



2021 Rapport de gestion
Geschäftsbericht



Table des matières

| | | |
|----|--|---|
| 7 | MESSAGE |  |
| | Message du Président du Conseil d'administration et du Directeur général | |
| 11 | EOS HOLDING EN 2021 |  |
| | Compte-rendu | |
| 23 | PARTIE SPÉCIALE |  |
| | Les NER ont toute leur place dans le mix énergétique et pourraient bénéficier des évolutions du marché | |
| 27 | GOUVERNANCE D'ENTREPRISE |  |
| 28 | Composition du Conseil d'administration | |
| 30 | Organe de révision | |
| 31 | Direction | |
| 31 | Actionnariat | |
| 32 | Organigramme | |
| 35 | PARTIE FINANCIÈRE |  |
| 36 | Commentaires financiers | |
| 40 | Comptes consolidés | |
| 74 | Comptes statutaires | |

Inhalt

| | | | |
|---|---|---|----|
|  | MITTEILUNG |  | 7 |
| | Mitteilung des Präsidenten des Verwaltungsrats und des Generaldirektors | | |
|  | EOS HOLDING IM JAHR 2021 |  | 11 |
| | Rechenschaftsbericht | | |
|  | SONDERTEIL |  | 23 |
| | Erneuerbare Energien haben ihren Platz im Energiemix und könnten von Marktentwicklungen profitieren | | |
|  | UNTERNEHMENSFÜHRUNG |  | 27 |
| | Zusammensetzung des Verwaltungsrates | | 28 |
| | Revisionsstelle | | 30 |
| | Geschäftsleitung | | 31 |
| | Aktionäre | | 31 |
| | Organigramm | | 32 |
|  | FINANZTEIL |  | 35 |
| | Finanzkommentar | | 36 |
| | Konsolidierte Jahresrechnung | | 40 |
| | Statutarische Rechnung | | 74 |



Message **Mitteilung**

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

Après l'importante acquisition d'un portefeuille éolien et solaire de plus de 120 MW en 2020, EOS Holding a procédé à son intégration durant l'année 2021. Différents dossiers d'acquisition ont également été étudiés, et les participations dans 2 centrales solaires en France ont notamment été augmentées, se traduisant par 8 MW de capacités supplémentaires. Le but reste l'atteinte à terme d'un rééquilibrage entre éolien et solaire, avec une production annuelle de l'ordre de 1.5 TWh. Les projets de développement dans le sud-ouest de la France se poursuivent et les travaux de repowering du Parc éolien du Cers ont débuté, en vue d'une mise en exploitation au début du second trimestre 2022. Par ailleurs, EOS Holding poursuit en Suisse au côté de ses actionnaires un projet pilote visant l'installation de structures équipées de panneaux photovoltaïques sur un tronçon d'autoroute. Enfin, la plateforme a été mise en place par la société AGEPP, qui conduit le projet de géothermie profonde à Lavey-les-Bains (VD), en vue d'un forage prévu début 2022.

Au niveau opérationnel, la situation sanitaire n'a que peu impacté le fonctionnement des machines et les équipes. Toutefois, les conditions climatiques rencontrées sur l'Europe, tant au niveau éolien que solaire, ont empêché d'atteindre la production attendue en 2021. Cependant, le niveau élevé des prix de marché au dernier trimestre a permis, grâce aux parcs allemands, de dépasser le budget annuel au niveau des résultats. Les programmes de prolongation de l'exploitation des actifs s'annoncent favorablement, dans un contexte de valorisation des actifs NER et de prix de marché élevés, à la sortie des tarifs préférentiels.

Alpiq poursuit sa réorganisation et son repositionnement dans un environnement en constante mutation. Bien que les prix de marché élevés soient favorables en termes de résultats, ils ont engendré d'importants besoins de liquidités ponctuels afin d'assurer le maintien de la politique de couverture, nécessitant la mise en place de différentes mesures et notamment l'intervention des actionnaires. L'équipe de Direction recomposée en 2021 aura pour mission de définir et mener à bien une stratégie à même de relever les nouveaux défis.

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

GUY MUSTAKI

Président du Conseil
d'administration

THIERRY LAINÉ

Directeur général

Mitteilung des Präsidenten des Verwaltungsrats und des Generaldirektors

Nach der bedeutenden Akquisition eines Portfolios von Wind- und Solaranlagen mit über 120 MW Leistung im Jahr 2020 hat die EOS Holding dessen Integration im Laufe des Jahres 2021 durchgeführt. Zudem wurden verschiedene Akquisitionsvorhaben geprüft und unter anderem die Beteiligungen an zwei Solaranlagen in Frankreich vergrößert, was die Kapazitäten um 8 MW erweiterte. Das Ziel bleibt, langfristig ein Gleichgewicht zwischen Wind- und Solarenergie zu erreichen bei einer jährlichen Produktion in der Größenordnung von 1,5 TWh.

Die Entwicklungsprojekte in Südwestfrankreich werden fortgesetzt, und das Repowering im Windpark Cers hat begonnen, sodass die Anlage Anfang des zweiten Quartals 2022 in Betrieb genommen werden kann. Im Übrigen setzt die EOS Holding in der Schweiz an der Seite ihrer Aktionäre ein Pilotprojekt fort, das die Installation von mit Photovoltaikmodulen ausgestatteten Trägern auf einem Autobahnabschnitt zum Ziel hat. Schließlich wurde von der Firma AGEPP, die das Tiefengeothermieprojekt in Lavey-les-Bains (VD) leitet, eine Plattform eingerichtet, um eine für Anfang 2022 geplante Bohrung durchzuführen.

Im betrieblichen Bereich hatte die Pandemie nur geringe Auswirkungen auf den Betrieb der Anlagen und die Teams. Allerdings verhinderten die in Europa herrschenden Wetterbedingungen sowohl bei der Wind- als auch bei der Solarenergie das Erreichen der für 2021 angestrebten Produktionsziele. Die hohen Marktpreise im letzten Quartal führten jedoch dank der deutschen Anlagenparks dazu, dass das Jahresbudget auf der Ergebnisseite übertroffen wurde. Die Programme zur Laufzeitverlängerung der Anlagen sind dank der positiven Neubewertung der Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energien und der hohen Marktpreise nach dem Auslaufen der Vorzugstarife vielversprechend.

Alpiq setzt die Reorganisation und Neupositionierung in einem sich ständig wandelnden Umfeld fort. Obwohl die hohen Marktpreise im Hinblick auf die Ergebnisse günstig waren, führten sie zu einem hohen punktuellen Liquiditätsbedarf, um die Einhaltung der Absicherungsrichtlinie zu sicherzustellen, was verschiedene Maßnahmen und insbesondere die Intervention der Aktionäre erforderte. Das im Jahr 2021 neu zusammengesetzte Führungsteam wird eine Strategie entwickeln und umsetzen, die den neuen Herausforderungen gerecht wird.

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

GUY MUSTAKI

Präsident
des Verwaltungsrats

THIERRY LAINÉ

Generaldirektor



EOS Holding **EOS Holding**
en 2021 **im Jahr 2021**



Compte-rendu

Rechenschaftsbericht

2021 a été une nouvelle année positive pour les activités NER d'EOS Holding, durant laquelle plusieurs avancements notables ont été réalisés, dans un contexte sanitaire difficile. En parallèle à l'intégration du portefeuille éolien et solaire de plus de 120 MW acquis en 2020, des dossiers d'acquisition et de développement ont été poursuivis avec l'objectif d'atteindre, à terme, un rééquilibrage entre éolien et solaire, pour une production annuelle de l'ordre de 1.5 TWh. Les participations dans deux centrales solaires ont été augmentées, représentant 8 MW de capacités supplémentaires. Par ailleurs, dans un contexte d'augmentation des prix de marché, le programme de prolongation de l'exploitation des actifs à la sortie des tarifs préférentiels s'annonce très favorablement.

Concernant la participation dans Alpiq, après une réorganisation de la gouvernance et la stabilisation de l'actionnariat en 2020, l'augmentation du niveau des prix de marché permet d'entrevoir une revalorisation à la hausse des actifs de production. Dans le même temps toutefois, cette hausse soudaine et importante des prix a entraîné des besoins de liquidités liés aux appels de marge sur les marchés, pour lesquels Alpiq a dû prendre différentes mesures, indiquées plus bas, auxquelles ses actionnaires ont contribué.

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

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

Suite à l'acquisition en 2020 d'un portefeuille éolien et solaire de plus de 120 MW en France, le processus d'intégration a mobilisé les équipes tout au long de 2021. En parallèle, les projets de développement dans le sud-ouest de la France se sont poursuivis, en particulier avec le début des travaux de repowering du Parc éolien du Cers, dont l'entrée en exploitation est prévue début avril 2022. Par ailleurs, la production en Allemagne bénéficie d'un contexte de tarif élevé, améliorant ainsi la rentabilité des actifs. Enfin, la prolongation de 20 à 35 ans de la durée d'exploitation de ces installations intégralement amorties, à la sortie des tarifs préférentiels, s'annonce tout aussi favorable dans ce contexte.

Au niveau des acquisitions, les participations d'EOS Holding dans les centrales solaires GSC2 et GSC3 ont été renforcées en fin d'année, ce qui représente 8 MW de puissance supplémentaire.

Les conditions de vent ont été inférieures de -6,3% par rapport aux prévisions (contre -10% en moyenne en Europe) et le solaire est resté en retrait (-4,1%), principalement en raison d'une indisponibilité technique sur la centrale de Camazou, réglé début juin. La production du portefeuille EOS NER en 2021 a donc été inférieure aux attentes, soit à hauteur de 748,2 GWh. Toutefois, grâce aux tarifs du marché élevés en Allemagne, les produits d'exploitation (ventes d'électricité et autres revenus) ont été supérieurs au budget, à hauteur de EUR 84,9 millions, avec un cashflow opérationnel toujours significatif.

2021 war ein weiteres positives Jahr für die Aktivitäten der EOS Holding im Bereich erneuerbare Energien, in dem mehrere bemerkenswerte Fortschritte erzielt wurden – und dies in einem schwierigen Gesundheitsumfeld. Parallel zur Integration des 2020 erworbenen Portfolios von Wind- und Solaranlagen im Umfang von mehr als 120 MW wurden Akquisitions- und Entwicklungsvorhaben weiterverfolgt mit dem Ziel, langfristig ein neues Gleichgewicht zwischen Wind- und Solarenergie zu erreichen. Ziel ist dabei eine jährliche Produktion in der Größenordnung von 1,5 TWh. Die Beteiligungen an zwei Solarkraftanlagen wurden aufgestockt, was zusätzliche Kapazitäten von 8 MW bedeutet.

Darüber hinaus zeichnet sich vor dem Hintergrund steigender Marktpreise ein sehr positives Programm zur Laufzeitverlängerung unserer Anlagen nach dem Auslaufen der Vorzugstarife ab.

In Bezug auf die Beteiligung an Alpiq kann nach einer Reorganisation der Unternehmensführung und der Stabilisierung bei den Aktionären im Jahr 2020 aufgrund des steigenden Marktpreisniveaus mit einer höheren Neubewertung der Produktionsanlagen gerechnet werden. Gleichzeitig führte dieser plötzliche und starke Wertanstieg jedoch zu einem Liquiditätsbedarf aufgrund von Nachschussforderungen auf den Märkten, für die Alpiq verschiedene, weiter unten aufgeführte Maßnahmen ergreifen musste, die von den Aktionären unterstützt wurden.

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

Entwicklung und Management eines Portfolios von Wind- und Solarenergie in Frankreich, Deutschland und Portugal

Nach dem Erwerb eines Portfolios von Wind- und Solaranlagen mit über 120 MW Leistung in Frankreich 2020 hat der Integrationsprozess die Teams das ganze Jahr 2021 über in Bewegung gehalten. Parallel dazu wurden die Entwicklungsprojekte in Südwestfrankreich fortgesetzt, insbesondere mit dem Beginn des Repowering im Windpark Cers, der Anfang April 2022 in Betrieb genommen werden soll. Darüber hinaus profitiert die Produktion in Deutschland von einem Umfeld erhöhter Tarife, wodurch die Rentabilität der Anlagen verbessert wird. Schließlich wirkt sich die Laufzeitverlängerung dieser vollständig abgeschriebenen Anlagen von 20 auf 35 Jahre, bis nach Auslaufen der Vorzugstarife, ebenfalls günstig aus.

Hinsichtlich der Akquisitionen wurden die Beteiligungen der EOS Holding an den Solarkraftwerken GSC2 und GSC3 zum Jahresende aufgestockt, was einer zusätzlichen Leistung von 8 MW entspricht.

Die Windbedingungen lagen um -6,3 % unter den Erwartungen (im Vergleich zu -10 % im europäischen Durchschnitt) und auch die Solarenergie blieb hinter den Erwartungen zurück (-4,1 %), hauptsächlich aufgrund eines technischen Ausfalls des Solarkraftwerks Camazou, welche Anfang Juni behoben wurde.



EOS Holding dispose actuellement de 457 MW de capacités installées en propre (auxquelles s'ajoutent 26.1 MW sous gestion), pour une production annuelle de l'ordre de 0.8 TWh, assurée par un ensemble de 192 éoliennes réparties en 26 parcs, 9 centrales photovoltaïques au sol, 7 serres maraîchères et 1 installation sur toit. Le regroupement des participations NER sous une société dédiée sise en Suisse a été décidé en 2021, et sera mis en place au second trimestre 2022.

La contribution des NER au résultat consolidé d'EOS Holding se monte à CHF 21.6 millions et les perspectives pour 2022 s'annoncent prometteuses compte tenu de la production et du niveau des tarifs durant les premiers mois de l'année.

Activités NER dans le domaine de la géothermie et du photovoltaïque en Suisse

Un accord de collaboration a été conclu avec la société EnergyPier en vue d'étudier l'aménagement de structures équipées de panneaux photovoltaïques sur une surface déjà artificialisée, l'autoroute. Avec un potentiel national de 4 TWh/an pour 15 à 20% du réseau autoroutier suisse, ces unités de production décentralisées apporteront leur contribution à la transition énergétique aux horizons 2035-2050, voire à plus long terme, en offrant de surcroît des effets accessoires positifs : réduction du bruit, diminution de l'entretien hivernal, augmentation de la durée de vie du revêtement autoroutier, collecte d'eau de pluie, installation de postes de recharge pour l'e-mobilité. EOS Holding participe au côté de ses actionnaires au projet pilote, situé en Valais, et s'intéresse à d'éventuels développements.

