



Obligationenanleihe

Emissionsprospekt

vom 31.03.2022

Dieser Prospekt wurde am 22 April 2022 durch BX Swiss AG in der Funktion als Prüfstelle im Sinne von Art 52 Finanzdienstleistungsgesetz vom 15. Juni 2018 genehmigt.

WICHTIGE INFORMATION

Dieser Prospekt wird nicht in Bezug auf spätere Entwicklungen, die nach dem Prospektdatum eintreten, aktualisiert. Insbesondere muss dieser Prospekt nicht im Zeitpunkt der Genehmigung durch die schweizerische Prüfstelle im Sinne von Art. 52 Finanzdienstleistungsgesetz vom 15. Juni 2018 (FIDLEG) aktualisiert werden. Folglich impliziert weder die Lieferung dieses Prospekts, noch das Angebot oder der Verkauf der Obligationen, dass die in diesem Prospekt enthaltenen Informationen betreffend die Emittentin zu irgendeinem Zeitpunkt nach dem Datum dieses Prospekts korrekt sind, oder dass jegliche Informationen, die im Zusammenhang mit der Ausgabe der Obligationen erteilt werden, zu irgendeinem Zeitpunkt nach dem Datum des diese Informationen enthaltenden Dokuments korrekt sind.

Dieser Prospekt wurde von der Emittentin ausschliesslich im Zusammenhang mit dem Angebot der Obligationen erstellt. Die Emittentin hat die Verwendung dieses Prospekts für andere Zwecke nicht genehmigt.

INHALT

WICHTIGE INFORMATION	3
ZUSAMMENFASSUNG DES ANGEBOTS	5
HINWEIS BEZÜGLICH ZUKUNFTSBEZOGENERAUSSAGEN	7
WESENTLICHE RISIKEN	9
VERKAUFS-BESCHRÄNKUNGEN/SALESRESTRICTIONS	20
ALLGEMEINE INFORMATIONEN	26
ANLEIHEBEDINGUNGEN	29
ANGABEN ÜBER DIE EMITTENTIN	38
VERTRETER ANLEIHENS-OBLIGATIONÄRE	60
VERANTWORTUNG FÜR DEN PROSPEKT	61

Kopien des Prospekts sind bei Younergy Solar AG, EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne verfügbar und können telefonisch (+41 800 800 850), per E-Mail (bond@younergy.ch) bestellt werden.

ZUSAMMENFASSUNG DES ANGEBOTS

Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zum Prospekt zu verstehen. Der Entscheid des Anlegers zur Investition (Anlageentscheid) muss sich auf die Angaben im Prospekt in seiner Gesamtheit, einschliesslich aller Dokumente, und nicht auf die Zusammenfassung stützen. Potenzielle Anleger sollten sich bewusst sein, dass eine Haftung für die Zusammenfassung nur für den Fall besteht, dass diese irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird.

Emittentin

Younergy Solar AG. Die Emittentin hat Sitz in Ecublens (VD). Die Adresse ist EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne.

Betrag

CHF 5 Mio., aufstockbar

Stückelung

CHF 5'000 und ein Mehrfaches davon

Verbriefungen

Globalurkunde auf Dauer. Der Titeldruck ist während der ganzen Laufzeit der Anleihe nicht vorgesehen. Dem Investor wird kein Recht auf Aushändigung einer Einzelurkunde eingeräumt.

Coupons

3.00 % p. a., zahlbar jährlich am 31. Juli, erstmals am 31. Juli 2023

Emissionspreis

100%

Platzierungspreis

100%

Laufzeit

5 Jahre unter Vorbehalt der vorzeitigen Rückzahlung

Zeichnungsschluss

25. Juli 2022

Liberierung

1. August 2022

Rückzahlung

31. Juli 2027, unter Vorbehalt der vorzeitigen Rückzahlung

Zusicherungen

Pari Passu-Klausel, Negativklausel mit Ausnahmen, Cross-Default-Klausel

Aufstockungsmöglichkeit

Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit ohne Zustimmung der Obligationärinnen und Obligationären Nominalbetrag der Anleihe durch Ausgabe weiterer, mit der Basisranche fungibler Obligationen aufzustocken.

Kotierung

Die Anleihe wird nicht kotiert.

Anwendbares Recht

Schweizer Recht

Gerichtsstand

Lausanne

Zuteilung

Die Zuteilung liegt im Ermessen der Emittentin

Verkaufsbeschränkungen

U.S.A. / U.S. Persons, EWR, U.K., Italy

Valorenummer/ISIN

117217529/CH1172175296

Datum des Prospekts und Genehmigung

Dieser Prospekt datiert vom 31. März 2022 und wurde am 22. April 2022 durch die Schweizerische Prüfstelle genehmigt.

HINWEIS BEZÜGLICH ZUKUNFTSBEZOGENER AUSSAGEN

Dieser Prospekt enthält zukunftsbezogene Aussagen, welche sich auf die künftige finanzielle Entwicklung oder künftige finanzielle Ergebnisse beziehen, sowie andere Aussagen, welche keine historischen Tatsachen darstellen. Begriffe wie «glauben», «erwarten», «planen», «projektieren», «schätzen», «vorhersehen», «beabsichtigen», «anstreben», «annehmen», «kann», «könnte», «wird» und ähnliche Begriffe sollen solche zukunftsbezogenen Aussagen kennzeichnen, sind aber nicht das einzige Mittel zur Kennzeichnung derselben. Die in diesem Prospekt enthaltenen zukunftsbezogenen Aussagen basieren auf den Annahmen und Erwartungen, welche die Emittentin zum heutigen Zeitpunkt für realistisch hält, die sich aber als falsch herausstellen können. Entsprechend besteht das Risiko, dass Aussichten, Vorhersagen, Prognosen, Projektionen und andere in zukunftsbezogenen Aussagen beschriebene oder implizierte Ergebnisse nicht erreicht werden. Für eine Beschreibung der Risiken im Zusammenhang mit der Emittentin und der Obligationen wird auf den Abschnitt «Wesentliche Risiken» ab Seite 9 dieses Prospekts verwiesen. Sollte eines oder mehrere dieser Risiken eintreten oder sollten sich die der Beschreibung der Risiken zugrundeliegenden Annahmen als falsch erweisen, können die effektiven Folgen und Resultate erheblich von der heutigen Einschätzung abweichen. Potenzielle Anleger sollten sich daher in keiner Weise auf zukunftsbezogene Aussagen verlassen. Sofern nicht durch Gesetze und Vorschriften vorgeschrieben, übernimmt Younergy Solar AG keine Verpflichtung, zukunftsbezogene

Aussagen oder die Beschreibung der wesentlichen Risiken zu aktualisieren oder zu ergänzen, selbst wenn diese aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder anderen Umstände unrichtig oder irreführend werden.

WESENTLICHE RISIKEN

Eine Investition in die Obligationen ist mit Risiken verbunden, einschliesslich des Risikos eines Verlusts der gesamten Investition eines Obligationärs in die Obligationen. Potenzielle Anleger sollten deshalb sämtliche in diesem Prospekt enthaltenen Informationen und insbesondere die nachstehend aufgeführten, wesentlichen Risiken unter Berücksichtigung ihrer persönlichen und finanziellen Situation, ihrer Anlagestrategie und -ziele sowie aller weiteren relevanten Umstände sorgfältig prüfen und ihren Anlageentscheid in Bezug auf die Obligationen nur nach Rücksprache mit ihren eigenen Finanz-, Rechts-, Steuer- und anderen Beratern über die mit einer Anlage in die Obligationen verbundenen Risiken und die Eignung einer Investition in die Obligationen unter Berücksichtigung ihrer besonderen Umstände treffen.

Die Emittentin ist der Ansicht, dass die nachfolgend beschriebenen Faktoren die wesentlichen Risiken darstellen, die mit einer Investition in die Obligationen verbunden sind. Dennoch kann die Unfähigkeit der Emittentin, Zinsen, Nominal- oder andere unter der Anleihe geschuldete Beträge zu zahlen oder ihren Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Anleihe nachzukommen, auch aus anderen Gründen eintreten, die der Emittentin derzeit nicht bekannt sind oder von dieser basierend auf den ihr derzeit zur Verfügung stehenden Informationen als unwesentlich beurteilt werden. Darüber hinaus werden in diesem Abschnitt bestimmte Faktoren beschrieben, die für die Beurteilung der mit den Obligationen verbundenen Marktrisiken wesentlich sind. Potenzielle Anleger sollten bei der Beurteilung der Vorzüge und der Eignung einer Investition in die Obligationen die folgenden Risikofaktoren sorgfältig prüfen. Die in diesem Abschnitt enthaltenen Informationen sind nicht als erschöpfende Auflistung aller potenziellen Risiken, die mit einer Anlage in die Obligationen

verbunden sein können, zu verstehen. Potenzielle Anleger sollten sich vor dem Treffen eines Anlageentscheids auch die an anderer Stelle in diesem Prospekt enthaltenen detaillierten Informationen vergegenwärtigen und sich ihre eigene Meinung bilden.

Aus der Reihenfolge, in der die Risikofaktoren nachfolgend dargestellt werden, können keine Rückschlüsse auf deren Eintrittswahrscheinlichkeit oder das potenzielle Ausmass der damit verbundenen finanziellen Folgen gezogen werden.

Risiken in Bezug auf die Emittentin und ihre Geschäftstätigkeit

Die Anleger tragen das Emittentenrisiko. Sie tragen damit das Risiko, dass sich die Finanzsituation der Emittentin verschlechtern und die Emittentin zahlungsunfähig werden könnte. Die Emittentin ist einer Reihe von Risiken ausgesetzt, die sich negativ auf ihr Betriebsergebnis oder ihre finanzielle Situation auswirken können. Entsprechend sind und waren Umsatz und Gewinn der Emittentin Fluktuationen unterworfen.

Ein wirtschaftlicher Abschwung kann sich negativ auf das Betriebsergebnis der Emittentin auswirken

Ein über längere Zeit andauernder wirtschaftlicher Abschwung weltweit kann sich negativ auf die Geschäftstätigkeit, den Betrieb, das operative Ergebnis, die finanzielle Situation und/oder die Zukunftsaussichten der Emittentin auswirken.

Risiken im geschäftlichen Umfeld

Die Geschäftstätigkeit der Gruppe ist stark abhängig von Energiemärkten und funktionierenden Lieferketten, insbesondere betreffend Photovoltaikmodulen und elektronischen Geräten. Veränderte Geopolitische Lagen oder Pandemien können grosse

Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit haben, da Energiepreise stark volatil auf solche Veränderungen reagieren oder Lieferketten gestört werden. Die Veränderung der Energiepreise kann den Ertrag der Gesellschaft stark - positiv oder negativ - beeinflussen, währenddem die Störung der Lieferketten zu grösseren Verzögerungen in der Abwicklung der Projekte führen kann, was den Ertrag der Gesellschaft negativ beeinflussen und das Wachstum reduzieren kann.

Die Entwicklung und die Profitabilität von Projekten im Bereich der erneuerbaren Energien sind abhängig vom jeweiligen regulatorischen Umfeld. Jede Änderung dieses Umfeldes, namentlich die Änderung der Förderpolitik oder die Veränderung der Energiemärkte, kann einen wesentlichen Einfluss auf das Geschäft der Gesellschaft haben.

Die Förderpolitik hängt stark von der politischen und finanziellen Situation eines Landes ab. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass bestehende Förderprogramme rückwirkend oder mit Wirkung auf bestehende Projekte nachträglich zum Nachteil der Gesellschaft abgeändert werden. Die nachträgliche Änderung von Förderprogrammen kann einen negativen Einfluss auf den Ertrag der Gesellschaft haben.

Der von den Photovoltaik-Anlagen der Gesellschaft oder deren Tochtergesellschaften produzierte Strom wird zum Teil ohne staatliche Unterstützung direkt am Markt verkauft. Die Rentabilität hängt in diesem Fall weitgehend vom Umfeld des Strommarktes ab, insbesondere von den Marktpreisen für elektrische Energie. Niedrigere als erwartete Marktpreise haben einen erheblichen negativen Einfluss auf die Rentabilität der Photovoltaik-Anlagen und des Unternehmens.

Die technische Entwicklung im Bereich der erneuerbaren Energien sowie die Entwicklung dieser Märkte ist rasant. Eine ungenügende oder zu langsame Anpassung an neue Entwicklungen kann einen negativen Einfluss auf die Geschäfte der Gesellschaft haben.

Geschäftsrisiken

Die Gesellschaft strebt via ihre Tochtergesellschaften in der Schweiz, Portugal, Spanien und in Zukunft auch in weiteren Ländern Europas starkes Wachstum an, was eine zunehmende Komplexität und Dynamik im Bereich der Geschäftsabwicklung, der Produkte und der Führung mit sich bringt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Gesellschaft bei der Implementierung des weiteren Wachstums Schwierigkeiten erfährt. Insofern besteht die Gefahr, dass das Wachstum das Geschäftsergebnis der Gesellschaft negativ beeinflusst.

Die Gesellschaft oder deren Tochtergesellschaften arbeiten beim Bau und Betrieb der Photovoltaik-Anlagen mit lokalen Partnern zusammen. Die Gesellschaft prüft diese Partner, vertraut aber auf die Qualität derer Arbeit. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass aufgrund von Fehlern dieser Partner Verzögerungen eintreten oder Zusatzkosten entstehen, was negative Auswirkungen auf das Geschäftsergebnis der Gesellschaft haben kann.

Die Gesellschaft konzentriert ihre Geschäfte auf Länder mit vorteilhaften Rahmenbedingungen für Projekte im Bereich der erneuerbaren Energien. Diese geografische Konzentration kann ein erhöhtes Risiko darstellen, sollten sich die Rahmenbedingungen in einem betroffenen Land ändern.

Die Gesellschaft und Ihre Tochtergesellschaften sind in beträchtlichem Umfang auf Fremdkapital angewiesen. Es gibt keine Garantie, dass die Gesellschaft auch künftig in der Lage sein wird, die gewünschten Fremdkapitalmittel aufzunehmen, was das Wachstum begrenzt und einen negativen Einfluss auf das Geschäftsergebnis haben kann.

Um die Photovoltaik-Anlagen betreiben zu können, ist die Gesellschaft resp. deren Tochtergesellschaften auf verschiedene staatliche Bewilligungen angewiesen. Die Bewilligungssysteme unterscheiden sich von Land zu Land. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass

Bewilligungen aus unterschiedlichen Gründen zurückgezogen werden. Dies kann negative Auswirkungen auf den Geschäftsgang der Gesellschaft haben.

Die Gesellschaft oder deren Tochtergesellschaften haben mit einer beschränkten Zahl an Zulieferern Verträge abgeschlossen und setzen deren Produkte in den bestehenden Photovoltaik-Anlagen ein. Bei der Auswahl der Produkte und Dienstleistungen wurde auf deren langfristige Qualität geachtet. Obwohl die technischen Risiken der Photovoltaik-Anlagen überschaubar und auf wenige Komponenten beschränkt sind, ist nicht auszuschliessen, dass Zulieferer nicht in der Lage sind, allfällige Gewährleistungsansprüche der Gesellschaft zu befriedigen. Trotz bestehenden Versicherungsdeckungen könnte dies zu zusätzlichen Kosten für die Gesellschaft führen, was negative Auswirkungen auf den Geschäftsgang haben könnte.

Eine Veränderung der Preise für Solarmodule und andere Komponenten kann einen negativen Einfluss auf den Geschäftsgang der Gesellschaft haben.

Bei der Entwicklung, der Planung und dem Bau von Photovoltaik-Anlagen können immer wieder unerwartete Ereignisse, Missverständnisse oder Fehler auftreten, deren Behebung zu höheren Kosten oder tieferen Erträgen führen können.

