les travaux continuent afin de permettre, à terme, la construction de la centrale à cycle combiné au gaz à Vouvry, qui s'inscrit parfaitement dans la stratégie énergétique 2050 du Conseil Fédéral.

Au niveau de la recherche avec les hautes écoles, les partenariats en cours avec l'EPFL et les HES continuent de permettre le développement de projets, tous aussi enthousiasmants que prometteurs. D'autre part, ces collaborations assurent la formation d'étudiants qui deviendront des spécialistes dans des domaines tels que le stockage de l'énergie et l'intégration de nouvelles technologies dans les réseaux électriques, contribuant ainsi à la constitution d'un pôle de compétences en Suisse romande.

Alpiq, dont EOS Holding est un actionnaire de référence en détenant 31,4 % du capital, poursuit sa réorganisation sur des marchés difficiles compte tenu du niveau des prix de l'électricité. Les mesures de restructuration en cours et l'adaptation de sa stratégie au nouvel environnement devraient permettre au groupe d'assurer son assise et son développement à long terme.

2013 s'annonce chargée de défis dans les différents domaines d'activités d'EOS Holding mais devrait permettre la consolidation des acquis et la poursuite du développement stratégique, grâce au soutien du Conseil des pouvoirs publics ainsi qu'à l'appui et à la confiance des actionnaires, auxquels nous réitérons toute notre reconnaissance.



Guy Mustaki

Président du Conseil d'administration

VORWORT DES VERWALTUNGSRATSPRÄSIDENTEN

Über das ganze Jahr 2012 hinweg setzte EOS Holding ihre Strategie zum Erwerb von Onshore-Windparks fort und konkretisierte diese mit einer Co-Investition zusammen mit zwei seiner Aktionäre in Form von 44 Windkraftanlagen in Frankreich mit einer Gesamtleistung von 88 MW. Mit einer installierten Gesamtleistung von rund 250 MW bekräftigt EOS Holding ihre führende Position in der Schweiz in der Stromproduktion aus Windenergie. Die eingeschlagene Strategie im Bereich der erneuerbaren Energien wird fortgeführt und dürfte in den kommenden Jahren weitere Ausweitungen erfahren.

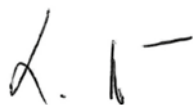
EOS Holding hat aber auch in der Tiefengeothermie die Nase vorn und unterstützt in diesem Bereich zwei Stromproduktionsprojekte, die auf zwei verschiedenen Technologien basieren, sich schweizweit jedoch ergänzen.

Das Projekt Chavalon stand im September erneut im Rampenlicht mit der Unterzeichnung des Vertrages für die CO₂-Kompensation. Dank dieses Abkommens sind die Rahmenbedingungen für das in den letzten Jahren entwickelte Programm gesetzt. Nach dieser Etappe wird das Projekt nun weiterverfolgt mit dem Ziel, letztendlich die Erstellung des Gas- und Dampf-Kombikraftwerks in Vouvry zu ermöglichen, das im perfekten Einklang mit der Energiestrategie 2050 des Bundes steht.

Im Bereich der Forschung ermöglicht die Zusammenarbeit mit der ETHL und der HES-SO die Entwicklung von ebenso motivierenden wie vielversprechenden Projekten. Diese Partnerschaften stellen auch die Ausbildung von Spezialisten in Bereichen wie Energiespeicherung und Einbindung von neuen Technologien im Stromversorgungsnetz sicher und leisten dadurch einen Beitrag zur Schaffung eines Westschweizer Kompetenzzentrums.

Alpiq – ein wichtiger Aktionär der EOS Holding, die zu 31,4% beteiligt ist – setzt seine Umstrukturierung auf dem Energiemarkt, der unter tiefen Strompreisen leidet, fort. Die laufenden Umstrukturierungsmassnahmen und die Anpassung der Strategie an das neue Marktumfeld dürften es der Gruppe ermöglichen, ihre Verankerung und Entwicklung im Energiemarkt langfristig zu sichern.

Das Jahr 2013 wird ein Jahr voller Herausforderungen in den verschiedenen Tätigkeitsbereichen der EOS Holding. Aber gleichzeitig dürfte es, dank der Unterstützung des öffentlichen Beirats sowie des Beistandes und des Vertrauens der Aktionäre, denen wir an dieser Stelle herzlich danken möchten, auch die Konsolidierung der erworbenen Anlagen und die weitere Umsetzung der strategischen Ziele ermöglichen.



Guy Mustaki

Verwaltungsratspräsident



EOS HOLDING EN 2012

EOS HOLDING IM JAHR 2012

COMPTE-RENDU 2012

Dans la poursuite de la stratégie fixée par sa Convention d'actionnaires, EOS Holding a réalisé plusieurs avancements significatifs en 2012, objets du présent compte-rendu.

Les cinq objectifs stratégiques que s'est fixé EOS Holding sont rappelés ci-après :

1. Gestion de la participation dans Alpiq, ainsi que de l'approvisionnement en énergie électrique des actionnaires
2. Renforcement du Pôle Suisse Occidental, si nécessaire par des prises de participations dans d'autres sociétés d'électricité
3. Réalisation d'une centrale à cycle combiné au gaz de 400 MW à Chavalon
4. Prises de participations dans des projets d'énergies renouvelables en France, en Allemagne et en Italie, dans des parcs éoliens existants et dans la mini hydraulique
5. Participation au financement de projets de recherche avec les hautes écoles.

GESTION DE LA PARTICIPATION DANS ALPIQ, AINSI QUE DE L'APPROVISIONNEMENT EN ÉNERGIE ÉLECTRIQUE DES ACTIONNAIRES

La gestion de la participation d'EOS Holding dans Alpiq, qui s'élève à 31,4 %, est toujours assurée par le biais de ses quatre représentants au Conseil d'administration et de ses comités.

Pour rappel, les contrats visant à assurer la sécurité d'approvisionnement des actionnaires d'EOS Holding, conformément à l'Avenant IV à la Convention de consortium, ont été signés en mai 2011.

Dans la lignée des événements difficiles de 2011, la situation d'Alpiq a continué à se détériorer malgré les effets positifs de la restructuration en cours. En effet, les mesures d'économies mises en place et les désinvestissements réalisés en 2012 n'ont pas réussi à contrebalancer la tendance baissière des marchés énergétiques, toujours en période de surproduction, et le franc fort, pénalisant plus que jamais le retour sur les investissements étrangers. A cela s'ajoute une correction de valeur annoncée par Alpiq sur ses actifs de production, entraînant une péjoration du résultat annuel 2012 de l'ordre de CHF 1.4 mia.

RECHENSCHAFTS-BERICHT 2012

EOS Holding setzte die gemäss Aktionärsvertrag festgelegte Strategie fort und konnte im Jahr 2012 bedeutende Fortschritte erzielen, die im folgenden Rechenschaftsbericht ausgeführt werden.

Zur Erinnerung nachfolgend die fünf strategischen Ziele, die sich EOS Holding gesetzt hatte :

1. Verwaltung der Alpiq-Beteiligung und Sicherung der Stromversorgung der Aktionäre
2. Stärkung des „Pôle Suisse Occidental“, bei Bedarf durch Beteiligungen an anderen Elektrizitätsunternehmen
3. Erstellung eines Gas- und Dampf-Kombikraftwerks in Chavalon mit einer Leistung von 400 MW
4. Beteiligungen an Projekten im Bereich der erneuerbaren Energien in Frankreich, Deutschland und Italien über bestehende Wind- und Minihydro-Kraftwerke
5. Mitfinanzierung von Forschungsprojekten an Hochschulen

VERWALTUNG DER ALPIQ-BETEILIGUNG UND SICHERUNG DER STROMVERSORGUNG DER AKTIONÄRE

Die Verwaltung der Alpiq-Beteiligung von EOS Holding in der Höhe von 31,4 % wird weiterhin durch vier Vertreter im Verwaltungsrat der Alpiq und über die Verwaltungsratsausschüsse sichergestellt.

An dieser Stelle sei daran erinnert, dass die Vereinbarungen, welche die Versorgungssicherheit der Aktionäre der EOS Holding in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Vertragszusatzes IV zur Konsortialvereinbarung zum Ziel haben, im Mai 2011 unterzeichnet wurden.

Im Anschluss an das schwierige Jahr 2011 verschlechterte sich die Situation von Alpiq trotz positiver Auswirkungen der laufenden Umstrukturierungsmassnahmen weiter. Die eingeführten Sparmassnahmen und die 2012 durchgeführten Desinvestitionen vermochten den nach unten tendierenden Energiemarkt nicht auszugleichen, der weiterhin durch ein Überangebot gekennzeichnet ist und aufgrund des starken Franken die Investitionen im Ausland mehr denn je beeinträchtigt. Hinzu kommt eine von Alpiq angekündigte Wertkorrektur auf die Produktionsaktiva, die sich in einem um 1,4 Mia. schlechteren Jahresergebnis 2012

Les mesures de restructuration vont s'intensifier et perdurer dans les prochains mois afin de permettre à Alpiq de traverser cette période difficile, les perspectives à moyen terme restant néanmoins positives.

RÉALISATION D'UNE CENTRALE À CYCLE COMBINÉ AU GAZ DE 400 MW À CHAVALON

Dans le contexte de la nouvelle stratégie énergétique 2050 du Conseil fédéral, qui souligne entre autres la nécessité de recourir à la production thermique utilisant des ressources fossiles pour assurer l'approvisionnement du pays à moyen terme, le projet de centrale à gaz en cours de développement par la société CTV est plus que jamais d'actualité. En effet, ce projet, localisé sur un site industriel existant, déjà connecté au réseau très haute tension (THT) et dont les études sont bien avancées, fait partie intégrante de cette stratégie.

La procédure relative au recours déposé en 2010 par CTV contre la décision du Conseil d'État du Valais d'annuler le permis de construire reste pendante auprès du Tribunal Cantonal administratif valaisan, l'échange d'écritures n'étant pas encore formellement clos à fin 2012. Les autorisations de prolonger le gazoduc entre Chessel et Chavalon et de modifier et renforcer la ligne THT existante, reliant Roche à Chavalon, sont pour leur part toujours attendues de l'Office fédéral de l'énergie (OFEN).

L'année 2012 constitue néanmoins une étape importante pour le projet, grâce à la signature, le 26 septembre, du contrat de compensation des émissions de CO₂ de Chavalon avec l'OFEV. L'adoption d'un cadre juridique et le fort engagement de CTV à tous les niveaux ont permis de finaliser les négociations avec la direction de l'OFEV. La conférence de presse organisée pour la signature du contrat a eu un fort écho dans les médias et entraîné de nombreuses réactions positives.

Pour élaborer sa proposition de compensation, CTV a mené des travaux avec des partenaires experts reconnus par la Confédération et membres de SuisseEnergie qui ont abouti à un programme complet en faveur de l'efficacité énergétique. Les économies d'énergie qu'il représente engendreront une importante réduction des émissions de CO₂, capable de compenser les émissions de la future centrale de Chavalon, estimées à environ 750'000 tonnes par année selon le régime de fonctionnement. Ce programme sera mis en œuvre par la Fondation Carmin constituée en 2011 à cet effet.

niederschlägt. Die Umstrukturierungsmassnahmen werden in den nächsten Monaten weitergeführt und intensiviert, um Alpiq durch diese schwierige Periode zu führen. Die mittelfristigen Aussichten bleiben dennoch positiv.

ERSTELLUNG EINES GAS- UND DAMPF-KOMBIKRAFTWERKS IN CHAVALON MIT EINER LEISTUNG VON 400 MW

Im Rahmen der neuen Energiestrategie 2050 des Bundes, die unter anderem die Notwendigkeit der thermischen Stromproduktion unter Nutzung fossiler Energieträger als Übergangslösung für die mittelfristige Versorgungssicherheit des Landes unterstreicht, ist das sich in Entwicklung befindliche Gaskraftprojekt des Unternehmens CTV aktueller denn je. Das Gaskraftwerk ist auf einem bestehenden Industriegelände mit vorhandenem Anschluss an eine Höchstspannungsleitung vorgesehen. Dieses Projekt, dessen Planung bereits weit fortgeschritten ist, ist integrierter Bestandteil dieser Strategie.

Das Verfahren in Bezug auf den von CTV 2010 beim Walliser Verwaltungsgericht eingereichten Rekurs gegen den Entscheid der Walliser Regierung, die Baubewilligung zu annullieren, ist noch hängig, da der Schriftenwechsel Ende 2012 noch nicht formell abgeschlossen war. Auch die Baubewilligungen für die Verlängerung der Gasleitung von Chessel bis Chavalon und jene für die Abänderung und Verstärkung der bestehenden Höchstspannungsleitung von Roche bis Chavalon sind nach wie vor beim Bundesamt für Energie (BFE) hängig.

Dank der Unterzeichnung am 26. September des Vertrages für die CO₂-Kompensation zwischen Chavalon und dem BAFU stellt das Jahr 2012 dennoch eine bedeutende Etappe für dieses Projekt dar. Die Schaffung eines juristischen Rahmens und das starke Engagement von CTV auf allen Ebenen machten den Abschluss der Verhandlungen mit der BAFU-Direktion möglich. Die anlässlich der Vertragsunterzeichnung organisierte Pressekonferenz stiess in den Medien auf ein grosses Echo und löste zahlreiche positive Reaktionen aus.

Bei der Ausarbeitung seines Kompensationsvorschlages stützte sich CTV auf Partner, die vom Bund als Experten anerkannt und Mitglieder des Programms EnergieSchweiz sind. Daraus resultierte ein vollständiges Programm zugunsten der Energieeffizienz. Die entstehenden Energieeinsparungen werden zu einer starken Reduktion der CO₂-Emissionen führen, sodass die Emissionen des zukünftigen Kraftwerks Chavalon, die je nach Betriebsbedingungen voraussichtlich rund 750'000 Tonnen jährlich betragen, kompensiert werden können. Die Umsetzung dieses Programms wird durch die 2011 zu diesem Zweck gegründete Stiftung Carmin erfolgen.



Centrale thermique de Chavalon
Wärmeleistung Chavalon

PRISES DE PARTICIPATIONS DANS DES PARCS ÉOLIENS EXISTANTS EN FRANCE ET EN ALLEMAGNE

Dans le cadre de la constitution d'un portefeuille de parcs éoliens à l'étranger, EOS Holding a fait l'acquisition en juin 2012, avec ses actionnaires Groupe E et la Ville de Lausanne via sa société SI-REN, de huit parcs éoliens en France. Situés dans la moitié nord notamment en Picardie, Champagne-Ardenne et Poitou-Charentes, ces parcs comptent 44 éoliennes pour une puissance installée de 88 mégawatts (MW) et une production annuelle de 203 millions de kWh. Ce portefeuille vient s'ajouter au parc éolien du Cers, installé dans la région ventée du sud-ouest, dont l'extension est toujours en cours d'étude. L'ensemble de ces parcs sont regroupés sous la société faîtière EOS Wind France SAS, dont le siège est en cours de transfert de Toulouse à Paris.