Bénéficiant désormais de toutes les autorisations requises, la société AGEPP (Alpine Geothermal Power Production), dans laquelle EOS Holding détient 19.1%, a lancé les travaux de construction de la plateforme en vue du forage exploratoire, qui a débuté en janvier 2022. Ce projet hydrothermal unique en Suisse prévoit la réalisation d'un forage d'une profondeur de 2'300 à 3'000 mètres devant permettre l'alimentation en eau chaude des Bains de Lavey ainsi que la production d'électricité. Il bénéficie d'un subventionnement de la part de l'Office fédéral de l'énergie pour les coûts d'exploration et est éligible à la RPC géothermie.

EOS Holding est également actionnaire (13.95%) de la société Geo-Energie Suisse AG, aux côtés de partenaires suisses alémaniques et tessinois, qui poursuit actuellement un projet d'exploration géothermique profonde situé à Haute-Sorne dans le canton du Jura. Ce projet a fait l'objet d'oppositions qui ont retardé son développement. Le Gouvernement jurassien a décidé de revoir les différentes bases du projet et va négocier avec Geo-Energie une convention intégrant des impératifs sécuritaires supplémentaires, avant une possible reprise par étape du projet.

Die erzeugten erneuerbaren Energien aus dem EOS-Portfolio lagen daher im Jahr 2021 mit 748,2 GWh unter den Erwartungen. Dank der hohen Markttarife in Deutschland lagen die Betriebserträge (Stromverkäufe und andere Einnahmen) jedoch mit 84,9 Mio. EUR über Plan, wobei der operative Cashflow weiterhin signifikant war.

Die EOS Holding verfügt derzeit über eine installierte Leistung von 457 MW (plus 26,1 MW unter Verwaltung), was einer Jahresproduktion von rund 0,8 TWh entspricht. Diese wird von insgesamt 192 Windturbinen in 26 Windparks, 9 Photovoltaik-Freiflächenanlagen, 7 Gewächshäusern sowie 1 Dachanlage bereitgestellt. Die Zusammenführung der Beteiligungen an Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energien unter einer gesonderten Gesellschaft mit Sitz in der Schweiz wurde 2021 beschlossen und wird im zweiten Quartal 2022 umgesetzt.

Der Beitrag der erneuerbaren Energien zum konsolidierten Ergebnis der EOS Holding beläuft sich auf 21,6 Mio. CHF, und die Aussichten für 2022 sehen angesichts der Produktion und des Preisniveaus in den ersten Monaten des Jahres vielversprechend aus.

Aktivitäten im Bereich erneuerbare Energien in den Sparten Géothermie und Photovoltaïk in der Schweiz

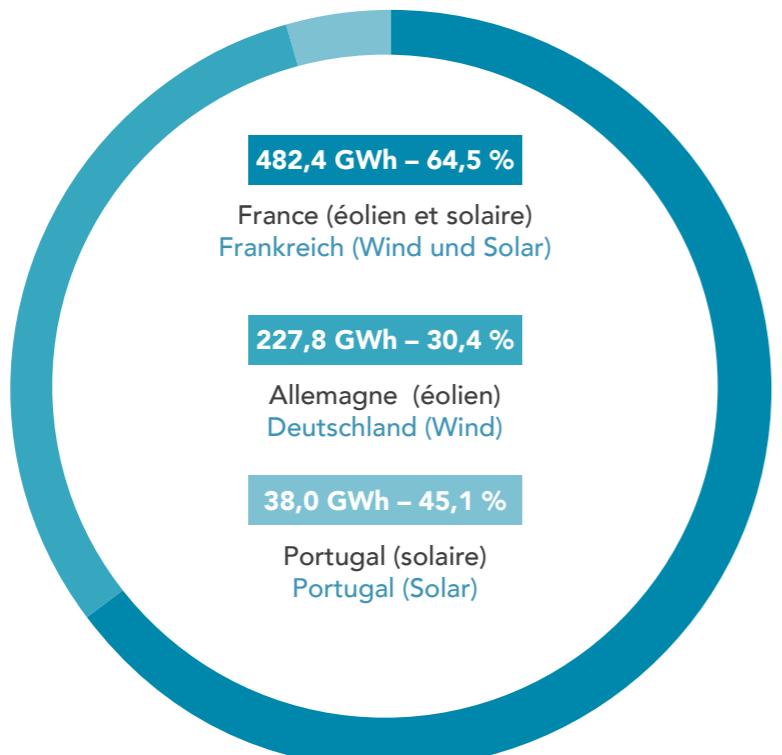
Mit dem Unternehmen EnergyPier wurde ein Kooperationsvertrag geschlossen, um die Errichtung von mit Photovoltaikmodulen ausgestatteten Trägern auf einer ohnehin bereits künstlich geschaffenen Oberfläche – der Autobahn – zu untersuchen. Mit einem Potenzial in der Schweiz von 4 TWh/a bei einer Nutzung von 15–20 % des Schweizer Autobahnnetzes werden diese dezentralen Produktions-einheiten ihren Beitrag zur Energiewende bei Zeithorizonten von 2035 bis 2050 oder sogar noch länger leisten, und für positive Nebeneffekte sorgen: Weniger Lärm, weniger Winterdienst, längere Lebensdauer des Fahrbahnbelags, Sammlung von Regenwasser, Installation von Ladestationen für E-Mobilität. Die EOS Holding beteiligt sich zusammen mit ihren Aktionären am Pilotprojekt, das sich im Wallis befindet, und ist an möglichen Entwicklungen interessiert.

Die Gesellschaft AGEPP (Alpine Geothermal Power Production), an der EOS Holding 19,1 % hält, verfügt mittlerweile über alle erforderlichen Genehmigungen und hat mit dem Bau der Plattform für die Erkundungsbohrung begonnen, die im Januar 2022 beginnen soll. Bei diesem in der Schweiz einmaligen Hydrothermalprojekt wird in 2300 bis 3000 m Tiefe eine Bohrung durchgeführt, um die Thermalbäder von Lavey mit heißem Wasser zu versorgen und Strom zu erzeugen. Sie wird vom Bundesamt für Energie für die Erschließungskosten subventioniert und ist förderfähig im Rahmen des geothermischen RPC.

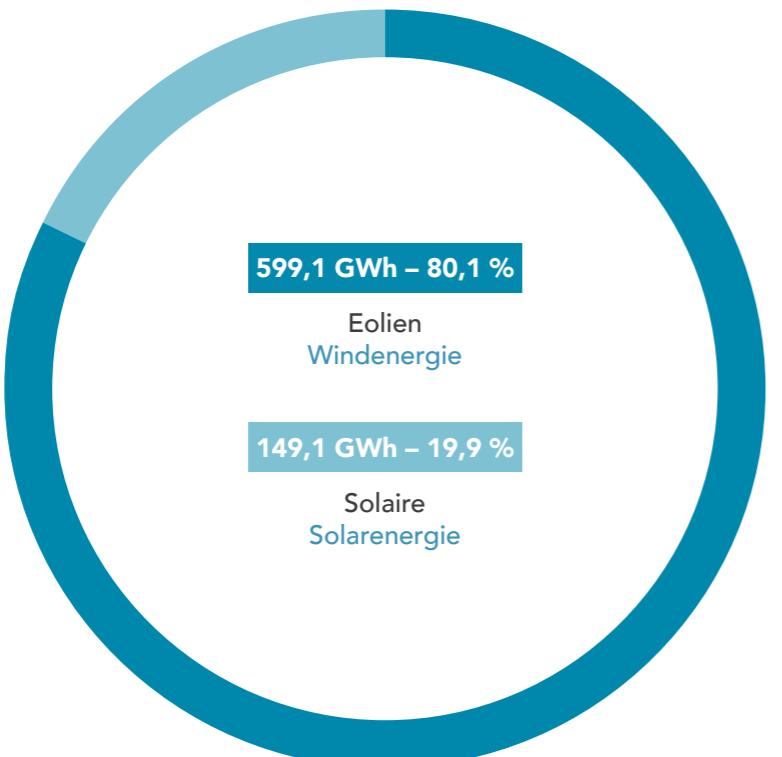
Die EOS Holding ist auch Aktionär (13,95%) der Geo-Energie Suisse AG, die zusammen mit deutschschweizerischen und Tessiner Partnern ein Projekt zur Erforschung der Tiefengeothermie in Haute-Sorne im Kanton Jura verfolgt. Dieses Projekt war Gegenstand von Widerständen, die seine Entwicklung verzögert haben. Die Regierung des Kantons Jura hat beschlossen, die verschiedenen Grundlagen des Projekts zu überprüfen und wird mit Geo-Energie eine Vereinbarung aushandeln, die zusätzliche Sicherheitsanforderungen enthält, bevor das Projekt möglicherweise schrittweise wieder aufgenommen wird.



PRODUCTION 2021
PAR PAYS
(y compris intérêts tiers)



PRODUCTION 2021
PAR TYPE
(y compris intérêts tiers)



PRODUKTION 2021
NACH LAND





Gestion de la participation dans Alpiq (33.33%)

Alpiq poursuit sa réorganisation et son recentrage sur son cœur de métier, avec une équipe de Direction en partie renouvelée entre 2021 et 2022. Après l'entrée en fonction de la CEO au premier semestre, un nouveau CFO a rejoint la société en septembre, alors que le Conseil d'administration a changé de Président au 1^{er} janvier 2022. Cette nouvelle équipe aura pour tâche d'élaborer et de mener à bien une stratégie à même de faire face aux nouveaux défis, dans un secteur en pleine mutation.

L'activité opérationnelle a été supérieure à celle de 2020, grâce principalement au négocie d'énergie qui a bénéficié de la flexibilité optimale du parc de production, dans un contexte de marché dynamique. La production d'électricité suisse a été inférieure à celle de l'année précédente, notamment en raison de la prolongation de la révision de la centrale nucléaire de Leibstadt. En revanche, la production et la vente internationale d'électricité a dépassé le résultat de 2020. Cependant, les prix élevés sur les marchés de l'énergie au cours des derniers mois ont eu des répercussions négatives sur le maintien des opérations de couverture, qui concernent la production des centrales et les contrats d'achat d'énergie, bien que ces derniers s'annoncent profitables à terme pour Alpiq. Ceci s'est traduit par un résultat net IFRS fortement négatif et des besoins de liquidités liés aux appels de marge sur le marché. Dans ce contexte, Alpiq a mis en place des mesures visant à atténuer les effets liés à la hausse extrême des prix en augmentant ses liquidités à court terme, tant au niveau de ses activités énergétiques qu'en concluant des lignes de crédit et de garantie supplémentaires avec des banques. Les 3 groupes d'actionnaires (SKB - Schweizer Kraftwerksbeteiligungs AG, le Consortium des minoritaires (KSM) et EOS Holding) ont également mis à disposition des liquidités à court terme à hauteur de MCHF 300 millions entre décembre 2021 et janvier 2022. Compte tenu de la volatilité des marchés, les efforts doivent cependant se poursuivre.

Les perspectives pour 2022 semblent positives compte tenu de prix de marché restant stables mais à un niveau élevé, et de la réintégration des effets comptables négatifs de 2021 sur les années suivantes. Toutefois, le contexte européen et international reste tendu.

La mise en équivalence de la participation dans Alpiq impacte les comptes d'EOS Holding au 31 décembre à hauteur de CHF -90.6 millions au niveau du résultat.

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

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

Verwaltung der Beteiligung an Alpiq (33,33 %)

Das Unternehmen Alpiq setzt seine Reorganisation und die Konzentration auf das Kerngeschäft fort, wobei die Führungsmannschaft zwischen 2021 und 2022 teilweise verändert wird. Nach dem Antritt der neuen CEO im ersten Halbjahr kam im September ein neuer CFO hinzu, der Vorsitz des Verwaltungsrats wechselte zum 1. Januar 2022. Das neue Team soll eine Strategie entwickeln und umsetzen, die den neuen Herausforderungen in einem sich rasch wandelnden Sektor gerecht wird.

Die operative Tätigkeit lag über dem Niveau von 2020, was hauptsächlich auf den Energiehandel zurückzuführen ist, der von der optimalen Flexibilität des Produktionsparks in einem dynamischen Marktumfeld profitierte. Die Schweizer Stromproduktion war niedriger als im Vorjahr, was vor allem auf die länger andauernde Revision des Kernkraftwerks Leibstadt zurückzuführen ist.

Bei der Erzeugung und dem internationalen Verkauf von Strom wurde das Ergebnis von 2020 hingegen übertroffen. Die hohen Preise auf den Energiemarkten in den letzten Monaten wirkten sich jedoch negativ auf die Aufrechterhaltung der Absicherungsgeschäfte aus, die sich auf die Produktion der Kraftwerke und die Energiebezugsvverträge beziehen, obwohl sich diese für Alpiq langfristig als profitabel erweisen werden. Dies führte zu einem stark negativen IFRS-Nettoergebnis und einem Liquiditätsbedarf aufgrund von Nachschussforderungen am Markt. In diesem Zusammenhang hat die Alpiq Maßnahmen ergriffen, um die mit dem extremen Preisanstieg verbundenen Auswirkungen abzufedern, indem die kurzfristige Liquidität sowohl im Energiegeschäft als auch durch den Abschluss zusätzlicher Kredit- und Garantielinien mit Banken erhöht wurde. Die 3 Aktionärsgruppen (SKB – Schweizer Kraftwerksbeteiligungs-AG, Konsortium der Minderheitsaktionäre (KSM), und die EOS Holding) haben zudem zwischen Dezember 2021 und Januar 2022 kurzfristige Liquidität in Höhe von 300 Mio. CHF zur Verfügung gestellt. Angesichts der Volatilität der Märkte müssen die Anstrengungen jedoch fortgesetzt werden.

Die Aussichten für 2022 scheinen angesichts der weiterhin stabilen, aber hohen Marktpreise und der Wiedereingliederung der negativen Buchungseffekte von 2021 in die Folgejahre positiv zu sein. Das europäische und internationale Umfeld bleibt jedoch angespannt. Die Bilanzierung der Beteiligung an Alpiq nach der Equity-Methode wirkt sich auf den Abschluss von EOS Holding am 31. Dezember mit einem Ergebnis von -90,6 Mio. CHF aus.

Schließlich sei darauf hingewiesen, dass im Rahmen der 2014 und 2017 ausgelaufenen Kooperationsverträge mit der EPFL und der Fachhochschule Westschweiz 15 angewandte Forschungs- und Entwicklungsprojekte von der EOS Holding mit einem Gesamtbetrag von 33 Mio. CHF unterstützt wurden. Diese Projekte konzentrieren sich auf die Speicherung von Energie und die Integration neuer Technologien in das elektrische Netz, und haben zur Anmeldung von zwei Patenten geführt, mit konkreten Anwendungsmöglichkeiten, die derzeit noch untersucht werden.