Trotz des geringen technischen Risikos von Photovoltaik-Anlagen können Teile oder die ganze Anlage ausfallen. Es besteht das Risiko, dass der Ausfall nicht sofort bemerkt wird, was die Stillstandszeit verlängert und zu finanziellen Einbussen führt. Das Risiko von Stillstandszeiten wird durch eine professionelle Betriebsführung und Überwachung der Photovoltaik-Anlagen durch ausgewählte Partner gemindert.

Es besteht ein Gegenparteienrisiko insofern, als dass die Gesellschaft oder deren Tochtergesellschaften den produzierten Strom an private

oder industrielle Endkunden verkaufen. Ein Zahlungsausfall würde zu einer entsprechenden Reduktion der Erträge führen.

Die von der Gesellschaft resp. deren Tochtergesellschaften betriebenen Photovoltaik-Anlagen befinden sich in der Regel auf Dächern der Kunden, welche den von den Photovoltaik-Systemen produzierten Strom kaufen. Die Kaufverträge können unter gewissen Umständen vorzeitig gekündigt werden, wobei vertraglich definierte Ausstiegsklauseln vereinbart werden. Es ist möglich, dass die Ausstiegsklauseln nicht umgesetzt werden können und so unerwartete Kosten oder reduzierte Erträge resultieren.

Durch die Photovoltaik-Systeme auf dem Dach können sich statische Probleme oder Undichtheiten am Dach ergeben. Die Ursachen solcher Mängel sind manchmal sehr schwierig zu eruieren oder zu beweisen. Der Geschäftsgang kann deshalb durch erhöhte Kosten oder reduzierte Erträge negativ beeinflusst werden.

Im Rahmen der Optimierung des Anlageportfolios ist der Verkauf oder Kauf von Projekten, Anlagen oder Beteiligungen möglich. Der Kauf und Verkaufsprozess unterliegt immer gewissen Annahmen, Kalkulationen und Risiken, welche die Finanzsituation der Gesellschaft negativ beeinflussen können.

Finanzielle Risiken

Die Erträge aus Photovoltaik-Anlagen ausserhalb der Schweiz fallen in der jeweiligen Landeswährung an, in der Regel in Euro. Währungsschwankungen zwischen diesen Landeswährungen und dem Schweizer Franken können negative Auswirkungen auf den Geschäftsgang der Gesellschaft haben.

Ein Teil der Erträge aus Photovoltaik-Anlagen der Gesellschaft wurden zum Zwecke der Sicherung ausstehender Verbindlichkeiten an Dritte abgetreten. Die jeweiligen Abtretungsvereinbarungen sehen vor, dass

der Abtretungsempfänger die direkte Zahlung durch den Schuldner verlangen kann. Es ist davon auszugehen, dass die Abtretungsempfänger von diesem Recht Gebrauch machen würden, falls die Gesellschaft in Zahlungsschwierigkeiten geriete. Dies könnte einen wesentlichen, negativen Einfluss auf die finanzielle Situation der Gesellschaft haben.

Bei durch Banken finanzierten Photovoltaik-Anlagen besteht das Risiko, dass die Banken bei Verstoss gegen die im Kreditvertrag vereinbarten Bedingungen sowie bei wesentlichen Änderungen der wirtschaftlichen Verhältnisse Kredite kündigen. Eine derartige Kündigung könnte sich nachteilig auf die Finanzlage der Gesellschaft auswirken.

Die Laufzeiten und Währungen der ausstehenden Fremdkapitalverbindlichkeiten sind nicht immer auf die Ertragsflüsse aus den Photovoltaik-Anlagen abgestimmt, so dass relevante Währungs-, Refinanzierungs- und Zinsänderungsrisiken bestehen. Es kann nötig sein, neues Eigen- oder Fremdkapital aufzunehmen oder Anlagen zu verkaufen, um Fremdkapitalverbindlichkeiten zurückzahlen zu können. Es kann nicht zugesichert werden, dass solche Finanzierungen oder Anlagenverkäufe jederzeit und zu guten Konditionen in entsprechenden Währungen möglich sein werden.

Die Gesellschaft resp. deren Tochtergesellschaften finanzieren den Bau der Photovoltaik-Anlagen. Falls die Endkunden die Kosten, aus berechtigten oder unberechtigten Gründen, für den durch die Anlagen produzierten Strom nicht bezahlen können oder wollen, kann ein Liquiditätsproblem entstehen, welches sich nachteilig auf die Finanzlage der Gesellschaft auswirken kann.

Rechtliche Risiken

Allfällige Klagen und Klageandrohungen sowie andere rechtliche

Massnahmen gegen die Gesellschaft, einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates oder gegen die Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft können, unabhängig von der Berechtigung der jeweiligen Klage oder des erwarteten Ausgangs eines allfälligen Verfahrens, ebenso wie die Veröffentlichung anderweitiger negativer Nachrichten über die Gesellschaft, einen negativen Einfluss auf die finanzielle Situation der Gesellschaft haben.

Steuerliche Risiken

Die Gesellschaft untersteht in regelmässigen Abständen Prüfungen durch die Steuer- und Sozialversicherungsbehörden. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass im Rahmen von solchen Prüfungen noch nicht berücksichtigte Korrekturen und Aufrechnungen vorgenommen werden, die sich negativ auf die finanzielle Situation der Gesellschaft auswirken.

Sollten in Zukunft die Steuergesetzgebung, die Rechtsprechung, die Praxis der Steuerbehörden ändern oder Absprachen mit Steuerbehörden widerrufen werden, kann dies nachteilige Folgen für die Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft haben.

Risiken im Zusammenhang mit den Obligationen

Die Anleihe ist möglicherweise nicht für alle Investoren eine geeignete Anlage

Jeder potenzielle Investor in der Anleihe muss selber für sich bestimmen, ob eine Investition in die Anleihe für ihn aufgrund der eigenen Anlagestrategie und aufgrund der persönlichen und finanziellen Umstände geeignet ist. Insbesondere sollte jeder potenzielle Investor:

- a) genügend Wissen und Erfahrung mitbringen, um eine angemessene Bewertung der Anleihe, der sich aus einer Investition in die Anleihe ergebenden Chancen und Risiken und der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen vornehmen zu können;
- b) Zugang zu und Kenntnis über angemessene Analysetools haben, um, vor dem Hintergrund der eigenen finanziellen Situation, eine Investition in die Anleihe und die Auswirkungen auf das ganze Portfolio analysieren zu können;
- c) Über genügend finanzielle Ressourcen und Liquidität verfügen, um die Risiken, welche mit einer Investition in die Anleihe verbunden sind, tragen zu können, insbesondere auch in Situationen, in denen die Währung des Investors nicht die gleiche ist, wie die Währung der Anleihe und der Zinszahlungen;
- d) die Anleihebedingungen vollständig verstanden haben; und
- e) fähig sein (selbst oder mit Unterstützung von Beratern oder Beraterinnen), mögliche wirtschaftliche Szenarien und andere relevante Faktoren, welche die Investition in die Anleihe und die Tragfähigkeit der damit verbundenen Risiken beeinflussen können, zu evaluieren.

Unter bestimmten Voraussetzungen können die Obligationäre und an Änderungen der Anleihensbedingungen gebunden sein, denen sie nicht zugestimmt haben

Die Anleihe unterliegt den gesetzlichen Bestimmungen des schweizerischen Rechts, die die Möglichkeit der Einberufung von Gläubigerversammlungen vorsehen, um über Angelegenheiten, die die Interessen der Obligationäre betreffen, Beschlüsse fassen zu können. Diese gesetzlichen Bestimmungen sehen vor, dass mit definierten Mehrheiten alle Obligationäre durch Beschlüsse der Gläubigerversammlung gebunden sind, einschliesslich solcher

Obligationäre, die an der entsprechenden Gläubigerversammlung nicht teilgenommen, nicht abgestimmt oder entgegen der Mehrheit der Obligationäre abgestimmt haben. Gemäss den per Datum des Prospekts geltenden gesetzlichen Bestimmungen des schweizerischen Rechts

- (i) ist die Emittentin verpflichtet, die Einberufung der Gläubigerversammlung mindestens zehn Tage vorher öffentlich bekannt zu machen,
- (ii) ist die Emittentin verpflichtet, innerhalb von zwanzig Tagen eine Gläubigerversammlung einzuberufen, wenn sie von Obligationären, denen zusammen mindestens ein Zwanzigstel des im Umlauf befindlichen Kapitals zusteht, dazu aufgefordert wird, und
- (iii) sind nur Obligationäre oder ihre Vertreter berechtigt, an einer Gläubigerversammlung teilzunehmen oder abzustimmen.

Darüber hinaus hängen die zur Änderung der Anleihebedingungen erforderlichen Voraussetzungen gemäss den geltenden gesetzlichen Bestimmungen des schweizerischen Rechts von der Art der vorgenommenen Änderung ab. Gemäss Artikel 1170 des Schweizerischen Obligationenrechts ist für jeden Beschluss, der die Rechte der Obligationäre einschränkt (wie zum Beispiel die Stundung von Zinsen und Kapital oder bestimmte Änderungen der Zinsbedingungen), die Zustimmung von mindestens zwei Dritteln des im Umlauf befindlichen Kapitals erforderlich. Um für die nicht zustimmenden Obligationäre wirksam und verbindlich zu werden, muss ein solcher Beschluss zudem von der oberen kantonalen Nachlassbehörde genehmigt werden. Bei Beschlüssen, die die Rechte der Obligationäre nicht einschränken, genügt nach Artikel 1181 des Schweizerischen Obligationenrechts die absolute Mehrheit der an einer Gläubigerversammlung vertretenen Stimmen, es sei denn, Artikel

1170 des Schweizerischen Obligationenrechts oder die Anleihensbedingungen sehen strengere Anforderungen vor.

Kein Handelsmarkt für die Obligationen

Die Obligationen werden nicht kotiert. Für die Obligationen wird sich daher kein aktiver Handelsmarkt entwickeln. Entsprechend ist es möglich, dass die Obligationäre nicht in der Lage sein werden, ihre Obligationen ohne weiteres zu verkaufen oder dabei Verkaufserlöse zu erzielen, die ihnen eine angemessene Rendite einbringen.

VERKAUFS- BESCHRÄNKUNGEN/ SALES RESTRICTIONS

Allgemeines

Die Verteilung dieses Prospekts bzw. ein Angebot oder ein Verkauf von Obligationen sind in bestimmten Ländern gesetzlich eingeschränkt. Personen, die in den Besitz dieses Prospekts gelangen, werden von der Gesellschaft aufgefordert, sich über solche Einschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Die Gesellschaft übernimmt keine rechtliche Verantwortung bei einer Verletzung dieser Einschränkungen durch Dritte, unabhängig davon, ob diese potenziellen Käufer sind oder nicht. Dieser Prospekt stellt kein Angebot zum Kauf/Verkauf und keine Aufforderung zur Zeichnung von Obligationen der Gesellschaft dar. Ausser in der Schweiz hat die Gesellschaft in keiner anderen Rechtsordnung Vorkehrungen getroffen, für welche die Erstellung eines Prospekts erforderlich ist.

United States of America and U.S. Persons

The Notes have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the **“Securities Act”**), and may not be offered or sold within the United States of America (the **“United States”**) or to, or for the account or benefit of U.S. persons (except in accordance with Regulation S under the Securities Act or pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act).

The Issuer has not offered or sold and will not offer or sell any Notes within the United States except in accordance with Rule 903 and Regulation S under the Securities Act.

Accordingly, none of the Issuer and its affiliates nor any persons acting on their behalf have engaged or will engage in any selling efforts directed to the United States with respect to the Notes.

European Economic Area

In relation to each Member State of the European Economic Area, which has implemented the Prospectus Directive (each, a **“Relevant Member State”**), the Issuer has represented and agreed that with effect from and including the date on which the Prospectus Directive is implemented in that Relevant Member State (the **“Relevant Implementation Date”**) it has not made and will not make an offer of the Notes to the public in that Relevant Member State prior to the publication of a prospectus in relation to the Notes which has been approved by the competent authority in that Relevant Member State or, where appropriate, approved in another Relevant Member State and notified to the competent authority in that Relevant Member State, all in accordance with the Prospectus Directive, except that it may, with effect from and including the Relevant Implementation Date, make an offer of Notes to the public in that Relevant Member State at any time:

- a) to a legal entity which is qualified as defined in the Prospectus

Directive; or

- b) to fewer than 100 or, if the Relevant Member State has implemented the relevant provision of the 2010 PD Amending Directive, 150 natural or legal persons (other than qualified investors as defined in the Prospectus Directive) as permitted under the Prospectus Directive, subject to obtaining the prior consent of the relevant bank or banks nominated by the company for such an offer; or
- c) in any other circumstances which do not require the publication by the Issuer of a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive.

Provided that no such offer of Notes referred to in (a) to (c) above shall require the Issuer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive. For the purposes of this provision, the expression an “offer of Notes to the public” in relation to any Notes in any Relevant Member State means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Notes to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe the Notes, as the same may be varied in that Member State by any measure implementing the Prospectus Directive in that Member State, the expression Prospectus Directive means Directive 2003/71/EC (as amended by Directive 2010/73/EC), and includes any relevant implementing measure in each Relevant Member State.

United Kingdom

This Prospectus is only being distributed to and is only directed at persons who

- a) are outside the United Kingdom;
- b) have professional experience in matters relating to investments falling within article 19(5) of the Financial Services and

- Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the “FPO”),
- c) are persons falling within article 49(2)(a) to (d) of the FPO; or
 - d) are persons to whom this Prospectus may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as “Relevant Persons”).

Any investment activity to which this Prospectus relates is available only to Relevant Persons. Persons who are not Relevant Persons should not act or rely on this Prospectus or any of its contents.

This Prospectus has not been delivered for approval to the Financial Conduct Authority in the United Kingdom nor to an authorized person within the meaning of the Financial Services and Markets Act 2000 (the “FSMA”). No approved prospectus within the meaning of Section 85 of FSMA has been published or is intended to be published in relation to the notes offering. The Prospectus does not constitute a prospectus for the purpose of FSMA.

Italy

The offering of the Notes has not been registered pursuant to Italian securities legislation and, accordingly, no Notes may be offered, sold or delivered, nor may copies of the Prospectus or of any other document relating to the Notes be distributed in the Republic of Italy, except:

- i) to qualified investors (investitori qualificati), as defined pursuant to Article 100 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as amended (the Financial Services Act) and Article 34-ter, first paragraph, letter b) of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as amended from time to time (Regulation No. 11971); or
- ii) in other circumstances which are exempted from the rules on public offerings pursuant to Article 100 of the Financial Services Act and Article 34-ter of Regulation No. 11971.

Any offer, sale or delivery of the Notes or distribution of copies of the Prospectus or any other document relating to the Notes in the Republic of Italy under (i) or (ii) above must:

- a) be made by an investment firm, bank or financial intermediary permitted to conduct such activities in the Republic of Italy in accordance with the Financial Services Act, CONSOB Regulation No. 20307 of 15 February 2018 (as amended from time to time) and Legislative Decree No. 385 of 1 September 1993, as amended (the Banking Act); and
- b) comply with any other applicable laws and regulations or requirement imposed by CONSOB, the Bank of Italy (including the reporting requirements, where applicable, pursuant to Article 129 of the Banking Act and the implementing guidelines of the Bank of Italy, as amended from time to time) and/ or any other Italian authority.