S'ajoutant aux parcs achetés en 2011 en Allemagne, cette nouvelle acquisition permet à EOS Holding d'approcher l'objectif fixé de 250 MW de capacité totale (production annuelle de l'ordre de 500 GWh) et en fait l'un des premiers producteurs suisses d'électricité issue de l'énergie du vent. Le portefeuille éolien d'EOS Holding comprend ainsi 142 machines qui produisent annuellement 550 millions de kWh en moyenne, soit l'électricité nécessaire pour couvrir les besoins de 137'500 ménages.

Au niveau opérationnel, l'ensemble consolidé EOS Wind a assuré en 2012 une production nette de 495,6 GWh et dégagé des produits d'exploitation (ventes d'électricité et autres revenus) à hauteur de 45.8 Mio EUR. Les conditions de vent ont été très variables selon les régions et les périodes, mais sont globalement conformes aux prévisions.

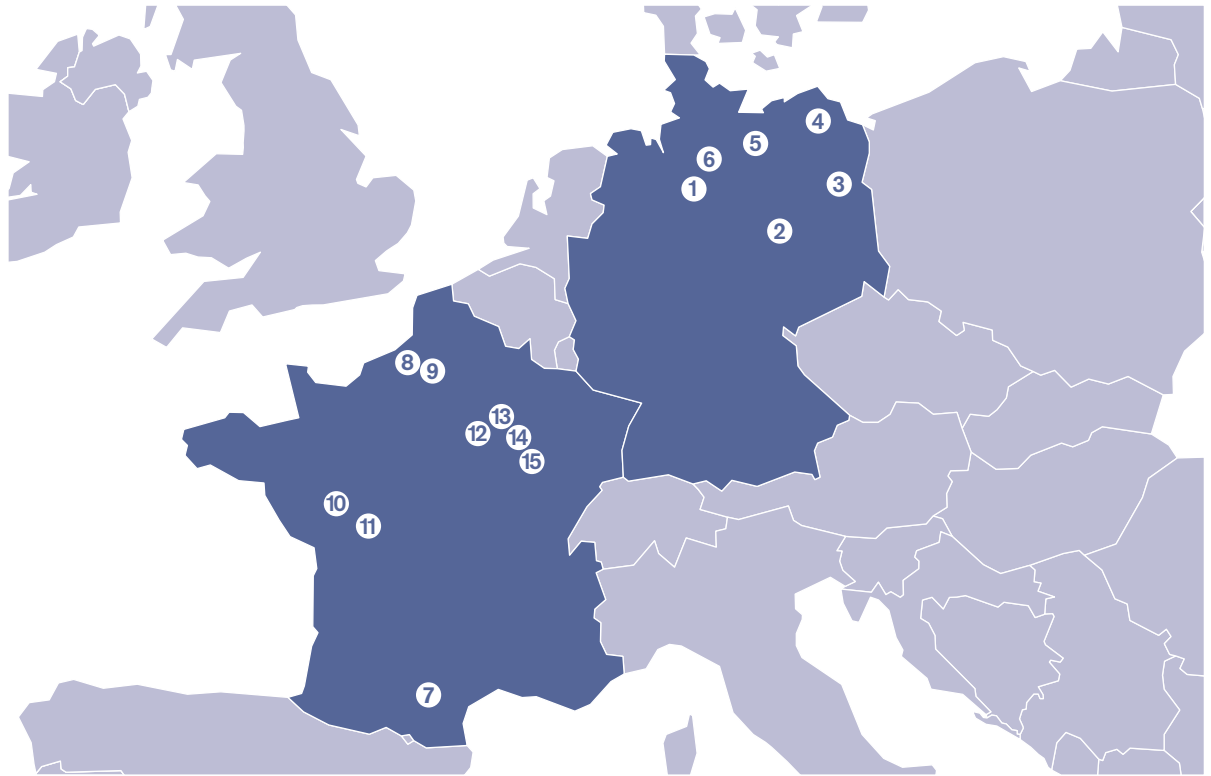
BETEILIGUNGEN AN BESTEHENDEN WINDKRAFTANLAGEN IN FRANKREICH UND DEUTSCHLAND

Im Rahmen des Aufbaus eines Portfolios von Windkraftanlagen im Ausland erwarb EOS Holding im Juni 2012 zusammen mit ihren Aktionären Groupe E und Stadt Lausanne über ihr Tochterunternehmen SI-REN acht Windparks in Frankreich. Die im nördlichen Frankreich (Picardie, Champagne-Ardenne und Poitou-Charentes) gelegenen Parks bestehen aus insgesamt 44 Windkraftanlagen mit einer installierten Leistung von 88 Megawatt (MW) und einer Jahresproduktion von 203 Mio. kWh. Dieses Portfolio ergänzt den Windpark Cers im windreichen Südosten Frankreichs, dessen Erweiterung nach wie vor geprüft wird. Alle diese Windparks sind unter der Muttergesellschaft EOS Wind France SAS zusammengefasst, deren Sitz von Toulouse nach Paris verlegt wird.

Zusammen mit den 2011 in Deutschland erworbenen Parks bringt dieser neue Stromeinkauf EOS Holding ihrem gesetzten Ziel einer Gesamtleistung von 250 MW (Jahresproduktion von rund 500 GWh) näher und macht aus ihr eine der führenden Schweizer Stromproduzenten aus Windenergie. Das Windpark-Portfolio der EOS Holding umfasst derzeit 142 Windkraftanlagen, die durchschnittlich 550 Mio. kWh produzieren bzw. den Strombedarf von 137'500 Haushalten abdecken.

Konsolidiert erzielte EOS Wind 2012 eine Nettoproduktion von 495,6 GWh sowie einen Betriebumsatz (Stromverkauf und andere Einkünfte) von 45.8 Mio. EUR. Die Windverhältnisse waren in den verschiedenen Regionen und Jahreszeiten sehr unterschiedlich, entsprechen insgesamt gesehen jedoch den Prognosen.

PARCS ÉOLIENS, PORTEFEUILLE ACTUEL WINDPARKS, AKTUELLES PORTFOLIO



- | | |
|---|--|
| 1 HERMANNSTADT
BASSE-SAXE, NIEDERSACHSEN | 8 MONTS BERGERONS I
PICARDIE |
| 2 DORNBOCK
KLEINPASCHLEBEN
POBZIG
ANHALT-SAXE, SACHSEN-ANHALT | 9 MONTS BERGERONS II
PICARDIE |
| 3 FREUDENBERG – BRIESKE
BRANDENBOURG, BRANDENBURG | 10 MAULÉON
POITOU-CHARENTES |
| 4 FUCHSBERG
MECKLENBOURG, MECKLENBURG | 11 SAINT GERMAIN
POITOU-CHARENTES |
| 5 UELITZ
MECKLENBOURG, MECKLENBURG | 12 GRANDES CHAPELLES
CHAMPAGNE-ARDENNE |
| 6 MASENDORF
BASSE-SAXE, NIEDERSACHSEN | 13 PREMIERFAIT
CHAMPAGNE-ARDENNE |
| 7 CERS
LANGUEDOC-ROUSSILLON | 14 BANLÉES
CHAMPAGNE-ARDENNE |
| | 15 CHARMONT CLÉMEC
CHAMPAGNE-ARDENNE |

ACTIVITÉS DANS LE DOMAINE GÉOTHERMIQUE

Le développement du projet de géothermie profonde AGEPP (Alpine Geothermal Power Production), dans lequel EOS Holding participe à hauteur de 28 %, est toujours conditionné à l'accord des différents partenaires et à la levée de l'opposition encore en cours, attendus pour début 2013. Ce projet hydrothermal prévoit la réalisation d'un forage profond d'une longueur de 2300 à 3000 mètres devant permettre l'alimentation en eau chaude des Bains de Lavey, de réseaux de chauffage à distance ainsi que la production d'électricité, et bénéficie de la garantie fédérale couvrant le risque de l'exploration à hauteur de 50 % des coûts du forage.

EOS Holding soutient en outre quatre projets d'exploration géothermique profonde basés sur une technologie pétro-thermale novatrice menés par la société Geo-Energie Suisse SA. Suite à la mise en place du financement des premières phases de ces projets, la participation d'EOS Holding à hauteur de 14,3 % au capital devrait être rehaussée à 19 % en 2013.

PARTICIPATION AU FINANCEMENT DE PROJETS DE RECHERCHE AVEC LES HAUTES ÉCOLES

Dans le cadre des accords de collaboration conclus avec l'Energy Center de l'EPFL en 2009 et la Haute Ecole Spécialisée de Suisse Occidentale HES-SO en 2011, une vingtaine de projets de recherche appliquée et de développement enthousiasmants sont actuellement soutenus par EOS Holding. Ces derniers se concentrent dans le cadre thématique du stockage d'énergie et de l'intégration de nouvelles technologies dans le réseau électrique.

Le professeur titulaire de la chaire dans le domaine des systèmes électriques distribués financée pour 5 ans par EOS Holding a achevé pour sa part sa première année académique à l'EPFL. Ces différents partenariats continuent à contribuer de manière significative à la création de pôles de compétences basés en Suisse romande.

Une partie spécifique du rapport est dédiée à ce thème.

ECONOMIES D'ÉNERGIE

Les résultats de l'étude avec pour objectif la maîtrise de la demande d'électricité sur le territoire de la Suisse romande mandatée par EOS Holding ont été remis en 2011 aux actionnaires, et les réflexions dans ce domaine se poursuivent.

TÄTIGKEIT IM BEREICH DER GEOTHERMIE

Das AGEPP-Projekt (Alpine Geothermal Power Production) zur Entwicklung von Tiefengeothermie, an dem sich EOS Holding zu 28 % beteiligt, hängt nach wie vor ab von der Übereinkunft der verschiedenen Partner und der Beseitigung der laufenden Einsprache, die Anfang 2013 erwartet wird. Dieses hydrothermale Projekt sieht die Tiefbohrung über eine Tiefe von 2'300 bis 3'000 m für die Warmwasserversorgung der Thermalbäder in Lavey-les-Bains, die Versorgung von Fernwärmenetzen sowie die Stromerzeugung vor. Der Bund gewährt für dieses Projekt eine Risikoabsicherung für die Explorationskosten in der Höhe von 50 % der Bohrkosten.

EOS Holding unterstützt zudem vier Tiefengeothermie-Explorationsprojekte von Geo-Energie Suisse AG, die auf einem neuartigen petrothermalen Verfahren beruhen. Nach der Einleitung der Finanzierung im Rahmen der ersten Projektphasen dürfte die Beteiligung der EOS Holding zu 14,3 % am Gesellschaftskapital im Jahr 2013 auf 19 % erhöht werden.

MITFINANZIERUNG VON FORSCHUNGSPROJEKTEN AN HOCHSCHULEN

Im Rahmen der mit dem Energy Center der ETHL im Jahr 2009 und mit der Fachhochschule Westschweiz HES-SO im Jahr 2011 abgeschlossenen Zusammenarbeitsvereinbarungen werden zurzeit rund zwanzig Projekte der angewandten Forschung und Entwicklung von EOS Holding unterstützt. Diese vielversprechenden Projekte fokussieren auf die Bereiche Energiespeicherung und Integration von neuen Technologien im Stromnetz.

Der Professor des für 5 Jahre von EOS Holding finanzierten Lehrstuhls im Bereich verteilte Stromversorgungssysteme hat sein erstes akademisches Jahr an der ETHL beendet. Diese verschiedenen Zusammenarbeiten leisten einen grossen Beitrag zur Schaffung von Kompetenzzentren in der Westschweiz.

Dieses Thema wird im Jahresbericht gesondert weiter ausgeführt.

ENERGIEEFFIZIENZ

Die Ergebnisse der von EOS Holding beauftragten Studie zur Untersuchung der Stromnachfrage in der Westschweiz wurden im Sommer 2011 den Aktionären übermittelt und werden derzeit ausgewertet.

A large, light blue, stylized letter 'S' is centered in the background of the slide.

RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT
FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

EOS HOLDING INVESTIT DANS LA RECHERCHE
EOS HOLDING INVESTIERT IN DIE FORSCHUNG

POUR LA SUISSE ROMANDE DE DEMAIN **FÜR DIE WESTSCHWEIZ VON MORGEN**

La consommation des ressources naturelles est en pleine mutation, la Stratégie énergétique 2050 de la Confédération pose de nombreux défis. Pour contribuer à les relever, EOS Holding investit dans des dizaines de projets de recherche en Suisse romande. Thierry Lainé, directeur général adjoint de la société, répond à nos questions.

Der Verbrauch der natürlichen Ressourcen ist im Umbruch, die Energiestrategie 2050 des Bundes stellt unser Land vor zahlreiche Herausforderungen. Zu deren Bewältigung leistet EOS Holding einen Beitrag, indem sie in Dutzende Forschungsprojekte in der Westschweiz investiert. Wir haben uns mit Thierry Lainé, stellvertretender Generaldirektor der EOS Holding, unterhalten.

Thierry Lainé, les premiers partenariats sont en cours et, à leur terme, ce ne sont pas moins de 15 millions de francs qu'EOS Holding aura investis dans la recherche...

En effet. Le premier partenariat a été lancé fin 2009 avec l'Energy Center de l'EPFL. Depuis 2011, nous finançons aussi une nouvelle chaire à l'EPFL, dans le domaine des systèmes électriques distribués. Le troisième partenariat a démarré en 2012 avec la Haute École de Suisse occidentale (HES-SO). Chacun d'eux porte sur 5 millions de francs, répartis sur 5 ans.

**« EN FORMANT LES SPÉCIALISTES
DES ÉNERGIES DE DEMAIN,
NOUS AIDONS LES ENTREPRISES ROMANDES
[...] QUI BÉNÉFICIERONT UN JOUR
DE CES CERVEAUX ET DES TECHNOLOGIES
QU'ILS INVENTERONT. »**

Pourquoi ces investissements ?

Parce que favoriser le développement et la recherche, notamment dans le stockage d'électricité et les énergies renouvelables, fait partie des missions qui nous ont été confiées. Mais, plus que le « pourquoi », c'est le « pour qui » qui est important : nous le faisons pour la Suisse romande. En matière d'énergie, nos actionnaires – les principaux distributeurs romands – sont la Suisse romande. Ils ont donc à cœur de contribuer au développement de notre région. En formant les spécialistes des énergies de demain, nous aidons les entreprises romandes, dont font partie nos actionnaires, qui bénéficieront un jour de ces cerveaux et des technologies qu'ils inventeront. Ces partenariats participent ainsi au renforcement du tissu scientifique et économique de la Suisse romande. Ils sont aussi notre réponse aux défis voulus par la Confédération. Ils correspondent donc parfaitement à la raison d'être d'EOS Holding.

EOS Holding joue-t-elle le rôle de département R&D de ses actionnaires ?