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



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



PARCS ÉOLIENS

WINDKRAFTANLAGEN

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

INSTALLATIONS PHOTOVOLTAÏQUES

PHOTOVOLTAI- KANLAGEN

- | | |
|---|--|
| 23 Cestas (GSC 3) Aquitaine | 31 LP Energy |
| 24 Le Bétout Aquitaine | 32 7 Serres solaires 7 Solargewächshäuser |
| 25 Projet 441 Lisbonne, Lissabon | |
| 26 Projet 371 Lisbonne, Lissabon | |
| 27 Hercules Beja | |
| 28 Cestas (GSC 2) | |
| 29 CPG | |
| 30 Camazou | |

ROOFTOPS / SERRES

ROOFTOPS / GEWÄCHSHÄUSER

- | |
|--|
| 31 LP Energy |
| 32 7 Serres solaires 7 Solargewächshäuser |



Partie spéciale Sonderteil



Partie spéciale

Les NER ont toute leur place dans le mix énergétique et pourraient bénéficier des évolutions du marché

Les récents changements et évolutions de la consommation, notamment liées à la mobilité et à la digitalisation, entraînent depuis plusieurs années une augmentation de la part de l'électricité dans la consommation globale d'énergie, et ce malgré les nécessaires programmes d'amélioration de l'efficacité.

A moyen terme, le processus de remplacement des outils traditionnels de production d'électricité, dicté par les politiques désirant arrêter le nucléaire ou limiter les émissions de CO₂ par abandon du fossile, pourrait entraîner la fermeture de sites de production thermiques centralisés. L'augmentation de la part des NER dans le nouveau mix énergétique pourrait ainsi s'accélérer, par volonté politique, malgré les problèmes d'acceptation sociale qui ont freiné leur développement ces dernières années. Par ailleurs, les NER pourraient permettre de répondre aux défis de la décentralisation de la production, si elle est couplée à une gestion intelligente du réseau. Enfin, cette production NER, intermittente par nature, va également nécessiter, à terme, des capacités de stockage que l'on commence à entrevoir.

A court terme, les prix de marché à fin 2021 ont dépassé les tarifs de reprise subventionnés, rendant les NER rentables sans intervention étatique, voire bon marché à l'avenir. Désormais crédibles financièrement, ces dernières ont leur place à part entière dans le mix énergétique et présentent une parfaite complémentarité avec l'hydro-électricité dans le cadre d'une solution de stockage naturel (pompage-turbinage).

EOS Holding a anticipé cette tendance et, tout en développant ses capacités dans le solaire photovoltaïque comme complément saisonnier à l'éolien, prépare la prolongation de l'exploitation ou le renouvellement (repowering) de ses actifs, quand cela fait sens. En effet, la durée de vie des installations peut être prolongée de 10 à 15 ans, compte tenu d'un bon entretien, ce qui constitue une source additionnelle de valorisation améliorant les conditions d'investissement initiales. Compte tenu du coût de production compétitif, lié notamment à un plan d'amortissement achevé, ces actifs peuvent continuer à contribuer à la part des NER dans le mix énergétique, en parallèle au développement de nouvelles capacités. L'aspect crucial reste à terme le développement des possibilités de stockage, afin d'exploiter au mieux le phénomène d'intermittence lié à la production des NER. Des solutions innovantes utilisant la production d'hydrogène vert sont à l'étude et pourraient être testées sur sites ces prochaines années.

Sonderteil

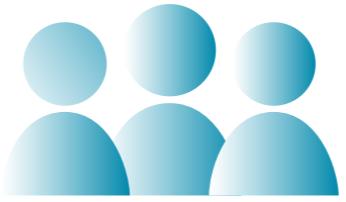
Erneuerbare Energien haben ihren Platz im Energiemix und könnten von Marktentwicklungen profitieren

Die jüngsten Veränderungen und Entwicklungen beim Verbrauch, insbesondere im Zusammenhang mit Mobilität und Digitalisierung, haben seit einigen Jahren dazu geführt, dass der Anteil der Elektrizität am Gesamtenergieverbrauch trotz der notwendigen Effizienzsteigerungsprogramme steigt.

Mittelfristig könnte die von der Politik vorgegebene Richtung weg von traditionellen Stromerzeugungsinstrumenten, etwa das Abschalten von Kernreaktoren oder Begrenzung von CO₂-Emissionen durch den Verzicht auf fossile Brennstoffe, zur Schließung großer herkömmlicher Kraftwerke führen. Die Erhöhung des Anteils der erneuerbaren Energien am neuen Energiemix könnte sich somit aufgrund des politischen Willens beschleunigen, trotz des Problems der sozialen Akzeptanz, das ihre Entwicklung in den letzten Jahren gebremst hat. Darüber hinaus könnten erneuerbare Energien dazu beitragen, die Herausforderungen der dezentralen Erzeugung zu bewältigen, etwa, wenn diese mit einem intelligenten Netzmanagement gekoppelt wird. Zuletzt wird aber auch die Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien, die von Natur aus in ihrer Leistung schwankt, mit der Zeit auch Speicherkapazitäten erfordern, die sich allmählich abzeichnen.

Kurzfristig haben die Marktpreise Ende 2021 die subventionierten Einspeisetarife übertroffen, wodurch die erneuerbaren Energien auch ohne staatliche Eingriffe rentabel werden, oder in Zukunft sogar günstiger. Und weil sie finanziell mittlerweile glaubwürdig sind, haben sie sich ihren festen Platz im Energiemix erkämpft und ergänzen sich perfekt im Rahmen einer natürlichen Speicherlösung (Pumpspeicherwerk) mit Wasserkraft.

Die EOS Holding hat diesen Trend vorweggenommen und baut ihre Kapazitäten im Bereich der Photovoltaik als saisonale Ergänzung zur Windenergie aus, bereitet aber auch die Verlängerung des Betriebs und das Repowering ihrer Anlagen vor, wo dies sinnvoll ist. Tatsächlich kann die Lebensdauer der Anlagen bei guter Wartung um 10 bis 15 Jahre verlängert werden. Das stellt zugleich eine zusätzliche Quelle für Wertsteigerungen dar, die die ursprünglichen Investitionsbedingungen noch verbessert. Angesichts der wettbewerbsfähigen Produktionskosten, die vor allem auf einen abgeschlossenen Abschreibungsplan zurückzuführen sind, können diese Anlagen parallel zur Entwicklung neuer Kapazitäten weiterhin zum Anteil der erneuerbaren Energien am Energiemix beitragen. Der entscheidende Aspekt bleibt langfristig die Entwicklung von Möglichkeiten der Speicherung, um die mit der Erzeugung von erneuerbaren Energien verbundenen Leistungsschwankungen optimal einzusetzen. Innovative Lösungen, die auf der Erzeugung von grünem Wasserstoff basieren sollen, werden derzeit untersucht und könnten in den nächsten Jahren an ersten Standorten getestet werden.



Gouvernance Unternehmens-
d'entreprise **führung**



COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

ZUSAMMENSETZUNG DES VERWALTUNGSRATES

Le Conseil d'administration est composé des personnes suivantes:

Der Verwaltungsrat besteht aus den folgenden Personen:

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





ORGANE DE RÉVISION REVISIONSSTELLE

Ernst & Young SA, Lausanne

Ernst & Young SA, Lausanne



THIERRY LAINÉ

PATRICK BÉGUIN

BERTRAND CHAILLOT

Directeur général
Generaldirektor

Directeur opérationnel
Operativer Geschäftsführer

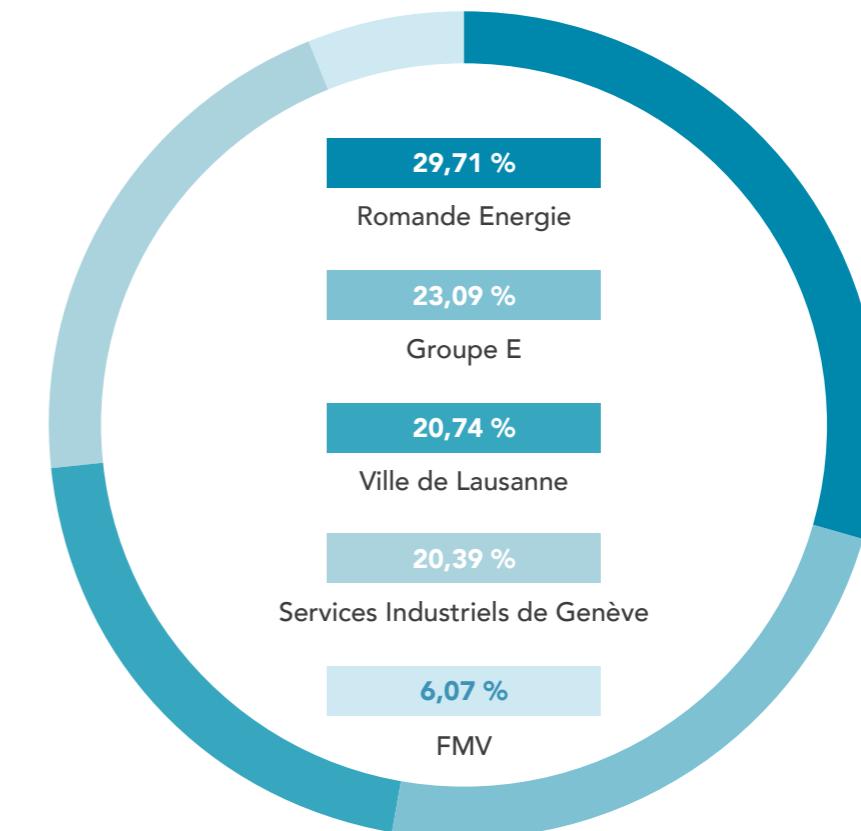
Directeur du développement
Leiter Entwicklung

DIRECTION GESCHÄFTSLEITUNG

ACTIONNARIAT AKTIONÄRE

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

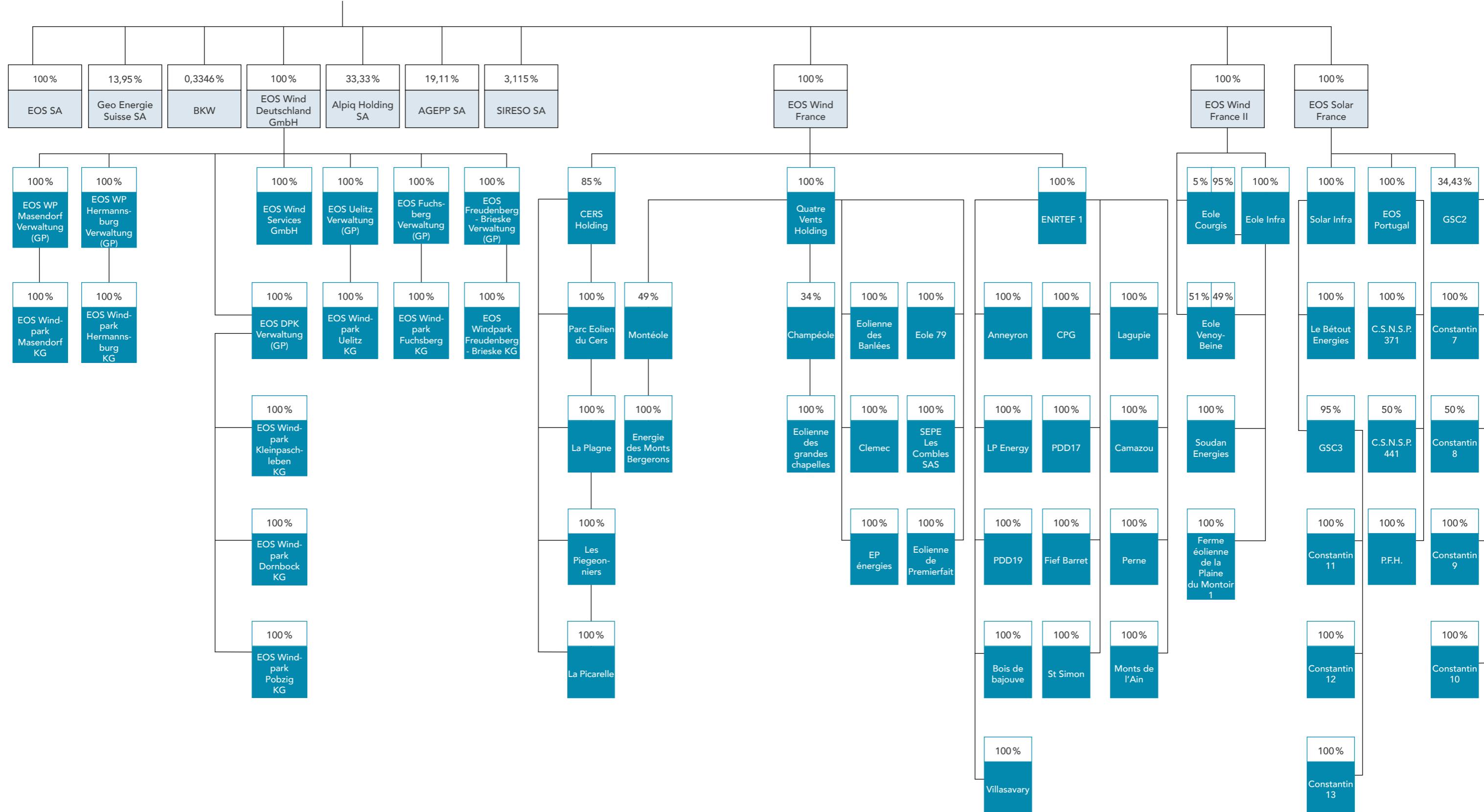
Fünf Aktionäre halten 100% des Kapitals von EOS Holding SA.





ORGANIGRAMME ORGANIGRAMP

EOS HOLDING SA





**Partie Finanz-
financière teil**



Commentaires financiers comptes consolidés

Bilan

Au 31 décembre 2021, EOS Holding détient 33.33% d'Alpiq Holding SA (31.12.2020: 33.33%). La transcription dans les comptes d'EOS Holding de la mise en équivalence de cette participation a pour conséquence de diminuer sa valeur de CHF 1'127mio au 31.12.2020 à CHF 1'065mio au 31.12.2021.

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

Au niveau de l'activité NER (parcs éoliens et solaires), les immobilisations corporelles et incorporelles sont amorties selon les durées de vie définies. Les valeurs s'élèvent au 31.12.2021 à KCHF 344'093 (31.12.2020: KCHF 371'925) pour les immobilisations corporelles KCHF 120'185 (31.12.2020: KCHF 136'222) pour les immobilisations incorporelles.

Les contrats de location pour une valeur de KCHF 24'885 ont été reconnus au bilan au 31.12.2021 (31.12.2020: 28'425).

Un actif d'impôts différés d'un montant de KCHF 9'566 (31.12.2020: KCHF 10'063) a été reconnu suite à des gains d'impôts futurs sur les sociétés du portefeuille « Taranis ».