In accordance with Article 100-bis of the Financial Services Act, where no exemption from the rules on public offerings applies, Notes which are initially offered and placed in Italy or abroad to qualified investors only but in the following year are systematically (sistematicamente) distributed on the secondary market in Italy become subject to the public offer and the prospectus requirement rules provided under the Financial Services Act and Regulation No. 11971. Failure to comply with such rules may result in the sale of such Notes being declared null and void and in the liability of the intermediary transferring the financial instruments for any damages suffered by the investors.

Other Jurisdictions

Applicable laws may restrict the distribution of this Prospectus in certain jurisdictions. No action has been taken by the Issuer that would permit any offer of the Notes or possession or distribution of this Prospectus or any other publicity material or documentation recording the

Notes in any jurisdiction where action for that purpose is required. Persons into whose possession this Prospectus comes must inform themselves about and observe any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the laws of any such jurisdiction.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Rechtsgrundlage

Gemäss Beschluss des Verwaltungsrats vom 31. März 2022 und in Übereinstimmung mit den Statuten begibt die Emittentin eine **3.00%-Anleihe 2022-2027 von CHF 5'000'000, mit Aufstockungsmöglichkeit.**

Nettoerlös

Die Emittentin erwartet einen Nettoerlös von CHF 5'000'000. Der Nettoerlös der Anleihe ist zur Deckung des laufenden Finanzbedarfs der Younergy Gruppe bestimmt.

Ausübungsstelle

Als Ausübungsstelle fungiert die Emittentin.

Zahlstelle

Als Zahlstelle fungiert die PostFinance Ltd. Mingerstrasse 20, 3030 Bern.

Steuern

Die nachfolgenden Ausführungen zu gewissen schweizerischen Steueraspekten einer Anlage in die Obligationen sind lediglich allgemeiner Natur und stellen keine Steuerberatung dar. Sie beziehen sich nur auf Anleger, die wirtschaftliche Eigentümer der Obligationen

sind und ihren Wohnsitz in der Schweiz haben.

Verrechnungssteuer

Die unter den Obligationen zu zahlenden Zinsen unterstehen der Verrechnungssteuer, die zum Satz von 35% erhoben wird.

Die Verrechnungssteuer wird dem in der Schweiz ansässigen Obligationär in der Regel im vollen Umfang zurückerstattet, sofern er im Zeitpunkt der Zinszahlung der wirtschaftlich Berechtigte an den Obligationen ist und die hieraus erzielten Bruttoeinkünfte in der persönlichen Steuererklärung ordentlich deklariert hat (natürliche Person) oder der steuerbare Ertrag in der Erfolgsrechnung enthalten ist (juristische Person).

Obligationäre mit Wohnsitz im Ausland können eine vollständige oder teilweise Rückerstattung der Verrechnungssteuer beantragen, sofern sie in einem Staat ansässig sind, welcher ein entsprechendes Doppelbesteuerungsabkommen oder einen gleichwertigen Staatsvertrag mit der Schweiz abgeschlossen hat, und die Voraussetzungen zur Inanspruchnahme hierfür erfüllt sind. Im Ausland ansässige Obligationäre haben sich diesbezüglich nach den einschlägigen Bestimmungen des Staates, in dem sie Wohnsitz haben, zu erkundigen.

Aufgrund einer möglichen Änderung der Verrechnungssteuergesetzgebung, die im Parlament diskutiert wird, ist nicht ausgeschlossen, dass Zinszahlungen auf Obligationen nicht mehr der Verrechnungssteuer unterstellt werden.

Umsatzabgabe

Die Ausgabe der Obligationen an die erstmaligen Inhaber unterliegt nicht der Umsatzabgabe.

Der nachfolgende Handel von Obligationen unterliegt der Umsatzabgabe von 0.15% auf dem Entgelt, wenn an der Transaktion ein Effekthändler in der Schweiz oder im Fürstentum Liechtenstein als Vertragspartei oder Vermittler beteiligt ist und in Bezug auf eine oder beide Parteien keine Ausnahme greift.

Zinsbesteuerung

Für einen in der Schweiz ansässigen Anleger, welcher Obligationen im Privatvermögen hält, begründet der Zins in derjenigen Steuerperiode steuerbares Einkommen, in welcher er ausgerichtet wird, einschliesslich Marchzins, der durch die Emittentin bei vorzeitiger Rückzahlung oder beim Rückkauf von Obligationen gezahlt wird.

Für einen Anleger einer Obligation, welcher eine in der Schweiz steuerlich ansässige juristische Person ist, oder welcher eine in der Schweiz ansässige natürliche Person ist, die die Obligation im Geschäftsvermögen hält, begründet der Zinsbetrag steuerbaren Gewinn bzw. steuerbares Einkommen.

ANLEIHEBEDINGUNGEN

Für die von der Gesellschaft (Emittentin) ausgegebene 3.00%-Anleihe 2022 bis 2027 (die Anleihe) gelten die folgenden Bedingungen (die Anleihebedingungen):

1. Nennwert / Stückelung / Emissionspreis / Platzierungspreis / Vorzeitige Rückzahlung / Aufstockungsmöglichkeiten

Die 3.00%-Anleihe 2022–2027 (Valorenummer 117217529 / ISIN CH1172175296/) wird in einem Betrag von CHF 5'000'000 Nennwert ausgegeben und ist eingeteilt in auf den Inhaber (der «Obligationär») lautende, mit Coupons versehene Obligationen von CHF 5'000 Nennwert und einem Mehrfachen davon (die «Obligationen»). Der Emissionspreis beträgt CHF 5'000 pro Obligation mit CHF 5'000 Nennwert, ausmachend 100 %. Der Platzierungspreis entspricht dem Emissionspreis.

Die Younergy Solar AG (die «Emittentin»), behält sich das Recht vor, jederzeit ohne Zustimmung der Inhaber von Obligationen oder Coupons (die «Obligationäre») die Anleihe unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 2 Monaten ganz oder teilweise vorzeitig zurückzuzahlen. Bei einer vorzeitigen Rückzahlung der Anleihe werden die Zinsen pro rata ausbezahlt.

Die Emittentin behält sich vor, jederzeit ohne Zustimmung der Obligationäre der Anleihe den Betrag der Anleihe durch Ausgabe weiterer, mit der Anleihe fungibler Obligationen (bezüglich Anleihebedingungen, Valorenummer, Endfälligkeit und Zinssatz) aufzustocken (die «Aufstockungstranchen»). Im Falle einer Aufstockung sind die Obligationen der Aufstockungstranche(n) zur Gleichstellung mit den Basistranchen einschliesslich aufgelaufener Zinsen für die Zeitspanne vom Liberierungs- bzw. Couponstermin der Basistranche

bis zum Zahlungstermin der Aufstockungstranche(n) zu liberieren.

2. Zuteilung

Die Zuteilung von gezeichneten Obligationen liegt im Ermessen der Emittentin.

3. Form der Verurkundung / Verwahrung

- a) Die den Obligationären zustehenden Rechte werden in einer von der Emittentin rechtsgültig unterzeichneten Globalurkunde auf Dauer (die «Globalurkunde») verbrieft. Dem einzelnen Obligationär steht lediglich ein sachenrechtlicher Miteigentumsanteil an der Globalurkunde zu; das Recht auf Teilung des Miteigentums, Ausstellung und Auslieferung von Einzelurkunden ist während der ganzen Anleihedauer wegbedungen.
- b) Die Globalurkunde bleibt während der gesamten Laufzeit der Anleihe und bis zu deren vollständiger Rückzahlung bei Dr. Philipp Straub, Rechtsanwalt, von Glarus, in 2501 Biel, hinterlegt.
- c) Die in diesen Anlehensbedingungen angewendeten Begriffe «Obligationen» und «Coupons» stehen stellvertretend für die den Obligationären im Umfang ihrer betragsmässig definierten Quote zustehenden Miteigentumsanteile an der Globalurkunde und für die daraus resultierenden Gläubigerrechte. Der Begriff «Obligationär(e)» schliesst analog alle Personen ein, die berechtigt sind, diese Rechte geltend zu machen.
- d) Sofern die Emittentin es für notwendig oder nützlich erachtet oder wenn aufgrund von inländischen Rechtsvorschriften die Vorlage von Einzelurkunden für die Durchsetzung von Rechten erforderlich sein sollte, wird die Emittentin ohne Kostenfolge für die Obligationäre und Couponinhaber den Druck von

Einzelkunden in Stückelungen von CHF 5'000 Nennwert und einem Mehrfachen davon veranlassen. Die Lieferung der Einzelkunden erfolgt in einem solchen Fall so bald als möglich im Austausch gegen die hinterlegte Globalurkunde.

4. Zins

Die Anleihe ist vom 1. August 2022 an, dem Liberierungsdatum, zum Satz von 3.00 % p. a. verzinslich und mit Jahrescoupons (die «Coupons») per 31. Juli (der «Coupontermin») versehen. Die Zinsberechnung basiert auf dem Nennwert und erfolgt auf der Basis eines Kalenderjahres von 360 Tagen zu 12 Monaten von je 30 Tagen. Die erste Zinszahlung erfolgt am 31. Juli 2023.

5. Laufzeit und Rückzahlung

Die Anleihe hat eine feste Laufzeit von 5 Jahren. Die Emittentin verpflichtet sich, die Anleihe ohne vorherige Anzeige an die Obligationäre am 31. Juli 2027 («Endfälligkeit») zum Nennwert zurückzuzahlen. Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit und zu jedem Zweck, einschliesslich zu Tilgungszwecken, Obligationen zum Nennwert zurückzukaufen. Im Falle eines Rückkaufs zu Tilgungszwecken verpflichtet sich die Emittentin, die Reduktion des Nennwerts der die Anleihe verkörpernde Globalurkunde zu veranlassen. Darüber hinaus steht der Emittentin das Recht zu, die Anleihe jederzeit, ganz oder teilweise, unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 2 Monaten auf das Ende eines Monats vorzeitig zurückzukaufen.

6. Zahlungen / Zahlungsdienst / Verjährung

- a) Die Emittentin verpflichtet sich, die fälligen Coupons und rückzahlbaren Obligationen spesenfrei, die Coupons jedoch unter Abzug der Eidgenössischen Verrechnungssteuer, zugunsten der Obligationäre zu bezahlen. Die Überweisung der fälligen Coupons und der Rückzahlungsbeträge erfolgt auf

das vom Obligationär angegebene Bankkonto. Ist der Verfalltag kein Bankarbeitstag, werden die für den Anleihedienst erforderlichen Geldbeträge jeweils Valuta nächstfolgender Bankarbeitstag überwiesen.

- b) Die Verzinsung der Obligationen hört mit dem Tag der Fälligkeit auf. Die Coupons verjähren fünf Jahre und die Obligationen zehn Jahre nach den entsprechenden Fälligkeitsterminen.

7. Status

Die Obligationen und Coupons der Anleihe stellen direkte, ungesicherte, unbedingte und nicht nachrangige Verpflichtungen der Emittentin dar und stehen im gleichen Rang mit allen anderen bestehenden und zukünftigen ungesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin.

8. Negativklausel mit Ausnahmen

Eine besondere Sicherheit zugunsten der Anleihe wird nicht bestellt. Die Emittentin verpflichtet sich, solange Obligationen der Anleihe ausstehend sind, d.h. bis zu dem Zeitpunkt, an dem gemäss Ziffer 5 dieser Anleihebedingungen alle Beträge an Kapital und Zinsen zugunsten der Obligationäre bezahlt worden sind, keine anderen Anleihen, Schuldverschreibungen, Notes oder andere Schuldverpflichtungen, mit einer ursprünglichen Laufzeit von mehr als 12 Monaten mit einer besonderen dinglichen Sicherheit einschliesslich einem Sicherungsrecht an gegenwärtigen oder zukünftigen Vermögenswerten oder Einkünften auszustatten, ohne die Obligationen der Anleihe mit gleichen oder gleichwertigen Sicherheiten zu versehen.

Nicht unter diese Klausel fallen solche Sicherheiten, die zur Sicherstellung des Kaufpreises von im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit erworbenen Immobilien gewährt werden oder die im Falle einer Übernahme einer Gesellschaft bereits bestehen, sofern

solche Sicherheiten nicht im Hinblick auf eine Übernahme explizit errichtet wurden. Nicht unter diese Klausel fallen weitere Sicherheiten, die die Emittentin kraft Gesetzesvorschrift oder kraft Gerichtsentscheidungen errichten muss. Schliesslich sind von dieser Klausel mit Sicherheiten ausgestattete Schuldverpflichtungen dann ausgenommen, wenn sie sich auf ein konkretes Projekt der Gesellschaft beziehen (Projektfinanzierung und -refinanzierungen) und die entsprechenden Sicherheiten das gleiche Projekt betreffen.

9. Verzug / Liquidation / Verkauf / Zusammenschluss / Reorganisation

Ungeachtet der Bestimmungen gemäss Ziffer 5 dieser Anleihebedingungen hat der Vertreter das Recht, nicht aber die Pflicht, namens der Obligationäre die Anleihe zu kündigen und alle Obligationen zum Nennwert, zuzüglich aufgelaufener Zinsen, vorzeitig fällig und zu ihrem Nennwert zahlbar zu erklären, falls eines der nachstehenden Ereignisse (je ein «Verzugsfall») eintreten sollte:

- a) Die Emittentin befindet sich mit der Zahlung von Kapital oder Zinsen der Anleihe mehr als 30 Tage ab Fälligkeitstermin sowie einer schriftlichen Anzeige durch den Vertreter im Rückstand;
- b) Die Emittentin befindet sich mit der Erfüllung einer wesentlichen Verpflichtung aus der Begebung der Anleihe im Verzug, oder die Emittentin verletzt eine wesentliche Bestimmung dieser Anleihebedingungen und hat diesen Mangel innert einer Frist von 30 Tagen nach Empfang einer schriftlichen Anzeige durch den Vertreter nicht behoben;
- c) Die Emittentin gibt ihre Zahlungsunfähigkeit bekannt oder stellt ihre Zahlungen ein;
- d) Ein Gericht eröffnet ein Insolvenzverfahren gegen die Emittentin oder eine ihrer wichtigen Tochtergesellschaften, oder die Emittentin oder eine ihrer wichtigen

Tochtergesellschaften leitet ein solches Verfahren ein oder beantragt ein solches oder bietet eine allgemeine Schuldenregelung zugunsten ihrer Gläubiger an oder trifft eine solche;

- e) Die Emittentin oder eine ihrer wichtigen Tochtergesellschaften ändert ihre rechtliche oder wirtschaftliche Struktur durch (i) Liquidation, (ii) Veräusserung aller oder nahezu aller Beteiligungen an wichtigen Tochtergesellschaften, (iii) Fusion oder Restrukturierung, soweit die Emittentin oder die wichtige Tochtergesellschaft nicht überlebende Gesellschaft ist, oder durch (iv) wesentliche Änderung des Gesellschaftszweckes bzw. der Gesellschaftstätigkeit, sofern einer der unter (i) bis (iv) genannten Vorgänge einen wesentlichen Einfluss auf die Fähigkeit der Emittentin hat oder haben könnte, ihre gegenwärtigen und zukünftigen Verpflichtungen aus der Anleihe erfüllen zu können, es sei denn, der Vertreter erachte die Situation der Obligationäre zufolge der von der Emittentin als Folge des Eintritts eines oder mehrerer dieser Ereignisse gestellten Sicherheit(en) bzw. getroffenen anderen Massnahmen als ausreichend gesichert.
- f) Als wichtige Tochtergesellschaft gilt jedes Unternehmen, an dessen Grundkapital die Emittentin direkt oder indirekt mit mehr als 50 % beteiligt ist und das mehr als 30 % zum Konzernumsatz beiträgt.

