



BE BRAVE^{AG}

Prospekt für Namen-Partizipationsscheine

der

BE BRAVE AG

mit Sitz in Risch-Rotkreuz, Schweiz
CHE-165.820.836

Prospekt vom 2. Juni 2026 genehmigt durch Prüfstelle der Prüfstelle der BX Swiss AG (Regservices) am 2. Juni 2026

Dieser Prospekt wurde erstellt nach FIDLEG, dabei finden die Erleichterungen gemäss Art. 47 Abs. 1 FIDLEG und Art. 57 Abs. 1 FIDLEV (Erleichterung bei öffentlichem Angebot ohne Handelszulassung) Anwendung.



BE BRAVE^{AG}

Inhalt

1.	Abkürzungsverzeichnis / Definitionen	5
2.	Hinweise	6
3.	Verkaufsbeschränkungen	6
4.	Allgemeine Informationen zum Prospekt	7
5.	Zusammenfassung	8
6.	Angaben über die Emittentin	10
6.1	Risiken	10
6.1.1	Risiken im Zusammenhang mit der finanziellen Situation der Emittentin	10
6.1.2	Risiken im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit und der Branche	11
6.1.3	Rechtliche und regulatorische Risiken	12
6.1.4	Interne Kontrollrisiken	13
6.2	Allgemeine Angaben zur Emittentin	13
6.2.1	Firma	13
6.2.2	Sitz	13
6.2.3	Ort der Hauptverwaltung	13
6.2.4	Rechtsform	13
6.2.5	Rechtsordnung	13
6.2.6	Datum der Gründung der Emittentin	13
6.2.7	Zweck	14
6.2.8	Datum der Statuten	14
6.2.9	Bezeichnung des Registers	14
6.2.10	Gruppenstruktur	14
6.3	Angaben über Verwaltungsrat, Geschäftsleitung, Revisionsstelle und weitere Organe der Emittentin	14
6.3.1	Personelle Zusammensetzung	14
6.3.2	Funktion und Tätigkeiten	14
6.3.3	Verfahren und Schuldsprüche	15
6.3.4	Effekten und Optionsrechte	15
6.3.5	Revisionsorgan	15
6.4	Geschäftstätigkeit und -aussichten	16
6.4.1	Haupttätigkeit	16
6.4.2	Geschäftsaussichten	16
6.4.3	Nettoumsatzerlöse	17
6.4.4	Standort und Grundbesitz	18
6.4.5	Patente und Lizenzen	18
6.4.6	Forschung und Entwicklung	18
6.4.7	Gerichts-, Schieds- und Administrativverfahren	18
6.4.8	Personalbestand	19
6.5	Investitionen	19
6.5.1	Getätigte Investitionen	19



BE BRAVE^{AG}

6.5.2	Laufende Investitionen	19
6.5.3	Bereits beschlossene Investitionen	20
6.6	Kapital und Stimmrechte	20
6.6.1	Kapitalstruktur	20
6.6.2	Stimmrechte	21
6.6.3	Veränderungen des Kapitals im laufenden Geschäftsjahr	21
	Ein weiterer Kreis von Begünstigten besteht nicht.	21
6.6.4	Anteil- und Genussscheine	22
6.6.5	Ausstehende Wandel- und Optionsrechte, Anleihen, Kredite und Eventualverbindlichkeiten	22
6.6.6	Vom Gesetz abweichende Statutenbestimmungen	22
6.6.7	Traktandierung	23
6.6.8	Eigene Beteiligungspapiere	23
6.6.9	Bedeutende Aktionärinnen und Aktionäre	23
6.6.10	Kreuzbeteiligungen	23
6.7	Dividendenberechtigung	23
6.7.1	Beginn der Dividendenberechtigung	23
6.7.2	Quellensteuern auf Dividenden	24
6.8	Mitarbeiterbeteiligung	24
6.9	Informationspolitik	25
6.10	Jahresabschlüsse	25
6.10.1	Jahresabschlüsse	25
6.10.2	Aktuelle Bilanz	26
6.10.3	Prüfung der Jahresabschlüsse	26
6.10.4	Stichtag	26
6.10.5	Wesentliche Änderungen seit dem letzten Jahres- bzw. Zwischenabschluss	26
6.10.6	Dividende und Ergebnis	27
7.	Angaben über die Effekten (Effektenbeschreibung)	27
7.1	Ausgabepreis	27
7.2	Risiken in Bezug auf die Partizipationsscheine	27
7.3	Rechtsgrundlagen	30
7.4	Rechte	31
7.5	Beschränkungen	31
7.5.1	Beschränkungen der Übertragbarkeit	31
7.5.2	Beschränkungen der Handelbarkeit (Transfer Restrictions)	32
7.6	Publikation	32
8.	Valorennummer, ISIN und Handelswährung	32
9.	Angaben über das Angebot	32
9.1	Art der Emission	32
9.2	Anzahl, Gattung und Nennwert der Effekten	32
9.3	Neue Effekten aus Kapitaltransaktion	32
9.4	Internationale Emission, gleichzeitige öffentliche und private Platzierung	32



BE BRAVE^{AG}

9.5	Zahlstelle	33
9.6	Nettoerlös	33
9.7	Verkaufsbeschränkungen (Selling Restrictions)	33
9.8	Öffentliche Kauf- oder Umtauschangebote	34
9.9	Ausgestaltung der Effekten	34
10.	Verantwortung für den Prospekt	34
Anhang 1: Jahresrechnung 2022		36
Anhang 2: Jahresrechnung 2023		37
Anhang 3: Jahresrechnung 2024		38



BE BRAVE^{AG}

1. Abkürzungsverzeichnis / Definitionen

Sämtliche im Dokument verwendeten Abkürzungen oder prospektspezifische Definitionen sind hier anzuführen.