Le niveau des emprunts des parcs éoliens et solaires a baissé en 2021, à savoir de KCHF 307'137 au 31.12.2020 à KCHF 266'981 au 31.12.2021 suite aux remboursements effectués en 2021 selon les échéances contractuelles, pour un montant total annuel de KCHF 25'066 (2020: KCHF 37'260).

La valeur des impôts différés a été diminuée durant l'année pour atteindre KCHF 38'921 au 31.12.2021 (31.12.2020: KCHF 43'285). Les impôts différés sont basés selon les durées de vie définies des parcs éoliens et solaires.

Compte de résultat

Les produits et charges d'exploitation proviennent essentiellement des parcs éoliens et solaires. Le résultat net des produits et charges d'exploitation net 2021 est inférieur à 2020, principalement en raison des conditions de vent et d'ensoleillement moins favorables durant l'année 2021. Ceci est en partie compensé par l'augmentation du prix de l'électricité durant l'exercice.

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

Les autres charges d'exploitation sont liées aux coûts opérationnels récurrents de fonctionnement. Ces autres charges ont diminué entre 2020 et 2021, en raison principalement de la limitation des coûts liés aux projets d'investissement (acquisitions).

Les amortissements liés aux actifs corporels et incorporels s'élèvent à KCHF 32'831 au 31.12.2021 (KCHF 31'032 en 2020).

Finanzkommentar konsolidierte Jahresrechnung

Bilanz

Per 31. Dezember 2021 hält die EOS Holding 33,33 % der Alpiq Holding SA (31.12.2020: 33,33 %). Die Beteiligung wird bei der EOS Holding gemäss der Equity-Methode bilanziert. Der Beteiligungsbuchwert hat sich von CHF 1'127 Mio. per 31.12.2020 auf CHF 1'065 Mio. per 31.12.2021 verringert.

Im Jahr 2021 erhöhte die EOS Solar France ihre Beteiligungen an der GSC3 auf 95% (2020: 80%) zu einem Kaufpreis von TEUR 884 und an der GSC2 auf 34,43% (2020: 29%) zu einem Kaufpreis von TEUR 471.

Im Hinblick auf die Tätigkeit der Windkraft- und Solarkraftwerke wurden die Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerte auf Basis der definierten Nutzungsdauern abgeschrieben. Die Werte per 31.12.2021 betragen TCHF 344'093 (31.12.2020: TCHF 371'925) bezüglich der Sachanlagen und TCHF 120'185 (31.12.2020: TCHF 136'222) bezüglich der immateriellen Anlagen.

Per 31.12.2021 wurden Leasingverträge im Wert von TCHF 24'885 bilanziert (31.12.2020: 28'425).

Aufgrund zukünftiger Steuergewinne auf den Gesellschaften des Projekts „ Taranis “ wurden aktive latente Steuern in der Höhe von TCHF 9'566 (31.12.2020: TCHF 10'063) erfasst.

Der Anteil der Anleihen in Windkraft- und Solarkraftwerke hat im Jahr 2021 von TCHF 307'137 per 31.12.2020 auf TCHF 266'981 per 31.12.2021 abgenommen. Dies aufgrund der Rückzahlungen, die im Jahr 2021 gemäss den vertraglichen Fälligkeiten erfolgten, mit einem jährlichen Gesamtbetrag von TCHF 25'066 (2020: TCHF 37'260).

Der Wert der latenten Steuern sank im Laufe des Jahres auf TCHF 38'921 per 31.12.2021 (31.12.2020: TCHF 43'285). Die latenten Steuern basieren auf der festgelegten Nutzungsdauer der Windkraft- und Solarkraftwerke.

Erfolgsrechnung

Die Betriebserlöse und -aufwände resultieren hauptsächlich aus den Windkraft- und Solarkraftwerken. Das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr 2021 fällt gegenüber dem Vorjahr 2020 tiefer aus, was hauptsächlich auf die ungünstigeren Wind- und Sonnenverhältnisse im Jahr 2021 zurückzuführen ist. Dies wird teilweise durch den Anstieg der Strompreise im Laufe des Jahres kompensiert.

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

Der übrige Betriebsaufwand bezieht sich auf wiederkehrende Kosten für den operativen Betrieb. Diese Aufwendungen sind zwischen 2020 und 2021 gesunken, hauptsächlich aufgrund der Begrenzung der Kosten im Zusammenhang mit Investitionsprojekten (Akquisitionen).



Les produits financiers découlent principalement de la trésorerie et des placements financiers à hauteur de KCHF 88, contre un montant de KCHF 34 en 2020.

La majeure partie des charges financières est liée aux financements externes des parcs éoliens et solaires auprès des établissements bancaires. Une perte de change non-réalisée sur les positions monétaires d'un montant de KCHF 573 (2020: KCHF 324) est également enregistrée.

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

En 2021, le compte de pertes et profits consolidé d'EOS Holding est impacté lors de la comptabilisation de la mise en équivalence de la participation dans Alpiq à hauteur de la quote-part de 33.33% (2020: 33.33%) pour un montant négatif CHF -91mio (2020: CHF 32mio).

Proposition de répartition du bénéfice (comptes statutaires)

Un versement de dividende de KCHF 11'000 (31.12.2020: KCHF 10'500) est proposé à l'Assemblée générale.

Ce faisant, un solde de KCHF 1'204'386 (31.12.2020: KCHF 1'201'145) pourra être reporté à compte nouveau dans les comptes statutaires après le paiement du dividende proposé.

Die Abschreibungen im Jahr 2021 für die Sachanlagen und immateriellen Anlagen betragen TCHF 32'831 (2020: TCHF 31'032). Die Finanzerträge resultieren hauptsächlich aus den liquiden Mitteln und Finanzanlagen im Betrag von TCHF 88 (2020: TCHF 34).

Der Hauptteil des Finanzaufwandes betrifft die Fremdfinanzierung der Windkraft- und Solarkraftwerke durch Bankinstitute. Ein nicht realisierter Fremdwährungsverlust auf monetären Positionen im Betrag von TCHF 573 (2020: TCHF 324) wurde ebenfalls verbucht.

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

Im Jahr 2021 wurde die konsolidierte Erfolgsrechnung der EOS Holding durch die Equity-Bilanzierung der Beteiligung Alpiq, welche einem Anteil von 33.33% (2020: 33.33%) entspricht, um einen negativen Betrag von CHF -91 Mio. (2020: CHF 32 Mio.) beeinflusst.

Vorschlag für die Gewinnverwendung (statutarischer Abschluss)

Der Generalversammlung wird eine Dividendausschüttung von TCHF 11'000 vorgeschlagen (31.12.2020: TCHF 10'500).

Dabei kann ein Saldo von TCHF 1'204'386 (31.12.2020: TCHF 1'201'145) nach Ausschüttung der vorgeschlagenen Dividende auf neue Rechnung vorgetragen werden.




Comptes Konsolidierte consolidés Jahresrechnung

BILAN CONSOLIDÉ KONSOLIDIERTE BILANZ
AU 31 DÉCEMBRE 2021 PER 31. DEZEMBER 2021

| ACTIF | AKTIVEN | 31.12.2021 KCHF | 31.12.2020 KCHF |
|--|--|------------------|------------------|
| Trésorerie | Flüssige Mittel | 64'104 | 123'394 |
| Placements financiers | Finanzanlagen | 72'798 | 67'080 |
| Créances sur ventes et prestations | Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 16'221 | 15'528 |
| Créances avec les sociétés associées | Forderungen gegenüber Beteiligungen | 66'017 | 0 |
| Autres actifs circulants | Übrige kurzfristige Forderungen | 17'551 | 19'740 |
| TOTAL ACTIFS CIRCULANTS | TOTAL UMLAUFVERMÖGEN | 236'692 | 225'741 |
| Placements financiers | Finanzanlagen | 6'000 | 6'000 |
| Participations dans des sociétés associées | Beteiligungen an nahestehenden Unternehmen | 1'066'873 | 1'124'958 |
| Autres participations | Übrige Beteiligungen | 26'596 | 22'874 |
| Prêts et autres actifs immobilisés | Darlehen und übriges Anlagevermögen | 2'071 | 160 |
| Immobilisations corporelles | Sachanlagen | 344'093 | 371'925 |
| Immobilisations incorporelles | Immaterielle Werte | 120'185 | 136'222 |
| Contrats de location | Anlagen in Leasing | 24'885 | 28'425 |
| Actifs d'impôts différés | Latente Steuerforderungen | 9'566 | 10'063 |
| TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS | TOTAL ANLAGEVERMÖGEN | 1'600'268 | 1'700'626 |
| TOTAL ACTIF | TOTAL AKTIVEN | 1'836'960 | 1'926'368 |

| PASSIF | PASSIVEN | 31.12.2021 KCHF | 31.12.2020 KCHF |
|---|--|------------------|------------------|
| Dettes sur achats et prestations | Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 5'985 | 4'449 |
| Dettes d'impôts courants | Kurzfristige Steuerverbindlichkeiten | 2'160 | 1'580 |
| Autres dettes à court terme | Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten | 6'465 | 3'994 |
| Dettes financières à court terme | Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 25'051 | 38'345 |
| Passifs de régularisation | Passive Rechnungsabgrenzungen | 1'811 | 2'341 |
| TOTAL FONDS ÉTRANGERS À COURT TERME | TOTAL KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL | 41'473 | 50'708 |
| Dettes financières à long terme | Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 241'930 | 268'792 |
| Provisions et autres dettes à long terme | Langfristige Rückstellungen und andere Verbindlichkeiten | 9'041 | 12'931 |
| Passifs d'impôts différés | Latente Steuerverbindlichkeiten | 38'921 | 43'285 |
| TOTAL FONDS ÉTRANGERS À LONG TERME | TOTAL LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL | 289'892 | 325'009 |
| PART DES FONDS PROPRES REVENANT AUX MINORITAIRES | MINDERHEITSANTEILE AM EIGENKAPITAL | 10'053 | 11'436 |
| Capital-actions | Aktienkapital | 324'000 | 324'000 |
| Ecart de réévaluation des instruments financiers | Unrealisierte Gewinne und Verluste auf Finanzinstrumente | 133'198 | 125'575 |
| Ecart de conversion | Umrechnungsdifferenzen | -227'971 | -203'831 |
| Résultat reporté | Gewinnvortrag | 1 336'431 | 1'239'628 |
| Résultat de l'exercice | Jahresergebnis | -70'115 | 53'844 |
| TOTAL DES FONDS PROPRES REVENANT AU GROUPE | TOTAL EIGENKAPITAL | 1'495'542 | 1'539'216 |
| TOTAL PASSIF | TOTAL PASSIVEN | 1'836'960 | 1'926'368 |



**COMPTE
DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ
POUR LA PÉRIODE DU
1^{ER} JANVIER AU
31 DÉCEMBRE 2021**

**KONSOLIDIERTE
ERFOLGSRECHNUNG
VOM 1. JANUAR BIS
31. DEZEMBER 2021**

| | | 2021 KCHF | 2020 KCHF |
|---|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Produits d'exploitation | Betriebsertrag | 79'505 | 84'485 |
| Autres produits | Übrige Erträge | 5'867 | 2'653 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION | TOTAL BETRIEBSERTRAG | 85'372 | 87'138 |
| Charges d'exploitation | Betriebsaufwand | -15'423 | -14'958 |
| Charges de personnel | Personalaufwand | -2'401 | -2'493 |
| Autres charges d'exploitation | Übriger Betriebsaufwand | -6'734 | -6'940 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | Abschreibungen Sachanlagen | -22'506 | -21'074 |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | Abschreibungen immaterielle Werte | -10'325 | -9'957 |
| Amortissement des contrats de location | Abschreibungen Anlagen in Leasing | -2'374 | -2'277 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | TOTAL BETRIEBSAUFWAND | -59'763 | -57'700 |
| BÉNÉFICE AVANT INTÉRÊTS ET IMPÔTS (EBIT) | BETRIEBSERGEWINIS (EBIT) | 25'609 | 29'438 |

| | | 2021 KCHF | 2020 KCHF |
|---|---|----------------|---------------|
| Produits financiers | Finanzertrag | 88 | 34 |
| Charges financières | Finanzaufwand | -8'795 | -8'297 |
| Autres produits et charges non opérationnels | Übriger betriebsfremder Aufwand | 3'262 | 130 |
| Dividende participations non consolidées | Dividenden nicht-konsolidierter Beteiligungen | 454 | 441 |
| Attribution à provision pour participation et prêts | Wertberichtigungen Beteiligungen und Darlehen | 0 | 0 |
| Part au résultat net des sociétés associées | Anteil Nettoergebnis nahestehende Unternehmen | -90'487 | 32'459 |
| TOTAL PRODUITS HORS EXPLOITATION NET | TOTAL FINANZERFOLG | -95'477 | 24'767 |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | ERGEBNIS VOR STEUERN | -69'868 | 54'205 |
| Impôts directs | Gewinnsteuern | -747 | -381 |
| Part intérêts minoritaires | Minderheitsanteile | 500 | 20 |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE | JAHRESERGEWINIS | -70'115 | 53'844 |



TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE KONSOLIDIERTE MITTELFLUSSRECHNUNG

| | | 2021 KCHF | 2020 KCHF | Variation des placements financiers | Veränderung Finanzanlagen | -6'789 | -33'320 |
|---|---|---------------|---------------|---|---|----------------|---------------|
| Résultat de l'exercice | Jahresergebnis | -70'115 | 53'844 | Investissement dans des immobilisations corporelles | Investitionen Sachanlagen | -10'587 | -1'135 |
| Amortissements | Abschreibungen | 35'205 | 33'308 | Investissement dans des immobilisations incorporelles | Investitionen immaterielle Werte | 0 | -8 |
| Différence de change non monétaire | nicht monetäre Währungsdifferenzen | 22'065 | 10'890 | Investissement Taranis (ENTREF1) | Investitionen Taranis (ENRTEF1) | 0 | -25'161 |
| Autres produits et charges sans incidence sur les liquidités | Übrige nicht liquiditätswirksame Erträge und Aufwendungen | 94'557 | -27'406 | Investissement Taranis (GSC2) | Investitionen Taranis (GSC2) | 0 | -3'627 |
| Variation des titres cotés en bourse | Veränderung börsenkotierter Wertschriften | -3'235 | -8'539 | Vente de participation | Verkauf Beteiligungen | 0 | 82'754 |
| Variation des créances sur ventes et prestations, autres actifs circulants et créance d'impôts courants | Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, übrige kurzfristige Forderungen und laufenden Steueransprüche | 1'993 | -8'599 | Investissement dans les participations GSC2 et GSC3 | Investitionen Beteiligungen GSC2 und GSC3 | -1'401 | -764 |
| Variation des dettes sur achats et prestations | Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1'536 | -115 | Prêts accordés aux sociétés associées | Darlehen an Beteiligungen | -67'928 | 0 |
| Variation des dettes d'impôts courants et autres dettes à court terme | Veränderung Steuerverbindlichkeiten und übriger kurzfristiger Verbindlichkeiten | -10'243 | 6'179 | FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | GELDFLUSS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT | -86'705 | 18'739 |
| Variation des passifs de régularisation | Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen | -530 | -1'263 | Remboursement des dettes financières | Geldabfluss aus langfristigen Finanzverbindlichkeiten | -25'066 | -37'260 |
| Variation des provisions et autres dettes à long terme | Veränderung langfristige Rückstellungen und andere Verbindlichkeiten | -8'254 | -1'878 | Distribution de bénéfices aux actionnaires (dividendes) | Gewinnausschüttung an Aktionäre (Dividenden) | -10'500 | -5'000 |
| Neutralisation des impacts Taranis (ENTREF1) | Neutralisierung des Effekts von Taranis (ENTREF1) | 0 | 3'058 | FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | GELDFLUSS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT | -35'566 | -42'260 |
| FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | GELDFLUSS AUS OPERATIVER TÄTIGKEIT | 62'981 | 59'479 | VARIATION DE LA TRÉSORERIE | VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL | -59'289 | 35'960 |
| | | | | Solde de trésorerie au 1 ^{er} janvier | Bestand flüssige Mittel am 1. Januar | 123'394 | 87'435 |
| | | | | Solde de trésorerie au 31 décembre | Bestand flüssige Mittel am 31. Dezember | 64'104 | 123'394 |
| | | | | VARIATION DE LA TRÉSORERIE | VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL | -59'289 | 35'960 |



**VARIATION DES
FONDS PROPRES
CONSOLIDÉS
AU 31.12.2021**

1/2 1/2

**VERÄNDERUNG DES
KONSOLIDIERTEN
EIGENKAPITALS
PER 31. DEZEMBER 2021**

| | CAPITAL ACTIONS | ECARTS DE RÉÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS | ECARTS DE CONVERSION | BÉNÉFICE ACCUMULÉS | RÉSULTAT DE L'EXERCICE | TOTAL DES FONDS PROPRES GROUPE | PART DES MINORAIRES | TOTAL DES FONDS PROPRES | |
|--|--|---|-----------------------------|-----------------------|---------------------------|---|------------------------|----------------------------|-------------------|
| | AKTIEN-KAPITAL | UNREALISIERTE GEWINNE UND VERLUSTE AUF FINANZ- INSTRUMENTEN | UMRECHNUNGS- DIFFERENZEN | GEWINN- VORTAG | JAHRES- ERGEBNIS | TOTAL EIGEN- KAPITAL VOR MINDERHEITEN | MINDERHEITEN | TOTAL EIGENKAPITAL | |
| ETAT AU 31.12.2019 | STAND PER 31.12.2019 | KCHF 324'000 | KCHF 123'063 | KCHF -202'771 | KCHF 1'304'902 | KCHF -69'752 | KCHF 1'479'442 | KCHF 10'458 | KCHF 1'489'900 |
| Transfert résultat 2019 | Übertrag Ergebnis 2019 | | | | -69'754 | 69'754 | 0 | 0 | |
| Quote-part Alpiq (33,33%) | Anteil Alpiq (33.33%) | | -2'400 | | | 31'967 | 29'567 | 29'567 | |
| Autres prod./charges compt. dans FP | Sonstiges Ergebnis im Eigenkapital erfasst | | | | 9'333 | | 9'333 | 9'333 | |
| Int. non contrôlés Alpiq (33,33%) | Minderheitsanteil Alpiq (33.33%) | | | | | | 0 | 0 | |
| Ajustement valeur BKW | Wertberichtigung BKW | | 4'912 | | | | 4'912 | 4'912 | |
| Dividende 2019 | Dividende 2019 | | | | -5'000 | | -5'000 | -5'000 | |
| Dividende en nature | Sachdividende | | | | | | 0 | 0 | |
| Impairment participation | Wertberichtigung Beteiligungen | | | | | | 0 | 0 | |
| Résultat de l'exercice | Jahresergebnis | | 1'288 | | | 21'875 | 23'163 | 23'163 | |
| EOS Wind France | EOS Wind Frankreich | | -979 | | 114 | | -865 | 807 | |
| EOS Wind Deutschland | EOS Wind Deutschland | | -951 | | 13 | | -938 | -938 | |
| EOS Wind France II | EOS Wind Frankreich II | | -279 | | 9 | | -270 | -270 | |
| EOS Solar | EOS Solar | | -139 | | 11 | | -128 | 171 | |
| ETAT AU 31.12.2020 | STAND PER 31.12.2020 | 324'000 | 125'575 | -203'831 | 1'239'628 | 53'844 | 1'539'216 | 11'436 | 1'550'652 |



**VARIATION DES
FONDS PROPRES
CONSOLIDÉS
AU 31.12.2021**

2/2

**VERÄNDERUNG DES
KONSOLIDIERTEN
EIGENKAPITALS
PER 31. DEZEMBER 2021**

2/2

| | CAPITAL ACTIONS | ECARTS DE RÉÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS | ECARTS DE CONVERSION | BÉNÉFICE ACCUMULÉS | RÉSULTAT DE L'EXERCICE | TOTAL DES FONDS PROPRES GROUPE | PART DES MINORAIRES | TOTAL DES FONDS PROPRES | |
|--|--|---|-----------------------------|-----------------------|---------------------------|---|------------------------|----------------------------|-------------------|
| | AKTIEN-KAPITAL | UNREALISIERTE GEWINNE UND VERLUSTE AUF FINANZ- INSTRUMENTEN | UMRECHNUNGS- DIFFERENZEN | GEWINN- VORTAG | JAHRES- ERGEBNIS | TOTAL EIGEN- KAPITAL VOR MINDERHEITEN | MINDERHEITEN | TOTAL EIGENKAPITAL | |
| ETAT AU 31.12.2020 | STAND PER 31.12.2020 | KCHF 324'000 | KCHF 125'575 | KCHF -203'831 | KCHF 1'239'628 | KCHF 53'844 | KCHF 1'539'216 | KCHF 11'436 | KCHF 1'550'652 |
| Transfert résultat 2020 | Übertrag Ergebnis 2020 | | | | 53'844 | -53'844 | 0 | 0 | |
| Quote-part Alpiq (33,33%) | Anteil Alpiq (33.33%) | | 4'467 | -10'533 | | -90'633 | -96'699 | -96'699 | |
| Autres prod./charges compt. dans FP | Sonstiges Ergebnis im Eigenkapital erfasst | | | | 54'067 | | 54'067 | 54'067 | |
| Int. non contrôlés Alpiq (33,33%) | Minderheitsanteil Alpiq (33.33%) | | | | | | 0 | 0 | |
| Ajustement valeur BKW | Wertberichtigung BKW | | 3'428 | | | | 3'428 | 3'428 | |
| Dividende 2020 | Dividende 2020 | | | | -10'500 | | -10'500 | -10'500 | |
| Dividende en nature | Sachdividende | | | | | | 0 | 0 | |
| Impairment participation | Wertberichtigung Beteiligungen | | | | | | 0 | 0 | |
| Résultat de l'exercice | Jahresergebnis | | | -10'941 | | 20'518 | 9'577 | 9'577 | |
| EOS Wind France | EOS Wind Frankreich | | | -1'139 | | | -1'139 | -1'691 | |
| EOS Wind Deutschland | EOS Wind Deutschland | | | 1'545 | | | 1'545 | 1'545 | |
| EOS Wind France II | EOS Wind Frankreich II | | | -825 | | | -825 | -825 | |
| EOS Solar | EOS Solar | | -272 | -2'247 | | -609 | -3'128 | -3'959 | |
| ETAT AU 31.12.2021 | STAND PER 31.12.2021 | 324'000 | 133'198 | -227'971 | 1'336'431 | -70'115 | 1'495'542 | 10'053 | 1'505'596 |

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021



But et historique

EOS Holding a pour but de représenter et favoriser, de manière convergente et commune et dans le respect de l'égalité de traitement entre ses actionnaires, les intérêts de ceux-ci auprès des

sociétés en participation et renforcer leur position au sein des différents organes de ces dernières.

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

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

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

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

d'approvisionnement en énergie électrique.

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

Principes de présentation des comptes

Généralités

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

1. Règles de consolidation et d'évaluation

Les principes de la consolidation

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

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

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

ANHANG ZUR KONSOLIDIERTEN JAHRESRECHNUNG PER 31. DEZEMBER 2021

Zweck und Hintergrund

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

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

Sie versichert eine optimale Rentabilität ihrer Beteiligungen zu gunsten ihrer Aktionäre.

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

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

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

Grundsätze zur Rechnungslegung und Präsentation

Allgemein

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

1. Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätze

Konsolidierungsgrundsätze

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

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

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

Konzerninterne Transaktionen

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



Opérations intra-groupe

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

Capital et participations

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

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

Créances et engagements

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

Période de consolidation

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

Evaluation individuelle

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

Conversion des monnaies étrangères EUR-CHF

Les comptes consolidés sont tenus en francs suisses. Les actifs et passifs en monnaies étrangères sont convertis aux cours du jour de la date du bilan à savoir 1.0339 (2020: 1.0822), et les postes du compte de résultat, aux cours moyens de la période considérée à savoir 1.081 (2020: 1.0705). Les écarts de conversion résultant de ces différents cours de change sont saisis dans les fonds propres, sous la rubrique « Ecart de conversion ».

Participations

| Société | Siège | Capital | | Part du capital et des droits de vote en % | |
|---------------------------|----------------|-------------|-------------|--|------------|
| | | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Alpiq Holding SA | Lausanne | KCHF 331 | KCHF 331 | 33,33% | 33,33% |
| EOS Wind France SAS | Paris | KEUR 19'501 | KEUR 19'501 | 100,00% | 100,00% |
| EOS SA | Lausanne | KCHF 100 | KCHF 100 | 100,00% | 100,00% |
| EOS Wind Deutschland GmbH | Busingen | KEUR 25 | KEUR 25 | 100,00% | 100,00% |
| Geo-Energie Suisse SA | Zürich | KCHF 2'150 | KCHF 2'150 | 13,95% | 13,95% |
| EOS Wind France II SAS | Paris | KEUR 6'600 | KEUR 6'600 | 100,00% | 100,00% |
| EOS Solar France SAS | Paris | KEUR 5'000 | KEUR 5'000 | 100,00% | 100,00% |
| AGEPP SA | Lavey-Morcles | KCHF 5'000 | KCHF 1'000 | 19,11% | 19,11% |
| SIRESO SA | Granges-Paccot | KCHF 54'895 | KCHF 54'895 | 3,115% | 3,115% |

Kapital und Beteiligungen

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

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

Forderungen und Verpflichtungen

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

Konsolidierungsperiode

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

Einzelbewertung

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

Fremdwährungstransaktionen EUR – CHF

Die konsolidierte Jahresrechnung wird in Schweizer Franken geführt. Aktiven und Passiven in Fremdwährung wurden per Bilanzstichtag mit dem Kurs 1.0339 (2020: 1.0822) und die Fremdwährungspositionen der Erfolgsrechnung mit dem Durchschnittskurs der entsprechenden Periode, Kurs 1.081 (2020: 1.0705) umgerechnet. Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen wurden im Eigenkapital unter der Rubrik "Umrechnungsdifferenzen" erfasst.

Beteiligungen

| Firma | Sitz | Kapital | | | | Anteil an kapital und Stimmen in % | |
|---------------------------|----------------|-------------|------------|-------------|------------|------------------------------------|------------|
| | | | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Alpiq Holding SA | Lausanne | TCHF 331 | | TCHF 331 | | 33,33% | 33,33% |
| EOS Wind France SAS | Paris | TEUR 19'501 | | TEUR 19'501 | | 100,00% | 100,00% |
| EOS SA | Lausanne | TCHF 100 | | TCHF 100 | | 100,00% | 100,00% |
| EOS Wind Deutschland GmbH | Busingen | TEUR 25 | | TEUR 25 | | 100,00% | 100,00% |
| Geo-Energie Suisse SA | Zürich | TCHF 2'150 | | TCHF 2'150 | | 13,95% | 13,95% |
| EOS Wind France II SAS | Paris | TEUR 6'600 | | TEUR 6'600 | | 100,00% | 100,00% |
| EOS Solar France SAS | Paris | TEUR 5'000 | | TEUR 5'000 | | 100,00% | 100,00% |
| AGEPP SA | Lavey-Morcles | TCHF 5'000 | | TCHF 1'000 | | 19,11% | 19,11% |
| SIRESO SA | Granges-Paccot | TCHF 54'895 | | TCHF 54'895 | | 3,115% | 3,115% |



Organigramme
cf. pages 32-33

Méthode de consolidation et périmètre de consolidation

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

Monnaie fonctionnelle

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

Organigramm
Siehe Seiten 32-33

Konsolidierungsmethode und Konsolidierungskreis

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

Funktionalwährung

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



Contrat de postposition

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

- EOS Wind Deutschland GmbH pour un montant maximum de EUR 90'000'000. Aucune provision ne figure dans les comptes (idem en 2020).
- Geo-Energie Suisse SA pour un montant maximum de CHF 900'000. Une provision figure dans les comptes à hauteur de CHF 2'700'000 (2'700'000.- en 2020).

Nantissements

Les nantissements suivants sont relevés:

- Un montant de KCHF 6'000 placé auprès de la BCV est nanti pour garantir un crédit contracté par EOS Wind Deutschland GmbH auprès de la banque KS Biberach. Le cash correspondant est placé sous le long terme.
- Des actifs pour un montant maximum de KCHF 87'109 (KCHF 93'906 en 2020) tels que comptes bancaires, placements financiers, titres et actifs immobilisés sont nantis par les parcs éoliens allemands en faveur de la banque Hamburg Commercial Bank AG à l'exception du parc éolien Masendorf qui a nanti en faveur de la banque Sparkasse Bremen.
- Des actifs pour un montant maximum de KCHF 87'148 (KCHF 85'541 en 2020) tels que comptes bancaires, placements financiers, titres, créances et actifs immobilisés sont nantis par les parcs éoliens français en faveur des banques CIC et Crédit Agricole.
- De l'intégralité des parts sociales et placements financiers (comptes de réserve) pour un montant de KCHF 2'986 (KCHF 3'125 en 2020) pour les parcs éoliens sous EOS Wind France II.
- De l'intégralité des placements financiers pour un montant de KCHF 2'530 (KCHF 6'114 en 2020) pour les parcs solaires Le Bétout Energies, GSC3 sous EOS Solar France et PFH.
- Les parts sociales pour le parc solaire le Bétout Energies sous EOS Solar France.
- Des actifs pour un montant maximum de KCHF 112'767 (KCHF 123'679) tels que comptes bancaires, placements financiers, titres, créances et actifs immobilisés sont nantis par les parcs éoliens et solaires du portefeuille Taranis en faveur de la banque Société Générale.