Für den Fall des Eintretens eines der unter lit. c) bis e) erwähnten Fälle verpflichtet sich die Emittentin, den Vertreter unverzüglich zu benachrichtigen und ihm die zur Beurteilung notwendigen Unterlagen und Auskünfte umgehend zur Verfügung zu stellen bzw. zu erteilen. Dabei ist der Vertreter berechtigt, sich in vollem Umfang auf die ihm von der Emittentin abgegebenen Unterlagen und Erklärungen zu verlassen. Der Vertreter ist nicht verpflichtet, selbst Schritte zu

unternehmen, um abzuklären, ob ein Ereignis eingetreten ist, das zu einer vorzeitigen Zahlbarstellung der Obligationen und Coupons führt oder führen wird. Der Vertreter kann beim Eintreten eines der vorstehend unter lit. a) bis e) erwähnten Fälle die Obligationäre gemäss Artikel 1157ff. des Schweizerischen Obligationenrechts zur Beschlussfassung über die Vornahme der Kündigung der Anleihe zu einer Gläubigerversammlung einladen.

Die Anleihe, zuzüglich aufgelaufener Zinsen bis zum korrekten Eingang der Mittel gemäss Ziffer 6 dieser Anleihebedingungen, werden 30 Tage nach Empfang der schriftlichen, von dem Vertreter an die Emittentin gerichteten Anzeige fällig, ausser wenn der Grund für die Fälligkeitserklärung vorher behoben oder wenn für Kapital und fällige und zukünftige Zinsen der Anleihe den Obligationären angemessene Sicherheit geleistet wird. Alle Bekanntmachungen betreffend eine solche vorzeitige Kündigung erfolgen durch den Vertreter gemäss Ziffer 11 dieser Anleihebedingungen.

10. Schuldnerwechsel

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Obligationäre, eine andere Gesellschaft («Neue Emittentin») für sämtliche Verpflichtungen aus oder im Zusammenhang mit der Anleihe an die Stelle der Emittentin zu setzen, sofern

- a) die Neue Emittentin alle Verpflichtungen der Emittentin aus oder im Zusammenhang mit der Anleihe übernimmt und gegenüber dem Vertreter nachweist, dass sie alle sich aus oder im Zusammenhang mit dieser Anleihe ergebenden Zahlungsverpflichtungen erfüllen kann; und
- b) die Emittentin eine unbedingte und unwiderrufliche Garantie gemäss Art. 111 des Schweizerischen Obligationenrechts hinsichtlich sämtlicher aus der Anleihe erwachsenden Verpflichtungen abgegeben hat.

Im Falle einer Schuldübernahme gilt jede in diesen Anleihebedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Emittentin auch für die Neue Emittentin.

Eine Schuldübernahme gemäss dieser Ziffer 10 ist gemäss Ziffer 12 dieser Anleihebedingungen zu veröffentlichen.

11. Kotierung

Die Kotierung der Anleihe ist nicht vorgesehen.

12. Bekanntmachungen

Sämtliche Bekanntmachungen von Änderungen der mit den Anleihen verbundenen Rechte erfolgen rechtsgültig durch einmalige Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt.

13. Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Form, Inhalt und Auslegung dieser Anleihebedingungen unterstehen schweizerischem Recht.

Alle Streitigkeiten zwischen den Obligationären einerseits und der Emittentin andererseits, zu den die Obligationen der Anleihe Anlass geben könnten, fallen in die Zuständigkeit der ordentlichen Gerichte des Kantons Waadt, wobei Lausanne als Gerichtsstand gilt.

Die Zahlung an einen durch rechtskräftigen Entscheid eines schweizerischen Gerichts als Gläubiger anerkannten Obligationär hat für die Emittentin schuldbefreiende Wirkung.

14. Änderung der Anleihebedingungen

Die Anleihebedingungen können jederzeit in Übereinkunft zwischen der Emittentin und dem Vertreter namens der Obligationäre abgeändert werden, vorausgesetzt, dass (i) diese Änderungen rein formaler, geringfügiger oder technischer Art sind, (ii) diese Änderungen gemacht werden, um einen offenkundigen Irrtum zu korrigieren und (iii) die Interessen der Obligationäre nicht in wesentlichem Masse

beeinträchtigt werden. Eine solche Änderung der Anleihebedingungen ist für alle Obligationäre bindend. Die Bekanntmachung einer solchen Änderung erfolgt gemäss Ziffer 12 dieser Anleihebedingungen.

ANGABEN ÜBER DIE EMITTENTIN

Firma, Sitz, Dauer

Unter der Firma Younergy Solar AG besteht eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Ecublens (VD) und Zustelladresse EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne. Die Gesellschaft wurde am 28.08.2015 gegründet und am 2.09.2015 ins Handelsregister des Kantons Waadt eingetragen (Firmennummer: CHE-280.524.883). Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

Gesellschaftszweck

Die Gesellschaft bezweckt die Planung, den Verkauf, die Finanzierung, den Bau und den Unterhalt von Energiesystemen sowie den Verkauf und die Verteilung von Energie für private, industrielle und öffentliche Kunden.

Die Gesellschaft kann jede kommerzielle und finanzielle Transaktion tätigen, die geeignet ist, die Entwicklung der Gesellschaft zu fördern und den Gesellschaftszweck zu erfüllen.

Die Gesellschaft kann Tochtergesellschaften im In- und Ausland gründen oder sich an in- oder ausländischen Gesellschaften beteiligen.

Innerhalb der gesetzlichen Rahmenbedingungen kann die Gesellschaft Immobilien im In- und Ausland erwerben, belasten, veräussern oder verwalten.

Statuten

Die Statuten der Emittentin wurden letztmals am 18. Mai 2021 angepasst.

Rechtsordnung und Rechtsform

Die Gesellschaft untersteht Schweizer Recht. Sie ist eine nach Massgabe der Art. 620 ff. des Schweizerischen Obligationenrechts errichtete Aktiengesellschaft.

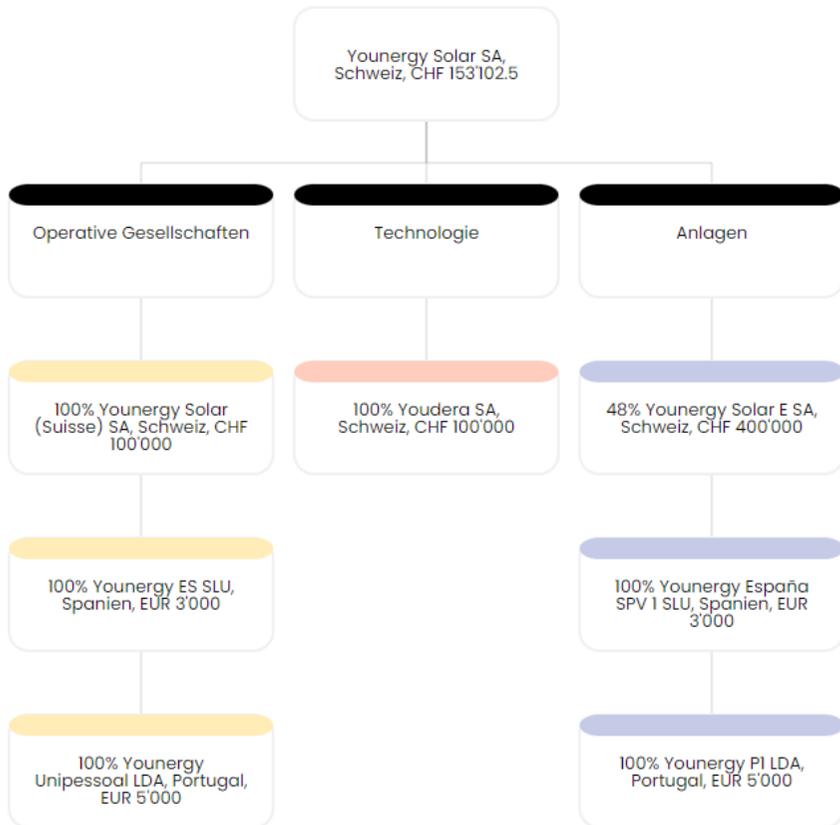
Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft dauert vom 1. Januar bis zum 31. Dezember.

Gruppenstruktur

Die Younergy Solar AG ist als Stammhausgesellschaft nach Schweizer Recht organisiert und hält direkt oder indirekt alle Gesellschaften weltweit, die zur Younergy Gruppe („Younergy“) gehören. Weder die Younergy Solar AG noch deren Tochtergesellschaften sind an einer Börse kotiert.

Die folgende Grafik stellt die Struktur der Younergy Solar AG per 31. März 2022 dar:



Angaben über die Organe

Verwaltungsrat (Stand 31. März 2022)

Der Verwaltungsrat besteht gemäss Art. 7 der Statuten aus einem oder mehreren Mitgliedern, welche jährlich durch die Generalversammlung gewählt werden. Der Präsident des Verwaltungsrats wird durch den Verwaltungsrat gewählt.

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse und vollzieht seine Wahlen mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Er ist grundsätzlich beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder anwesend sind. Für Feststellungsbeschlüsse im Zusammenhang mit der Durchführung von Kapitalerhöhungen ist der Verwaltungsrat unabhängig der Anzahl der anwesenden Mitglieder beschlussfähig.

Infolge der Grösse und Zusammensetzung des Verwaltungsrats kann der Verwaltungsrat in allen Fragen als Gesamtverwaltungsrat beraten und entscheiden.

Der Verwaltungsrat hat die ihm von Gesetzes wegen zustehenden, unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben. Er hat die oberste Entscheidungsgewalt im Unternehmen, unter Vorbehalt derjenigen Angelegenheiten, über die gemäss Gesetz die Aktionäre zu bestimmen haben. Er legt insbesondere die Unternehmenspolitik und die strategische Ausrichtung der Younergy fest, bestimmt deren Ziele und Prioritäten und weist die Mittel zur Erreichung der festgelegten Ziele zu. Der Verwaltungsrat legt die Organisation der Younergy fest, übt die Oberaufsicht über die Geschäftstätigkeit aus, kontrolliert das Finanz- und Rechnungswesen und ist für die Ernennung und Abberufung sowie für die Überwachung der mit der Geschäftsleitung betrauten Personen verantwortlich. Er ist für den Lagebericht verantwortlich, genehmigt das Budget und die Mittelfristplanung und überwacht im Weiteren den Geschäftsgang der Gruppe. Der Verwaltungsrat

genehmigt einzelne Sachgeschäfte, die nach geltender Kompetenzordnung ihm vorbehalten sind. Dazu gehören insbesondere Entscheide über den Kauf oder Verkauf von Geschäftseinheiten und von Liegenschaften. Im Übrigen hat der Verwaltungsrat die Geschäftsführung an den CEO und die Geschäftsleitung delegiert.

Der Verwaltungsrat setzt sich zurzeit aus folgenden Mitgliedern zusammen:

Name	Nationalität	Jahrgang	Funktion	Eintritt
Rainer Isenrich	Schweiz	1960	Präsident VR	2017
Pedro Miguel de Sousa Miranda	Portugal	1983	Mitglied VR	2015
Manuel Cocera Garcia	Spanien	1983	Mitglied VR	2017
Theodor Scheidegger	Kanada, Schweiz	1958	Mitglied VR	2017
Hans Rudolf von Känel	Schweiz	1956	Mitglied VR	2020

Rainer Isenrich, Präsident (nicht exekutives Mitglied), schweizerischer Staatsbürger, Jahrgang 1960

Rainer Isenrich ist seit dem 15. August 2017 als Präsident des Verwaltungsrats für die Younergy Solar AG tätig. Er ist im Weiteren beratend oder als Verwaltungsrat für verschiedene weitere Firmen aktiv. Rainer Isenrich studierte Elektrotechnik an der ETH Zürich, erwarb einen Master in Management am Georgia Institute of Technology (Atlanta/USA) und bildete sich am IMD in Lausanne in Innovationsmanagement weiter. Er verfügt über breite internationale Fach- und Führungserfahrung in diversen Industrien und Fachfunktionen, insbesondere aber auch in der Solarindustrie. Von 1990 bis 2005 war Rainer Isenrich bei Georg Fischer tätig, unter

anderem als Chief Information Officer von 1997–2000 und als Leiter verschiedener Unternehmenseinheiten und Sparten von 2000– 2005. Von 2005–2008 war er CEO der Multi-Contact Gruppe (heute: Stäubli Electrical Connectors) und damit auch verantwortlich für die Aktivitäten von Multi- Contact als Marktführer von Steckverbindern für Photovoltaikmodule. Danach war Rainer Isenrich in verschiedenen Aufgaben für den Automationspezialisten Infranor und den Kunststoffhersteller Fischer Söhne tätig. Vom 1. März 2012 bis zum 9. Dezember 2021 war er CEO (bis 30. April 2016 in Personalunion auch CFO) der börsenkotierten Edisun Power Europe AG. Vom 29. Mai 2015 bis zum 23. April 2021 war er zudem Präsident des Verwaltungsrats (resp. Mitglied bis 9. Dezember 2021) der Edisun Power Europe AG.

Pedro Miguel de Sousa Miranda (exekutives Mitglied)

portugiesischer Staatsbürger, Jahrgang 1983

Pedro Miranda ist seit dem 28. August 2015 Mitglied des Verwaltungsrats der Younergy Solar AG. Er erwarb in 2016 einen Master of Science in Bauingenieurwesen von der Technischen Universität Lissabon in Portugal und in 2013 einen Master of Business Administration (MBA) am IMD in Lausanne, Schweiz. Pedro Miranda begann seine berufliche Laufbahn im Öl- und Gassektor: Von 2006 bis 2008 arbeitete er als Projektingenieur für Galp Energia in Portugal. Im Jahr 2008 wechselte er zu Holcim in Holderbank, Schweiz, wo er das Engineering- und den Bau von großen Investitionsprojekten leitete. Seitdem lebt er in der Schweiz und ist 2013 nach Lausanne gezogen, um sein Studium der Betriebswirtschaft abzuschließen. Seit 2014 arbeitet Pedro Miranda in der Photovoltaikbranche. Nach einer kurzen Station bei Avenzol, einem Installateur von Photovoltaik-Eigenverbrauchsprojekten für Wohn- und Industrieprojekte als operativer Leiter, gründete Pedro Miranda 2015 zusammen mit Manuel

Cocera Younergy. Seither ist er CEO des Unternehmens.

Manuel Cocera Garcia (exekutives Mitglied)

spanischer Staatsbürger, Jahrgang 1983

Manuel Cocera ist seit dem 15. August 2017 Mitglied des Verwaltungsrats der Younergy Solar AG. Er studierte Wirtschaftsingenieurwesen an der Universität Avila in Spanien und schloss 2010 einen Masterstudiengang in Internationalisierung von Unternehmen an der Universität Carlos III in Madrid ab. Manuel Cocera begann seine berufliche Laufbahn in der Photovoltaikbranche: Von 2008 bis 2010 arbeitete er als Projektleiter für die Immobilienfirma Montebalito in Madrid, welche unter anderem auch Photovoltaik-Freiflächen-Anlagen entwickelte und baute. Im Jahr 2011 sammelte er Erfahrungen als Verfahreningenieur bei ADM (Archer Daniels & Midlands) in Rotterdam (Niederlande). Manuel Cocera lebt seit 2013 in der Schweiz, wo er bis 2014 bei Avenso, einem Installateur von Photovoltaik-Eigenverbrauchsprojekten für Wohn- und Industrieprojekte, als Leiter der technischen Abteilung arbeitete. Dort lernte er Pedro Miranda kennen. Im Jahr 2015 gründete er zusammen mit Pedro Miranda Younergy und arbeitet seitdem als COO.