Art.	Artikel
Ca.	circa
CAC	Kundenakquisitionskosten
CAC-Payback	Amortisationsdauer der Kundenakquisitionskosten
CHF	Schweizer Franken
CO	Co-Location
EWR	Europäischen Wirtschaftsraum
ff.	folgend
FTE	Full-Time-Equivalent
GPU	Graphics Processing Unit
IGE	Eidgenössisches Institut für Geistiges Eigentum
IP	geistiges Eigentum
ISIN	International Securities Identification Number
ISMS	Informationssicherheits-Managementsystem
ISO	Internationale Organisation für Normung
IT	Informationstechnologie
KI	Künstliche Intelligenz
Lit	litera
LLM	Large Language Model
LTV	Kundenlebenszeitwert pro Konto
LTV/CAC	Verhältnis Kundenlebenszeitwert zu Kundenakquisitionskosten
Mio.	Millionen
MTF	Multilateral Trading Facility
OR	Bundesgesetz betreffend die Ergänzung des Schweizerischen Zivilgesetzbuches (Fünfter Teil: Obligationenrecht)
OTF	Organised Trading Facility
POC	Proof of Concepts
SaaS	Software as a Service
TEFRA	Tax Equity and Fiscal Responsibility Act (TEFRA) of 1982



BE BRAVE^{AG}

2. Hinweise

Bitte lesen Sie die folgenden Hinweise sorgfältig, bevor Sie diesen Prospekt verwenden.

Die in diesem Prospekt enthaltenen Informationen richten sich ausschliesslich an Personen, die nach den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften zum Empfang dieses Prospekts berechtigt sind. Durch die Nutzung dieses Prospekts bestätigt die empfangende Person, dass sie die massgeblichen rechtlichen Voraussetzungen erfüllt und die in diesem Prospekt enthaltenen Informationen nur für die Beurteilung einer allfälligen Investition in die angebotenen Namen-Partizipationsscheine (im Folgenden auch nur Partizipationsscheine) verwendet.

Niemand wurde ermächtigt, im Zusammenhang mit dem in diesem Prospekt beschriebenen Angebot Informationen oder Zusicherungen zu erteilen, die nicht in diesem Prospekt enthalten sind. Sofern solche Informationen oder Zusicherungen dennoch abgegeben werden, darf ihnen kein Vertrauen geschenkt werden.

Dieser Prospekt stellt weder ein Angebot zum Kauf noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Partizipationsscheinen in Rechtsordnungen dar, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung unzulässig wäre.

Änderungen oder Ergänzungen zum Prospekt werden gemäss den Bestimmungen des FIDLEG als Prospektnachtrag veröffentlicht.

3. Verkaufsbeschränkungen

Die Verteilung dieses Prospekts sowie das Angebot und der Verkauf der Partizipationsscheine unterliegen in bestimmten Rechtsordnungen gesetzlichen Beschränkungen. Personen, die diesen Prospekt erhalten, sind verpflichtet, sich über diese Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Schweiz

In der Schweiz erfolgt das öffentliche Angebot der Partizipationsscheine auf Grundlage des vorliegenden FIDLEG-Prospekts, geprüft durch BX Swiss AG. Der Prospekt wurde unter Anwendungen der Erleichterungen gemäss Art. 47 Abs. 1 FIDLEG und Art. 57 Abs. 1 FIDLEV und Erleichterung bei öffentlichem Angebot ohne Handelszulassung erstellt.

Liechtenstein, Deutschland, Österreich sowie weitere EWR-Staaten

In Liechtenstein, Deutschland, Österreich, Spanien, Italien, Luxemburg, Malta, den Niederlanden, Irland, Norwegen, Finnland, Frankreich, Dänemark und Schweden erfolgt das öffentliche Angebot auf Grundlage des von der FMA Liechtenstein am 13. April 2026 gebilligten EU-Wachstumsprospekts gemäss Art. 15 der Verordnung (EU) 2017/1129. Der EU-Wachstumsprospekt wurde gemäss Art. 25 der Prospektverordnung an die zuständigen Behörden der genannten Staaten notifiziert. In allen übrigen Staaten ist ein öffentliches Angebot nur zulässig, soweit dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften erlaubt ist. Die Bedingungen des Angebots in der Schweiz entsprechen materiell denjenigen des EU-Wachstumsprospekts.

Allfällige Abweichungen sind im vorliegenden Prospekt ausdrücklich offengelegt.



BE BRAVE^{AG}

USA

Die Partizipationsscheine wurden und werden nicht nach dem U.S. Securities Act of 1933 in der jeweils geltenden Fassung («Securities Act») registriert. Sie dürfen ohne Registrierung oder Befreiung von der Registrierungspflicht weder innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika noch an oder für Rechnung oder zugunsten von U.S.-Personen (wie in Regulation S unter dem Securities Act definiert) angeboten, verkauft oder geliefert werden.

Vereinigtes Königreich

Die Partizipationsscheine wurden und werden nicht nach dem UK Financial Services and Markets Act 2000 («FSMA») registriert. Sie dürfen im Vereinigten Königreich weder öffentlich angeboten noch an Retail-Investoren im Sinne der einschlägigen britischen Regulierung verkauft werden.

4. Allgemeine Informationen zum Prospekt

Bei der Prüfung eines Kaufs von neuen Partizipationsscheinen sollten sich Investoren einzig auf die in diesem Prospekt enthaltenen Informationen verlassen. Niemand wurde ermächtigt, andere Angaben zu machen oder andere Zusicherungen abzugeben als diejenigen, welche in diesem Prospekt enthalten sind. Falls trotzdem solche Angaben gemacht oder Zusicherungen abgegeben werden, dürfen sich Investoren nicht darauf verlassen, und es ist davon auszugehen, dass diese Angaben oder Zusicherungen nicht von der Emittentin oder deren Organen genehmigt worden sind.

Dieser Prospekt wurde im Zusammenhang mit einem öffentlichen Angebot von Partizipationsscheinen der Emittentin in der Schweiz erstellt.