Rangrücktrittsvereinbarungen

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

- EOS Wind Deutschland GmbH im Betrag von max. EUR 90'000'000. Es wurde dazu keine Rückstellung gebildet (unverändert zu 2020).
- Geo-Energie Suisse SA im Betrag von maximal CHF 900'000. Eine Rückstellung im Betrag von CHF 2'700'000 wurde gebildet (2020: CHF 2'700'000).

Bürgschaften zugunsten Dritter

Es bestehen folgende Bürgschaften zu Gunsten Dritten:

- Ein Betrag von TCHF 6'000 wurde an die BCV verpfändet für einen Kredit der EOS Wind Deutschland GmbH (Tochtergesellschaft) zu Gunsten der Bank KS Biberach. Die entsprechenden liquiden Mittel wurden als langfristig bilanziert.
- Aktiven wie Bankkonten, Finanzanlagen, Wertschriften und Sachanlagen bis zu einem Maximalbetrag von TCHF 87'109 (2020: TCHF 93'906) wurden durch die deutschen Windparks als Sicherheit gegenüber der HSH Nordbank, Hamburg verpfändet, mit Ausnahme des Windparks Masendorf – dieser dient bereits als Sicherheit zu Gunsten der Sparkasse, Bremen.
- Aktiven wie Bankkonten, Finanzanlagen, Wertschriften, Forderungen und Sachanlagen bis zu einem Maximalbetrag von TCHF 87'148 (2020: TCHF 85'541) der französischen Windparks wurden als Sicherheit zu Gunsten der Banken CIC und Crédit Agricole verpfändet.
- Die Gesamtheit aller Aktien und Finanzanlagen (Reservekonten) im Betrag von TCHF 2'986 (2020: TCHF 3'125) als Sicherheit für Windparkanlagen der Gesellschaft EOS Wind France II.
- Die Gesamtheit aller Finanzanlagen im Betrag von TCHF 2'530 (2020: TCHF 6'114) als Sicherheit für Solaranlagen „Le Bétout Energies“ und GSC3 der Gesellschaft EOS Solar France.
- Die Aktien als Sicherheit für Solaranlage „Le Bétout Energies“ der Gesellschaft EOS Solar France.
- Vermögenswerte in der Höhe von maximal TCHF 112'767 (2020: TCHF 123'679) wie Bankkonten, Finanzanlagen, Wertpapiere, Forderungen und Sachanlagen sind von den Wind und Solarparks der Taranis Gruppe zu Gunsten der Bank Société Générale verpfändet.



2. Détails des postes du bilan au 31 décembre 2021

2.1 Autres actifs circulants

Les autres actifs circulants comprennent une créance envers des sociétés associées pour un montant de KEUR 8'824 au 31 décembre 2021 (2020: KEUR 10'969).

2.2 Participation dans Alpiq Holding SA

Son coût d'acquisition en 2009 se monte à CHF 1'004'636'257. Après la mise en équivalence selon les normes IFRS et la correction de valeur (impairment), la participation Alpiq s'élève au 31 décembre 2021 à un montant de KCHF 1'065'617 (2020: KCHF 1'127'302).

Le 28 mai 2019, EOS Holding SA et Primeo Energie ont repris à parts égales le paquet d'actions d'Alpiq Holding SA de 25,04% détenu par EDF, racheté le 18 décembre 2019 pour un montant de MCHF 245 par Schweizer Kraftwerksbeteiligungs AG (SKB), une société détenue à 100% par CSF Infrastructures énergétique Suisse.

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

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

Au 31 décembre 2021, EOS Holding détient 33.33% d'Alpiq Holding SA (31.12.2020: 33.33%).

2.2 Prêt à Alpiq Holding SA

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

Un amendement a été signé le 31 janvier 2022 afin de prolonger le prêt jusqu'au 28 avril 2022.

2.3 Autres participations - BKW

Le cours boursier des actions de BKW a subi une augmentation en 2021. Son coût d'acquisition se monte à KCHF 18'927. Après la correction de valeur de KCHF 2'029 (2020: KCHF 1'399) dont un ajustement 2021 de KCHF 3'428 (2020: KCHF 4'912), la valeur comptable s'élève au 31 décembre 2021 à un montant de KCHF 20'955 (2020: KCHF 17'528).

2. Details einzelner Bilanzpositionen per 31. Dezember 2021

2.1 Sonstige kurzfristige Vermögenswerte

In den sonstigen kurzfristigen Vermögenswerten ist eine Forderung gegenüber assoziierten Unternehmen in Höhe von TEUR 8'824 per 31. Dezember 2021 (2020: TEUR 10'969) enthalten.

2.2 Beteiligung Alpiq Holding SA

Die Übernahmekosten im Jahre 2009 beliefen sich auf CHF 1'004'636'257. Berechnet nach der Equity-Methode gemäss dem IFRS Standard und unter Berücksichtigung der Wertbeeinträchtigung resultiert ein Wert per 31.12.2021 von TCHF 1'065'617 (2020: TCHF 1'127'302).

Die EOS Holding SA und Primeo Energie haben am 28. Mai 2019 zu gleichen Teilen das von der EDF gehaltene Aktienpaket von 25,04% der Alpiq Holding AG übernommen, dass am 18. Dezember 2019 für einen Betrag von MCHF 245 von der Schweizer Kraftwerksbeteiligungs AG (SKB), einer Gesellschaft, die sich vollständig im Besitz von CSF Infrastructures énergétique Suisse befindet, erworben wurde.

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

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

Per 31. Dezember 2021 hält die EOS Holding 33,33 % der Alpiq Holding SA (31.12.2020: 33,33 %).

2.2 Darlehen an Alpiq Holding SA

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

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

2.3 Übrige Beteiligungen – BKW

Der Wert der BKW verzeichnete einen Zuwachs im Jahr 2021. Die Akquisitionskosten betrugen TCHF 18'927. Nach der Korrektur des Werts von TCHF 2'029 (2020: TCHF 1'399) inklusive einer Korrektur im 2021 im Betrag von TCHF 3'428 (2020: TCHF 4'912), resultiert ein Buchwert per 31. Dezember 2021 von TCHF 20'955 (2020: TCHF 17'528).



2.3 Autres participations – GSC2

En 2020, EOS Solar a acquis des parcs (GSC2) pour un montant de KEUR 3'749. Cette acquisition est intégrée selon la méthode de mise en équivalence.

2.4 Immobilisations corporelles

| PÉRIODE | 2021 en KCHF | 2020 en KCHF |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Valeur nette au 01.01. | 371'925 | 275'651 |
| Acquisitions | 10'587 | 1'135 |
| Entrée suite à l'acquisition | 0 | 117'493 |
| Ecart de conversion en KEUR et KCHF | -15'913 | -1'280 |
| Amortissements de la période | -22'506 | -21'074 |
| Valeur nette au 31.12 | 344'093 | 371'925 |

2.4 Contrats de location

| PÉRIODE | 2021 en KCHF | 2020 en KCHF |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Valeur nette au 01.01. | 28'425 | 23'732 |
| Entrée suite à l'acquisition | 0 | 7'073 |
| Ecart de conversion en KEUR et KCHF | -1'166 | -103 |
| Amortissements de la période | -2'374 | -2'277 |
| Valeur nette au 31.12 | 24'885 | 28'425 |

2.3 Übrige Beteiligungen – GSC2

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

2.4 Sachanlagen

| PERIODE | 2021 in TCHF | 2020 in TCHF |
|---|-----------------|-----------------|
| Netto-Wert per 01.01. | 371'925 | 275'651 |
| Akquisitionen | 10'587 | 1'135 |
| Zugang aufgrund Akquisitionen | 0 | 117'493 |
| Differenz Währungsumrechnung von TEUR zu TCHF | -15'913 | -1'280 |
| Abschreibungen | -22'506 | -21'074 |
| Netto-Wert per 31.12 | 344'093 | 371'925 |

2.4 Leasingverträge

| PERIODE | 2021 in TCHF | 2020 in TCHF |
|---|-----------------|-----------------|
| Netto-Wert per 01.01. | 28'425 | 23'732 |
| Zugang aufgrund Akquisitionen | 0 | 7'073 |
| Differenz Währungsumrechnung von TEUR zu TCHF | -1'166 | -103 |
| Abschreibungen | -2'374 | -2'277 |
| Netto-Wert per 31.12 | 24'885 | 28'425 |



2.5 Immobilisations incorporelles

| PÉRIODE | 2021 en KCHF | 2020 en KCHF |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Valeur nette au 01.01. | 136'222 | 121'626 |
| Acquisitions | 0 | 8 |
| Entrée suite à l'acquisition | 0 | 25'057 |
| Ecart de conversion en KEUR et KCHF | -5'712 | -512 |
| Amortissements de la période | -10'325 | -9'957 |
| Valeur nette au 31.12 | 120'185 | 136'222 |

2.5 Immaterielle Werte

| PERIODE | 2021 in TCHF | 2020 in TCHF |
|---|-----------------|-----------------|
| Netto-Wert per 01.01. | 136'222 | 121'626 |
| Akquisitionen | 0 | 8 |
| Zugang aufgrund Akquisitionen | 0 | 25'057 |
| Differenz Währungsumrechnung von TEUR zu TCHF | -5'712 | -512 |
| Abschreibungen | -10'325 | -9'957 |
| Netto-Wert per 31.12 | 120'185 | 136'222 |

2.5 Détail des immobilisations incorporelles par entité

| | EOS Wind Deutschland GmbH | EOS Wind France SAS | EOS Wind France II et Solar | EOS Holding SA | Solde 31.12.2021 en KCHF | Solde 31.12.2020 en KCHF |
|--|---------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Concessions et contrats de reprise de l'énergie | 28'821 | 38'170 | 46'552 | - | 113'543 | 128'783 |
| Réseaux | - | 6'523 | - | - | 6'523 | 7'228 |
| Logiciel | - | - | - | 121 | 121 | 211 |
| TOTAL | | | | | 120'185 | 136'222 |

2.5 Immaterielle Werte pro Gesellschaft

| | EOS Wind Deutschland GmbH | EOS Wind France SAS | EOS Wind France II und Solar | EOS Holding SA | Wert 31.12.2021 in TCHF | Wert 31.12.2020 in TCHF |
|--|---------------------------------|------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Konzessionen und Energierückgewinnungs- verträge | 28'821 | 38'170 | 46'552 | - | 113'543 | 128'783 |
| Netze | - | 6'523 | - | - | 6'523 | 7'228 |
| Software | - | - | - | 121 | 121 | 211 |
| TOTAL | | | | | 120'185 | 136'222 |



2.6 Actifs d'impôts différés

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

2.7 Dettes financières à court et long terme

Des sociétés-filles sont financées aux moyens d'emprunts auprès de banques et ou sociétés du groupe. Les soldes au 31 décembre 2021 se montent par établissement à:

| | Solde 31.12.2021 en KCHF | Solde 31.12.2020 en KCHF |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Emprunts bancaires auprès de HSH et Sparkassen Bremen en Allemagne au bénéfice d'EOS Wind Deutschland GmbH et ses filiales | 15'842 | 19'994 |
| Emprunts auprès de CIC, Crédit Agricole et Société Générale au bénéfice d'EOS Wind France SAS, EOS Wind France II SAS et EOS Solar France SAS et ses filiales | 222'300 | 255'381 |
| Emprunt auprès d'Alpiq France au bénéfice du Parc Eolien du CERS (France) | 2'197 | 1'620 |
| Emprunts auprès de Groupe E et SI-REN au bénéfice d'EOS Holding SA pour l'acquisition des parcs éoliens d'EOS Wind France | 1'406 | 1'472 |
| Contrats de location | 25'236 | 28'670 |
| TOTAL | 266'981 | 307'137 |

Les dettes à court terme s'élèvent à KCHF 23'387 (2020: KCHF 35'410) et les dettes à long terme à KCHF 218'356 (2020: KCHF 243'057). Les contrats de location à court terme s'élèvent à KCHF 1'664 (2020: KCHF 2'935) et les contrats de location à long terme s'élèvent à KCHF 23'574 (2020: KCHF 25'735).

Les dettes arrivant à échéance entre 1 et 5 ans s'élèvent à KCHF 100'438 (2020: KCHF 97'231) et plus que 5 ans à KCHF 117'918 (2020: KCHF 145'826).

2.8 Provisions et autres dettes à long terme

Au cours de l'exercice sous revue, les provisions et autres dettes à long terme se composent de la provision de démantèlement pour un montant de KCHF 9'618 (2020: KCHF 12'466). Cette provision est déterminée selon les exigences locales de chaque pays.

2.6 Latente Steuerforderungen

Die latenten Steuerforderungen beziehen sich auf zukünftige Steuer- gewinne auf Gesellschaften des « Taranis Projekt ».

2.7 Kurz- und langfristige Finanzverbindlichkeiten

Die Tochtergesellschaften sind hauptsächlich durch Bankdarlehen und Darlehen von Konzerngesellschaften finanziert. Die Werte per 31. Dezember 2021 pro Institution sind wie folgt:

| | Wert 31.12.2021 in TCHF | Wert 31.12.2020 in TCHF |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Bankdarlehen von HSH und Sparkasse Bremen, Deutschland an EOS Wind Deutschland GmbH und deren Tochtergesellschaften | 15'842 | 19'994 |
| Bankdarlehen von CIC, Crédit Agricole und Société Générale zu Gunsten von EOS Wind France SAS, EOS Wind France II SAS und EOS Solar France SAS und deren Tochtergesellschaften | 222'300 | 255'381 |
| Darlehen von Alpiq Frankreich zu Gunsten von Parc Eolien du CERS (Frankreich) | 2'197 | 1'620 |
| Darlehen von Groupe E und SI-REN zu Gunsten von EOS Holding für die Akquisition von EOS Wind France's Windparks | 1'406 | 1'472 |
| Leasingverträge | 25'236 | 28'670 |
| TOTAL | 266'981 | 307'137 |

Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten betragen TCHF 23'387 (2020: TCHF 35'410) und die langfristigen Finanzverbindlichkeiten betragen TCHF 218'356 (2020: TCHF 243'057). Die kurzfristigen Leasingverträge belaufen sich auf TCHF 1'664 (2020: TCHF 2'935) und die langfristigen Leasingverträge auf TCHF 23'574 (2020: TCHF 25'735).