Theodor Scheidegger (nicht exekutives Mitglied)

kanadischer und schweizerischer Staatsbürger, Jahrgang 1958

Theodor Scheidegger ist seit dem 15. August 2017 Mitglied des Verwaltungsrates der Younergy Solar AG. Er ist im Weiteren als Verwaltungsrat für die Engynious AG und verschiedene weitere

Firmen aktiv. Theodor Scheidegger studierte Betriebsinformatik an der Technischen Universität Wien und promovierte 1984 zum Thema Produktionswirtschaft und Informationstechnologie an der Universität Kiel (Deutschland). Seine Fach- und Führungserfahrung erwarb Theodor Scheidegger vorwiegend in der Energie-Industrie: Von 1984 bis 1997 und 2011 bis 2013 war er bei der Siemens AG tätig, unter anderem als CFO von Siemens Solar Industries (1995–1997) in Kalifornien und CEO der globalen Division Siemens Solar and Hydro (2011-2013). In den Jahren 2000 bis 2008 war Theodor Scheidegger als CFO und Leiter des Geschäftssegmentes Carbon & Energy bei der Precious Woods Gruppe tätig. In dieser Funktion begleitete er das erfolgreiche IPO der Precious Woods an der Schweizerischen Börse SIX und verantwortete Projekte zur Energieerzeugung und die Registrierung von damit verbundenen CO2 Anrechten u. A. in Brasilien. Von 2008 bis 2011 war Theodor Scheidegger CEO von Sovello, ein namhafter deutscher Hersteller von Solarmodulen. Seit 2013 begleitet Theodor Scheidegger Start-Ups und Jungunternehmen, die im Bereich der dezentralen erneuerbaren Energiesysteme neue Geschäftsmodelle entwickeln. Sein Fokus liegt hierbei auf Unterstützung im Bereich der Informationstechnologie, Finanzierung und Internationalisierung.

Hans Rudolf von Känel (nicht exekutives Mitglied)

schweizerischer Staatsbürger, Jahrgang 1956

Hans Rudolf von Känel ist seit 29. Juni 2020 Mitglied des Verwaltungsrates der Younergy Solar AG. Er ist im Weiteren als Verwaltungsratspräsident für die SYTEC Bausystem AG und als Verwaltungsrat verschiedener weiterer Firmen aktiv. Hans Rudolf von Känel studierte Bauingenieurwesen an der Fachhochschule

Burgdorf und schloss das Studium 1982 mit dem Diplom Bauingenieur HTL ab. Nach 3 Jahren Erfahrung in leitender Funktion beim Schweizerischen Fachverband für Sand und Kies FSK, absolvierte Hans Rudolf von Känel an der Fachhochschule Burgdorf das Nachdiplomstudium für Unternehmensführung und schloss dieses 1986 als Executive Master of Business Administration (EMBA) ab. 1986 gründet Hans Rudolf von Känel die Firma SYTEC Bausysteme AG und entwickelte diese zu einem führenden Engineering- und Handelsunternehmen für innovative Produkte und Systeme im Verkehrswege- und Tiefbau, mit Fokus auf dem Schweizer Markt. 2010 regelte Hans Rudolf von Känel die Unternehmensnachfolge und übergab die operative Führung der SYTEC Bausysteme AG an seine Nachfolger. Mit der 2004 gegründeten Stiftung zur Förderung erneuerbarer Energie, Energy For Future, und der Unterstützung verschiedener Projekte engagiert sich Hans Rudolf von Känel für eine langfristig gesicherte Energieversorgung mit erneuerbarer Energie. Seit 2010 begleitet Hans Rudolf von Känel Start-Ups in verschiedenen Branchen und unterstützt diese mit seiner Erfahrung als Unternehmer und Investor.

Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung wird vom Verwaltungsrat der Gesellschaft gewählt und ist für das Tagesgeschäft verantwortlich, soweit Entscheidungen nicht direkt vom Verwaltungsrat gefällt werden. Die Geschäftsleitung führt im Rahmen der Gruppenstruktur direkt die Gesellschaft. Zudem ist sie für die operative Führung der Tochtergesellschaften zuständig. Die Geschäftsleitung orientiert den Verwaltungsrat regelmässig über ihre Tätigkeit.

Die Geschäftsleitung setzt sich zurzeit wie folgt zusammen:

Name	Nationalität	Jahrgang	Funktion	Für Younergy tätig seit:
Pedro Miguel de Sousa Miranda	Portugal	1983	Chief Executive officer (CEO)	2015
Manuel Cocera Garcia	Spanien	1983	Chief Operating Officer (COO)	2016

Die CFO Funktion wird in Personalunion von Pedro Miguel de Sousa Miranda wahrgenommen.

Pedro Miguel de Sousa Miranda, CEO

Pedro Miranda ist zudem Mitglied des Verwaltungsrats.

Manuel Cocera Garcia, COO

Manuel Garcia ist zudem Mitglied des Verwaltungsrats.

Revisionsstelle

Die Revisionsstelle im Sinne von Art. 727 ff. OR wird von der Generalversammlung für die Dauer von einem Jahr gewählt.

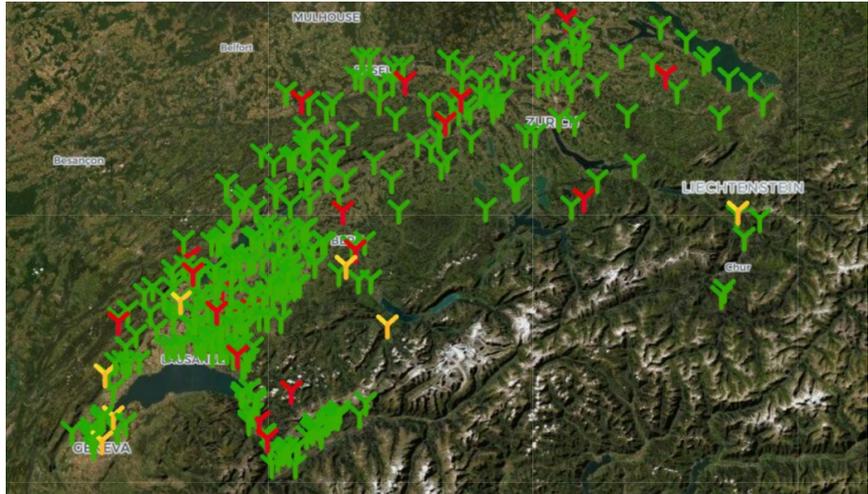
Seit dem 29. Juni 2020 (Datum der Wahl durch die Generalversammlung) amte die Ofico Fiduciaire SA als Revisionsstelle. Die Revisionsstelle Ofico Fiduciaire SA ist im Register der für das Revisionsorgan zuständigen Eidgenössischen Revisionsaufsichtsbehörde (RAB) eingetragen.

Geschäftstätigkeit

Übersicht

Younergy wurde mit dem Ziel gegründet, die Verbreitung der Photovoltaik (PV) als zukünftige, nachhaltige Energiequelle zu beschleunigen. Das Unternehmen hilft seinen Kunden, ihren eigenen Strom zu produzieren, zu speichern, zu verkaufen und effizient zu

verbrauchen. Younergy arbeitet damit an den Bausteinen des "dezentralen Energieversorgungsunternehmens", indem es Energiedienstleistungen bündelt, die auf lokal installierten Solarsystemen und Speichern basieren.



Figur 1 Übersicht der PV Projekte, welche die Younergy Gruppe in der Schweiz besitzt und betreibt

Neben anderen Lösungen bietet Younergy Solarenergie als Dienstleistung an. Zu diesem Zweck verkauft, finanziert und betreibt das Unternehmen dezentrale Solarprojekte. Dabei liefert es seinen Kunden, die mit dem Unternehmen langfristige Stromabnahmeverträge (PPAs) abschließen, Strom zu günstigen Preisen. Nach dem Start in der Schweiz ist Younergy dabei, seine Geschäftstätigkeit auf ganz Europa auszudehnen und hat den Betrieb in Spanien und Portugal aufgenommen.

Geschäftsmodell

Die Firma vermarktet aktuell sechs Produktlinien, welche ihrerseits in zwei Kategorien unterteilt werden können: Das Projekt-Geschäft und das Plattform-Geschäft (entwickelt und vertrieben via Solar-Partner).

Projekt- Geschäft

Dieses Geschäft beinhaltet die ganze Wertschöpfungskette der Erstellung von PV-Dachanlagen: Verkauf, Engineering, Finanzierung, Bau, Betrieb und Wartung. Younergy bietet folgende Produkte an:

Produkt- linien	Solar Direct	Solar Abo	Solar Nation	Solar Community
	Für kleine und mittlere Projekte	Produktions-PPA für kleine Projekte	Verbrauchs-PPA für grössere Projekte	Solarenergie für Zusammenschlüsse von Kunden in einem Gebäude
Kunden- segment	Privat & Gewerbe	Privat & Gewerbe	Privat & Gewerbe	Privat & Gewerbe
System finanziert durch	Kunde	Younergy		
Verkauf	Eigenes Verkaufsteam			
Länder	Nur Schweiz			
Kunde zahlt für	Schlüsselfertiges System und Zubehör (CHF)	Bezug von Solarstrom (CHF/kWh)		Bezug von Solarstrom und Strom vom Netz (CHF/kWh)
Rolle von Younergy	Verkauf, Prozessmanagement, Installation, Wartung	Verkauf Prozessmanagement Installation Wartung Finanzierung Stromversorgung Rechnungsstellung		Verkauf, Prozessmanagement Installation Wartung Finanzierung Stromversorgung Rechnungsstellung Stromhandel

Das Projekt-Geschäft fokussiert sich auf Projekte auf Wohngebäuden (von 3 kWp bis 15 kWp) bis hin zu gewerblichen Installationen (größer als 15 kWp). Das Projekt-Geschäft wird nur in der Schweiz betrieben, wo das Unternehmen ein Team von qualifizierten Mitarbeitern aufgebaut hat, welches die gesamte Wertschöpfungskette abdeckt. Bis zum 31.03.2022 hat Younergy mehr als 1'200 Projekte in der Schweiz verkauft und installiert.

Plattform-Geschäft

Bei diesem Geschäft nutzt Younergy seine IT-Infrastruktur, um Projekte über Solar-Partner zu entwickeln. Das Plattform-Geschäft umfasst die folgenden Produktlinien:

	Solar Produktions- PPA	Solar Verbrauchs- PPA
Produktlinien	Produktions-PPA für grosse Projekte	Verbrauchs-PPA für grosse Projekte
Kundensegment	Gewerbe & Industrie	Gewerbe & Industrie
System finanziert durch	Younergy	
Verkauf	Solar Partner	
Länder	Schweiz & EU	
Kunde zahlt für	Bezug von produziertem Solarstrom (CHF/kWh)	Bezug von konsumiertem Solarstrom (CHF/kWh)
Rolle von Younergy	Prozessmanagement Finanzierung Stromversorgung Rechnungsstellung Stromhandel	
Rolle des Solar-Partners	Verkauf Installation Wartung	

Die Solar-Partner akquirieren und installieren die Projekte, während Younergy sich auf die Bereitstellung der Finanzierung sowie Projekt- und Asset-Management-Dienstleistungen konzentriert. Younergy fokussiert sich auf die Elemente der Wertschöpfungskette mit Skaleneffekten und lagert die anderen Elemente an regionale Partner aus, die besser in der Lage sind, die Arbeit vor Ort zu realisieren. Obwohl mit dem Solar-Partner-Modell verschiedene Kundensegmente angesprochen und unterschiedliche Produkte angeboten werden könnten, hat Younergy beschlossen, sich vorerst auf gewerbliche, industrielle und öffentliche Kunden zu konzentrieren mit Projektgrößen von 30 kWp bis zu etwa 4 MWp.

Gruppenstruktur/Aktivitäten der Gruppe

Die Younergy Solar (Suisse) AG hat aktuell sechs Tochtergesellschaften sowie eine assoziierte Gesellschaft (siehe Organigramm unter Gruppenstruktur). Die Gesellschaften können einem der Bereiche Technologie, Operative Gesellschaften oder Anlagen zugeordnet werden.

1. Operative Gesellschaften

In der Younergy-Gruppe vermarkten, verkaufen, entwickeln und realisieren die operativen Gesellschaften PV-Projekte sowie damit verbundene Produkte und Dienstleistungen wie Energiespeicher und Ladegeräte für Elektrofahrzeuge. Diese Unternehmen erbringen auch O&M- (Überwachung und Wartung)- sowie Asset-Management-Dienstleistungen für die Anlage-Unternehmen. Die folgenden juristischen Einheiten sind diesem Bereich zugeordnet:

- **Younergy Solar (Suisse) SA**, Schweiz (2021, 100% Eigentum). Operative Gesellschaft in der Schweiz
- **Younergy ES S.L.U**, Spanien (2019, 100% Eigentum). Operative Gesellschaft in Spanien
- **Younergy, Unipessoal, LDA**, Portugal (2019, 100% Eigentum). Operative Gesellschaft in Portugal

2. Technologie

Die Youdera-Plattform ist das technologische Rückgrat der Younergy Gruppe und unterstützt die Gruppengesellschaften bei der Entwicklung des Wachstumsmodells, das auf PV-Anlagen im Eigentum Dritter basiert. Die Youdera-Plattform ermöglicht es Younergy, eine große Anzahl von dezentralen Energieanlagen effizient zu errichten, zu betreiben und zu besitzen. Sie bietet den internen Teams und den Solar-Partnern in jeder Phase der Wertschöpfungskette der dezentralen Energieversorgung einen umfassenden Werkzeugkasten,

der einen entscheidenden, einzigartigen Wettbewerbsvorteil darstellt. Youdera wurde entwickelt, um den Umsatz über den gesamten Lebenszyklus von dezentralen PV-Anlagen zu maximieren, basierend auf datenbasiertem «Upselling». Ursprünglich als internes Tool zur Unterstützung der Entwicklung der Aktivitäten der Younergy-Gruppe geschaffen, wurde die Youdera-Plattform so entwickelt, dass sie von Dritten als White-Label genutzt werden kann. Die folgende juristische Person besitzt die Youdera-Technologie:

- **Youdera SA**, Schweiz (2017, 100% Eigentum)

3. Anlagen

Die von Younergy finanzierten PV-Projekte werden an Anlage-Gesellschaften übertragen. Dabei handelt es sich um Zweckgesellschaften, die kein Personal beschäftigen. Der einzige Zweck dieser Gesellschaften besteht darin, die PV-Anlagen zu besitzen und zu finanzieren und im Gegenzug stabile Cashflows durch den Verkauf von Energie an die Endkunden zu erzielen. Bei den folgenden juristischen Personen handelt es sich um Anlage-Gesellschaften:

- **Younergy Solar E SA**, Schweiz (2016, 48% Eigentum), Zweckgesellschaft, welcher PV-Anlagen in der Schweiz besitzt und betreibt
- **Younergy España SPV 1 SL**, (2021, 100% Eigentum), Zweckgesellschaft, welcher PV-Anlagen in Spanien besitzt und betreibt
- **Younergy P1, LDA**, (2021, 100% Eigentum), Zweckgesellschaft, welcher PV-Anlagen in Spanien besitzt und betreibt

Strategie

Es ist überall auf der Welt offensichtlich, dass die photovoltaische Stromerzeugung ein Schlüssel zur Erreichung der weltweiten Klimaziele sein wird. Angesichts der Tatsache, dass die Stromerzeugung durch Photovoltaik heute nur einen kleinen einstelligen Prozentsatz der gesamten Stromerzeugung ausmacht, sind die Aussichten für die PV-Produktion enorm. Der Hauptgrund dafür ist die einfache Technologie und die im Vergleich zu herkömmlichen Technologien niedrigen Produktionskosten pro kWh. Neben riesigen industriellen PV-Anlagen ermöglicht die Photovoltaik dank ihrer einfachen Technologie dem Endkunden, seine eigene Energie zu erzeugen. Es wird geschätzt, dass der weltweite Markt für dezentrale PV etwa 25 bis 50 % des PV-Marktes ausmachen wird. In der Schweiz sind fast 100% des PV-Markts dezentrale PV-Produktion.