Anleger sollten ihre Anlageentscheidung auf Grundlage dieses Prospekts in seiner Gesamtheit treffen. Es wird empfohlen, bei Bedarf unabhängige rechtliche und/oder finanzielle Beratung in Anspruch zu nehmen.

Die Emittentin ist verpflichtet, wesentliche neue Umstände oder Unrichtigkeiten mittels Nachtrag gemäss FIDLEG zu veröffentlichen.

Dieser Prospekt enthält zukunftsgerichtete Aussagen bezüglich möglicher finanzieller und betrieblicher Entwicklungen sowie weiterer Prognosen oder subjektiver Einschätzungen. Hierzu gehören unter anderem Aussagen wie «glaubt», «schätzt», «geht davon aus», «erwartet», «berücksichtigt» und ähnliche Ausdrücke. Diese Aussagen beruhen auf Einschätzungen, Annahmen und Hypothesen, die der Emittentin zum aktuellen Zeitpunkt vernünftig erscheinen. Verschiedene Faktoren, wie die im Prospekt aufgeführten Unsicherheiten und Risiken, können dazu führen, dass die tatsächlichen Ereignisse, einschliesslich der realen Geschäftstätigkeit sowie der Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage der Emittentin, erheblich von den prognostizierten Ergebnissen abweichen.

Die Informationen in diesem Prospekt beziehen sich, wo nicht ausdrücklich anders angegeben, grundsätzlich auf die Verhältnisse per 07.05.2026.

Dieser Prospekt kann gebührenfrei unter www.be-brave.ch/invest heruntergeladen werden oder bei der Emittentin BE BRAVE AG, Blegi 3, 6343 Rotkreuz, +41 41 244 6464, contact@be-brave.ch, bezogen werden.

Die Verteilung dieses Prospekts sowie das Angebot und der Verkauf der Partizipationsscheinen der Emittentin unterliegen in bestimmten Ländern rechtlichen Einschränkungen. Personen, die diesen Prospekt erhalten, werden von der Emittentin, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsführung aufgefordert, sich über diese Einschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Eine Nichteinhaltung dieser Einschränkungen kann eine Verletzung des



BE BRAVE^{AG}

Wertpapierrechts der betreffenden Länder darstellen. Die Emittentin übernimmt keine Haftung für etwaige Verstösse gegen diese Einschränkungen durch Dritte, unabhängig davon, ob es sich bei diesen um potenzielle Käufer handelt oder nicht.

5. Zusammenfassung

Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zum vorliegenden Prospekt zu verstehen.

Der Entscheid des Anlegers zur Investition muss sich auf die Angaben im Prospekt in seiner Gesamtheit stützen und nicht auf diese Zusammenfassung.

Eine Haftung für die Zusammenfassung besteht nur für den Fall, dass diese irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospektes gelesen wird.

Emittentin

Die Emittentin ist die BE BRAVE AG

Die Gesellschaft ist unter +41 41 244 6464 oder unter contact@be-brave.ch erreichbar.

Sitz der Emittentin

Die Emittentin hat ihren Sitz in Risch und die Geschäftsadresse Blegi 3, 6343 Rotkreuz, Schweiz.

Rechtsform der Emittentin

Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht, welche im Handelsregister des Kantons Zug unter der UID CHE-165.820.836 eingetragen ist. Die Emittentin wurde am 30. Juli 2014 gegründet und ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Art der Beteiligungspapiere

Namen-Partizipationsscheine gemäss Art. 656a ff. OR mit einem Nennwert von je CHF 0.01. Die Partizipationsscheine sind gemäss Artikel 7 der Statuten vinkuliert, wonach die Übertragung zu Eigentum sowie die Begründung einer Nutzniessung der Zustimmung des Verwaltungsrats bedürfen.

ISIN

ISIN CH1525842964

Wichtigsten Angaben zum Angebot

Die Emittentin bietet bis zu 1'111'111 Partizipationsscheine mit einem Nennwert von je CHF 0.01 öffentlich im Primärmarkt an.

Der maximale Emissionserlös beträgt CHF 15'000'000. Das Angebot erfolgt nach Massgabe des jeweils verfügbaren Volumens aufgrund von Angebot und Nachfrage der bestehenden Partizipanten bzw. interessierten Erwerber.

Der Ausgabepreis pro Partizipationsschein richtet sich nach dem Zeichnungsvolumen: CHF 13.50 bei einem Zeichnungsvolumen unter CHF 5'000'000; CHF 12.10 ab einem Zeichnungsvolumen von CHF 5'000'000. Kaufaufträge können jederzeit während der Geschäftszeiten der Emittentin eingereicht werden.



BE BRAVE^{AG}

Die Ausgabe der Partizipationsscheine erfolgt jeweils per Ende Quartal: 30. Juni 2026, 30. September 2026 und 31. Dezember 2026.

Das Angebot gilt für die Dauer der Gültigkeit dieses Prospekts.

Dem Erwerber entstehen keine weiteren Kosten ausser dem Ausgabepreis

wichtigsten Angaben zur Handelszulassung

Die Partizipationsscheine haben keine Handelszulassung

Wesentliche Risiken

Risiken, die die Emittentin betreffen:

- Risiken der Abhängigkeit von Führungskräften (hoch)
- Risiko der fehlenden Liquidität (mittel)
- Risiken im Zusammenhang mit dem Wettbewerbsdruck (mittel)
- Risiken im Zusammenhang mit Kundenvertrauen und Reputationsschäden (mittel)
- Risiken aufgrund von Änderungen des regulatorischen Umfelds (mittel)

Risiken bezogen auf die Partizipationsscheine:

- Risiko, dass es im Insolvenzfall der Emittentin zu einem Totalverlust kommen kann (hoch)
- Risiko der Unvorhersehbarkeit des Ertrags (mittel)
- Risiko der Nachrangigkeit und des erhöhten Bonitäts- und Kreditrisikos (mittel)
- Risiko der Verwässerung von Beteiligungs- und Gewinnbeteiligungsrechten (mittel)
- Limitierte Handelbarkeit für die Partizipationsscheine (mittel)
- Marktpreisrisiko bei der Veräusserung der Partizipationsscheine (mittel)

Wesentliche Finanzinformationen

in CHF	2024	2023	2022
Betriebsertrag	0.00	444'257.20	363'000.00
Gewinn	341'111.23	-243'919.51	-15'213.85

Prospekt vom 07.05.2026 genehmigt durch BX Swiss AG am 2. Juni 2026.