Die Finanzverbindlichkeiten mit einer Maturität von 1 bis 5 Jahren betragen TCHF 100'438 (2020: TCHF 97'231) und diejenigen mit mehr als 5 Jahren betragen TCHF 117'918 (2020: TCHF 145'826).

2.8 Langfristige Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten

Die langfristigen Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten setzen sich im Berichtsjahr aus der Rückbaurückstellung in Höhe von TCHF 9'618 (2020: TCHF 12'466) zusammen. Diese Rückstellung wird nach den lokalen Anforderungen der einzelnen Länder berechnet.



2.9 Impôts différés

| Impôts différés passifs en relation avec les différences temporelles des actifs corporels et incorporels | Solde 31.12.2021 en KCHF | Solde 31.12.2020 en KCHF |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Concession (actif incorporel) en relation avec les parcs éoliens allemands | 6'342 | 7'179 |
| Actif corporel en relation avec les parcs éoliens et solaires français | 13'619 | 15'440 |
| Concession (actif incorporel) en relation avec les parcs éoliens français | 7'548 | 8'152 |
| Concession (actif incorporel) en relation avec les parcs éoliens français et solaire (Viridis & Serpa) | 9'320 | 10'186 |
| Droit d'accès au réseau de transport d'électricité (actif incorporel) en relation avec le parc éolien du CERS | 2'174 | 2'409 |
| Contrats de location | -104 | -81 |
| TOTAL | 38'899 | 43'285 |

2.9 Latente Steuern

| Latente Steuerverpflichtungen in Bezug auf die temporären Differenzen des Anlagevermögens | Wert 31.12.2021 in TCHF | Wert 31.12.2020 in TCHF |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Konzessionen (immaterielle Anlagen) in Bezug auf die deutschen Windparks | 6'342 | 7'179 |
| Sachanlagen im Zusammenhang mit den französischen Wind- und Solarparks | 13'619 | 15'440 |
| Konzessionen (immaterielle Anlagen) in Zusammenhang mit den französischen Windparks | 7'548 | 8'152 |
| Konzessionen (immaterielle Anlagen) in Zusammenhang mit den Windparks und Solarparks (Viridis & Serpa) | 9'320 | 10'186 |
| Zugangsberechtigung zum Stromnetz (immaterielle Anlagen) in Bezug auf die Windparks von CERS | 2'174 | 2'409 |
| Leasingverträge | -104 | -81 |
| TOTAL | 38'899 | 43'285 |

2.10 Autres charges d'exploitation

| | Solde 31.12.2021 en KCHF | Solde 31.12.2020 en KCHF |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Honoraires des administrateurs | 557 | 492 |
| Frais de recherche et développement | 49 | 52 |
| Autres charges d'exploitation | 6'128 | 6'396 |
| TOTAL | 6'734 | 6'940 |

2.10 Übriger Betriebsaufwand

| | Wert 31.12.2021 in TCHF | Wert 31.12.2020 in TCHF |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Verwaltungsratshonorare | 557 | 492 |
| Honorare für Forschung und Entwicklung | 49 | 52 |
| Andere betriebliche Aufwendungen | 6'128 | 6'396 |
| TOTAL | 6'734 | 6'940 |

2.11 Produits financiers

Au cours de l'exercice sous revue, les produits financiers se composent de gains de change pour KCHF 34 (2020: KCHF 3) et des produits financiers sur placements.

2.12 Charges financières

| | Solde 31.12.2021 en KCHF | Solde 31.12.2020 en KCHF |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Intérêts et charges bancaires | 8'222 | 7'973 |
| Perte de change | 573 | 324 |
| TOTAL | 8'795 | 8'297 |

2.11 Finanzertrag

Im Berichtsjahr sind Finanzerträge angefallen, bestehend aus Währungsgewinnen im Betrag von TCHF 34 (2020: TCHF 3) und Erträgen aus Finanzanlagen.

2.12 Finanzaufwand

| | Wert 31.12.2021 in TCHF | Wert 31.12.2020 in TCHF |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Zinsen und Bankgebühren | 8'222 | 7'973 |
| Währungsverluste | 573 | 324 |
| TOTAL | 8'795 | 8'297 |



2.13 Acquisitions et cessions

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

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

En 2020, EOS Solar a acquis des parcs (GSC2) pour un montant de KEUR 3'749. Cette acquisition est intégrée selon la méthode de mise en équivalence.

2.14 Emplois à plein temps

Le groupe emploie moins de 20 collaborateurs à plein temps.

2.15 Evénements importants survenus après la date du bilan

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

2.16 Engagements

Contrats d'achat d'électricité à long terme

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

2.13 Akquisitionen und Veräusserungen

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

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

Im Jahr 2020, EOS Solar hat Parks (GSC2) für einen Betrag von TEUR 3'749 erworben. Dieser Erwerb wird nach der Equity Methode konsolidiert.

2.14 Vollzeitstellen

Die Gruppe beschäftigt weniger als 20 Vollzeitangestellte.

2.15 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

2.16 Verpflichtungen

Langfristige Strombezugsverträge

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

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (COMPTES CONSOLIDÉS)



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

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

A l'Assemblée générale de
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, le 8 avril 2022

Rapport de l'organe de révision sur les comptes consolidés

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de EOS HOLDING SA, comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie, la variation des fonds propres et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.



Responsabilité du Conseil d'administration

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



Responsabilité de l'organe de révision

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

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



Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes consolidés pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 sont conformes à la loi suisse et aux règles de consolidation et d'évaluation décrites en annexe.



Building a better
working world

Page 2



Rapport sur d'autres dispositions légales

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

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

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

Ernst & Young SA

Karine Badertscher Chamoso
Expert-réviseur agréée
(Réviseur responsable)

Pascal Tréhan
Expert-réviseur agréé



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

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

An die Generalversammlung der
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, 8. April 2022

Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Konzernrechnung der EOS HOLDING SA, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung, Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals und Anhang, für das am 31. Dezember 2021 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 Kontrollsystens mit Bezug auf die Aufstellung einer Konzernrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstößen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.



Verantwortung der Revisionsstelle

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

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



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Konzernrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen.

BERICHT DER REVISIONSSTELLE (KONSOLIDIERTEN JAHRESRECHNUNG)



Page 2



Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Karine Badertscher Chamoso
Zugelassene Revisionsexpertin
(Leitender Revisor)

Pascal Tréhan
Zugelassener Revisionsexperte



Comptes Statutarische statutaires Rechnung



BILAN AU BILANZ PER
31 DÉCEMBRE 2021 31. DEZEMBER 2021

| ACTIF | AKTIVEN | 31.12.2021 KCHF | 31.12.2020 KCHF | PASSIF | PASSIVEN | 31.12.2021 KCHF | 31.12.2020 KCHF |
|--|---|------------------|------------------|---|--|------------------|------------------|
| Trésorerie | Flüssige Mittel | 5'440 | 69'011 | Dettes sur achats et prestations | Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen - gegenüber Dritten | 137 | 15 |
| Placements financiers | Finanzanlagen | 58'101 | 49'070 | - Tiers | | | |
| Créances à court terme | Kurzfristige Forderungen | | | Autres dettes | Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten - gegenüber Dritten | 9 | 11 |
| - Tiers | - gegenüber Dritten | 119 | 203 | - Tiers | | | |
| - Sociétés du Groupe | - gegenüber Gruppengesellschaften | 175 | 68 | Passifs de régularisation | Passive Rechnungsabgrenzungen | 1'479 | 648 |
| - Sociétés associées | - gegenüber Beteiligungen | 66'017 | 0 | Provisions | Kurzfristige Rückstellungen | 1'076 | |
| Autres créances à court terme | Übrige kurzfristige Forderungen | | | TOTAL CAPITAUX ÉTRANGERS À COURT TERME | TOTAL KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL | 1'625 | 1'750 |
| - Tiers | - gegenüber Dritten | 170 | 190 | Dettes financières - actionnaire/ personne proche | Finanzverbindlichkeiten gegenüber Gruppengesellschaften | 1'407 | 1'472 |
| Actifs de régularisation à court terme | Aktive Rechnungsabgrenzungen | | | TOTAL CAPITAUX ÉTRANGERS À LONG TERME | TOTAL LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL | 1'407 | 1'472 |
| - Tiers | - gegenüber Dritten | 123 | 107 | Capital-actions | Aktienkapital | 324'000 | 324'000 |
| - Sociétés du Groupe | - gegenüber Gruppengesellschaften | 7'692 | 8'531 | Réserves légales | Gesetzliche Gewinnreserve - Allgemeine gesetzliche Gewinnreserve | 64'800 | 64'800 |
| TOTAL ACTIFS CIRCULANTS | TOTAL UMLAUFVERMÖGEN | 137'837 | 127'180 | - Réserve légale issue du bénéfice | | | |
| Immobilisations financières | Finanzanlagen | 6'000 | 6'000 | Résultat reporté | Gewinnvortrag | 1'201'145 | 1'208'364 |
| Actifs de régularisation à long terme | Aktive Rechnungsabgrenzungen | | | Résultat de l'exercice | Jahresgewinn | 14'241 | 3'281 |
| - Sociétés du Groupe | - gegenüber Gruppengesellschaften | 18'390 | 17'570 | TOTAL CAPITAUX PROPRES | TOTAL EIGENKAPITAL | 1'604'185 | 1'600'445 |
| Participations | Beteiligungen | 1'249'180 | 1'249'180 | TOTAL PASSIF | TOTAL PASSIVEN | 1'607'216 | 1'603'667 |
| Autres participations | Übrige Beteiligungen | 6'715 | 6'715 | | | | |
| Prêts aux sociétés du Groupe | Langfristige Darlehen gegenüber Gruppengesellschaften | 181'118 | 188'827 | | | | |
| Immobilisations corporelles | Sachanlagen | 7'854 | 7'985 | | | | |
| Immobilisations incorporelles | Immaterielle Werte | 121 | 210 | | | | |
| TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS | TOTAL ANLAGEVERMÖGEN | 1'469'379 | 1'476'487 | | | | |
| TOTAL ACTIF | TOTAL AKTIVEN | 1'607'216 | 1'603'667 | | | | |



**COMPTE DE RÉSULTAT
POUR LA PÉRIODE
DU 1^{ER} JANVIER AU
31 DÉCEMBRE 2021**

**ERFOLGSRECHNUNG
VOM 1. JANUAR
BIS 31. DEZEMBER 2021**

| | | 2021 KCHF | 2020 KCHF |
|---------------------------------------|---|----------------|----------------|
| Refacturation d'honoraires | Weiterverrechnung von Honoraren | 232 | 698 |
| Autres produits d'exploitation | Übriger Betriebsertrag | 310 | 377 |
| Dividendes | Dividendenertrag | 15'906 | 441 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION | TOTAL BETRIEBSERTRAG | 16'448 | 1'517 |
| Charges de personnel | Personalaufwand | (1'461) | (1'549) |
| Autres charges d'exploitation | Übriger Betriebsaufwand | (2'164) | (1'951) |
| Amortissements ordinaires | Abschreibungen Sachanlagen | (238) | (235) |
| Amortissement participations et prêts | Abschreibungen Beteiligungen und Darlehen | 0 | 0 |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION | TOTAL BETRIEBSAUFWAND | (3'863) | (3'735) |
| BENEFICE D'EXPLOITATION | BETRIEBSERGEBNIS | 12'585 | (2'218) |
| Produits financiers | Finanzertrag | 14'068 | 8'000 |
| Charges financières | Finanzaufwand | (11'205) | (918) |
| TOTAL PRODUITS FINANCIERS NETS | TOTAL FINANZERFOLG | 2'862 | 7'082 |
| BENEFICE AVANT IMPOTS | GEWINN VOR STEUERN | 15'448 | 4'864 |
| Impôts et taxes | Steuern und Abgaben | (1'207) | (1'583) |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | JAHRESGEWINN | 14'241 | 3'281 |

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE **MITTELFLUSSRECHNUNG**

| | | 2021 KCHF | 2020 KCHF |
|---|--|-----------------|----------------|
| Résultat de l'exercice | Jahresgewinn | 14 241 | 3'281 |
| Amortissements | Abschreibungen | 238 | 235 |
| Déférence de change non-monétaire | Nicht-monetäre Kursdifferenz | 9 812 | 479 |
| Variation des titres cotés en bourse | Veränderung börsenkotierter Wertschriften | 0 | (1) |
| Variation des créances à court terme | Veränderung kurzfristiger Forderungen | (22) | 447 |
| Variation des autres créances à court terme | Veränderung übriger Forderungen | 21 | 103 |
| Variation des actifs de régularisation | Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen | 3 | 12'596 |
| Variation des dettes sur achats et prestations | Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 122 | (16) |
| Variation des autres dettes à court terme | Veränderung übriger kurzfristiger Verbindlichkeiten | (2) | (41) |
| Variation des passifs de régularisation et provisions | Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen | (245) | (974) |
| FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | GELDFLUSS AUS OPERATIVER TÄTIGKEIT | 24'167 | 16'108 |
| Variation des placements financiers | Veränderung Finanzanlagen | (9'289) | (34'612) |
| Investissement dans des immobilisations corporelles | Investitionen Sachanlagen | (18) | (38) |
| Investissement dans des immobilisations incorporelles | Investitionen immaterielle Werte | 0 | (8) |
| Investissement dans des immobilisations financières | Investitionen finanzielle Sachanlagen | 0 | 0 |
| Vente de participation | Verkauf Beteiligungen | 0 | 82'754 |
| Investissement dans les participations | Investitionen Beteiligungen | 0 | (814) |
| Prêts accordés aux sociétés du groupe | Gewährung von Darlehen gegenüber Gruppengesellschaften | (67'928) | (23'028) |
| FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | GELDFLUSS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT | (77'235) | 24'254 |
| Distribution de bénéfices aux actionnaires (dividendes) | Gewinnausschüttung an Aktionäre (Dividende) | (10'500) | (5'000) |
| FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | GELDFLUSS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT | (10'500) | (5'000) |
| VARIATION DE LA TRÉSORERIE | VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL | (63'571) | 35'362 |
| Solde de trésorerie au 1 ^{er} janvier | Bestand flüssige Mittel am 1. Januar | 69'011 | 33'649 |
| Solde de trésorerie au 31 décembre | Bestand flüssige Mittel am 31. Dez. | 5'440 | 69'011 |
| VARIATION DE LA TRÉSORERIE | VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL | (63'571) | 35'362 |

ANNEXE AUX COMPTES STATUTAIRES AU 31 DÉCEMBRE 2021



ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2021

1. Principes comptables

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

1.1 Taux de change EUR-CHF

Les valeurs ont été converties avec un cours de clôture de 1.0339 (cours au 31.12.2020 : 1.0822).