Non, ce n'est pas le cas. Nous ne remplaçons en effet pas les efforts que chacun d'eux fait déjà dans la recherche. Nous venons en complément, rassemblant des fonds communs que nous consacrons à des intérêts communs. Ce rassemblement des moyens nous permet d'avoir un impact que nous espérons plus conséquent.

Thierry Lainé, die ersten Partnerschaften sind abgeschlossen. Insgesamt wird EOS Holding auf diese Weise nicht weniger als 15 Mio. Franken in die Forschung investieren.

In der Tat. Die erste Partnerschaft wurde Ende 2009 mit dem Energy Center der ETHL aufgenommen. Seit 2011 finanzieren wir auch einen neuen Lehrstuhl an der ETHL im Bereich verteilte Stromversorgungssysteme. Die dritte Partnerschaft begann 2012 mit der Fachhochschule Westschweiz (HES-SO). Die Investitionen im Rahmen dieser beiden Partnerschaften belaufen sich auf je 5 Mio. Franken, aufgeteilt auf fünf Jahre.

Warum tätigen Sie diese Investitionen ?

Weil eine der uns anvertrauten Aufgaben darin besteht, die Entwicklung und die Forschung, insbesondere im Bereich der Energiespeicherung und der erneuerbaren Energien, zu fördern. Aber wichtiger als die Frage, warum wir das tun, ist die Frage, für wen wir es tun : für die Westschweiz. Unsere Aktionäre sind die bedeutendsten Westschweizer Vertriebsgesellschaften im Bereich Energie, sie sind die Westschweiz. Es liegt ihnen folglich am Herzen, einen Beitrag zur Entwicklung dieser Region zu leisten. Indem wir die Energiespezialisten von morgen ausbilden, unterstützen wir die Westschweizer Unternehmen, zu denen unsere Aktionäre gehören. Diese wiederum werden eines Tages von den entwickelten Technologien dieser klugen Köpfe profitieren können. Unsere Partnerschaften tragen somit zur Verstärkung des wissenschaftlichen und wirtschaftlichen Gefüges der Westschweiz bei. Aber sie geben auch Antwort auf die vom Bund gestellten Herausforderungen. Sie entsprechen also perfekt dem Zweck der EOS Holding.

Spielt die EOS Holding die Rolle der F&E-Abteilung ihrer Aktionäre ?

Nein, das ist nicht der Fall. Wir ersetzen nicht die Anstrengungen, die jeder von ihnen bereits in der Forschung unternimmt. Wir tragen zusätzliche gemeinsame Mittel zusammen, die wir in gemeinsame Interessen stecken. Diese Mittel ermöglichen uns auch eine – so hoffen wir – immer grösseren Einflussnahme.

Kommen wir auf die Projekte zu sprechen : In welchen Bereichen sind diese anzusiedeln ?

Sie betreffen fünf Bereiche : erneuerbare Energien, Energiespeicherung, Lastmanagement, Energieeffizienz und CO₂-Abscheidung.



Parlons des projets: à quels domaines appartiennent-ils ?

Ils s'inscrivent dans cinq domaines: les énergies renouvelables, le stockage de l'énergie, la gestion de la charge, l'efficacité énergétique et le captage de CO₂. Ce sont tous des enjeux importants, des défis scientifiques et technologiques dans lesquels la Suisse a toute sa place.

Très concrètement, que sont ces projets ?

Leurs titres exacts sont extrêmement techniques. Les projets de la HES-SO concernent notamment les Smart Grids, l'intégration des technologies dans le réseau électrique. Cela touche aussi bien les fournisseurs – technologies de stockage, adaptation à la demande... – que les consommateurs – indicateurs intelligents de la consommation comme outil de sensibilisation. A l'EPFL, des projets soutenus sont notamment consacrés à la recharge ultrarapide des véhicules électriques, à la géothermie, à l'utilisation de la chaleur émise comme source d'énergie, aux cellules photovoltaïques ou encore au stockage de l'hydrogène grâce à l'acide formique! Ce ne sont là que quelques exemples.

„INDEM WIR DIE ENERGIESPEZIALISTEN VON MORGEN AUSBILDEN, UNTERSTÜTZEN WIR DIE WESTSCHWEIZER UNTERNEHMEN, ZU DENEN UNSERE AKTIONÄRE GEHÖREN. DIESE WIEDERUM WERDEN EINES TAGES VON DEN ENTWICKELTEN TECHNOLOGIEN DIESER KLUGEN KÖPFE PROFITIEREN KÖNNEN.“

Alle Projekte beinhalten grosse wissenschaftliche und technische Herausforderungen, bei denen die Schweiz einen bedeutenden Platz einnimmt.

Um was geht es konkret in diesen Projekten ?

Ihre Namen sind extrem technisch. Bei den Projekten der HES-SO geht es um „Smart Grids“, das heisst die Integration von neuen Technologien im Stromnetz. Das betrifft sowohl die Stromlieferanten – Energiespeicherung, Anpassung von Angebot und Nachfrage – als auch die Verbraucher – intelligente Stromzähler als Mittel der



Combien de projets sont-ils soutenus par EOS Holding ?

Une vingtaine de projets sont actuellement en cours, ils seront une quarantaine d'ici la fin de ce premier cycle de partenariat.

C'est beaucoup.

Oui, et c'était voulu dès le départ: nous voulions contribuer à un maximum de projets, mais sur des thématiques identifiées. C'est pour cela que nous avons orienté notre choix vers des projets limités dans le temps (de 12 à 48 mois) et dans leur budget (entre 280'000 et 400'000 francs). L'idée n'était pas de financer quelques technologies, mais bien de participer au développement d'un vrai tissu scientifique régional. Pour la même raison, nous veillons à ce que notre partenariat avec la HES-SO bénéficie de manière équitable aux 27 écoles des 7 cantons romands qui la composent. Nous suscitons du lien, de la collaboration.

Quinze millions de francs, c'est beaucoup, mais cela paraît peu face au milliard d'euros sur 10 ans que vient de se voir attribuer l'EPFL pour un projet sur le cerveau !

Nous ne sommes pas dans le même domaine. Pourtant, à notre échelle et dans le monde de l'électricité, nous jouons un rôle tout aussi important: sans les partenariats noués par EOS Holding au nom de ses actionnaires, ce sont des dizaines de recherches qui n'auraient probablement jamais pu être lancées. Grâce à ce soutien, environ 150 personnes peuvent faire leur travail de chercheurs. Parmi elles, ce sont de nombreux étudiants en Master, doctorants ou post-doctorants qui se forment, qui se spécialisent. Et ce sont autant d'opportunités, pour la Suisse romande et ses entreprises, de produire demain les technologies qui nous aideront à mieux utiliser nos ressources naturelles. Nous sommes très heureux de pouvoir modestement contribuer à cela.

Sensibilisation. An der ETHL unterstützte Projekte widmen sich hauptsächlich der ultraschnellen Aufladung von Elektrofahrzeugen, der Geothermie, der Verwendung von Abwärme als Energiequelle, der Photovoltaik und der Wasserstoffspeicherung dank Ameisensäure! Das sind aber nur ein paar Beispiele.

Wie viele Projekte werden von EOS Holding unterstützt ?

Zurzeit laufen rund 20 Projekte und bis zum Ende dieses ersten Partnerschaftszyklus werden es um die 40 sein.

Das sind viele.

Ja, wir haben das von Anfang an bewusst so gewollt: Wir möchten möglichst viele Projekte in klar festgelegten Bereichen unterstützen. Aus diesem Grund richten wir uns auch auf Projekte aus, die beschränkt sind in Bezug auf Zeit (12 bis 48 Monate) und Budget (280'000 bis 400'000 Franken). Die Idee besteht nicht darin, einfach ein paar Technologien zu finanzieren, sondern vielmehr darin, einen echten Beitrag zur Entwicklung des regionalen wirtschaftlichen Gefüges zu leisten. Aus demselben Grund achten wir auch darauf, dass im Rahmen unserer Partnerschaft mit der HES-SO ihre 27 auf sieben Westschweizer Kantone verteilten Schulen in gleichem Masse unterstützt werden. Wir fördern Networking und Teamarbeit.

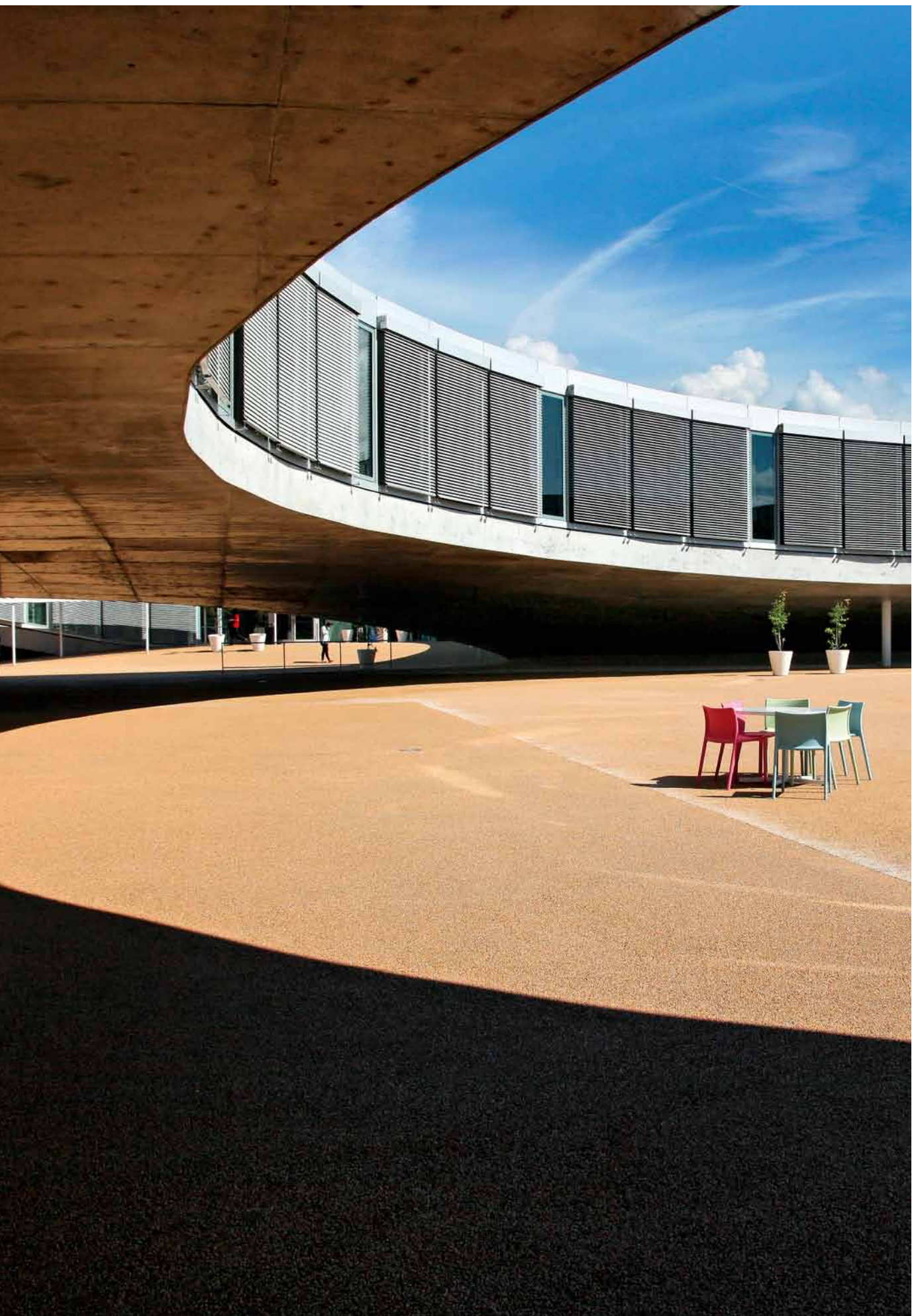
15 Mio. Franken ist viel Geld, erscheint aber wenig im Vergleich zu der Milliarde Euro, die der ETHL für ein Projekt im Bereich der Hirnforschung auf 10 Jahre gewährt wird.

Wir sind nicht im selben Bereich tätig. Auf unserer Ebene und in der Welt der Elektrizität spielen wir eine ebenso wichtige Rolle, denn ohne die über EOS Holding im Namen ihrer Aktionäre eingegangenen Partnerschaften hätten Dutzende von Forschungsprojekten vermutlich nie in Angriff genommen werden können. Dank der Unterstützung solcher Projekte können rund 150 Personen Forschungsarbeit betreiben. Zu ihnen gehören zahlreiche Master-Studierende, Doktoranden und Postdoktoranden, die sich weiterbilden und spezialisieren. Für die Westschweiz und ihre Unternehmen stellt jeder von ihnen einen Baustein dar auf dem Weg zu Technologien, die uns helfen werden, unsere natürlichen Ressourcen in Zukunft besser zu nutzen. Wir freuen uns sehr, einen bescheidenen Betrag dazu leisten zu können.

UNE SÉLECTION RIGOUREUSE ET ÉQUITABLE STRENGE UND GERECHTE AUSWAHL

EOS Holding a mis en place un processus rigoureux de sélection des projets, qui implique les institutions concernées. A l'EPFL comme à la HES-SO, EOS Holding s'appuie sur l'expertise d'une personne de contact. Professeurs reconnus, ces personnes se chargent de faire connaître l'existence de ce soutien, mais également d'identifier ou de faire identifier les projets qui entrent dans les domaines soutenus, dans le budget temps et le budget financier. Les projets identifiés, professeurs et étudiants concernés sont présentés au Comité de suivi. Ce comité compte un représentant de chaque actionnaire d'EOS Holding (vu la dimension pointue des sujets, il est préférable d'avoir un connaisseur des domaines traités), ainsi que Thierry Lainé. Les projets de recherche sont discutés. Parfois on demande de redéfinir les objectifs, de préciser les budgets. Enfin, après une concertation interne au sein du Comité, EOS Holding prend la décision de soutenir, ou non, le projet. Parallèlement, le Comité de soutien assure le suivi des projets déjà en cours. EOS Holding privilégie les projets de recherche appliquée. Il ne s'agit ni de faire de la pure recherche fondamentale, ni du développement industriel. La plupart du temps, elle est l'unique sponsor. A ce titre, elle bénéficie de la priorité sur la propriété intellectuelle, et certains projets déboucheront sur le dépôt de brevets.