Prospekt vom 07.05.2026 genehmigt durch Prüfstelle der BX Swiss AG (Regservices) am 2. Juni 2026.

Verfügbarkeit Prospekt

Dieser Prospekt kann gebührenfrei unter www.be-brave.ch/invest heruntergeladen werden oder bei der Emittentin BE BRAVE AG, Blegi 3, 6343 Rotkreuz, +41 41 244 6464, contact@be-brave.ch, bezogen werden.



BE BRAVE^{AG}

6. Angaben über die Emittentin

6.1 Risiken

Anlagen in Partizipationsscheine bergen Chancen auf Wertsteigerungen sowie Risiken auf Verluste, welche auch in einen Totalverlust der getätigten Investitionen enden können. Anleger sollten sich besondere Überlegungen machen, ob eine Investition in Partizipationsscheine für sie geeignet ist.

Dieser Prospekt wurde mit Sorgfalt erarbeitet, stellt jedoch keine Einladung zum Kauf oder Verkauf von Partizipationsscheinen dar, sondern dient als Grundlage für eigenständige Recherchen und Überprüfungen durch den potenziellen Anleger. Die Emittentin fordert alle Anleger auf, sich vor einer potenziellen Investition selbständig über Chancen und Risiken zu informieren, um eine fundierte und unabhängige Entscheidung zu treffen. Es wird ausdrücklich empfohlen, einen unabhängigen Rechts- und/oder Finanzberater beizuziehen.

Dieser Prospekt enthält zukunftsgerichtete Aussagen über mögliche finanzielle und betriebliche Entwicklungen sowie Prognosen, die auf subjektiven Einschätzungen beruhen. Dies gilt insbesondere für Formulierungen wie «erwartet», «plant», «geht davon aus», «glaubt», «schätzt» und ähnliche Ausdrücke. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich diese Aussagen als unzutreffend herausstellen, was dazu führen könnte, dass sich der Geschäftsverlauf oder die Rentabilität der Gesellschaft schlechter entwickeln als erwartet.

Es wird davon ausgegangen, dass jede Person, die Partizipationsscheine zeichnen möchte, die mit dem Erwerb, dem Halten und der Veräusserung der Partizipationsscheine verbundenen Risiken kennt. Dazu zählen insbesondere das Bonitätsrisiko der Emittentin sowie das Risiko von Wertveränderungen.

6.1.1 Risiken im Zusammenhang mit der finanziellen Situation der Emittentin

Risiko der fehlenden Liquidität (mittel)

Die Liquiditätssituation der Emittentin lässt sich durch eine Gegenüberstellung von Zahlungsverpflichtungen und Zahlungseingängen darstellen. Durch eine Inkongruenz von

Zahlungseingängen und Zahlungsausgängen (beispielsweise aufgrund verspäteter Rückzahlungen, unerwartet hoher Abflüsse, des Scheiterns von Anschlussfinanzierungen oder wegen mangelnder Marktliquidität) kann es zu Liquiditätsengpässen oder -Stockungen kommen, die dazu führen, dass die Emittentin Zahlungspflichten nicht mehr (gänzlich) erfüllen kann und in Verzug gerät oder flüssige Mittel zu für die Emittentin ungünstigen

Konditionen beschaffen muss. Dies kann negative Auswirkungen auf die von der Emittentin erwirtschafteten Erträge und ihre Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben. Sollte es der Emittentin nicht gelingen, auch unter Inanspruchnahme bestehender Liquiditätspuffer ausreichende liquide Mittel zur Erfüllung ihrer Zahlungsverpflichtungen zu beschaffen, könnte dies wesentliche nachteilige Auswirkungen auf ihre Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bis hin zur Zahlungsunfähigkeit haben.

Risiko, dass es aufgrund der Zahlungsunfähigkeit der Emittentin zu einem Totalverlust des vom Anleger eingesetzten Kapitals kommt (gering).

Die Bedingungen dieser Emission unterliegen nicht der Einlagensicherung, sondern stellen im Wege der Ausgabe von Wertrechten gemäss Art. 873c OR langfristig der Emittentin zur Verfügung gestelltes Eigenkapital dar. Laufende Erträge aus den Partizipationsscheinen sowie ein allfälliger Tilgungserlös, z.B. bei Liquidation der Emittentin, hängen daher primär



BE BRAVE^{AG}

von der Bonität der Emittentin ab. Bei Zahlungsunfähigkeit der Emittentin wird es daher sehr wahrscheinlich zu einem Totalverlust des vom Anleger eingesetzten Kapitals kommen.

Risiken im Zusammenhang mit begrenzter finanzieller Historie (gering)

Die Emittentin wurde im Jahr 2025 neu strukturiert. Aufgrund der Neuausrichtung sind die historischen Finanzinformationen nur eingeschränkt aussagekräftig für die künftige Geschäftsentwicklung. Insbesondere mit dem Aufbau und der Skalierung der Geschäftstätigkeit in den Bereichen High Performance Computing, Informationstechnologie und künstliche Intelligenz können sich Abweichungen zwischen den geplanten und tatsächlich

realisierten finanziellen Ergebnissen ergeben. Es besteht das Risiko, dass die tatsächlichen finanziellen Entwicklungen von den Prognosen abweichen.