1.2 Immobilisations financières

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

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

2.1 Actifs de régularisation

Les actifs de régularisation à long terme incluent les intérêts courus sur les prêts accordés aux sociétés du groupe pour un montant de KCHF 23'983 (exercice précédent: KCHF 28'836). Une réduction des intérêts courus est comptabilisée pour un montant de KCHF 5'594 (exercice précédent: KCHF 11'266). En 2021, la provision a été extournée pour un montant de KCHF 5'672.

2.2 Immobilisations financières

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

2.3 Participations

| Société | Siège | Capital | | Part du capital et des droits de vote en % | |
|---------------------------|----------------|-------------|-------------|--|------------|
| | | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Alpiq Holding SA | Lausanne | KCHF 331 | KCHF 331 | 33,33% | 33,33% |
| EOS Wind France SAS | Paris | KEUR 19'501 | KEUR 19'501 | 100,00% | 100,00% |
| EOS SA | Lausanne | KCHF 100 | KCHF 100 | 100,00% | 100,00% |
| EOS Wind Deutschland GmbH | Busingen | KEUR 25 | KEUR 25 | 100,00% | 100,00% |
| Geo-Energie Suisse SA | Zürich | KCHF 2'150 | KCHF 2'150 | 13,95% | 13,95% |
| EOS Wind France II SAS | Paris | KEUR 6'600 | KEUR 6'600 | 100,00% | 100,00% |
| EOS Solar France SAS | Paris | KEUR 5'000 | KEUR 5'000 | 100,00% | 100,00% |
| AGEPP SA | Lavey-Morcles | KCHF 5'000 | KCHF 1'000 | 19,11% | 19,11% |
| SIRESO SA | Granges-Paccot | KCHF 54'895 | KCHF 54'895 | 3,115% | 3,115% |

1. Grundsätze

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

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

1.1 Wechselkurs EUR-CHF

Fremdwährungen wurden per Bilanzstichtag zum Kurs von 1.0339 umgerechnet (Kurs per 31.12.2020: 1.0822).

1.2 Finanzanlagen

Die Finanzanlagen sind zum Anschaffungswert abzüglich allfälliger Wertberichtigungen bewertet.

2. Angaben zu Bilanz- und Erfolgrechnungspositionen

2.1 Aktive Rechnungsabgrenzungen

Die langfristigen aktiven Rechnungsabgrenzungen beinhalten aufgelaufene Zinsen für Darlehen gegenüber Gruppengesellschaften in der Höhe von TCHF 23'983 (VJ TCHF 28'836). Eine Reduktion der aufgelaufenen Zinsen ist in der Höhe von TCHF 5'594 (VJ TCHF 11'266) verbucht. Im Jahr 2021 wurde die Rückstellung in Höhe von TCHF 5'672 aufgelöst.

2.2 Finanzanlagen

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

2.3 Beteiligungen

| Firma | Sitz | Kapital | | Anteil an Kapital und Stimmen in % | |
|---------------------------|----------------|-------------|-------------|------------------------------------|------------|
| | | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Alpiq Holding SA | Lausanne | TCHF 331 | TCHF 331 | 33,33% | 33,33% |
| EOS Wind France SAS | Paris | TEUR 19'501 | TEUR 19'501 | 100,00% | 100,00% |
| EOS SA | Lausanne | TCHF 100 | TCHF 100 | 100,00% | 100,00% |
| EOS Wind Deutschland GmbH | Busingen | TEUR 25 | TEUR 25 | 100,00% | 100,00% |
| Geo-Energie Suisse SA | Zürich | TCHF 2'150 | TCHF 2'150 | 13,95% | 13,95% |
| EOS Wind France II SAS | Paris | TEUR 6'600 | TEUR 6'600 | 100,00% | 100,00% |
| EOS Solar France SAS | Paris | TEUR 5'000 | TEUR 5'000 | 100,00% | 100,00% |
| AGEPP SA | Lavey-Morcles | TCHF 5'000 | TCHF 5'000 | 19,11% | 19,11% |
| SIRESO SA | Granges-Paccot | TCHF 54'895 | TCHF 54'895 | 3,115% | 3,115% |



2.4 Prêts aux sociétés du groupe

| Société | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|---------------------------|------------|----------------|------------|----------------|
| | KEUR | KCHF | KEUR | KCHF |
| Cers Holding SAS | 5'304 | 5'484 | 5'304 | 5'740 |
| EOS Wind France SAA | 38'273 | 39'571 | 39'003 | 42'209 |
| EOS Wind Deutschland GmbH | 88'878 | 91'891 | 88'878 | 96'184 |
| Les Combles SAS | -560 | -579 | -560 | -606 |
| EOS Wind France II SAS | 16'920 | 17'493 | 16'920 | 18'311 |
| EOS Solar France SAS | 18'243 | 18'862 | 18'243 | 19'743 |
| EOS Portugal S.A. | 3'415 | 3'531 | 4'215 | 4'561 |
| Solar Infrastructures | 2'703 | 2'795 | 2'333 | 2'525 |
| AGEPP SA | | | 2'071 | 160 |
| TOTAL | | 181'118 | | 188'827 |

Contrats de postposition

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

- EOS Wind Deutschland GmbH pour un montant maximum de EUR 90'000'000. Aucune provision ne figure dans les comptes (idem en 2020).
- Geo-Energie Suisse SA pour un montant maximum de CHF 900'000. Une provision figure dans les comptes à hauteur de CHF 2'700'000 (CHF 2'700'000.- en 2020).

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

Le 28 mai 2019, EOS Holding SA et Primeo Energie ont repris à parts égales le paquet d'actions d'Alpiq Holding SA de 25,04% détenu par EDF, racheté le 18 décembre 2019 pour un montant de MCHF 245 par Schweizer Kraftwerksbeteiligungs AG (SKB), une société détenue à 100% par CSF Infrastructures énergétique Suisse.

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

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

Au 31 décembre 2020, EOS Holding détient 33.33% d'Alpiq Holding SA (31.12.2019: 31.44%).

Prêt à Alpiq Holding SA

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

Un amendement a été signé le 31 janvier 2022 afin de prolonger le prêt jusqu'au 28 avril 2022.

2.4 Darlehen an Gruppenbeteilige

| Firma | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|---------------------------|------------|----------------|------------|----------------|
| | TEUR | TCHF | TEUR | TCHF |
| Cers Holding SAS | 5'304 | 5'484 | 5'304 | 5'740 |
| EOS Wind France SAA | 38'273 | 39'571 | 39'003 | 42'209 |
| EOS Wind Deutschland GmbH | 88'878 | 91'891 | 88'878 | 96'184 |
| Les Combles SAS | -560 | -579 | -560 | -606 |
| EOS Wind France II SAS | 16'920 | 17'493 | 16'920 | 18'311 |
| EOS Solar France SAS | 18'243 | 18'862 | 18'243 | 19'743 |
| EOS Portugal S.A. | 3'415 | 3'531 | 4'215 | 4'561 |
| Solar Infrastructures | 2'703 | 2'795 | 2'333 | 2'525 |
| AGEPP SA | | | 2'071 | 160 |
| TOTAL | | 181'118 | | 188'827 |

Rangrücktrittsvereinbarung

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

- EOS Wind Deutschland GmbH für einen Maximalbetrag von EUR 90'000'000. Es wurden keine Rückstellungen gebildet (unverändert ggü. 2020).
- Geo-Energie Suissa SA zu einem Maximalbetrag von CHF 900'000. In der Buchhaltung ist eine Rückstellung in der Höhe von CHF 2'700'000 (CHF 2'700'000 im Jahr 2020) enthalten.

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

Die EOS Holding SA und Primeo Energie haben am 28. Mai 2019 zu gleichen Teilen das von der EDF gehaltene Aktienpaket von 25,04% der Alpiq Holding AG übernommen, dass am 18. Dezember 2019 für einen Betrag von MCHF 245 von der Schweizer Kraftwerksbeteiligungs AG (SKB), einer Gesellschaft, die sich vollständig im Besitz von CSF Infrastructures énergétique Suisse befindet, erworben wurde.

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

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

Per 31. Dezember 2021 hält die EOS Holding 33,33 % der Alpiq Holding SA (31.12.2020: 33,33 %).

Darlehen an Alpiq Holding SA

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

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



2.5 Passifs de régularisation et provisions

Les passifs de régularisation n'incluent aucun ajustement de la provision pour gain de change non-réalisé (KCHF 1'076 au 31.12.2020).

2.6 Dettes à long terme

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

2.7 Capital-actions

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

2.8 Réserve légale

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

2.9 Produits de dividendes

Au cours de l'exercice sous revue, les produits de dividendes s'élèvent à KCHF 15'906 (exercice précédent: KCHF 441).

2.10 Autres charges d'exploitation

| | Solde 31.12.2021 en KCHF | Solde 31.12.2020 en KCHF |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Honoraires des administrateurs | 557 | 492 |
| Honoraires en relation avec le projet Alpha | 288 | 157 |
| Honoraires en relation avec le projet Taranis | 4 | 253 |
| Frais de recherche et développement | 18 | 12 |
| Autres charges d'exploitation | 1'296 | 1'038 |
| TOTAL | 2'164 | 1'951 |

2.11 Produits financiers

Les produits financiers s'élèvent à KCHF 14'068 (exercice précédent KCHF 8'000) et comprennent pour l'essentiel les produits d'intérêts sur les prêts accordés aux sociétés du groupe pour KCHF 7'134 (exercice précédent KCHF 7'459) et un gain de change de KCHF 1'217 (exercice précédent KCHF 541).

En complément, les produits financiers (2020: KCHF 0) en lien avec les ajustements des intérêts courus comportent une extourne de CHF 5'672 en 2021 (référence 2.1).

2.5 Passive Rechnungsabgrenzung

Die Passive Rechnungsabgrenzung beinhaltet keine Anpassung der Rückstellung für nicht realisierte Währungsgewinne (TCHF 1'076 am 31.12.2020).

2.6 Finanzverbindlichkeiten gegenüber Gruppengesellschaften (langfristig)

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

2.7 Aktienkapital

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

2.8 Gesetzliche Gewinnreserve

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

2.9 Dividendenertrag

Der Ertrag aus Dividenden beläuft sich im Berichtsjahr auf TCHF 15'906 (VJ : TCHF 441).

2.10 Übriger Betriebsaufwand

| | Wert 31.12.2021 in TCHF | Wert 31.12.2020 in TCHF |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Verwaltungsratsentschädigung | 557 | 492 |
| Kosten für das Projekt Alpha | 288 | 157 |
| Kosten für das Projekt Taranis | 4 | 253 |
| Kosten für Forschung und Entwicklung | 18 | 12 |
| Übriger Betriebsaufwand | 1'296 | 1'038 |
| TOTAL | 2'164 | 1'951 |

2.11 Finanzertrag

Der Finanzertrag beläuft sich auf TCHF 14'068 (VJ: TCHF 8'000) und setzt sich hauptsächlich zusammen aus Zinserträgen für Darlehen an Gruppengesellschaften in Höhe von TCHF 7'134 (VJ: TCHF 7'459) und Fremdwährungsgewinne von TCHF 1'217 (VJ: TCHF 541).

Darüber hinaus belaufen sich die Finanzerträge (2020: TCHF 0) im Zusammenhang mit der Anpassung der aufgelaufenen Zinsen auf CHF 5'672 im Jahr 2021 (Referenz 2.1).



2.12 Charges financières

| | Solde 31.12.2021 en KCHF | Solde 31.12.2020 en KCHF |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Intérêts et charges bancaires | 303 | 84 |
| Perte de change | 10'902 | 835 |
| TOTAL | 11'205 | 918 |

2.12 Finanzaufwand

| | Wert 31.12.2021 in TCHF | Wert 31.12.2020 in TCHF |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Zinsaufwand und Bankspesen | 303 | 84 |
| Fremdwährungsverlust | 10'902 | 835 |
| TOTAL | 11'205 | 918 |

3. Informations complémentaires

3.1 Emplois à plein temps

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

3.2 Honoraires de l'organe de révision

Le montant des honoraires versés à l'organe de révision pour les prestations en matière de révision se monte à KCHF 110 (exercice précédent KCHF 144). Il n'y a aucune autre prestation de services.

3.3 Evénements importants survenus après la date du bilan

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

3.4 Engagements

Contrats d'achat d'électricité à long terme

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

3. Weitere Informationen

3.1 Vollzeitstellen

EOS Holding beschäftigt 6 Vollzeitangestellte (2020: 6 Vollzeitanstellte).

3.2 Honorar der Revisionsstelle

Die bezahlte Entschädigung an die Revisionsstelle für die erbrachten Dienstleistungen in Zusammenhang mit der Revision beläuft sich auf TCHF 110 (2020: TCHF 144). Die Revisionsstelle hat keine weiteren Dienstleistungen erbracht.

3.3 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

3.4 Verpflichtungen

Langfristige Strombezugsverträge

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



PROPOSITION DE RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

| | 2021 KCHF | 2020 KCHF |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Résultat reporté | 1'201'145 | 1'208'364 |
| Résultat de l'exercice | 14'241 | 3'281 |
| Résultat au bilan au 31 décembre | 1'215'386 | 1'211'645 |
| Dividende | (11'000) | (10'500) |
| Attribution à la réserve générale | - | - |
| Résultat à reporter | 1'204'386 | 1'201'145 |

VORSCHLAG GEWINNVERWENDUNG

| | 2021 TCHF | 2020 TCHF |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Bilanzgewinn per 1.1. | 1'201'145 | 1'208'364 |
| Jahresergebnis | 14'241 | 3'281 |
| Bilanzgewinn per 31.12. | 1'215'386 | 1'211'645 |
| Dividende | (11'000) | (10'500) |
| Zuweisung an die gesetzliche Reserve | - | - |
| Vortrag auf neue Rechnung | 1'204'386 | 1'201'145 |

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (COMPTES STATUTAIRES)



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

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

A l'Assemblée générale de
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, le 8 avril 2022

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de EOS HOLDING SA, comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.



Responsabilité du Conseil d'administration

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



Responsabilité de l'organe de révision

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

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



Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.



Page 2

Rapport sur d'autres dispositions légales

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

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

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

Ernst & Young SA

Karine Badertscher Chamoso
Expert-réviseur agréée
(Réviseur responsable)

Pascal Tréhan
Expert-réviseur agréé



BERICHT DER REVISIONSSTELLE (STATUTARISCHE RECHNUNG)



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

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

An die Generalversammlung der
EOS HOLDING SA, Lausanne

Lausanne, 8. April 2022

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der EOS HOLDING SA, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2021 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 Kontrollsysteem, 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 Kontrollsysteins abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.



Page 2



Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

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

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

Ernst & Young AG

Karine Badertscher Chamoso
Zugelassene Revisionsexpertin
(Leitender Revisor)

Pascal Tréhan
Zugelassener Revisionsexperte

Lausanne, avril 2022

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

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

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