EOS Holding kennt ein strenges Projektauswahlverfahren, das die Partner-Ausbildungsinstitute mit einbezieht. An der ETHL wie auch an der HES-SO stützt sich die EOS Holding auf die Kompetenz einer Kontaktperson. Diese Personen, die anerkannte Professoren sind, kümmern sich um die Bekanntmachung des Unterstützungsprogramms und die Identifizierung von Projekten, die in die unterstützten Bereiche, das festgelegte Budget und die zeitliche Begrenzung passen. Die Professoren und Studierenden der ausfindig gemachten Projekte werden dem Begleitekomitee präsentiert. Dieses Komitee setzt sich aus je einem Vertreter jedes Aktionärs der EOS Holding (in Anbetracht der hoch spezialisierten Thematiken ist es von Vorteil, einen Spezialisten des jeweiligen Bereichs mit einzubeziehen) und Thierry Lainé zusammen. In der Folge werden die Forschungsprojekte diskutiert. Manchmal wird verlangt, dass die Ziele neu definiert oder das Budget präzisiert wird. Im Einvernehmen mit dem Komitee fällt EOS Holding daraufhin die Entscheidung, das Projekt zu unterstützen oder nicht. Aufgabe des Komitees ist es zudem, die laufenden Projekte zu begleiten. EOS Holding legt besonderen Wert auf angewandte Forschung. Im Rahmen der Projekte soll weder reine Grundforschung noch Industrieentwicklung betrieben werden. In der Regel ist EOS Holding der einzige Sponsor und verfügt deshalb auch über die Rechte am Geistigen Eigentum. Gewisse Projekte geben auch Anlass zu Patentanmeldungen.



Learning center, EPFL / ETHL © Alain Herzog, EPFL

GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

UNTERNEHMENSFÜHRUNG

I. COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ZUSAMMENSETZUNG DES VERWALTUNGSRATES

Guy Mustaki

Président, *Präsident*

Président de Romande Energie Holding

Präsident von Romande Energie Holding SA

Claude Haegi

Vice-Président, *Vizepräsident*

jusqu'au 05.12.2012

bis zum 05.12.2012

Administrateur des Services Industriels de Genève

Mitglied des Verwaltungsrates der Services Industriels de Genève

Alain Peyrot

Vice-Président, *Vizepräsident*

dès le 06.12.2012

vom 06.12.2012

Président des Services Industriels de Genève

Präsident der Services Industriels de Genève

Daniel Brélaz

Syndic de la Ville de Lausanne

Stadtpräsident Lausanne

Claude Lässer

Président de Groupe E

Präsident von Groupe E

Wolfgang Martz

Vice-président de Romande Energie Holding

Vizepräsident von Romande Energie Holding

Daniel Mouchet

Délégué des Services Industriels de Genève

Abgeordneter der Services Industriels de Genève

Jean-Yves Pidoux

Conseiller municipal de la Ville de Lausanne,

Directeur des Services Industriels de Lausanne

Stadtrat Lausanne,

Direktor der Services Industriels de Lausanne

Paul-Albert Nobs

Administrateur de Groupe E

Verwaltungsrat von Groupe E

Pascal Gross

Président de FMV SA

Präsident von FMV SA

Daniel Schmutz

Administrateur de Romande Energie Holding

Verwaltungsrat von Romande Energie Holding

Patrick Béguin

Secrétaire général hors Conseil

Generalsekretär, nicht Mitglied des VR

II. ORGANE DE RÉVISION REVISIONSSTELLE

Ernst & Young SA, Lausanne

III. COMPOSITION DU CONSEIL DES POUVOIRS PUBLICS (CPP) ZUSAMMENSETZUNG DES ÖFFENTLICHEN BEIRATES

Le CPP est composé de représentants des pouvoirs publics détenant une part importante du capital des actionnaires d'EOS Holding, ou exerçant la gestion ou la surveillance de ces entités. Il est consulté par le Conseil d'administration sur les principaux objets d'intérêt public.

Der öffentliche Beirat besteht aus Vertretern der öffentlichen Hand, die einen bedeutenden Teil des Aktienkapitals der EOS Holding halten oder denen das Management oder die Überwachung der Aktionärs Gesellschaften der EOS Holding obliegt. Er wird vom Verwaltungsrat in wichtigen Fragen mit öffentlichem Interesse beigezogen.

Claude Nicati
Président, *Präsident*

Conseiller d'Etat, Neuchâtel
Staatsrat, Neuenburg

Jean-Michel Cina

Conseiller d'Etat, Valais
Staatsrat, Wallis

Beat Vonlanthen

Conseiller d'Etat, Fribourg
Staatsrat, Freiburg

Isabel Rochat

*jusqu'au 27.06.2012
bis zum 27.06.2012*

Conseillère d'Etat, Genève
Staatsrätin, Genf

Pierre Maudet

*dès le 28.06.2012
vom 28.06.2012*

Conseiller d'Etat, Genève
Staatsrat, Genf

Jacqueline de Quattro

Conseillère d'Etat, Vaud
Staatsrätin, Waadt

Olivier Français

Conseiller municipal, Lausanne
Stadtrat, Lausanne

IV. DIRECTION GESCHÄFTSLEITUNG

Alexis Fries

*jusqu'au 31.08.2012
bis zum 31.08.2012*

Directeur général
Generaldirektor

Thierry Lainé

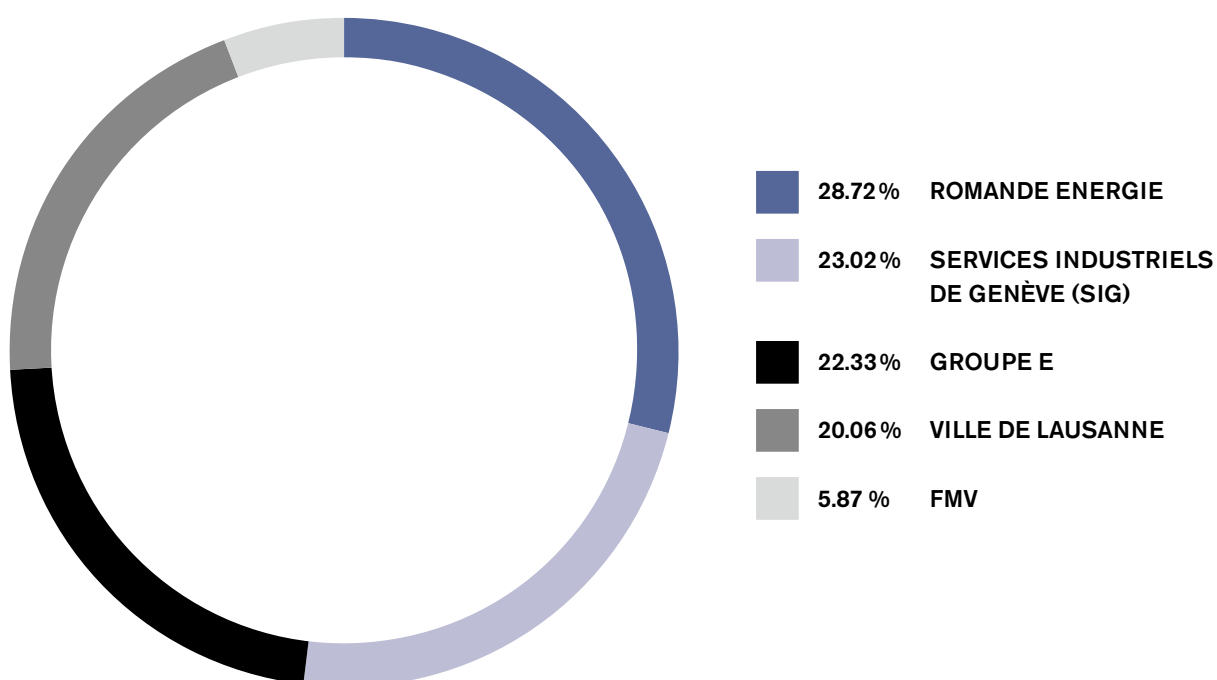
Directeur général adjoint
Stellvertretender Generaldirektor

Patrick Béguin

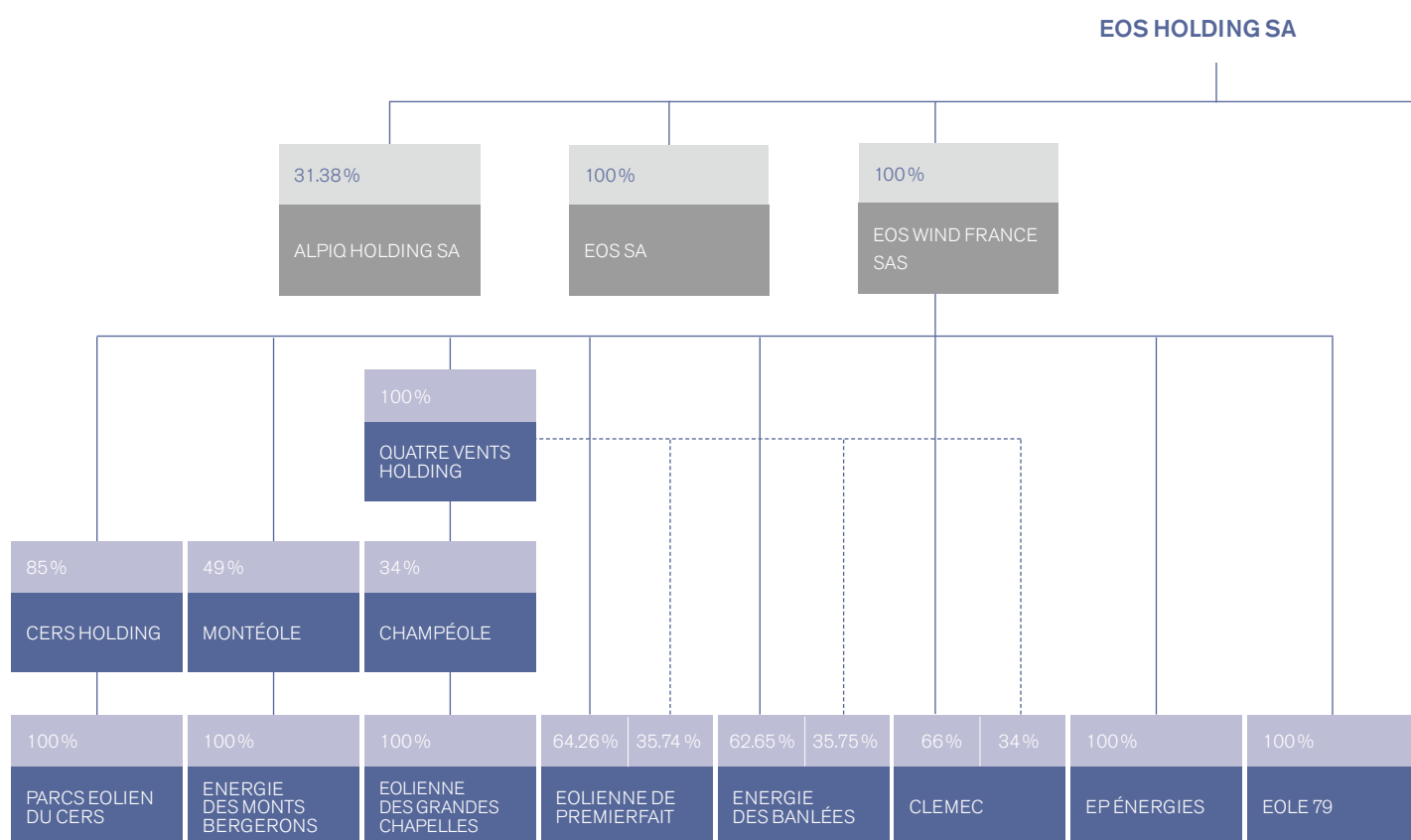
Directeur opérationnel
Operativer Geschäftsführer

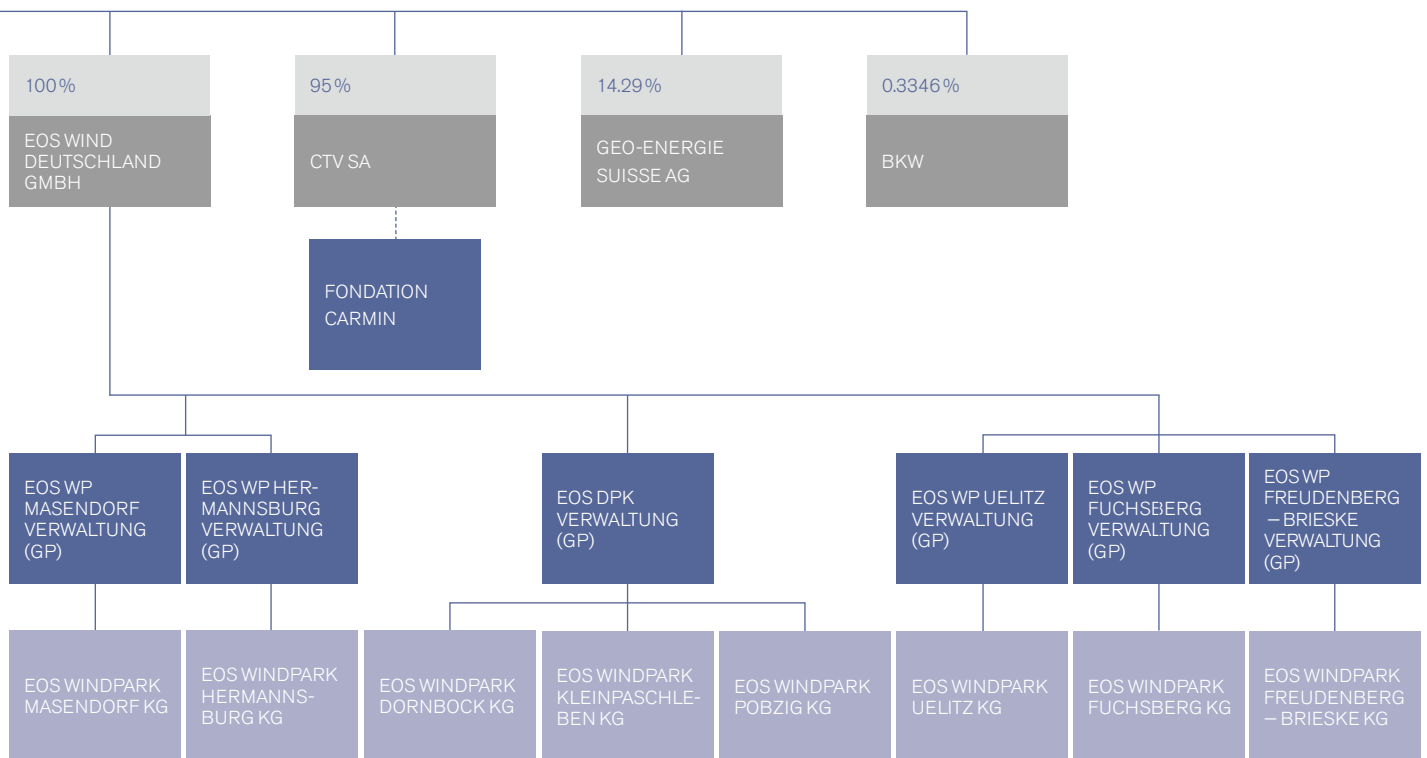
V. ACTIONNARIAT AKTIONÄRE

Cinq actionnaires détiennent 100 % d'EOS Holding SA.
Fünf Aktionäre halten 100 % von EOS Holding SA.