6.1.2 Risiken im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit und der Branche

Risiken der Abhängigkeit von Führungskräften (hoch)

Die Emittentin ist auf eine Reihe von wichtigen Personen im Executive Management angewiesen. Es besteht das Risiko, dass die Emittentin die Schlüsselpersonen nicht halten kann. Der Verlust der Führungskräfte könnte sich nachteilig auf das Wachstum sowie auf Expansionsmöglichkeiten aber auch auf den Umsatz und die finanzielle Lage der Emittentin auswirken.

Risiken im Zusammenhang mit Datenschutz, Datensicherheit und Cyberangriffen (mittel)

Die Emittentin ist im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit Risiken im Bereich Datenschutz, Datensicherheit und Cyberangriffen ausgesetzt. Sie verfügt über ein nach ISO/IEC 27001:2022 zertifiziertes Informationssicherheits-Managementsystem (ISMS), das auf die Identifikation, Bewertung und Steuerung informationssicherheitsrelevanter Risiken ausgerichtet ist. Trotz dieser organisatorischen und technischen Massnahmen kann nicht ausgeschlossen werden, dass es zu Cyberangriffen, unbefugten Zugriffen, Datenverlusten oder sonstigen Sicherheitsvorfällen kommt. Solche Ereignisse können die operativen Abläufe stören, zu Reputationsschäden führen sowie rechtliche, regulatorische oder finanzielle Auswirkungen auf die Emittentin haben.

Risiken im Zusammenhang mit dem Wettbewerbsdruck (mittel)

Die Emittentin ist in einem sich rasch entwickelnden und zunehmend kompetitiven Marktumfeld tätig. Die Emittentin steht sowohl mit international tätigen Technologieunternehmen als auch mit regionalen und nationalen Anbietern im Wettbewerb. Konkurrenten könnten alternative Produkte anbieten, über eine grössere Kundenbasis oder umfangreichere finanzielle Ressourcen verfügen, was es ihnen ermöglichen könnte Dienstleistungen zu günstigeren Konditionen anzubieten oder schneller auf technologische Entwicklungen zu reagieren. Dies könnte dazu führen, dass die Emittentin ihre Leistungen weiterentwickeln muss, um ihre Wettbewerbsfähigkeit aufrecht zu erhalten. Dies kann sich nachteilig auf die Umsatzentwicklung und die Ertragslage auswirken.

Risiken im Zusammenhang mit Kundenvertrauen und Reputationsschäden (mittel)

Die Branche, in der die Emittentin tätig ist, hängt von einem hohen Mass an Kundenvertrauen ab. Eine negative Berichterstattung, auch wenn ungerechtfertigt, könnte zu erheblichen Reputationsschäden führen. Damit könnte die Wettbewerbsposition der Emittentin



BE BRAVE^{AG}

beeinträchtigt werden, was wiederum zu Umsatzausfällen führen und die Ertragslage negativ beeinflussen könnte.

Risiken aufgrund des frühen Entwicklungsstadiums (gering)

Die Emittentin befindet sich noch in einem frühen Entwicklungsstadium, was bedeutet, dass sie eine begrenzte operative Geschäftstätigkeit aufweist. Damit bestehen die Risiken, dass sich die angebotenen Dienstleistungen nicht wie geplant am Markt durchsetzen oder nicht die erwartete Nachfrage erzielt wird.

Risiken der technischen Infrastruktur und Systemverfügbarkeit (gering)

Die geschäftlichen Aktivitäten der Emittentin erstrecken sich derzeit auf den Betrieb des Rechenzentrums, High Performance Computing, Informationstechnologie und künstliche Intelligenz. Der Betrieb der IT-Infrastruktur erfordert eine hohe und kontinuierliche Stromversorgung. Der geplante Leistungsbedarf beläuft sich auf bis zu 5 MW, zwar sind Dieselgeneratoren und Batteriespeicher vorgesehen, jedoch kann nicht ausgeschlossen werden, dass es trotz dieser Auslegung zu Stromunterbrechungen, technischer Defekte oder Versorgungsengpässen kommt. Solche Ereignisse können zu Einschränkungen der Service-Verfügbarkeit, Verzögerungen bei der Leistungserbringung oder erhöhten Betriebs- und Wiederherstellungskosten führen. Zusätzlich basieren die eingesetzten Softwarelösungen auf Open-Source-Komponenten sowie auf Software von Drittanbietern. Open-Source-Software kann Sicherheitslücken enthalten, die nicht unmittelbar erkannt oder zeitnah behoben werden. Zudem besteht das Risiko, dass Abhängigkeiten von Drittanbietern zu Einschränkungen bei Wartung, Weiterentwicklung oder Support führen. Es besteht das Risiko, dass es zu Verzögerungen im Ausbau des Rechenzentrums kommt, was wiederum zu verzögerten Gewinnen führen könnte.

Risiken im Zusammenhang mit den Räumlichkeiten der Datenzentren (gering)

Die Emittentin verfügt über keine eigenen Räumlichkeiten für ihr Datacenter. Hieraus können Abhängigkeiten von Dritten resultieren, insbesondere in Bezug auf Verfügbarkeit, physische Sicherheit, Wartung und Zugangskontrolle.

Risiken von Marktentwicklungen (gering)

Der Markt, in dem die Emittentin tätig ist, unterliegt einer dynamischen und teilweise schwer vorhersehbaren Entwicklung. Die Nachfrage nach IT-Lösungen wird durch strukturelle Trends wie Digitalisierung, Automatisierung und den zunehmenden Einsatz von KI unterstützt. Gleichzeitig unterliegt der Markt konjunkturellen und regulatorischen Schwankungen. Die tatsächliche Marktentwicklung kann von den Prognosen der Gesellschaft abweichen. Es gibt keine Garantie, dass sich der Markt wie angenommen positiv entwickelt. Veränderte Marktbedingungen können erfordern, dass die Emittentin das Geschäftsmodell anpasst und neue Produkte und Dienstleistungen einführt.