Younergy positioniert sich im schnell wachsenden dezentralen PV-Markt. Younergy verfügt über alle Instrumente und Erfahrungen, um den Verkauf, die Entwicklung, den Betrieb, die Wartung und die Finanzierung von dezentralen PV-Systemen effizient zu gestalten und schnell zu wachsen. In Anbetracht des Marktwachstums und des Geschäftsmodells ist Younergy in der Lage, schnell zu skalieren, beginnend in der Schweiz und expandierend nach Spanien und Deutschland. Der Eintritt in andere europäische Märkte ist geplant. Der Kern des Geschäfts wird nicht - wie jetzt in der Schweiz - die Entwicklung, Planung und Installation von Energiesystemen sein, da dies für dezentrale PV-Anlagen ein sehr lokaler Markt ist. Der Kern des Geschäftsmodells ist es, externen, lokalen Partnern zu ermöglichen, auf der Basis der Youdera-Plattform ihren Kunden PV-Anlagen anzubieten, die von den Younergy-Anlage-Gesellschaften finanziert werden und letztlich in deren Eigentum stehen.

Finanzierung

Die Anlage-Gesellschaften investieren in PV-Anlagen, die über Jahre hinweg stabile Cashflows generieren. Für den Aufbau und das Wachstum der Anlage-Gesellschaften sind erhebliche Investitionen erforderlich. Normalerweise finanzieren Banken bis zu 80 % der erforderlichen Investitionen vor Ort. Younergy sucht jedoch nach alternativen Finanzierungsmöglichkeiten, z. B. mit privaten Schuldverschreibungen, Anleihen, Digitalisierung/Tokenisierung von Anleihen usw., um Investoren die Möglichkeit zu bieten, direkt in einen vielversprechenden Wachstumsmarkt mit geringem Risiko zu investieren.

Geistiges Eigentum

Das Betriebsergebnis der Younergy ist von keinen Lizenzen, Patenten oder Markenrechten abhängig. Younergy verfügt in den von ihr bearbeiteten Märkten über eigene Schutzrechte an Marken.

Risikomanagement

Die Gruppe verfügt über einen standardisierten Berichterstattungsprozess mit regelmässigen Managementberichten. Diese geben Aufschluss über die wichtigsten Investitionen und Projekte, stellen Informationen zu den Märkten und zum Marktumfeld dar und enthalten Umsatz und Ertragszahlen. Die Daten werden mit den Vorjahres- und den aktuellen Budgetzahlen verglichen. Der Verwaltungsrat erhält mindestens halbjährlich die Zahlen des Betriebsergebnisses.

Das Management erstellt zudem jährlich ein mittelfristiges Budget. Dieses zukunftsgerichtete Überwachungsinstrument ermöglicht dem Verwaltungsrat, regelmässig eine finanzielle Prognose für die Gruppe abgeben zu können. Das Risikomanagement beinhaltet insbesondere eine fortlaufende Evaluation der Strategie durch den Verwaltungsrat und eine Beurteilung des Versicherungsschutzes sowie die

Vorbereitung des Jahresberichts betreffend die Geschäftsrisiken durch die Geschäftsleitung.

Gerichts-, Schieds- und Administrativverfahren

Aktuell sind weder die Gesellschaft selbst noch die Tochtergesellschaften in Verfahren vor staatlichen- oder Schiedsgerichten oder vor Verwaltungsbehörden involviert.

Versicherung

Younergy ist der Auffassung, grundsätzlich einen angemessenen Versicherungsschutz für ihre Geschäftstätigkeit, insbesondere auch für ihren PV-Anlagenpark, zu haben.

Im Rahmen der Geschäftstätigkeit werden Risiken analysiert und Möglichkeiten der Risikoverringerung, unter anderem auch durch Versicherungen, aufgezeigt. Younergy hat verschiedene Risiken versichert, insbesondere verfügt Younergy über ein Haftpflicht- und Sachversicherungsprogramm.

Steuern

Die Gesellschaften der Younergy Gruppe unterliegen der ordentlichen Besteuerung am jeweiligen Sitz der Gesellschaften.

Geschäftsunterbrechung

Trotz guter Qualität der PV-Anlagen ist es möglich, dass einzelne PV-Systeme der Anlage-Gesellschaften ausfallen. Younergy überwacht alle Anlagen minutiös, so dass ein Ausfall zeitnah behoben werden kann. Zudem wiegt ein Ausfall einer Anlage, bei den vielen Anlagen in den Anlagen-Gesellschaften, nicht sehr schwer.

Jüngster Geschäftsgang der Gesellschaft

Zwecks Aufbaus einer transparenten Firmenstruktur wurde per 16. Dezember 2021 eine neue Gesellschaft Younergy Solar (Suisse) SA

gegründet, welche von der Younergy Solar AG das Schweizer Geschäft übernommen hat. Die Younergy (Suisse) AG ist eine 100%ige Tochter der Younergy Solar AG.

Die Erträge der Emittentin, der Younergy Solar AG, werden deshalb in Zukunft vorwiegend aus den Zinszahlungen auf internen Darlehen an die Tochtergesellschaften sowie Dividenden der Tochtergesellschaften an die Muttergesellschaften bestehen.

Mit Ausnahme der in diesem Prospekt enthaltenen Angaben sind seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres per 31. Dezember 2021 keine wesentlichen Änderungen in der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin eingetreten.

Kapitalverhältnisse

Aktienkapital zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospektes

Das im Handelsregister des Kantons Waadt eingetragene Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 153'105.50 und ist eingeteilt in 1'531'025 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10.

Bedingtes Aktienkapital

Das Gesellschaft verfügt per 31. März 2022 über ein bedingtes Kapital von CHF 10'751.60, welches für die Ausgabe von 107'516 Namenaktien im Nennwert von CHF 0.10 für die Zwecke der Mitarbeiterbeteiligung zur Verfügung steht.

Genehmigtes Aktienkapital

Die Gesellschaft verfügt über kein genehmigtes Aktienkapital.

Ausstehende Wandel- und Optionsrechte

Die Gesellschaft hat Wandeldarlehen über einen Betrag von CHF 565'000 begeben. Diese Wandeldarlehen können bis am 20.06.2022 in 86'790 Namenaktien der Gesellschaft umgewandelt werden. Für die Wandlung verfügt die Gesellschaft zum Teil über eigene Aktien resp. plant eine Kapitalerhöhung.

Mitarbeiterbeteiligung

Aktuell sind keine Optionen ausstehend.

Eigene Beteiligungsrechte

Per Datum dieses Prospekts hält die Gesellschaft 50'379 eigene Namenaktien. Sie kann diese frei verkaufen oder für die Bedienung der Wandeldarlehen verwenden.

Aktionärsstruktur (Stand 31. März 2022)

Per Datum dieses Prospekts hat die Gesellschaft folgende Aktionäre bekannt, die über 3 % der Gesellschaft halten:

Aktionär	Anzahl Namenaktien	%-Anteil Stimmrechte
Pedro Miguel de Sousa Miranda	401'275	26.21%
Manuel Cocera Garcia	401'275	26.21%
Virtual Network SA	144'385	9.43%
Engynious AG	137'079	8.95%
Kitos Holding AG	107'903	7.05%
Younergy Solar AG	50'379	3.29%
Konstantinos Chantzis	47'769	3.12%
Rainer Isenrich	47'182	3.08%

Ausstehende Anleihen

Per 31. März 2022 waren die folgenden Darlehen ausstehend:

Younergy Solar AG			Fälligkeit
2.50% 2020-2022*	CHF	565'000	20.06.2022
0.00% 2020-2022 **	CHF	120'000	30.06.2022
7.00% 2021-2022	CHF	225'000	30.09.2022
1.75%, 2022-2023 ***	CHF	500'000	30.11.2023
2.05%, 2022-2028 ***	CHF	1'000'000	30.06.2028

*Wandeldarlehen

**Die Gesellschaft hat am 31.03.2020 ein auf Grund der COVID-19-Solidarbürgschaftsverordnung vom 25. März 2020 des Bundesrats ein COVID-Darlehen über CHF 480'000 erhalten. Dieses wird ab Mitte 2021 in vierteljährlich Raten zurückbezahlt. Es beträgt per 31.03.2022 CHF 120'000.

***Die Gesellschaft hat am 28.10.2020 vom Schweizerischen Technologiefond eine Garantie für ein Darlehen über CHF 2.4 Mio. erhalten, welches in Tranchen ausbezahlt wird. Eine erste Tranche über CHF 500'000 wurde am 30.11.2021 ausbezahlt, die zweite Tranche über CHF 1 Mio. am 3.2.2022.

Besicherte Darlehen

Per 31. Dezember 2021 hatte die Younergy Gruppe folgende Verbindlichkeiten aus von Dritten den Tochtergesellschaften der Younergy gewährte Darlehen, die durch Abtretung der Stromerträge besichert sind:

Ausstehender Betrag	Zinssatz in % p.a.	Fälligkeit	Besichert durch Abtretung der Erträge folgender Anlagen
CHF 3'600'000*	zwischen 1.6 % und 2.75%	2034	Portfolio von Projekten in der Schweiz
CHF 1'200'000*	4.80%	2037	Portfolio von Projekten in der Schweiz
CHF 125'000	7.00%	2030	Portfolio von Projekten in Spanien
EUR 400'000	7.50%	2030	Portfolio von Projekten in Portugal
EUR 10'000	3.50%	2032	Portfolio von Projekten in Spanien

*48% davon entfallen auf Younergy durch die Kapitalbeteiligung an der Younergy Solar E AG.

Sicherheiten

Für die Besicherung von der Emittentin gewährte Darlehen hat diese Aktien der Younergy Solar E SA und der Younergy P1 verpfändet.

Es bestehen per 31.03.2022 keine weiteren Eventualverbindlichkeiten gegenüber Drittparteien.

Dividenden

Die Gesellschaft hat bis dato keine Dividenden ausbezahlt.

VERTRETER ANLEIHENS- OBLIGATIONÄRE

Dr. Philipp Straub Rechtsanwalt, von Glarus, in 2501 Biel, ist Vertreter der Gläubigergemeinschaft nach Art. 1158 OR.

VERANTWORTUNG FÜR DEN PROSPEKT

Younergy Solar AG, Ecublens, übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieses Prospektes und erklärt, dass ihres Wissens alle Angaben richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.

Ecublens, 31. März 2022

Younergy Solar AG



Rainer Isenrich

Präsident des
Verwaltungsrats



Pedro Miguel de Sousa Mi-
randa

CEO und Mitglied des
Verwaltungsrats

ANHÄNGE

Jahresrechnung 2021 mit Revisionsbericht vom 25.03.2022

Jahresrechnung 2020 mit Revisionsbericht vom 10.06.2021

Younergy Solar SA

ECUBLENS VD

RAPPORT

DE L'ORGANE DE REVISION

sur le contrôle restreint
à l'assemblée générale ordinaire des
actionnaires relatif à la vérification
des comptes annuels arrêtés
au 31 décembre 2021

RAPPORT DE L'ORGANE DE REVISION SUR LE CONTROLE RESTREINT

à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires
de la société Younergy Solar SA, à Ecublens VD

En notre qualité d'organe de révision, nous avons contrôlé les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de la société Younergy Solar SA pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels incombe au conseil d'administration, alors que notre mission consiste à contrôler ces comptes. Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément et d'indépendance.

Notre contrôle a été effectué selon la Norme suisse relative au contrôle restreint. Cette norme requiert de planifier et de réaliser le contrôle de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes annuels puissent être constatées. Un contrôle restreint englobe principalement des auditions, des opérations de contrôle analytiques ainsi que des vérifications détaillées appropriées des documents disponibles dans l'entreprise contrôlée. En revanche, des vérifications des flux d'exploitation et du système de contrôle interne ainsi que des auditions et d'autres opérations de contrôle destinées à détecter des fraudes ne font pas partie de ce contrôle.

Lors de notre contrôle, nous n'avons pas rencontré d'élément nous permettant de conclure que les comptes annuels ne sont pas conformes à la loi et aux statuts.

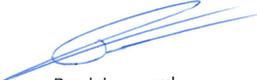
Sans émettre de réserve à notre opinion de contrôle, nous attirons l'attention sur les remarques « Participations, prêts et créances Youdera SA, YOUNERGY ES, S.L. UNIPERSONAL, YOUNERGY ESPANA SPV 1 S.L., et YOUNERGY, unipessoal Lda » de l'annexe aux comptes annuels, où il fait état d'incertitudes sur les évaluations de ces positions activées au bilan.

Lausanne, le 25 mars 2022

OFICO
Fiduciaire SA



Grégoire André
Expert-réviseur agréé



Paul Jaccard
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Annexes :

- Comptes annuels

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Bilan au 31 décembre	2021	2020
	CHF	CHF
Actif		
Trésorerie et actifs cotés en bourse détenus à court terme	576'608.74	794'732.54
Créances résultant de la vente de biens et/ou de prestations de services		
- des tiers	513'161.75	365'246.20
- des participations	173'042.87	635'510.95
Du croire	-65'213.42	-14'775.64
Créances résultant de la vente de biens et/ou de prestations de services	620'991.20	985'981.51
Diverses créances à court terme	73'544.25	80'131.25
Diverses créances envers des participations	5'241.00	0.00
Diverses créances envers les actionnaires	0.00	6'124.10
Autres créances à court terme	78'785.25	86'255.35
Stock de marchandises	221'372.21	161'279.00
Travaux en cours	1'579'867.82	791'103.91
Stocks et prestations de services non facturées	1'801'240.03	952'382.91
Actifs transitoires	42'488.90	11'997.41
Produits à recevoir envers des participations	120'000.00	0.00
Actifs de régularisation	162'488.90	11'997.41
Actif circulant	3'240'114.12	2'831'349.72
Prêts sociétés filles	1'965'080.51	274'237.42
Prêt société fille postposé	330'000.00	125'000.00
Provision pour prêt société fille	-330'000.00	0.00
Participations	432'582.00	323'837.00
Immobilisations financières	2'397'662.51	723'074.42
Brevets et dépôts de marques	1'709.76	2'564.64
Immobilisations incorporelles	1'709.76	2'564.64
Solar Community metering services	3'360.00	3'840.00
Immobilisations corporelles meubles	3'360.00	3'840.00
Actif immobilisé	2'402'732.27	729'479.06
Total de l'actif	5'642'846.39	3'560'828.78