VI. ORGANIGRAMME ORGANIGRAMM





PARTIE FINANCIÈRE

FINANZTEIL

I. COMMENTAIRES FINANCIERS

FINANZKOMMENTAR

BILAN

La comptabilisation d'une correction de valeur (impairment) de CHF 893 Mio sur la participation Alpiq a ramené la comptabilisation de cette dernière à CHF 1'889 Mio au 31.12.2012. Le montant de cette correction de valeur a impacté le compte de résultat.

Au 31.10.2012, la tranche du prêt Alpiq d'un montant de 300'000 KCHF a été remboursée comme convenu. Après ce remboursement, le solde du prêt s'élève à 320'000 KCHF au 31.12.2012, montant qui est dû au 10 décembre 2013 selon le contrat.

Suite à l'acquisition en 2012 des parcs éoliens en France (Projet Hawa), les actifs corporels ont été intégrés dans les comptes pour un montant de 136'791 KCHF (valeur 2012). Une allocation du prix d'acquisition a été réalisée sur cette opération et de nouvelles immobilisations incorporelles ainsi ont été valorisées en 2012 pour un montant de 44'484 KCHF.

Cette acquisition a été réalisée par le biais de prêts intragroupes pour un montant de 29'855 KCHF et par une augmentation de capital-actions d'EOS Wind France, par EOS Holding, à hauteur de 18'767 KCHF.

Le niveau des emprunts des parcs éoliens allemands a été réduit de 12 % en 2012, à savoir de 136'265 KCHF au 31.12.2011 à 119'248 KCHF au 31.12.2012. Suite à l'acquisition des parcs éoliens français, des emprunts ont été repris à hauteur de 118'131 KCHF (valeur au 31.12.2012).

BILANZ

Eine Wertberichtigung (Impairment) von CHF 893 Mio. in Bezug auf die Alpiq Beteiligung führte zu einer Abnahme. Der Saldo per 31.12.2012 beträgt CHF 1'889 Mio. Die Wertminderung wurde der Gewinn- und Verlustrechnung belastet.

Am 31.10.2012 wurde die Tranche des Darlehens von Alpiq in der Höhe von KCHF 300'000 wie vereinbart zurückbezahlt. Nach dieser Rückerstattung beträgt der Saldo des Darlehens KCHF 320'000 per 31.12.2012; dieser Betrag ist gemäss Vereinbarung am 10.12.2013 fällig.

Nach der Übernahme der Windparks in Frankreich (Hawa-Projekt) im Jahr 2012 wurden die Sachanlagen im Betrag von KCHF 136'791 (Wert 2012) in die Bilanz integriert. Eine Kaufpreisallokation wurde bei dieser Transaktion im 2012 durchgeführt und mit KCHF 44'484 bewertet. Dieser Betrag ist in den immateriellen Anlagen enthalten.

Diese Akquisition wurde mittels Intercompany-Darlehen im Betrage von KCHF 29'855 und einer Kapitalerhöhung bei EOS Wind Frankreich durch EOS Holding in der Höhe von KCHF 18'767 finanziert.

Die Darlehen der Windparks in Deutschland wurden im Jahr 2012 um 12 % von KCHF 136'265 per 31.12.2011 auf KCHF 119'248 per 31.12.2012 reduziert. Im Zusammenhang mit der Übernahme der Windparks in Frankreich, wurden Darlehen in der Höhe von KCHF 118'131 (Wert per 31.12.2012) übernommen.

COMPTE DE RÉSULTAT

Les produits et charges d'exploitation proviennent essentiellement des parcs éoliens allemands et français (dès l'intégration dans les comptes consolidés du projet Hawa).

Les charges de personnel se réfèrent aux employés d'EOS Holding. Les autres charges administratives sont relatives aux coûts récurrents de fonctionnement opérationnel.

Les produits financiers sont principalement relatifs au revenu d'intérêts du prêt entre Alpiq et EOS Holding. La majeure partie des charges financières est liée aux financements externes des parcs éoliens allemands et français auprès des établissements bancaires (HSH, Sparkasse Bremen, CIC et Crédit Agricole).

Les autres charges non opérationnelles sont constituées des coûts d'acquisition des parcs éoliens français suite à l'acquisition 2012 du projet Hawa.

Suite au plan de réorganisation effectué par Alpiq en 2012, le compte de pertes et profits consolidé d'EOS Holding est impacté lors de la comptabilisation de la mise en équivalence à hauteur de sa quote-part de 31,38 % pour un montant de CHF 328'862 KCHF. De plus, la correction de valeur de la participation (impairment) a engendré la comptabilisation d'une charge exceptionnelle d'un montant de 892'089 KCHF.

PROPOSITION DE RÉPARTITION DU BÉNÉFICE (COMPTES STATUTAIRES)

Le versement d'un dividende de 170'000 KCHF est proposé à l'Assemblée générale.

Ce faisant, un solde de 1'394'399 KCHF pourra être reporté à compte nouveau.

ERFOLGSRECHNUNG

Der Betriebsertrag und der Betriebsaufwand resultieren vor allem aus den deutschen und französischen Windkraftanlagen (ab Integration des Hawa-Projektes in den Konzernabschluss).

Der Personalaufwand betrifft die Angestellten von EOS Holding. Der übrige Verwaltungsaufwand beruht auf den wiederkehrenden Kosten für den operativen Betrieb.

Der Finanzertrag bezieht sich hauptsächlich auf die Zinserträge aus dem Darlehen zwischen Alpiq und EOS Holding. Der Hauptteil des Finanzaufwandes betrifft die externe Finanzierung der deutschen und französischen Windkraftanlagen bei der HSH, Sparkasse Bremen, CIC und Crédit Agricole.

Die übrigen nicht operativen Aufwendungen sind durch die Akquisition der französischen Windkraftanlagen (Hawa-Projekt) im Jahr 2012 entstanden.

Aufgrund des durch Alpiq durchgeführten Reorganisationsplans im Jahr 2012, ist die konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung der EOS Holding von der Konsolidierung nach der Equity-Methode in der Höhe ihrer Beteiligung von 31,38 % im Betrage von KCHF 328'862 geprägt. Darüber hinaus führte die Wertberichtigung der Beteiligung (Impairment) zu einem ausserordentlichen Aufwand in der Höhe von 892'089 KCHF.

VORSCHLAG FÜR DIE GEWINNVERTEILUNG (STATUTARISCHER ABSCHLUSS)

Die Generalversammlung wird die Ausschüttung einer Dividende von KCHF 170'000 vorgeschlagen.

Somit kann ein Betrag von 1'394'399 KCHF auf die neue Rechnung übertragen werden.



II. COMPTES CONSOLIDÉS

KONSOLIDIERTE JAHRESRECHNUNG

Bilan consolidé au 31 décembre 2012
Konsolidierte Bilanz per 31. Dezember 2012

ACTIF	AKTIVEN	2012 KCHF	2011 KCHF
Liquidités	Flüssige Mittel	425'378	325'578
Placements financiers	Finanzanlagen	62'141	55'718
Créances sur ventes et prestations	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	23'967	19'441
Autres actifs circulants	Übrige kurzfristige Forderungen	10'116	17'796
Prêt aux sociétés du Groupe	Kurzfristige Darlehen Konzerngesellschaften	320'000	300'000
TOTAL ACTIFS CIRCULANTS	TOTAL UMLAUFVERMÖGEN	841'602	718'533
Participations dans des sociétés associées	Beteiligungen an nahestehende Unternehmen	1'889'100	3'138'100
Autres participations	Übrige Beteiligungen	5'549	6'441
Prêts et autres actifs immobilisés	Übrige Darlehen und übriges Anlagevermögen	7'390	325'797
Immobilisations corporelles	Sachanlagen	284'398	159'924
Immobilisations incorporelles	Immaterielle Anlagen	133'490	94'855
TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS	TOTAL ANLAGEVERMÖGEN	2'319'927	3'725'117
TOTAL ACTIF	TOTAL AKTIVEN	3'161'529	4'443'650

PASSIF	PASSIVEN	2012 KCHF	2011 KCHF
Dettes sur achats et prestations	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3'667	3'661
Dettes d'impôts courants	Steuerverbindlichkeiten	1'614	1'269
Autres dettes à court terme	Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	13'937	15'565
Dettes financières à court terme	Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	21'815	15'931
Passifs de régularisation	Passive Rechnungsabgrenzungen	3'495	3'241
TOTAL FONDS ÉTRANGERS À COURT TERME	TOTAL KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL	44'528	39'667
Dettes financières à long terme	Langfristige Finanzverbindlichkeiten	219'471	122'736
Provisions et autres dettes à long terme	Rückstellungen und übrige langfristige Verbindlichkeiten	30'191	25'830
Passifs d'impôts différés	Latente Steuerverbindlichkeiten	44'858	16'654
TOTAL FONDS ÉTRANGERS À LONG TERME	TOTAL LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL	294'520	165'220
PART DES FONDS PROPRES REVENANT AUX MINORITAIRES	MINDERHEITSANTEILE AM EIGENKAPITAL	9'602	116
Capital-actions	Aktienkapital	324'000	324'000
Ecart de réévaluation des instr. financiers	Unrealisierte Gewinne und Verluste auf Finanzinstrumenten	90'966	100'332
Ecart de conversion	Umrechnungsdifferenzen	- 167'117	- 163'662
Résultat reporté	Gewinnvortrag	3'777'975	4'862'981
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis	- 1'212'945	- 885'004
TOTAL DES FONDS PROPRES REVENANT AU GROUPE	TOTAL EIGENKAPITAL	2'812'879	4'238'647
TOTAL PASSIF	TOTAL PASSIVEN	3'161'529	4'443'650

Comptes de profits et pertes consolidés
pour la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2012
Konsolidierte Erfolgsrechnung
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

		2012 KCHF	2011 KCHF
Produits d'exploitation	Betriebsertrag	42'383	22'286
Autres produits	Übrige Erträge	3'044	1'534
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSERTRAG	45'427	23'820
Charges d'exploitation	Betriebsaufwand	- 13'031	- 6'975
Charges de personnel	Personalaufwand	- 1'396	- 1'440
Autres charges d'exploitation	Übriger Betriebsaufwand	- 7'898	- 3'589
Amortissement des immobilisations corporelles	Abschreibungen Sachanlagen	- 12'317	- 6'290
Amortissement des immobilisations incorporelles	Abschreibungen immaterielle Anlagen	- 5'849	- 3'752
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSAUFWAND	- 40'491	- 22'046
BÉNÉFICE AVANT INTÉRÊTS ET IMPÔTS (EBIT)	ERGEBNIS VOR ZINSEN UND STEUERN (EBIT)	4'936	1'774

		2012 KCHF	2011 KCHF
Produits financiers	Finanzertrag	19'395	24'387
Charges financières	Finanzaufwand	-8'967	-4'770
Autres charges non opérationnelles	Übriger betriebsfremder Aufwand	-3'579	-3'908
Dividende participations non consolidées	Dividenden nicht-konsolidierter Beteiligungen	177	442
Impairment participation et prêts	Wertberichtigung Beteiligung	-892'761	-484'783
Part au résultat net des sociétés associées	Anteil Nettoergebnis nahestehende Unternehmen	-328'862	-415'785
TOTAL PRODUITS FINANCIERS NETS	TOTAL NETTOFINANZERGEBNIS	-1'214'597	-884'417
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	ERGEBNIS VOR STEUERN	-1'209'661	-882'643
Impôts sur le bénéfice	Gewinnsteuern	-3'196	-2'279
Part intérêts minoritaires	Minderheitsanteile	-88	-82
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	JAHRESERGEBNIS	-1'212'945	-885'004

Variations des fonds propres consolidés au 31.12.2012 | ⅓

Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals per 31. Dezember 2012 | ⅓

		CAPITAL ACTIONS AKTIEN- KAPITAL	ÉCARTS DE RÉÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS UNREALISIERTE GEWINNE UND VERLUSTE AUF FINANZ- INSTRUMENTEN
		KCHF	KCHF
ÉTAT AU 01.01.2010	STAND PER 01.01.2010	324'000	1'551'523
Transfert des écarts de réévaluation Alpiq*	Übertrag des unrealisierten Gewinns auf Alpiq*		-1'435'877
ÉTAT AU 01.01.2010 APRÈS RETRAITEMENT	STAND PER 01.01.2010 NACH ANPASSUNG	324'000	115'646
Transfert résultat 2009	Übertrag Ergebnis 2009		
Quote-part Alpiq (31.38 %)	Anteil Alpiq (31.38 %)		-313
Ajustement valeur BKW	Wertberichtigung BKW		-1732
Dividende 2009	Dividende 2009		
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis		
EOS Holding France	EOS Holding France		
CERS Holding	CERS Holding		
Parc Eolien	Parc Eolien		
ÉTAT AU 31.12.2010	STAND PER 31.12.2010	324'000	113'601

* Ce transfert est un retraitement rétrospectif des écarts de réévaluation des instruments financiers de la participation Alpiq dès le moment où une influence notable a été acquise en passant de 18 % à 31 % de pourcentage de détention.

* Dieser Übertrag ist eine rückwirkende Anpassung des unrealisierten Gewinns auf Finanzinstrumenten der Beteiligung Alpiq, sobald ein wesentlicher Einfluss erhalten worden ist aufgrund der Erhöhung des Eigentumsanteils von 18 % auf 31 %.