6.1.3 Rechtliche und regulatorische Risiken

Risiken aufgrund von Änderungen des regulatorischen Umfelds (mittel)

Regulatorische Änderungen oder neue Vorgaben, insbesondere in den Bereichen Datenschutz, Informations- und Cybersicherheit, KI-Regulierung sowie Energie- und Umweltrecht könnten der Emittentin zu Anpassungen ihrer technischen Infrastruktur, Geschäftsprozesse oder organisatorischen Strukturen verpflichten. Insbesondere im Bereich der KI ist mit zunehmenden regulatorischen Verschärfungen zu rechnen. Dies kann zu nachteiligen Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit führen.



BE BRAVE^{AG}

Risiken im Zusammenhang mit möglichen Verletzungen geistiger Eigentumsrechte (gering)

Trotz der von der Emittentin ergriffenen technischen und organisatorischen Massnahmen kann nicht ausgeschlossen werden, dass von KI-basierten Produkten Inhalte erstellt werden, die geistige Eigentumsrechte Dritter verletzen. Verletzungen von geistigen Eigentumsrechten können zu rechtlichen Auseinandersetzungen führen und der Emittentin zur Um- oder Weiterbildung oder sogar Einstellung von Produkten zwingen. Dies könnte zu Umsatzeinbußen z.B. durch Schadenersatzansprüche führen und sich nachteilig auf die Ertragslage der Emittentin auswirken.

Risiken im Zusammenhang mit drohenden, anhängigen oder künftigen Gerichts- und Schiedsverfahren (gering)

Gegen die EagleGPT wurde von OpenAI beim Eidgenössischen Institut für Geistiges Eigentum (IGE) Einspruch erhoben. Seither sind keine weiteren Schritte erfolgt, trotzdem besteht das Risiko, dass es zu Anpassungen der Markenstrategie sowie zusätzlichen rechtlichen oder operativen Aufwänden für die Emittentin kommen könnte.

6.1.4 Interne Kontrollrisiken

Risiko nachteiliger Effekte durch menschliches Versagen, fehlerhafte Managementprozesse und andere operative Risiken (gering)

Unter dem operationellen Risiko wird das Risiko nachteiliger Effekte durch menschliches Versagen, fehlerhafte Managementprozesse, Natur- und sonstige Katastrophen, Technologieversagen und Änderungen im externen Umfeld verstanden. Als Beispiele seien Sachschäden, Fehlverarbeitungen, Fehler oder Versäumnisse von Mitarbeitern genannt. Das Realisieren operationeller Risiken kann die Geschäftstätigkeit stören und sich nachteilig auf das Betriebsergebnis der Emittentin auswirken.

6.2 Allgemeine Angaben zur Emittentin

6.2.1 Firma

Die Emittentin ist die BE BRAVE AG.

6.2.2 Sitz

Die Emittentin hat ihren Sitz in Risch und die Geschäftsadresse Blegi 3, 6343 Rotkreuz, Schweiz und ist eine eingetragene Aktiengesellschaft nach schweizerischem Recht.

6.2.3 Ort der Hauptverwaltung

Die Hauptverwaltung der Gesellschaft ist am Sitz der Gesellschaft.

6.2.4 Rechtsform

Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft.

6.2.5 Rechtsordnung

Die Gesellschaft untersteht Schweizer Recht.

6.2.6 Datum der Gründung der Emittentin

Die Emittentin wurde am 30. Juli 2014 gegründet und ist auf unbestimmte Zeit errichtet.



BE BRAVE^{AG}

6.2.7 Zweck

Gemäss Art. 2 der Statuten ist der Zweck der Emittentin der folgende:

Die Gesellschaft bezweckt den Betrieb eines Rechenzentrums sowie die Erbringung von Dienstleistungen im Bereich High Performance Computing, Informationstechnologie und Künstlicher Intelligenz sowie alle damit verbundenen Geschäfte. Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmen im In- und Ausland beteiligen sowie alle Geschäfte tätigen, die direkt oder indirekt mit ihrem Zweck in Zusammenhang stehen. Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Liegenschaften erwerben, belasten, verkaufen und verwalten. Sie kann auch Finanzierungen für eigene oder fremde Rechnung vornehmen sowie Garantien und Bürgschaften für Tochtergesellschaften und Dritte eingehen

6.2.8 Datum der Statuten

Die aktuellen Statuten der Emittentin sind seit dem 09. Januar 2026 in Kraft.

6.2.9 Bezeichnung des Registers

Die Emittentin ist seit dem 4. August 2014 im Handelsregister des Kantons Zug unter der UID CHE-165.820.836 eingetragen.

6.2.10 Gruppenstruktur

Die Emittentin ist zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts nicht Teil einer Unternehmensgruppe.

Die Emittentin wird zukünftig eine Beteiligung an der BE BRAVE Deutschland GmbH halten. Bis zum jetzigen Zeitpunkt wurde noch keine abschliessende Klärung der rechtlichen Einordnung vorgenommen.

Sollte die Emittentin künftig Teil einer Unternehmensgruppe werden oder eine entsprechende Struktur geschaffen werden, wird ein Nachtrag zu diesem Prospekt erstellt.

6.3 Angaben über Verwaltungsrat, Geschäftsleitung, Revisionsstelle und weitere Organe der Emittentin

6.3.1 Personelle Zusammensetzung

Der Verwaltungsrat und die Geschäftsführung bestehen aus den folgenden Personen:

- Thomas Müller (Präsident des Verwaltungsrates, CFO), Blegi 3, 6343 Rotkreuz
- Alexander Faes (Mitglied des Verwaltungsrates, CTO), Blegi 3, 6343 Rotkreuz

Die Verwaltungsräte nehmen auch die Geschäftsführung und die Rolle des CEO wahr.