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Bilan au 31 décembre	2021	2020
	CHF	CHF
Passif		
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	584'626.95	591'652.54
Dettes à court terme portant intérêt envers		
- des tiers	80'075.25	3'911.00
- Prêt COVID-19	240'000.00	240'000.00
- UBS - avance à terme - cautionné	500'000.00	0.00
- des actionnaires	225'000.00	0.00
- des actionnaires - prêts convertibles en capital actions	565'000.00	500'000.00
Dettes à court terme portant intérêt	1'610'075.25	743'911.00
Acomptes reçus	1'444'900.55	658'734.30
Dettes envers la TVA	117'357.33	111'741.06
Diverses dettes à court terme	59'123.28	66'106.50
Autres dettes à court terme	1'621'381.16	836'581.86
Passifs de régularisation	35'117.31	21'651.08
Provisions pour travaux de garantie (à c/terme)	60'000.00	54'900.00
Passifs de régularisation et provision à court terme	95'117.31	76'551.08
Capitaux étrangers à court terme	3'911'200.67	2'248'696.48
Dettes à long terme portant intérêt envers		
- des tiers	138'000.00	0.00
- Prêt COVID-19	0.00	240'000.00
- des actionnaires - prêts mezzanine	541'000.00	0.00
Dettes à long terme portant intérêt	679'000.00	240'000.00
Capitaux étrangers à long terme	679'000.00	240'000.00
Capitaux étrangers	4'590'200.67	2'488'696.48
Capital-actions	153'102.50	151'066.00
Réserve légale issue du capital	1'418'271.98	1'416'591.01
Propres parts du capital contre réserve légale issue du capital	-86'905.85	0.00
Résultat reporté	-495'524.71	-396'018.13
Résultat de l'exercice	63'701.80	-99'506.58
Capitaux propres	1'052'645.72	1'072'132.30
Total du passif	5'642'846.39	3'560'828.78

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Compte de résultat de l'exercice	2021	2020
	CHF	CHF
Exploitation		
Vente de centrales photovoltaïques DP	3'332'919.72	3'414'863.05
Vente de centrales photovoltaïques PP	1'436'803.93	1'303'162.61
Vente de Solar Community projects AE	0.00	128'721.61
Vente de batteries et d'accessoires	450'358.04	261'133.94
Vente de heat-pumps	687'583.65	657'941.92
Entretien et maintenance des centrales	17'422.47	86'050.82
Subventions	5'371.00	721.00
Autres produits	136'211.96	83'807.99
Escomptes et rabais	-58.05	-1.31
Refacturation des coûts de développement à des sociétés du groupe	543'649.04	336'924.74
Produits nets des ventes de biens et de prestations de services	6'610'261.76	6'273'326.37
Variation des travaux en cours	788'763.91	313'891.00
Variation des installations terminées à facturer	0.00	-53'600.00
Variation de la provision pour travaux de garantie	-5'100.00	0.00
Variation des travaux en cours, des prestations de services non facturées et de la provision pour travaux de garantie	783'663.91	260'291.00
Charges de marchandises	-3'188'447.61	-2'878'273.22
Permis de construire	-13'662.76	-11'967.78
Frais de raccordement au réseau électrique	-10'684.64	-20'070.47
Charges d'installations du matériel	0.00	-7'285.72
Sous-traitants	-770'678.02	-722'739.65
Location de Solar Systems (Solar Community)	-106'551.15	-84'995.29
Prestation de tiers	-447'875.36	-527'429.46
Autres charges directes	-51'054.77	-21'231.45
Coûts de développement refacturés aux sociétés du groupe	-336'124.63	-339'685.14
Charges directes	-4'925'078.94	-4'613'678.18
Bénéfice brut I	2'468'846.73	1'919'939.19
Salaires bruts	-1'638'412.87	-1'407'080.40
Indemnités RHT	0.00	163'552.15
Charges sociales	-277'341.05	-210'970.45
Autres frais de personnel	-70'822.33	-60'452.49
Charges de personnel	-1'986'576.25	-1'514'951.19
Bénéfice brut II	482'270.48	404'988.00

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Compte de résultat de l'exercice	2021	2020
	CHF	CHF
Bénéfice brut II (report)	482'270.48	404'988.00
Frais de locaux	-53'290.34	-34'270.14
Frais de véhicules	-145'572.59	-114'758.10
Assurances-choses et taxes	-36'736.46	-19'791.28
Frais administratifs	-18'650.32	-14'431.67
Honoraires de tiers	-14'601.48	-32'432.56
Cotisations, dons et cadeaux	-1'291.04	-737.51
Licence et entretien	-31'308.00	-52'965.00
Conseils et développements IT	-14'324.93	-9'648.13
Publicités et marketing	-278'714.57	-213'096.90
Diverses charges d'exploitation	-7'120.20	-6'422.76
Autres charges d'exploitation	-601'609.93	-498'554.05
Résultat d'exploitation avant intérêts, impôts et amortissements (EBITDA)	-119'339.45	-93'566.05
Amortissements sur :		
- Brevets et dépôts de marques	-854.88	-552.72
- Solar Community metering services	-480.00	-480.00
Attribution provision pour prêt société fille	-330'000.00	0.00
Amortissements et corrections de valeurs	-331'334.88	-1'032.72
Résultat d'exploitation avant intérêts et impôts (EBIT)	-450'674.33	-94'598.77
Produits financiers	88'439.31	14'056.00
Charges financières	-60'802.56	-6'682.40
Résultat de change	-94'055.85	-692.63
Résultat financier	-66'419.10	6'680.97
Résultat d'exploitation avant impôts	-517'093.43	-87'917.80
Résultat exceptionnel, unique ou hors période	583'911.36	-10'616.78
Résultat de l'exercice avant impôts (EBT)	66'817.93	-98'534.58
Impôts directs	-3'116.13	-972.00
Résultat de l'exercice	63'701.80	-99'506.58

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Annexe aux comptes annuels - 1/6

2021

2020

Informations sur les principes utilisés dans les comptes annuels

Les présents comptes annuels ont été établis en conformité avec les principes du droit suisse, en particulier les articles sur la comptabilité commerciale et la présentation des comptes (art. 957 à 962 CO).

Nombre de collaborateurs

La moyenne annuelle des emplois à plein-temps n'est pas supérieure	à 50	à 50
--	------	------

Participations directes et indirectes

	Quote-part	Quote-part
Participation Younergy Solar E SA, Ecublens VD, activité dans le financement de systèmes énergétiques Capital-actions <u>CHF 400'000.00</u>	48%	48%
Participation Youdera SA, Renens, activité dans la conception et le développement de logiciels et de services dans le domaine des systèmes énergétiques Capital-actions <u>CHF 100'000.00</u> (capital-actions libéré à 50%)	100%	100%
Younergy Solar (Suisse), SA activité dans le domaine des systèmes énergétiques, Capital-actions <u>CHF 100'000.00</u>	100%	n/a
Participation YOUNERGY ES, S.L. UNIPERSONAL, Espagne, activité dans le domaine des systèmes énergétiques, Capital-actions <u>EUR 3'000.00</u>	100%	100%
Participation YOUNERGY ESPANA SPV 1 S.L., Espagne, activité dans le financement de systèmes énergétiques, Capital-actions <u>EUR 3'000.00</u>	100%	n/a
Participation YOUNERGY, unipessoal Lda (en 2020 : TUAE PT, Lda) - Portugal, activité dans le domaine des systèmes énergétiques, Capital-actions <u>EUR 5'000.00</u>	100%	100%
Participation YOUNERGY P1 Lda - Portugal, activité dans le financement de systèmes énergétiques, Capital-actions <u>EUR 5'000.00</u>	99%	n/a

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Annexe aux comptes annuels - 2/6

2021**2020**

	CHF	CHF
Participation, prêts et créances Youdera SA - valorisation		
Créances envers Youdera SA	168'769.62	516'322.62
Prêt Youdera SA	685'101.39	197'242.54
Prêt Youdera SA - postposé	330'000.00	125'000.00
Provision pour prêt Youdera SA	-330'000.00	0.00
Participation Youdera SA	75'000.00	75'000.00

Ces valeurs au bilan se fondent sur des ventes futures de produits et services de la société Youdera SA, dont la réalisation ne peut être vérifiée à ce jour.

Si les objectifs de ventes futures de la société Youdera SA ne pouvaient être atteints, la rentabilité de la société ne serait pas assurée. Il serait alors nécessaire de procéder à des amortissements partiels ou complets de ces postes.

Participation, prêt et créances YOUNERGY ES, S.L. UNIPERSONAL - valorisation

Produits à recevoir YOUNERGY ES, S.L. UNIPERSONAL	100'000.00	0.00
Créances envers YOUNERGY ES, S.L. UNIPERSONAL	0.00	70'979.98
Prêt YOUNERGY ES, S.L. UNIPERSONAL	449'040.09	76'994.88
Participation YOUNERGY ES, S.L. UNIPERSONAL	3'300.00	3'300.00

Ces valeurs au bilan se fondent sur des ventes futures de produits et services de la société YOUNERGY ES, S.L. UNIPERSONAL, dont la réalisation ne peut être vérifiée à ce jour.

Si les objectifs de ventes futures de la société YOUNERGY ES, S.L. UNIPERSONAL ne pouvaient être atteints, la rentabilité de la société ne serait pas assurée. Il serait alors nécessaire de procéder à des amortissements partiels ou complets de ces postes.

Participation, prêt et créances YOUNERGY ESPANA SPV 1 S.L. - valorisation

Prêt YOUNERGY ESPANA SPV 1 S.L.	709'259.03	0.00
Participation YOUNERGY ESPANA SPV 1 S.L.	3'300.00	0.00

Ces valeurs au bilan se fondent sur des ventes futures de produits et services de la société YOUNERGY ESPANA SPV 1 S.L., dont la réalisation ne peut être vérifiée à ce jour.

Si les objectifs de ventes futures de la société YOUNERGY ESPANA SPV 1 S.L. ne pouvaient être atteints, la rentabilité de la société ne serait pas assurée. Il serait alors nécessaire de procéder à des amortissements partiels ou complets de ces postes.

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Annexe aux comptes annuels - 3/6

2021**2020**

	CHF	CHF
Participation, prêt et créances YOUNERGY, unipessoal Lda - valorisation		
Produits à recevoir YOUNERGY, unipessoal Lda	20'000.00	0.00
Prêt YOUNERGY, unipessoal Lda	121'680.00	0.00
Participation YOUNERGY, unipessoal Lda	5'537.00	5'537.00
<p>Ces valeurs au bilan se fondent sur des ventes futures de produits et services de la société YOUNERGY, unipessoal Lda, dont la réalisation ne peut être vérifiée à ce jour.</p> <p>Si les objectifs de ventes futures de la société YOUNERGY, unipessoal Lda ne pouvaient être atteints, la rentabilité de la société ne serait pas assurée. Il serait alors nécessaire de procéder à des amortissements partiels ou complets de ces postes.</p>		
Engagements résultant de la libération partielle du capital		
Youdera SA	50'000.00	50'000.00
Valeur résiduelle des dettes découlant d'opérations de crédit-bail assimilables à des contrats de vente et des autres dettes résultant d'opérations de crédit-bail, dans la mesure où celles-ci n'échoient pas ni ne peuvent être dénoncées dans les douze mois qui suivent la date du bilan		
Engagements de leasing non portés au bilan	187'007.90	130'985.16
Dettes envers des institutions de prévoyance	39'700.69	15'972.40
Montant des sûretés constituées en faveur de tiers		
Youdera SA - Engynious Gmbh (selon contrat d'achat de la participation, la société s'est engagée à honorer des dettes vis-à-vis de Engynious Gmbh)	10'000.00	70'000.00
Montant total des actifs engagés en garantie des dettes de la société et des actifs grevés d'une réserve de propriété		
Actions Younergy Solar E SA, Ecublens VD	240'000.00	240'000.00
Actions YOUNERGY P1 Ld, Portugal	5'445.00	0.00

Parts de son propre capital détenues par l'entreprise (valeurs comptables)

Valeur au bilan	Nombre
Solde au 1er janvier 2021	0
Achat d'actions propres	-159'993
Coût d'achat des actions propres vendues	109'615
Solde au 31 décembre 2021	<u>-50'378</u>
Nombre d'actions propres en % du nombre d'actions total	3.29%

	CHF
Solde au 1er janvier 2021	0.00
Achat d'actions propres	-276'000.00
Coût d'achat des actions propres vendues	189'094.15
Solde au 31 décembre 2021	<u>-86'905.85</u>

Impact sur le compte de résultat	Nombre
Vente d'actions propres	109'615
Coût d'achat des actions propres vendues	<u>-109'615</u>
Résultat sur la vente des actions propres	0.00

	CHF
Vente d'actions propres	855'000.00
Coût d'achat des actions propres vendues	<u>-189'094.15</u>
Résultat sur la vente des actions propres	665'905.85

Droits de participation	Nombre
Droits de participation accordés aux membres du Conseil d'administration le 07.03.2021	20'365
./ Exercice des droits de participation le 11.05.2021 par la création de 20'365 actions nominatives de CHF 0.10	<u>-20'365</u>
Solde des droits de participation accordés aux membres du Conseil d'administration au 31.12.2021	0.00
Prix d'exercice des droits de participation	0.10
Valeur des droits de participation selon la méthode retenue par le Conseil d'administration au moment de l'exercice	0.184366

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Annexe aux comptes annuels - 5/6

2021

2020

	CHF	CHF
Explications concernant les postes extraordinaires, uniques ou hors période du compte de résultat		
Résultat sur la vente des actions propres	665'905.85	0.00
Frais liés à la recherche d'investisseurs	-72'200.00	-39'122.03
Contrôle AVS pour la période 2016 à 2019	-1'439.60	0.00
Contrôle TVA pour la période 2016 à 2020	-1'475.00	0.00
Divers corrections relatives aux exercices 2018/2019 dues à des erreurs de comptabilisations	0.00	28'505.25
Divers frais hors périodes	-6'879.89	0.00
Résultat exceptionnel, unique ou hors période	583'911.36	-10'616.78

Autre information - UBS avance à terme - cautionnée

Il s'agit d'une avance à terme octroyée par l'UBS cautionnée par le Fonds de technologie de l'Office fédéral de l'environnement (OFEV).

Pendant la durée du recours au cautionnement du fonds de technologie, l'entreprise ne peut pas distribuer de dividendes, ni rembourser des apports en capital, ni réduire son capital. Pendant la durée du cautionnement, Younergy Solar SA n'a pas le droit, sans l'accord de l'OFEV, de céder l'activité financée ni de la transférer dans une autre entité juridique. De plus, d'autres restrictions s'appliquent à l'octroi et au remboursement de prêts à des sociétés du groupe et aux propriétaires.

500'000.00 0.00

Autre information - Réserve légale issue du capital

Réserve légale issue du capital validée par l'administration fédérale des contributions.

1'413'777.00 1'413'777.00

Part de la réserve légale issue du capital en cours de validation auprès de l'administration fédérale des contributions. Cette réserve ne peut donc pas encore être distribuée en franchise d'impôt.

4'494.98 2'814.01

Autre information - Capital-actions conditionnel

Capital-actions conditionnel au début de l'exercice
./, Utilisation pour l'émission des 20'365 actions nominatives de CHF 0.10 lors de l'exercice des droits de participation des membres du Conseil d'administration le 11.05.2021

12'788.10 12'788.10

-2'036.50

Solde du Capital-actions conditionnel à la fin de l'exercice

10'751.60 12'788.10

Autre information - Prêts convertibles en capital actions

Sur la totalité des prêts convertibles de CHF 565'000.00, des actionnaires se sont déjà engagés à convertir en capital CHF 550'000.00 lors de la prochaine augmentation de capital de la société.

RAPPORT DE L'ORGANE DE REVISION SUR LE CONTROLE RESTREINT

à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires
de la société Younergy Solar SA, à Ecublens VD

En notre qualité d'organe de révision, nous avons contrôlé les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de la société Younergy Solar SA pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020.

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels incombe au conseil d'administration, alors que notre mission consiste à contrôler ces comptes. Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément et d'indépendance.

Notre contrôle a été effectué selon la Norme suisse relative au contrôle restreint. Cette norme requiert de planifier et de réaliser le contrôle de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes annuels puissent être constatées. Un contrôle restreint englobe principalement des auditions, des opérations de contrôle analytiques ainsi que des vérifications détaillées appropriées des documents disponibles dans l'entreprise contrôlée. En revanche, des vérifications des flux d'exploitation et du système de contrôle interne ainsi que des auditions et d'autres opérations de contrôle destinées à détecter des fraudes ne font pas partie de ce contrôle.