ÉCARTS DE CONVERSION	BÉNÉFICES ACCUMULÉS	RÉSULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL DES FONDS PROPRES GROUPE	PART DES MINORITAIRES	TOTAL DES FONDS PROPRES
UMRECH- NUNGS- DIFFERENZEN	GEWINN- VORTRAG	JAHRES- ERGEBNIS	TOTAL EIGEN KAPITAL VOR MINDER- HEITEN	MINDER- HEITEN	TOTAL EIGEN- KAPITAL
KCHF	KCHF	KCHF	KCHF		KCHF
1'878	1'285'205	2'330'021	5'492'627	81	5'492'708
	1'435'877		0		0
1'878	2'721'082	2'330'021	5'492'627	81	5'492'708
	2'330'021	-2'330'021	0		0
-168'824		200'204	31'067		31'067
			-1'732		-1'732
	-200'000		-200'000		-200'000
-2009		11'674	9'665	-21	9'644
-18			-18		-18
1939			1'939	342	2'281
-2071			-2'071	-366	-2'437
-169'105	4'851'103	211'878	5'331'477	36	5'331'513

Variations des fonds propres consolidés au 31.12.2012 | %

Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals per 31. Dezember 2012 | %

		CAPITAL ACTIONS AKTIEN- KAPITAL	ÉCARTS DE RÉÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS UNREALISIERTE GEWINNE UND VERLUSTE AUF FINANZ- INSTRUMENTEN
ÉTAT AU 31.12.2010	STAND PER 31.12.2010	KCHF 324'000	KCHF 113'601
Transfert résultat 2010	Übertrag Ergebnis 2010		
Quote-part Alpiq (31.38 %)	Anteil Alpiq (31.38 %)		-7'217
Ajustement valeur BKW	Wertberichtigung BKW		-6'052
Dividende 2010	Dividende 2010		
Impairment	Wertbeeinträchtigungen		
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis		
EOS Holding France	EOS Holding France		
CERS Holding	CERS Holding		
Parc Eolien	Parc Eolien		
EOS Wind Deutschland	EOS Wind Deutschland		
ÉTAT AU 31.12.2011	STAND PER 31.12.2011	324'000	100'332

ÉCARTS DE CONVERSION	BÉNÉFICES ACCUMULÉS	RÉSULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL DES FONDS PROPRES GROUPE	PART DES MINORITAIRES	TOTAL DES FONDS PROPRES
UMRECH- NUNGS- DIFFERENZEN	GEWINN- VORTRAG	JAHRES- ERGEBNIS	TOTAL EIGEN KAPITAL VOR MINDER- HEITEN	MINDER- HEITEN	TOTAL EIGEN- KAPITAL
KCHF	KCHF	KCHF	KCHF		KCHF
-169'105	4'851'103	211'878	5'331'477	36	5'331'513
	211'878	-211'878	0		0
13'807		-415'785	-409'195		-409'195
			-6'052		-6'052
	-200'000		-200'000		-200'000
		-484'783	-484'783		-484'783
-8'409		15'564	7'155		7'155
-1			-1		-1
194			194	112	306
-226			-226	-32	-258
78			78		78
-163'662	4'862'981	-885'004	4'238'647	116	4'238'763

Variations des fonds propres consolidés au 31.12.2012 | %

Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals per 31. Dezember 2012 | %

		CAPITAL ACTIONS AKTIEN- KAPITAL	ÉCARTS DE RÉÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS UNREALISIERTE GEWINNE UND VERLUSTE AUF FINANZ- INSTRUMENTEN
ÉTAT AU 31.12.2011	STAND PER 31.12.2011	KCHF 324'000	KCHF 100'332
Transfert résultat 2011	Übertrag Ergebnis 2011		
Quote-part Alpiq (31.38 %)	Anteil Alpiq (31.38 %)		-8'473
Ajustement valeur BKW	Wertberichtigung BKW		-893
Dividende 2011	Dividende 2011		
Impairment	Wertbeeinträchtigungen		
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis		
EOS Holding France	EOS Holding France		
CERS Holding	CERS Holding		
Parc Eolien	Parc Eolien		
EOS Wind Deutschland	EOS Wind Deutschland		
ÉTAT AU 31.12.2012	STAND PER 31.12.2012	324'000	90'966

ÉCARTS DE CONVERSION	BÉNÉFICES ACCUMULÉS	RÉSULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL DES FONDS PROPRES GROUPE	PART DES MINORITAIRES	TOTAL DES FONDS PROPRES
UMRECH- NUNGS- DIFFERENZEN	GEWINN- VORTRAG	JAHRES- ERGEBNIS	TOTAL EIGEN KAPITAL VOR MINDER- HEITEN	MINDER- HEITEN	TOTAL EIGEN- KAPITAL
KCHF	KCHF	KCHF	KCHF		KCHF
-163'662	4'862'981	-885'004	4'238'647	116	4'238'763
	-885'005	885'005	0		0
-2'511		-328'862	-339'846		-339'846
			-893		-893
	-200'000		-200'000		-200'000
		-892'761	-892'761		-892'761
-1'116		8'678	7'562		7'562
-350			-350	9'486	9'136
-232			-232		-232
830			830		830
-76			-76		-76
-167'117	3'777'975	-1'212'945	2'812'879	9'602	2'822'483

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

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 de 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. Certaines positions du bilan ont été reclassées dans la présentation pour des questions de comparaison.

ANHANG ZUR KONSOLIDierten JAHRESRECHNUNG

ZWECK UND HINTERGRUND

EOS Holding SA 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 möglichst vorteilhafte Bedingungen für die Strombeschaffung an, um die Energieversorgung ihrer Aktionäre zu gewährleisten.

Sie ist darauf bedacht, die Rentabilität ihrer Beteiligungen zugunsten ihrer Aktionäre zu optimieren.

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

Durch die Organisation und Durchführung von Lobby-Aktivitäten vertritt sie die Interessen ihrer Aktionäre und der Westschweiz im Bereich Stromproduktion und Stromversorgung.

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

RECHNUNGSLEGUNGS- UND PRÄSENTATIONSGRUNDSÄTZE

Im Allgemeinen

Die konsolidierte Jahresrechnung entspricht dem **schweizerischen Gesetz** und zeigt nach diesen Grundsätzen sowohl von den Vermögenswerten, den Verbindlichkeiten wie auch vom finanziellen Erfolg ein korrektes Bild.

Einige der letztjährigen Bilanzpositionen wurden zu Vergleichszwecken reklassifiziert.

RÈGLES DE CONSOLIDATION ET RÈGLES 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).

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 compensés. 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.

KONSOLIDIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Konsolidierungsgrundsätze

Die konsolidierte Bilanz, die 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 durch Stimmenmehrheit oder auf eine andere Art und Weise direkt oder indirekt durch die Gruppe kontrolliert werden.

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 am anteiligen Ergebnis erfasst (Equity-Methode).

Gruppeninterne Transaktionen

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

Kapital und Beteiligungen

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt bei einer Akquisition zu aktuellen Werten (Fair Value) („Purchase-Methode“). Diese 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 unter einer Bilanzposition zusammengefassten Positionen wurden grundsätzlich einzeln bewertet.

Conversion des monnaies étrangères EUR-CHF

Les comptes consolidés sont tenus en francs suisses. Les actifs et passifs en monnaies étrangères sont convertis au cours du jour de la date du bilan, à savoir 1,20733 (2011: 1,21675), et les postes du compte de résultat, au cours moyen de la période considérée, à savoir 1,20508 (2011: 1,23302). Les écarts de conversion résultant de ces différents cours de change sont saisis dans les fonds propres, sous la rubrique «Ecart de conversion».

Participations

Les participations financières directes de la société sont les suivantes au 31.12.2012:

- La société Alpiq Holding SA (capital-actions de CHF 271'898'730) est détenue à 31,38% (idem en 2011)
- La société Centrale Thermique de Vouvry SA (CTV) (capital-actions de CHF 1'000'000) est détenue à 95% (idem en 2011)
- La société EOS Wind France SAS (capital-actions de EUR 15'967'073) est détenue à 100% (idem en 2011)
- La société Geo-Energie Suisse SA (capital-actions de CHF 700'000) est détenue à 14,29% (idem en 2011)
- La société Energie Ouest Suisse (EOS) SA (capital-actions de CHF 100'000) est détenue à 100% (idem en 2011)
- La société EOS Wind Deutschland GmbH (capital-actions de EUR 25'000) est détenue à 100% (idem en 2011)

Méthode de consolidation et périmètre de consolidation

- La société Alpiq Holding SA: mise en équivalence
- La société Centrale Thermique de Vouvry SA (CTV): intégration globale
- La société EOS Wind France SAS et ses filiales: intégration globale
- La société Energie Ouest Suisse (EOS) SA: intégration globale
- La société EOS Wind Deutschland GmbH et ses filiales: intégration globale

Monnaie fonctionnelle**CHF**

EOS Holding SA
Alpiq Holding SA
Centrale Thermique de Vouvry SA (CTV)
Energie Ouest Suisse (EOS) SA
Geo-Energie Suisse SA
BKW

Fremdwährungsumrechnungen

Die konsolidierte Jahresrechnung wird in Schweizer Franken geführt. Aktiven und Passiven in Fremdwährung wurden per Bilanzstichtag mit dem Kurs 1.20733 (2011: 1.21675) und die Fremdwährungspositionen der Erfolgsrechnung mit dem Durchschnittskurs der entsprechenden Periode, Kurs 1.20508 (2011: 1.23302) umgerechnet. Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen wurden im Eigenkapital unter der Rubrik „Umrechnungsdifferenzen“ erfasst.

Beteiligungen

Die direkten Beteiligungen der Gesellschaft per 31.12.2012 sind:

- Alpiq Holding SA (Aktienkapital CHF 271'898'730) wird zu 31,38% gehalten (do. 2011)
- Centrale Thermique de Vouvry SA (CTV) (Aktienkapital CHF 1'000'000) wird zu 95% gehalten (do. 2011)
- EOS Wind France SAS (Aktienkapital EUR 15'967'073) wird zu 100% gehalten (do. 2011).
- Geo-Energie Suisse AG (Aktienkapital CHF 700'000) wird zu 14,29% gehalten (do. 2011)
- Energie Ouest Suisse (EOS) SA (Aktienkapital CHF 100'000) wird zu 100% gehalten (do. 2011)
- EOS Wind Deutschland GmbH (Aktienkapital EUR 25'000) wird zu 100% gehalten (do. 2011).

Konsolidierungsmethode und Konsolidierungskreis

- Alpiq Holding SA: Equity-Methode
- Centrale Thermique de Vouvry SA (CTV): Vollkonsolidierung
- EOS Wind France SAS und Tochtergesellschaften: Vollkonsolidierung
- Energie Ouest Suisse (EOS) SA: Vollkonsolidierung
- EOS Wind Deutschland GmbH und Tochtergesellschaften: Vollkonsolidierung

Funktionalwährung**EUR**

EOS Wind France SAS et ses filiales
EOS Wind France SAS und Tochtergesellschaften
EOS Wind Deutschland GmbH et ses filiales
EOS Wind Deutschland GmbH und Tochtergesellschaften

Contrats 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 2011).
- Geo-Energie Suisse SA, pour un montant maximum de CHF 900'000. Une provision figure dans les comptes à hauteur de CHF 671'500 (0.– en 2011).

Nantissements

Les nantissements suivants sont relevés :

- Un montant de EUR 13'200'000 placé auprès de la BCV est nanti pour garantir un crédit contracté par EOS Wind Deutschland GmbH auprès de la banque HSH Nordbank, Hamburg.
- Des actifs pour un montant maximum de KCHF 163'231 tels que comptes bancaires, placements financiers, titres et actifs immobilisés sont nantis par les parcs éoliens allemands en faveur de la banque HSH Nordbank, Hamburg, à l'exception du parc éolien Masendorf qui a nanti en faveur de la banque Sparkasse Bremen.
- Des actifs pour un montant maximum de KCHF 164'861 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.

Rangrücktrittsvereinbarungen

Es bestehen die nachfolgenden mit Rangrücktritt belasteten Darlehen gegenüber :

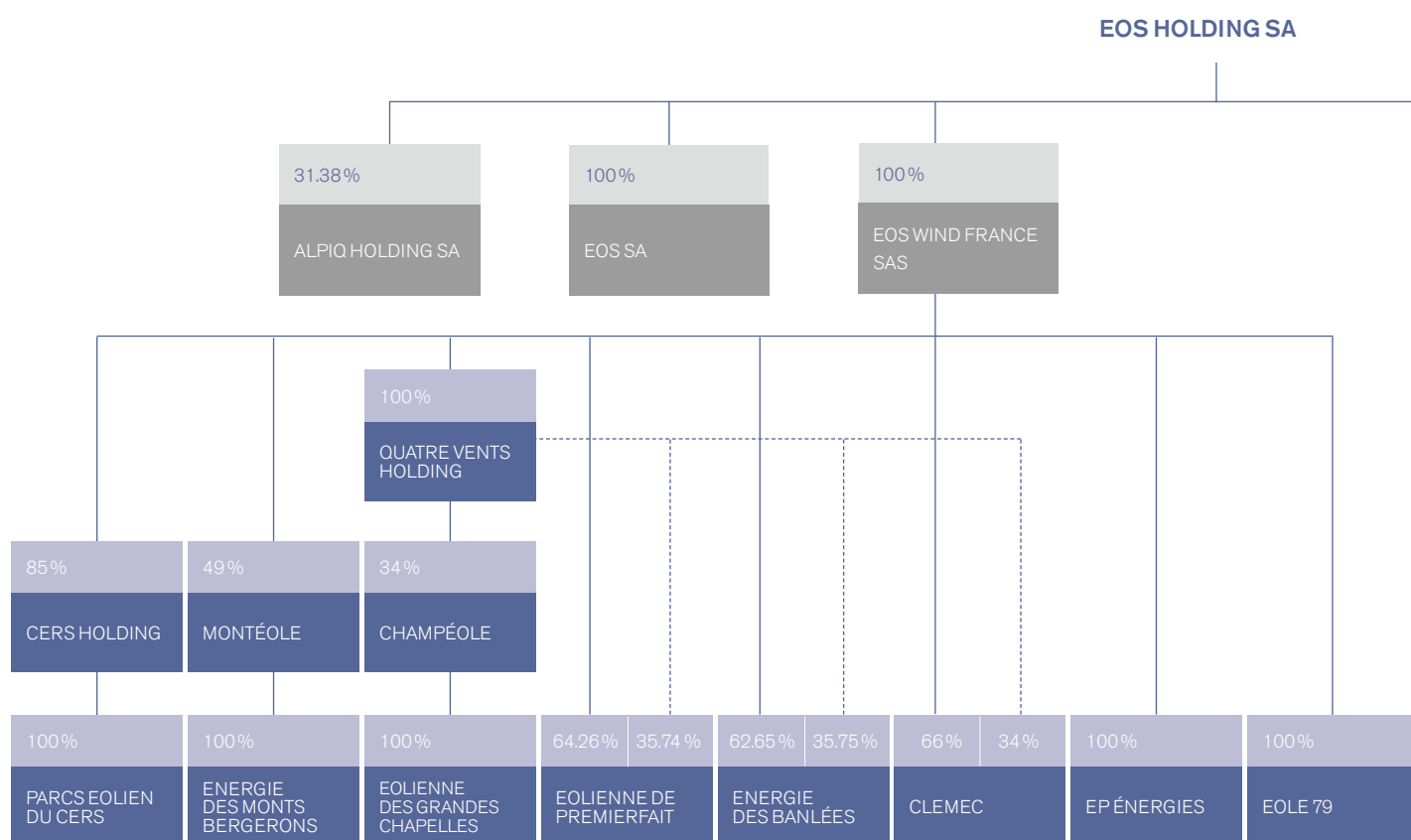
- EOS Wind Deutschland GmbH im Betrage von max. EUR 90'000'000. Es wurde dazu keine Rückstellung gebildet (do. 2011).
- Geo-Energie Suisse AG im Betrage von max. CHF 900'000. Eine Rückstellung im Betrag von CHF 671'500 wurde gebildet (2011 - 0).