6.3.2 Funktion und Tätigkeiten

Thomas Müller ist Verwaltungsratspräsident und CFO. Er ist Diplomierter Wirtschaftsprüfer mit 30+ Jahren Erfahrung in den Bereichen Finanzen und Compliance. Thomas Müller ist ebenfalls Verwaltungsrat-Präsident der KMU SmartInvest AG, welche Aktien der Emittentin hält.

Alexander Faes ist Verwaltungsratsmitglied und CTO. Zudem ist er Verwaltungsrat der FSIT AG. Er hat über 30 Jahre Erfahrung in der IT- Branche und ist spezialisiert auf den Bau von Datacentern, Netzwerken und Sicherheitsarchitekturen. Mit seiner tiefen technischen



BE BRAVE^{AG}

Expertise und strategischen Führungserfahrung in leitenden Rollen bei IT-Dienstleistern ist er besonders wertvoll im Technologieumfeld.

Es bestehen keine weiteren für den Emittenten wesentlichen Tätigkeiten oder Mandate ausserhalb des Emittenten

6.3.3 Verfahren und Schuldsprüche

Es gibt keine Verurteilungen wegen Verbrechen oder Vergehen im Wirtschaftsbereich während der letzten fünf Jahre gegen Mitglieder der Geschäftsleitung oder des Verwaltungsrats. Ebenso bestehen keine laufende oder mit einer Sanktion abgeschlossene Verfahren von Seiten der gesetzlichen Behörden oder der Regulierungsbehörden, einschliesslich designierter Berufsverbände gegen Mitglieder der Geschäftsleitung oder des Verwaltungsrats.

Dementsprechend bestehen keine offenlegungspflichtigen Sachverhalte im Sinne der vorstehenden Bestimmungen.

6.3.4 Effekten und Optionsrechte

	Anzahl Aktien	prozentualer Anteil der Stimmrechte
Thomas Müller	7'637'031 Aktien	62.66%
Alexander Faes	1'067'500 Aktien	8.76%
KMU SmartInvest AG	1'000'000 Aktien	8.21%
Gerhard Wiestner	800'000 Aktien	6.56%
Insgesamt Anzahl 1 gehaltener Aktien	10'504'531 Aktien	86.19%

Es ist zu bemerken, dass Thomas Müller ebenfalls Verwaltungsrat-Präsident der KMU SmartInvest AG ist und ebenfalls 33% der Aktien der KMU SmartInvest AG hält.

Es bestehen keine Optionsrechte ausser den normalen Bezugsrechten von Aktionären. Ebenfalls gibt es keine spezifischen Veräusserungsbeschränkungen für die Verwaltungsräte.

Der Stichtag für die in diesem Prospekt betreffend die Effekten und Optionsrechte enthaltenen Angaben entspricht dem Zeitpunkt der Publikation des Prospekts. Der Emittent bestätigt, dass die Angaben zu diesem Zeitpunkt aktuell sein werden.

6.3.5 Revisionsorgan

Grant Thornton AG mit Sitz in Claridenstrasse 35, 8002 Zürich wurde per 09. Januar 2026 zur Revisionsstelle gewählt. Grant Thornton AG ist ein durch die Eidg. Revisionsaufsichtsbehörde (RAB) staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen und verfügt in der Schweiz über die Zulassung zur Prüfung von Banken, Effektenhändlern und KAG-Instituten. Vor dem 09. Januar 2026 verfügte die Emittentin über ein gültiges Opting-out gemäss Art. 727a OR.



BE BRAVE^{AG}

6.4 Geschäftstätigkeit und -aussichten

6.4.1 Haupttätigkeit

Die Geschäftsstrategie der Emittentin ist darauf ausgerichtet, als unabhängiger Anbieter von KI-Infrastruktur und KI-Plattformdiensten in der Schweiz bzw. in Europa tätig zu sein. Dabei fokussiert sich die Emittentin auf Angebote, die den Anforderungen europäischer Unternehmenskunden in Bezug auf Datenschutz, Datenresidenz, Compliance und regulatorische Vorgaben Rechnung tragen.

Im Zentrum der aktuellen Planung steht ein erster Standort in Walenstadt (Kanton St. Gallen), an welchem ein modernes Rechenzentrum mit initialer Kapazität von rund 5 MW IT-Load realisiert wird. Die Halle ist bereits gemietet und wird aktuell zu einem Rechenzentrum ausgebaut. Eine spätere Erweiterung der Kapazitäten ist vorgesehen.

Die Emittentin verfolgt einen integrierten Ansatz, der physische Hochleistungs-GPU-Infrastruktur, private Cloud- und KI-as-a-Service-Modelle, eigene KI-Softwarelösungen sowie Beratungs- und Implementierungsleistungen umfasst. Ziel dieses Ansatzes ist es, Unternehmenskunden entlang einer durchgängigen Wertschöpfungskette bei der Nutzung von KI-Anwendungen zu unterstützen.

Neben GPU-Rechenleistung umfasst das geplante Leistungsangebot die Bereitstellung von Infrastructure-as-a-Service, insbesondere virtuellen und dedizierten Recheninstanzen, die flexibel skalierbar sind und hochparallelisierte Prozesse unterstützen. Darüber hinaus sollen Dienstleistungen im Bereich Data Storage angeboten werden, einschliesslich sicherer und skalierbarer Speicherlösungen. Das Rechenzentrum soll ferner CO-Location Services bereitstellen, bei denen Kunden eigene Hardware in einer kontrollierten, energieeffizienten und überwachten Umgebung betreiben können. Es werden weitere Datencenterleistungen angeboten.