Lors de notre contrôle, nous n'avons pas rencontré d'élément nous permettant de conclure que les comptes annuels ne sont pas conformes à la loi et aux statuts.

Nous attirons l'attention sur le fait que Younergy Solar SA a obtenu un crédit COVID-19 dont l'utilisation contrevient aux dispositions des articles 2 al.2 let. b, c et d LCas-COVID-19, sachant que la société a consenti des prêts à ses sociétés filles en Suisse et à l'étranger. Le Conseil d'administration a informé l'organisation de cautionnement qui a accordé un plan de remboursement du crédit en 12 mensualités.

Sans émettre de réserve à notre opinion de contrôle, nous attirons l'attention sur la remarque « Participations, prêts et créances Youdera SA et YOUNERGY ES, S.L.U » de l'annexe aux comptes annuels, où il fait état d'incertitudes sur les évaluations de ces positions activées au bilan.

Lausanne, le 10 juin 2021

OFICO
Fiduciaire SA



Roberto Francioli
Expert-réviseur agréé



Paul Jaccard
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Annexes :

- Comptes annuels

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Bilan au 31 décembre	2020	2019
	CHF	CHF
Actif		
Trésorerie et actifs cotés en bourse détenus à court terme	794'732.54	449'750.33
Créances résultant de la vente de biens et/ou de prestations de services		
- des tiers	365'246.20	471'251.74
- des participations	635'510.95	213'900.98
Du croître	-14'775.64	-46'021.05
Créances résultant de la vente de biens et/ou de prestations de services	985'981.51	639'131.67
Diverses créances à court terme	80'131.25	13'919.86
Diverses créances envers les actionnaires	6'124.10	2'995.10
Autres créances à court terme	86'255.35	16'914.96
Stock de marchandises	161'279.00	131'500.00
Travaux en cours	791'103.91	477'212.91
Installations terminées à facturer	0.00	53'600.00
Stocks et prestations de services non facturés	952'382.91	662'312.91
Actifs de régularisation	11'997.41	123'239.59
Actif circulant	2'831'349.72	1'891'349.46
Prêts sociétés filles	274'237.42	300'000.00
Prêt société fille postposé	125'000.00	0.00
Participations	323'837.00	247'037.00
Immobilisations financières	723'074.42	547'037.00
Brevets et dépôts de marques	2'564.64	3'117.36
Immobilisations incorporelles	2'564.64	3'117.36
Solar Community metering services	3'840.00	4'320.00
Immobilisations corporelles meubles	3'840.00	4'320.00
Actif immobilisé	729'479.06	554'474.36
Total de l'actif	3'560'828.78	2'445'823.82

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Bilan au 31 décembre	2020	2019
	CHF	CHF
Passif		
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	591'652.54	444'686.21
Dettes à court terme portant intérêt envers		
- des tiers	3'911.00	1'855.60
- Prêt COVID-19	240'000.00	0.00
- des actionnaires convertibles en capital actions	500'000.00	0.00
Dettes à court terme portant intérêt	743'911.00	1'855.60
Acomptes reçus	658'734.30	462'890.30
Dettes envers la TVA	111'741.06	152'465.24
Diverses dettes à court terme	66'106.50	122'711.85
Diverses dettes envers des participations	0.00	2'535.93
Autres dettes à court terme	836'581.86	740'603.32
Passifs de régularisation	21'651.08	32'139.81
Provisions pour travaux de garantie (à c/terme)	54'900.00	54'900.00
Passifs de régularisation et provision à court terme	76'551.08	87'039.81
Capitaux étrangers à court terme	2'248'696.48	1'274'184.94
Dettes à long terme portant intérêt envers		
- Prêt COVID-19	240'000.00	0.00
Dettes à long terme portant intérêt	240'000.00	0.00
Capitaux étrangers à long terme	240'000.00	0.00
Capitaux étrangers	2'488'696.48	1'274'184.94
Capital-actions	151'066.00	151'066.00
Réserve légale issue du capital	1'416'591.01	1'416'591.01
Résultat reporté	-396'018.13	-157'819.08
Résultat de l'exercice	-99'506.58	-238'199.05
Capitaux propres	1'072'132.30	1'171'638.88
Total du passif	3'560'828.78	2'445'823.82

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Compte de résultat de l'exercice	2020	2019
	CHF	CHF
Exploitation		
Vente de centrales photovoltaïques DP	3'414'863.05	2'081'053.44
Vente de centrales photovoltaïques PP	1'303'162.61	1'434'436.39
Vente de Solar Community projects AE	128'721.61	292'137.75
Vente de batteries et d'accessoires	261'133.94	255'659.69
Vente de heat-pumps	657'941.92	343'086.12
Entretien et maintenance des centrales	86'050.82	64'989.55
Subventions	721.00	45'168.39
Autres produits	83'807.99	167'514.01
Escomptes et rabais	-1.31	-697.67
Refacturation des coûts de développement à des sociétés du groupe	336'924.74	156'486.65
Produits nets des ventes de biens et de prestations de services	6'273'326.37	4'839'834.32
Variation des travaux en cours	313'891.00	177'212.91
Variation des installations terminées à facturer	-53'600.00	23'600.00
Variation de la provision pour travaux de garantie	0.00	3'100.00
Variation des travaux en cours, des prestations de services non facturées et de la provision pour travaux de garantie	260'291.00	203'912.91
Charges de marchandises	-2'878'273.22	-2'236'697.35
Permis de construire	-11'967.78	8'553.72
Frais de raccordement au réseau électrique	-20'070.47	-47'593.03
Charges d'installations du matériel	-7'285.72	-312'160.31
Sous-traitants	-722'739.65	-337'288.51
Location de Solar Systems (Solar Community)	-84'995.29	-10'878.23
Prestation de tiers	-527'429.46	-125'647.22
Autres charges directes	-21'231.45	-11'885.45
Coûts de développement refacturés à Youdera SA	-339'685.14	-156'486.65
Charges directes	-4'613'678.18	-3'247'190.47
Bénéfice brut I	1'919'939.19	1'796'556.76
Salaires bruts	-1'407'080.40	-1'218'204.15
Indemnités RHT	163'552.15	0.00
Charges sociales	-210'970.45	-203'735.37
Autres frais de personnel	-60'452.49	-46'417.12
Charges de personnel	-1'514'951.19	-1'468'356.64
Bénéfice brut II	404'988.00	328'200.12

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Compte de résultat de l'exercice	2020	2019
	CHF	CHF
Bénéfice brut II (report)	404'988.00	328'200.12
Frais de locaux	-34'270.14	-33'536.16
Frais de véhicules	-114'758.10	-100'007.26
Assurances-choses et taxes	-19'791.28	-21'833.88
Eau, électricité	0.00	-7'059.16
Évacuation des déchets	0.00	-8'100.69
Frais administratifs	-14'431.67	-18'220.89
Honoraires de tiers	-32'432.56	-13'900.01
Cotisations, dons et cadeaux	-737.51	0.00
Licence et entretien	-52'965.00	-22'805.14
Conseils et développements IT	-9'648.13	-151'475.92
Publicités et marketing	-213'096.90	-160'964.33
Diverses charges d'exploitation	-6'422.76	-5'524.90
Autres charges d'exploitation	-498'554.05	-543'428.34
Résultat d'exploitation avant intérêts, impôts et amortissements (EBITDA)	-93'566.05	-215'228.22
Amortissements sur :		
- Brevets et dépôts de marques	-552.72	-1'157.02
- Dépôts de garantie	0.00	-200.00
- Solar Community metering services	-480.00	-480.00
Amortissements et corrections de valeurs	-1'032.72	-1'837.02
Résultat d'exploitation avant intérêts et impôts (EBIT)	-94'598.77	-217'065.24
Produits financiers	14'056.00	252.53
Charges financières	-6'682.40	-2'744.87
Résultat de change	-692.63	-18.87
Résultat financier	6'680.97	-2'511.21
Résultat d'exploitation avant impôts	-87'917.80	-219'576.45
Résultat exceptionnel, unique ou hors période	-10'616.78	-16'004.15
Résultat de l'exercice avant impôts (EBT)	-98'534.58	-235'580.60
Impôts directs	-972.00	-2'618.45
Résultat de l'exercice	<u>-99'506.58</u>	<u>-238'199.05</u>

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Annexe aux comptes annuels - 1/5

2020

2019

Informations sur les principes utilisés dans les comptes annuels

Les présents comptes annuels ont été établis en conformité avec les principes du droit suisse, en particulier les articles sur la comptabilité commerciale et la présentation des comptes (art. 957 à 962 CO).

Nombre de collaborateurs

La moyenne annuelle des emplois à plein-temps n'est pas supérieure	à 50	à 50
--	------	------

Participations directes et indirectes

	Quote-part	Quote-part
Participation Younergy Solar E SA, Ecublens VD, activité dans le financement de systèmes énergétiques Capital-actions <u>CHF 400'000.00</u> (2019 : CHF 340'000.00)	48%	48%
Participation Youdera SA, Renens, activité dans la conception et le développement de logiciels et de services dans le domaine des systèmes énergétiques Capital-actions <u>CHF 100'000.00</u> (capital-actions libéré à 50%)	100%	100%
Participation TUAE PT, Lda - Portugal, activité dans le domaine des systèmes énergétiques, Capital-actions <u>EUR 5'000.00</u>	100%	100%
Participation YOUNERGY ES.S.L.U, Espagne, activité dans le domaine des systèmes énergétiques, Capital-actions <u>EUR 3'000.00</u>	100%	100%

Younergy Solar SA, Ecublens VD**Annexe aux comptes annuels - 2/5****2020****2019****Participation, prêts et créances Youdera SA - valorisation**

Créances envers Youdera SA	516'322.62	213'631.73
Prêt Youdera SA	197'242.54	300'000.00
Prêt Youdera SA - postposé	125'000.00	0.00
Participation Youdera SA	75'000.00	75'000.00

Ces valeurs au bilan se fondent sur des ventes futures de produits et services de la société Youdera SA, dont la réalisation ne peut être vérifiée à ce jour.

Si les objectifs de ventes futures de la société Youdera SA ne pouvaient être atteints, la rentabilité de la société ne serait pas assurée. Il serait alors nécessaire de procéder à des amortissements partiels ou complets de ces postes.

Participation, prêt et créances YOUNERGY ES,S.L.U - valorisation

Créances envers YOUNERGY ES,S.L.U	70'979.98	0.00
Prêt YOUNERGY ES,S.L.U	76'994.88	0.00
Participation YOUNERGY ES,S.L.U	3'300.00	3'300.00

Ces valeurs au bilan se fondent sur des ventes futures de produits et services de la société YOUNERGY ES,S.L.U, dont la réalisation ne peut être vérifiée à ce jour.

Si les objectifs de ventes futures de la société YOUNERGY ES,S.L.U ne pouvaient être atteints, la rentabilité de la société ne serait pas assurée. Il serait alors nécessaire de procéder à des amortissements partiels ou complets de ces postes.

Engagements résultant de la libération partielle du capital

Youdera SA	50'000.00	50'000.00
------------	-----------	-----------

Valeur résiduelle des dettes découlant d'opérations de crédit-bail assimilables à des contrats de vente et des autres dettes résultant d'opérations de crédit-bail, dans la mesure où celles-ci n'échoient pas ni ne peuvent être dénoncées dans les douze mois qui suivent la date du bilan

Engagements de leasing non portés au bilan	130'985.16	88'651.80
--	------------	-----------

Dettes envers des institutions de prévoyance

	15'972.40	14'556.10
--	-----------	-----------



Younergy Solar SA, Ecublens VD

Annexe aux comptes annuels - 3/5

2020

2019

Montant des sûretés constituées en faveur de tiers

Youdera SA - Engynious GmbH (selon contrat d'achat de la participation, la société s'est engagée à honorer des dettes vis-à-vis de Engynious GmbH)

70'000.00

160'000.00

Montant total des actifs engagés en garantie des dettes de la société et des actifs grevés d'une réserve de propriété

Actions Younergy Solar E SA, Ecublens VD

240'000.00

0.00

Droits de participation

Droits de participation accordés aux membres du Conseil d'administration le 10.07.2019

35'969

./ Exercice des droits de participation le 31.12.2019 par la création de 35'969 actions nominatives de CHF 0.10

-35'969

Solde des droits de participation accordés aux membres du Conseil d'administration au 31.12.2019

0.00

Prix d'exercice des droits de participation

0.10

Valeur des droits de participation selon la méthode retenue par le Conseil d'administration au moment de l'exercice

0.18

Younergy Solar SA
EPFL Innovation Park
Bâtiment C, Lausanne, CH-1015
CHE-280.524.883

11.06.2021

Younergy Solar SA, Ecublens VD

Annexe aux comptes annuels - 4/5

2020

2019

Explications concernant les postes extraordinaires, uniques ou hors période du compte de résultat

Frais liés à la recherche d'investisseurs	-39'122.03	0.00
Divers corrections relatives aux exercices 2018/2019 dues à des erreurs de comptabilisations	28'505.25	0.00
Différences de chiffre d'affaires des années précédentes dues notamment à des erreurs de comptabilisation de la TVA	0.00	-31'004.15
Dissolution de la provision sur le prêt Youdera SA	0.00	15'000.00
Résultat exceptionnel, unique ou hors période	<u>-10'616.78</u>	<u>-16'004.15</u>

Autre information - Réserve légale issue du capital

La réserve légale issue du capital est en cours de validation auprès de l'Administration fédérale des contributions. Cette réserve ne peut donc pas encore être distribuée en franchise d'impôt.

1'416'591.01	1'416'591.01
--------------	--------------

Autre information - Capital-actions conditionnel

Capital-actions conditionnel au début de l'exercice	12'788.10	16'385.00
./, Utilisation pour l'émission des 35'969 actions nominatives de CHF 0.10 lors de l'exercice des droits de participation des membres du Conseil d'administration le 31.12.2019	0.00	-3'596.90
Solde du Capital-actions conditionnel à la fin de l'exercice	<u>12'788.10</u>	<u>12'788.10</u>

Autre information - Prêt COVID-19

Afin de garantir les besoins en liquidités, Younergy Solar SA a contracté un crédit COVID-19 cautionné pour un total de CHF 480'000.00.

Pendant la durée du recours au crédit COVID-19, l'entreprise ne peut pas distribuer de dividendes ni de tantièmes, ni rembourser des apports en capital. De plus, d'autres restrictions s'appliquent à l'octroi et au remboursement de prêts à des sociétés du groupe et aux propriétaires.

Afin de soutenir ses sociétés filles et après l'obtention du prêt COVID-19, des prêts ont été octroyés aux sociétés filles en Suisse et à l'étranger. Un emprunt convertible supérieur au crédit COVID-19 a été émis en parallèle. Le Cautionnement romand, l'organisation de cautionnement compétente, a été informée par le Conseil d'administration et un plan de remboursement en 12 mensualités de CHF 40'000.00, la première fois le 7 juillet 2021, a été convenu.

Autre information - Développement futur

Pour poursuivre le développement des affaires et pour renforcer les fonds propres de l'entreprise, le Conseil d'administration a entrepris des démarches pour procéder à une augmentation de capital en 2021. Sur la base des discussions actuelles avec divers investisseurs, il est convaincu que l'augmentation de capital est parfaitement réaliste. Par ailleurs, un prêt convertible va être émis dans le courant du mois de juin 2021.





Younergy Solar AG

EPFL Innovation Park
Bâtiment C
1015 Lausanne

0 800 800 850
bond@younergy.ch
www.younergy.ch