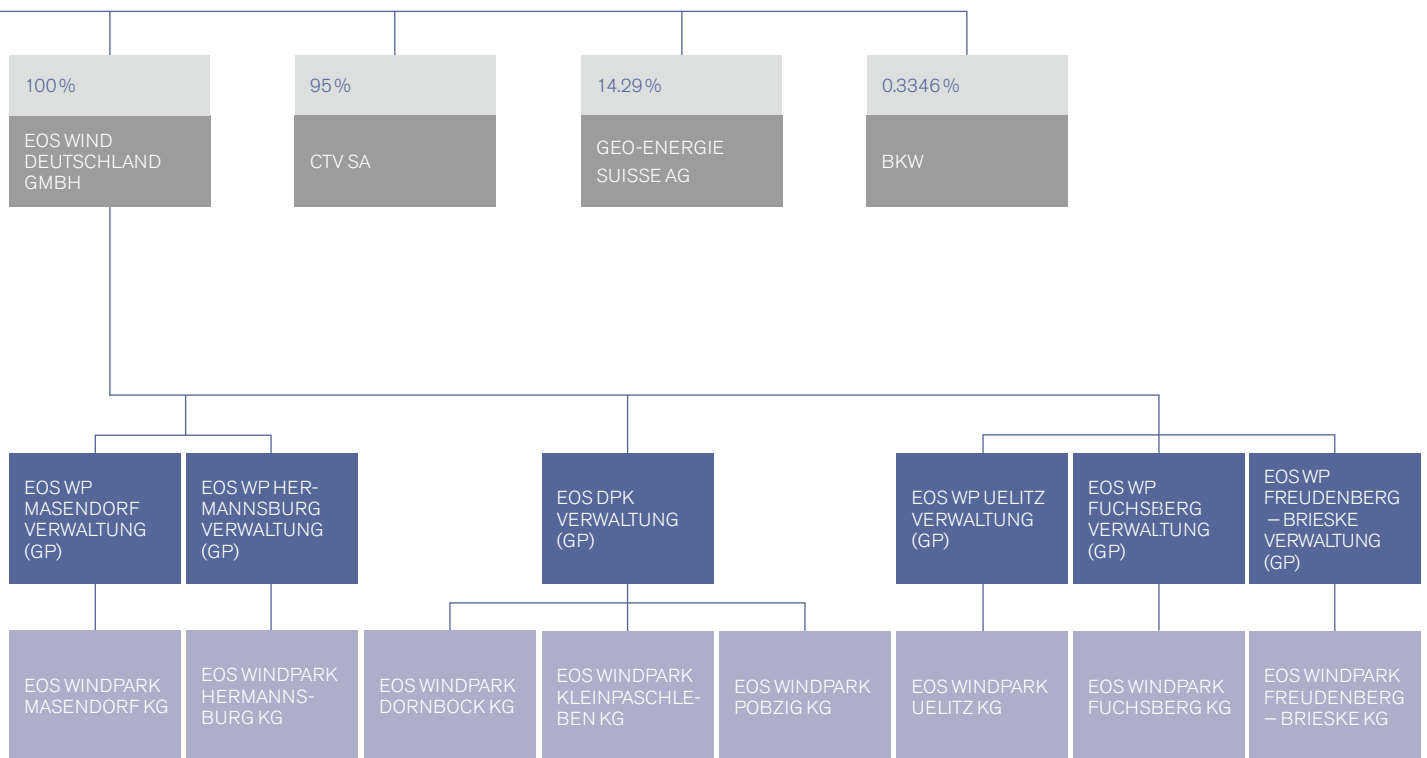
Bürgschaften zugunsten Dritter

- Eine Bürgschaft gegenüber BCV im Betrage von EUR 13'200'000 wurde der Tochtergesellschaft EOS Wind Deutschland GmbH zugunsten der HSH Nordbank, Hamburg, gewährt.
- Aktiven wie Bankkonten, Finanzinvestitionen, Wertchriften und Sachanlagen gelten bis zu einem Maximalbetrag von KCHF 163'231 als Sicherheit gegenüber der HSH Nordbank. Eine Ausnahme bildet der Windpark Massendorf, welcher Sicherheiten zu Gunsten der Sparkasse Bremen bietet.
- Aktiven wie Bankkonten, Finanzinvestitionen, Wertchriften, Forderungen und Sachanlagen bis zu einem Maximalbetrag von KCHF 164'861 der französischen Windparks, gelten als Sicherheit zu Gunsten der Banken CIC und Crédit Agricole.

ORGANIGRAMME

ORGANIGRAMM





DÉTAILS DES POSTES DU BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2012

Participation 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 2012 à un montant de CHF 1'889'000K (2011: CHF 3'138'000K).

Participation BKW

Le cours boursier de BKW a subi une diminution en 2012. Son coût d'acquisition se monte à CHF 18'927K. Après la correction de valeur de CHF 13'379K (2011: CHF 12'486K), dont un ajustement 2012 de CHF 892K (2011: CHF 6'052K), la valeur comptable s'élève au 31 décembre 2012 à un montant de CHF 5'549K (2011: CHF 6'441K).

Prêt Alpiq Holding SA

Le prêt d'Alpiq s'élève au 31 décembre à CHF 320'000K. Durant l'année 2012, une partie du prêt a été remboursée au 31 octobre 2012 pour un montant de CHF 300'000K, à savoir CHF 100'000K relatifs à la tranche 1 et CHF 200'000K relatifs à la tranche 2. En 2011, la tranche 1 a été partiellement remboursée à hauteur de CHF 100'000K.

Le prêt vient à échéance comme suit:

DETAILS EINZELNER BILANZPOSITIONEN PER 31. DEZEMBER 2012

Beteiligung Alpiq Holding SA

Die Akquisitionskosten 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 von KCHF 1'889'000K (2011: KCHF 3'138'000K) per 31. Dezember 2012.

Beteiligung BKW

Der Börsenkurswert der BKW erlitt einen Einbruch im Jahre 2012. Die Akquisitionskosten betrugen KCHF 18'927. Nach der Reduktion des Wertes von KCHF 13'379 (2011: KCHF 12'486) inklusive der Wertberichtigung 2012 im Betrage von KCHF 892 (2011: KCHF 6'052), resultiert ein Buchwert von KCHF 5'549 per 31. Dezember 2012 (2011: KCHF 6'441).

Darlehen Alpiq Holding SA

Das Darlehen Alpiq beläuft sich auf KCHF 320'000 per 31. Dezember 2012. Ein Teil dieses Darlehens wurde per 31. Oktober 2012 im Betrage von KCHF 300'000 zurückbezahlt. KCHF 100'000 in Bezug auf die 1. Rate und KCHF 200'000 für die 2. Rate. In 2011, wurde die 1. Rate bis zu KCHF 100'000 zurückbezahlt.

Das Darlehen ist wie folgt fällig:

TRANCHE	RATEN	MONTANTS BETRÄGE	ÉCHÉANCES DES REMBOURSEMENTS RÜCKZAHLUNGSTERMINE
Tranche 1	1. Rate	CHF 100'000'000 (CHF 200'000'000 selon contrat gemäss Vertrag)	31 octobre 2011 31. Oktober 2011
Tranche 2	2. Rate	CHF 300'000'000 (CHF 200'000'000 selon contrat gemäss Vertrag)	31 octobre 2012 31. Oktober 2012
Tranche 3	3. Rate	CHF 320'000'000	10 décembre 2013 10. Dezember 2013

Immobilisations corporelles
Sachanlagen

PÉRIODE	PERIODE	2012 KCHF	2011 KCHF
Valeur nette au 01.01.	Wert per 01.01.	159'924	27'345
Achats	Käufe	0	+1'576
Sorties	Verkäufe	0	0
Entrée suite à acquisitions	Zugang aufgrund Akquisitionen	+136'791	+137'293
Amortissement de la période	Abschreibungen	-12'317	-6'290
VALEUR NETTE AU 31.12.	WERT PER 31.12.	284'398	159'924

Immobilisations incorporelles
Immaterielle Anlagen

PÉRIODE	PERIODE	2012 KCHF	2011 KCHF
Valeur nette au 01.01.	Wert per 01.01.	94'855	0
Achats	Käufe	0	0
Sorties	Verkäufe	0	0
Entrée suite à acquisitions	Zugang aufgrund Akquisitionen	44'484	98'607
Amortissement de la période	Abschreibungen	-5'849	-3'752
VALEUR NETTE AU 31.12.	WERT PER 31.12.	133'490	94'855

Détail des immobilisations incorporelles par entité
Detail der immateriellen Anlagen nach Einheit

		EOS WIND DEUTSCHLAND GMBH	EOS WIND FRANCE SAS	SOLDE AU 31.12.2012 EN KCHF WERT 31.12.2012 IN KCHF	SOLDE AU 31.12.2011 EN KCHF WERT 31.12.2011 IN KCHF
Concessions	Konzessionen	77'441	44'399	121'840	82'663
Réseaux	Netze	–	11'650	11'650	12'192
TOTAL	TOTAL			133'490	94'855

Emprunts

Des sociétés-filles sont financées aux moyens d'emprunts auprès de banques et / ou de sociétés du groupe. Les soldes au 31 décembre 2012 se montent par établissement à :

Bankdarlehen

Die Tochtergesellschaften sind durch Bankdarlehen finanziert. Diese Darlehen betragen per 31. Dezember 2012 :

		SOLDE AU 31.12.2012 EN KCHF WERT 31.12.2012 IN KCHF	SOLDE AU 31.12.2011 EN KCHF WERT 31.12.2011 IN KCHF
Emprunts bancaires de HSH et Sparkassen Bremen en Allemagne au bénéfice d'EOS Wind Deutschland GmbH et ses filiales	Bankdarlehen von HSH Deutschland und Sparkasse an die Windparks von EOS Wind Deutschland GmbH	119'248	136'265
Emprunts auprès de CIC et Crédit Agricole au bénéfice d'EOS Wind France SAS et ses filiales	Bankdarlehen von CIC und Crédit Agricole an die EOS Wind France SAS	118'131	0
Emprunt auprès d'Alpiq France au bénéfice du Parc Eolien du CERS (France)	Darlehen von Alpiq France an Parc Eolien du CERS (France)	2'264	2'412
Emprunts auprès Groupe E et SI-REN au bénéfice d'EOS Holding pour l'acquisition des parcs éoliens d'EOS Wind France	Darlehen von Groupe E und SI-REN an EOS Holding für die Akquisition von EOS französischen Windparks	1'643	0
TOTAL	TOTAL	241'286	138'677

Les dettes à court terme s'élèvent à CHF 21'815K (2011: CHF 15'931K) et les dettes à long terme à CHF 219'471K (2011: CHF 122'736K).

Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten betragen KCHF 21'815 (2011: KCHF 15'931) und die langfristigen Finanzverbindlichkeiten betragen KCHF 219'471 (2011: KCHF 122'736).

Impôts différés

Latente Steuern

IMPÔTS DIFFÉRÉS PASSIFS EN RELATION AVEC LES DIFFÉRENCES TEMPORELLES DES ACTIFS CORPORELS ET INCORPORELS	LATENTE STEUERVERPFLICH- TUNGEN IN BEZUG AUF DIE TEMPORÄREN DIFFERENZEN DES ANLAGEVERMÖGENS	SOLDE AU	SOLDE AU
		31.12.2012	31.12.2011
		EN KCHF WERT 31.12.2012 IN KCHF	EN KCHF WERT 31.12.2011 IN KCHF
Concession (actif incorporel) en relation avec l'acquisition des parcs éoliens allemands	Konzessionen in Bezug auf die Akquisition der deutschen Windparks	12'446	12'591
Actif corporel en relation avec les parcs éoliens français	Sachanlagen im Zusammenhang mit den französischen Windparks	18'405	0
Concession (actif incorporel) en relation avec les parcs éoliens français	Konzessionen (immaterielle Anlagen) in Zusammenhang mit den französischen Windparks	10'124	0
Droit d'accès au réseau de transport d'électricité (actif incorporel) en relation avec le parc éolien du CERS	Zugangsberechtigung zum Stromnetz in Bezug auf die Windparks von CERS	3'883	4'063
TOTAL	TOTAL	44'858	16'654

Analyse des risques

Une évaluation des risques a été réalisée par le Conseil d'administration et les mesures pour gérer et surveiller les risques retenus ont été déterminées et sont appliquées.

Acquisitions 2012

EOS Wind France a acquis des parcs éoliens en France pour un prix global de 24'281 KEUR. Cette acquisition a été intégrée dans les comptes consolidés dès le 30 juin 2012 pour le projet «Hawa». Une allocation du prix d'acquisition (Purchase Price Allocation) a été réalisée sur cette acquisition durant l'exercice 2012.

A titre de comparaison, EOS Wind Deutschland GmbH a acquis des parcs éoliens en Allemagne pour un prix global de 67'221 KEUR. Cette acquisition a été intégrée dans les comptes consolidés dès le 31 mars 2011 pour le projet «Green» et le 31 mai 2011 pour le projet «Beaufort». Une allocation du prix d'acquisition (Purchase Price Allocation) a été réalisée sur cette acquisition durant l'exercice 2011.

Risikobeurteilung

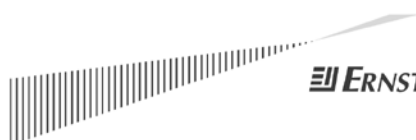
Eine Risikobeurteilung wurde vom Verwaltungsrat durchgeführt und entsprechende Massnahmen zum Management und zur Überwachung der identifizierten Risiken wurden getroffen und umgesetzt.

Akquisitionen 2012

EOS Wind France übernahm Windparks in Frankreich zum Preise von TEUR 24'281. Diese Akquisition wurde ab 30. Juni 2012 für das Projekt „Hawa“ in die Konsolidierung aufgenommen. Eine Kaufpreisallokation (purchase price allocation) wurde im Jahre 2012 durchgeführt.

Zum Vergleich: EOS Wind Deutschland GmbH hat die Windparks in Deutschland für einen Totalpreis von TEUR 67'221 erworben. Diese Akquisition wurde im Zwischenabschluss per 31. März 2011 für das Projekt „Green“ und am 31. Mai 2011 für das Projekt „Beaufort“ konsolidiert. Eine Kaufpreisallokation von diesem Kauf wurde während des Jahres 2011 vorgenommen.

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (COMPTES CONSOLIDÉS)



ERNST & YOUNG

Ernst & Young SA
Place Chauderon 18
Case postale
CH-1002 Lausanne

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

A l'Assemblée générale de
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, le 18 mars 2013

Rapport de l'organe de révision sur les comptes consolidés

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés ci-joints de EOS HOLDING SA, comprenant le bilan, le compte de profits et pertes, la variation des fonds propres et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2012.

Responsabilité du Conseil d'administration

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

Responsabilité de l'organe de révision

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

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

 Membre de la Chambre fiduciaire



2

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes consolidés pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2012 sont conformes à la loi suisse et aux règles de consolidation et d'évaluation décrites en annexe.

Rapport sur d'autres dispositions légales

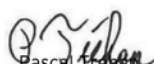
Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

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

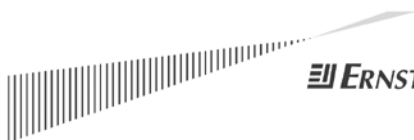
Nous recommandons d'approuver les comptes consolidés qui vous sont soumis.

Ernst & Young SA


Serge Clement
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)


Pascal Trehan
Expert-réviseur agréé

BERICHT DER REVISIONS- STELLE (KONSOLIDIERTEN JAHRESRECHNUNG)



ERNST & YOUNG

Ernst & Young AG
Place Chauderon 18
Postfach
CH-1002 Lausanne

Telefon +41 58 286 51 11
Fax +41 58 286 51 01
www.ey.com/ch

An die Generalversammlung der
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, 18. März 2013

Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Konzernrechnung der EOS HOLDING SA, Lausanne, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals und Anhang, für das am 31. Dezember 2012 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

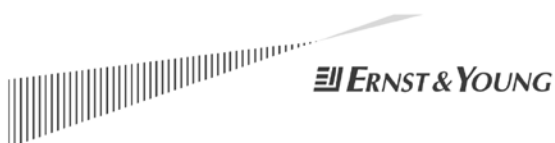
Verantwortung des Verwaltungsrates

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

Verantwortung der Revisionsstelle

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

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Konzernrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Konzernrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Konzernrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.



2

Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Konzernrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Konzernrechnung für das am 31. Dezember 2012 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

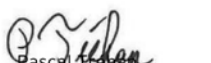
Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

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

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG


Serge Clement
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)


Pascal Frey
Zugelassener Revisionsexperte



III. COMPTES STATUTAIRES STATUARISCHE RECHNUNG

Bilan au 31 décembre 2012
Bilanz per 31. Dezember 2012

ACTIF	AKTIVEN	2012 KCHF	2011 KCHF
Liquidités	Flüssige Mittel	377'990	290'778
Placements financiers	Finanzanlagen	40'469	40'221
Autres créances :	Übrige Forderungen		
– Tiers	– Dritte	852	175
– Sociétés du Groupe	– Gruppengesellschaften	3'183	3'665
Actifs transitoires :	Aktive Rechnungsabgrenzungen		
– Tiers	– Dritte	261	284
– Sociétés du Groupe	– Gruppengesellschaften	29'277	18'031
Prêt aux sociétés du Groupe	Langfristige Darlehen Gruppengesellschaften	320'000	300'000
TOTAL ACTIFS CIRCULANTS	TOTAL UMLAUFVERMÖGEN	772'032	653'154
Participations	Beteiligungen	1'024'355	1'005'588
Autres participations	Übrige Beteiligungen	5'548	6'440
Prêts aux sociétés du Groupe	Langfristige Darlehen Gruppengesellschaften	147'629	447'371
Immobilisations corporelles	Sachanlagen	9'030	9'182
TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS	TOTAL ANLAGEVERMÖGEN	1'186'562	1'468'581
TOTAL ACTIF	TOTAL AKTIVEN	1'958'594	2'121'735

PASSIF	PASSIVEN	2012 KCHF	2011 KCHF
Dettes sur achats et prestations : – Tiers	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen – Dritte	119	173
Autres dettes : – Tiers	Übrige Verbindlichkeiten – Dritte	271	296
Dettes financières actionnaire / personne proche	Finanzverbindlichkeiten Gruppengesellschaften	1'643	–
Passifs transitoires	Passive Rechnungsabgrenzungen	3'362	3'102
TOTAL FONDS ÉTRANGERS À COURT TERME	TOTAL FREMDKAPITAL	5'395	3'571
Capital-actions	Aktienkapital	324'000	324'000
Réserves légales : – Réserve générale – Agio	Gesetzliche Reserven : – Allgemeine Reserve – Agio	64'800 –	64'800 –
Résultat reporté	Gewinnvortrag	1'529'364	1'644'645
Résultat de l'exercice	Jahresgewinn	35'035	84'719
TOTAL FONDS PROPRES	TOTAL EIGENKAPITAL	1'953'199	2'118'164
TOTAL PASSIF	TOTAL PASSIVEN	1'958'594	2'121'735

Comptes de profits et pertes
pour la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2012
Erfolgsrechnung
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

		2012 KCHF	2011 KCHF
Refacturation honoraires	Weiterverrechnung von Honoraren	3'967	1'540
Autres produits d'exploitation	Übriger Betriebsertrag	306	306
Dividendes	Dividenden	17'242	74'674
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSERTRAG	21'514	76'520
Charges de personnel	Personalaufwand	(1'396)	(1'440)
Amortissements ordinaires	Abschreibungen Sachanlagen	(154)	(152)
Autres charges d'exploitation	Übriger Betriebsaufwand	(7'782)	(5'021)
Amortissement participations et prêts	Abschreibungen Beteiligungen und Finanzanlagen	(1'564)	(6'052)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	TOTAL BETRIEBSAUFWAND	(10'896)	(12'665)
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	BETRIEBSGEWINN	10'619	63'855
Produits financiers	Finanzertrag	29'654	32'667
Charges financières	Finanzaufwand	(1'445)	(8'663)
TOTAL PRODUITS FINANCIERS NETS	TOTAL NETTOFINANZERTRAG	28'208	24'004
BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS	GEWINN VOR STEUERN	38'827	87'859
Impôts et taxes	Steuern und Abgaben	(3'329)	(2'860)
BÉNÉFICE ORDINAIRE	ORDENTLICHER GEWINN	35'498	84'999
Recharge coûts filiale	Weiterbelastung der Kosten der Tochtergesellschaft	(468)	(443)
Autres produits exceptionnels	Übriger ausserordentlicher Ertrag	5	163
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE	JAHRESGEWINN	35'035	84'719

ANNEXE AUX COMPTES STATUTAIRES

BUT ET HISTORIQUE

EOS Holding SA 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 de 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 COMPTABLES

Les comptes annuels sont présentés selon les dispositions du Code des obligations suisse. La comptabilité de la société est tenue en francs suisses.

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

ANHANG DER JAHRESRECHNUNG 2012

ZWECK UND HINTERGRUND

EOS Holding SA 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 möglichst vorteilhafte Bedingungen für die Strombeschaffung an, um die Energieversorgung ihrer Aktionäre zu gewährleisten.

Sie ist darauf bedacht, die Rentabilität ihrer Beteiligungen zugunsten ihrer Aktionäre zu optimieren.

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

Durch die Organisation und Durchführung von Lobby-Aktivitäten vertritt sie die Interessen ihrer Aktionäre und der Westschweiz im Bereich Stromproduktion und Stromversorgung.

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

GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

Die Jahresrechnung wird gemäss den Bestimmungen des schweizerischen Obligationenrechts erstellt. Die Buchhaltung der Gesellschaft wird in Schweizer Franken geführt.

Die Finanzbeteiligungen werden zum Marktwert abzüglich eventueller Abschreibungen bewertet.

TAUX DE CHANGE EUR-CHF

Les valeurs en monnaie étrangère ont été converties avec un cours de clôture de 1,20733 (cours au 31.12.2011: 1,21675).

CONTRATS DE POSTPOSITION

EOS Holding SA a signé des contrats de postposition afin d'éviter le surendettement 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 2011).
- Geo-Energie Suisse SA pour un montant maximum de CHF 900'000. Une provision figure dans les comptes à hauteur de CHF 671'500 (0.– en 2011).

NANTISSEMENT

Un montant de EUR 13'200'000 placé auprès de la BCV est nanti pour garantir un crédit contracté par EOS Wind Deutschland GmbH auprès de la banque HSH Nordbank, Hamburg.

VALEUR INCENDIE

La valeur de l'assurance incendie se monte à CHF 3'710'974 (Mornex 6).

La valeur de l'assurance incendie se monte à CHF 1'670'564 (Mornex 6 bis).

PARTICIPATIONS

Les participations financières directes de la société sont les suivantes au 31.12.2012 :

- La société Alpiq Holding SA (capital-actions de CHF 271'898'730) est détenue à 31,38 % (idem en 2011)
- La société CTV (capital-actions de CHF 1'000'000) est détenue à 95 % (idem en 2011)
- La société EOS Wind France (capital-actions de EUR 15'967'073) est détenue à 100 % (idem en 2011)
- La société EOS SA (capital-actions de CHF 100'000) est détenue à 100 % (idem en 2011)
- La société EOS Wind Deutschland GmbH (capital-actions de EUR 25'000) est détenue à 100 % (idem en 2011)
- La société Geo-Energie Suisse SA est détenue à 14,29 % (idem en 2011)

WECHSELKURS EUR-CHF

Fremdwährungen wurden per Bilanzstichtag mit einem Kurs von 1.20733 umgerechnet (Umrechnungskurs per 31.12.2011: 1.21675).

RANGRÜCKTRITTSVEREINBARUNG

Die EOS Holding SA hat eine Rangrücktrittsvereinbarung unterzeichnet, um die Überschuldung der folgenden Gesellschaften betreffend der nachfolgend aufgeführten langfristigen Darlehen zu vermeiden :

- EOS Wind Deutschland GmbH für einen Maximalbetrag von EUR 90'000'000. Keine Rückstellungen wurden gebildet (ditto in 2011).
- Geo-Energie Suisse AG zu einem Maximalbetrag von EUR 900'000. Rückstellungen im Betrag von CHF 671'500 wurden gebildet (0.– in 2011).

BÜRGschaften ZUGUNSTEN DITTER

Ein Betrag in Höhe von EUR 13'200'000 wurde bei der BCV platziert und dient als Sicherheit für einen Kredit, den die EOS Wind Deutschland GmbH bei der Bank HSH Nordbank, Hamburg, aufgenommen hat.

BRANDVERSICHERUNGSWERTE

Der Brandversicherungswert beträgt CHF 3'710'974 (Mornex 6).

Der Brandversicherungswert beträgt CHF 1'670'564 (Mornex 6 bis).

BETEILIGUNGEN

Die direkten Finanzbeteiligungen der Gesellschaft per 31.12.2012 sind :

- Alpiq Holding SA (Aktienkapital CHF 271'898'730) wird zu 31,38 % gehalten (ditto in 2011)
- CTV (Aktienkapital CHF 1'000'000) wird zu 95 % gehalten (ditto in 2011)
- EOS Wind France (Aktienkapital EUR 15'967'073) wird zu 100 % gehalten (ditto in 2011)
- EOS SA (Aktienkapital CHF 100'000) wird zu 100 % gehalten (ditto in 2011)
- Die EOS Wind Deutschland GmbH (Aktienkapital EUR 25'000) wird zu 100 % gehalten
- Geo-Energie Suisse AG wird zu 14,29 % gehalten (ditto in 2011)



Participation EOS Wind France

Au cours de l'année 2012, EOS Wind France a acquis des parcs éoliens en France. En date du 5 juin 2012, la participation a ainsi augmenté de KEUR 15'466 suite à l'augmentation du capital de EOS Wind France portant le capital-actions à KEUR 15'967.

Beteiligung EOS Wind France

Während des Jahres 2012 hat EOS Wind France Windparks in Frankreich erworben. Am 5. Juni wurde die Beteiligung, im Zuge der Kapitalaufstockung von EOS Wind France, um TEUR 15'466 erhöht, was einem Eigenkapital von TEUR 15'967 entspricht.

ANALYSE DES RISQUES

Une évaluation des risques a été réalisée par le conseil d'administration et les mesures pour gérer et surveiller les risques retenus ont été déterminées et sont appliquées.

RISIKOBEURTEILUNG

Eine Risikobeurteilung wurde vom Verwaltungsrat durchgeführt und entsprechende Massnahmen zum Management und zur Überwachung der identifizierten Risiken wurden getroffen und umgesetzt.

DIVERS

Certaines positions du bilan de l'année dernière ont été reclassées dans la présentation pour des questions de comparaison.

VERSCHIEDENES

Einige der letztjährigen Bilanzpositionen wurden zu Vergleichszwecken reklassifiziert.

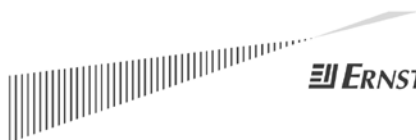
Cette annexe fait mention de toutes les indications prévues par l'article 663 b du Code des obligations.

Dieser Anhang enthält alle Angaben, die durch Art. 663 b OR vorgegeben sind.

Proposition de répartition du bénéfice
 Vorschlag Gewinnverwendung

		2012 KCHF	2011 KCHF
Résultat reporté	Bilanzgewinn per 1.1.	1'529'364	1'644'645
Résultat de l'exercice	Jahresergebnis	35'035	84'719
RÉSULTAT AU BILAN AU 31 DÉCEMBRE	BILANZGEWINN PER 31.12	1'564'399	1'729'364
Dividende	Dividende	(170'000)	(200'000)
Attribution à la réserve générale	Zuweisung allgemeine Reserve	–	–
RÉSULTAT À REPORTER	VORTRAG AUF NEUE RECHNUNG	1'394'399	1'529'364

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (COMPTES STATUTAIRES)



ERNST & YOUNG

Ernst & Young SA
Place Chauderon 18
Case postale
CH-1002 Lausanne

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

A l'Assemblée générale de
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, le 18 mars 2013

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de EOS HOLDING SA, comprenant le bilan, le compte de profits et pertes et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2012.

Responsabilité du Conseil d'administration

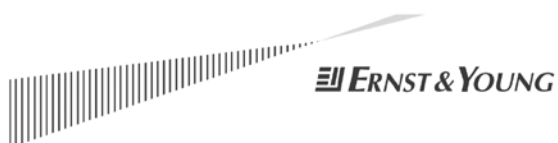
La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels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

Responsabilité de l'organe de révision

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

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

 Membre de la Chambre fiduciaire



2

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2012 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Rapport sur d'autres dispositions légales

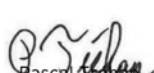
Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

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

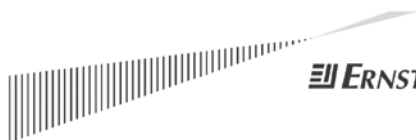
En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Ernst & Young SA


Serge Clement
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)


Pascal Frehen
Expert-réviseur agréé

BERICHT DER REVISIONS- STELLE (STATUARISCHE RECHNUNG)



ERNST & YOUNG

Ernst & Young AG
Place Chauderon 18
Postfach
CH-1002 Lausanne

Telefon +41 58 286 51 11
Fax +41 58 286 51 01
www.ey.com/ch

An die Generalversammlung der
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, 18. März 2013

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der EOS HOLDING SA, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2012 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

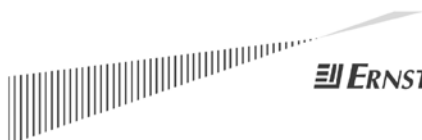
Verantwortung des Verwaltungsrates

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

Verantwortung der Revisionsstelle

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

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


ERNST & YOUNG

2

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2012 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

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

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

Ernst & Young AG

Serge Clement
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Pascal Frey
Zugelassener Revisionsexperte

Lausanne, avril 2013

EOS Holding SA

En cas de doute dans l'interprétation ou de divergence entre les versions françaises et anglaises, la version française prévaut.
Bei Auslegungsfragen oder Unstimmigkeiten zwischen der französischen und der deutschen Fassung hat die französische Fassung Vorrang.



EOS Holding SA
Chemin de Mornex 6
CP 521
CH- 1001 Lausanne

T +41 (0)21 315 87 77
F +41 (0)21 315 87 79
contact@eosholding.ch
www.eosholding.ch