6.4.2 Geschäftsaussichten

Die Emittentin beabsichtigt den Aufbau und Betrieb eines grossen, kommerziell nutzbaren Rechenzentrums für KI der Schweiz. Als ergänzendes Ziel verfolgt die Emittentin die selbst entwickelten Enterprise Softwarelösungen zur Nutzung von KI

Aus finanzieller Sicht beabsichtigt die Emittentin, ihre Geschäftstätigkeit auf skalierbaren und wiederkehrenden Erlösmodellen aufzubauen. Dazu zählen insbesondere nutzungsabhängige Entgelte für GPU-Computer-, Storage- und Cloud-Ressourcen, Abonnementmodelle sowie Erlöse aus Software- und Beratungsleistungen. Der Ausbau der Rechenzentrumskapazitäten erfolgt stufenweise und soll, soweit möglich, an vertraglich vereinbarte Kundenbedarfe angepasst werden, um Investitionen und Kapazitätsauslastung aufeinander abzustimmen.

Neben wirtschaftlichen Zielsetzungen verfolgt die Emittentin auch nichtfinanzielle Ziele. Dazu gehören insbesondere die Unterstützung von Datensouveränität und Compliance-Anforderungen für Kunden, die Förderung vertrauenswürdiger KI-Anwendungen sowie ein ressourceneffizienter Betrieb der eingesetzten Infrastruktur. Technologische Konzepte wie der Einsatz von Immersion-Cooling können zur Reduktion von Energie- und Wasserverbrauch sowie zur Verlängerung der Nutzungsdauer von Hardware beitragen.

Die Emittentin grenzt sich von bestehenden Wettbewerbern insbesondere durch das eigene Datencenter mit der fortschrittlichen Technologie der Immersionskühlung ab. Zudem greifen viele Wettbewerber auf überwiegend US-basierte Infrastrukturen, die Emittentin hat weder US-Einfluss noch US-Investoren und zeichnet sich durch «Swissness» bei allen Lösungen aus. Darüber hinaus zeichnet sich die Emittentin durch eine hohe organisatorische Agilität aus und bietet massgeschneiderte Lösungen für spezifische Anforderung von Unternehmen an.



BE BRAVE^{AG}

Ergänzend verfügt das Unternehmen über ein starkes C-Level-Management mit Abdeckung von unterschiedlichen Fachgebieten. Diese breite Expertise ermöglicht es, komplexe Entwicklungs- und Wachstumsprojekte effizient zu steuern und die Anforderungen eines dynamischen und technologisch anspruchsvollen Marktumfelds wirksam zu erfüllen.

Geografisch liegt der Fokus der Emittentin zunächst auf der Schweiz als primärem Standort für die physische Infrastruktur. Darüber hinaus ist vorgesehen, Dienstleistungen auch für Kunden in weiteren europäischen Märkten zu erbringen, soweit dies technisch und regulatorisch möglich ist.

Die Geschäftsaussichten der Emittentin basieren auf aktuellen Einschätzungen, Annahmen und Planungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung zum Zeitpunkt der Publikation dieses Prospekts. Die künftige Entwicklung der Emittentin unterliegt einer Vielzahl von externen und internen Einflussfaktoren. Dazu zählen unter anderem die Entwicklung der Nachfrage nach KI-Infrastrukturleistungen, regulatorische Rahmenbedingungen auf EU- und nationaler Ebene, die Verfügbarkeit von Energie und geeigneten Standorten, Lieferketten für Hochleistungs-Hardware sowie der Zugang zu qualifiziertem Fachpersonal. Die Emittentin beabsichtigt, diese Faktoren bei der Weiterentwicklung ihrer Geschäftstätigkeit laufend zu berücksichtigen und ihre Strategie entsprechend anzupassen.

Insgesamt ist die Geschäftsstrategie der Emittentin darauf ausgerichtet, ihre Aktivitäten im Bereich KI-Infrastruktur und -Dienstleistungen schrittweise auszubauen und dabei sowohl wirtschaftliche als auch regulatorische und gesellschaftliche Anforderungen zu berücksichtigen.

Zukunftsgerichtete Aussagen in diesem Prospekt stellen keine Zusicherungen oder Garantien hinsichtlich der tatsächlichen zukünftigen Entwicklung der Emittentin dar. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können wesentlich von den ausdrücklich oder implizit enthaltenen Erwartungen und Planungen abweichen.

6.4.3 Nettoumsatzerlöse

Ausgewählte Kennzahlen aus der Erfolgsrechnung

Die nachstehenden Tabellen enthalten ausgewählte wesentliche Finanzinformationen der Emittentin für die Geschäftsjahre 2024, 2023 und 2022. Die Zahlen sind den jeweiligen Jahresabschlüssen entnommen, die nach den Bestimmungen des schweizerischen Obligationenrechts (Art. 957 ff. OR) erstellt wurden. Alle Angaben sind in CHF.

in CHF	2025	2024	2023
Nettoumsatzerlöse	31'621.00	0	444'257.20

Ausgewählte Kennzahlen aus der Bilanz

in CHF	per 31.12.2024	per 31.12.2023	per 31.12.2022
Umlaufvermögen	188'701.82	1'600.44	444.10
Anlagevermögen	144'688.50	72'400.00	84'000.00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	104'375.00	144'388.10	821'825.61
Langfristige Verbindlichkeiten	535'005.97	535'153.95	-805'733.00



BE BRAVE^{AG}

Die Emittentin wies per 31. Dezember 2024 ein negatives Eigenkapital aus. Dieses resultiert aus dem Kauf von eigenen Aktien im Umfang von CHF 950'000. Diese eigenen Aktien wurden Anfangs 2025 verkauft. Aufgrund der finanziellen Situation der Emittentin wurde eine Revision gemäss Art. 725a OR durchgeführt. Darauf wurden Sanierungsmassnahmen ergriffen. Im Zusammenhang mit der finanziellen Situation der Gesellschaft wurden Rangrücktritte von Gläubigern im Umfang von CHF 640'009.35 vereinbart. Die Jahresrechnungen der Jahre 2022, 2023 und 2024 sind diesem Prospekt als Anhang angefügt.

Der Emittent bestätigt, dass die Aufgliederung der Nettoumsatzerlöse nach Produkte- oder Dienstleistungsbereichen beziehungsweise geografischen Märkten für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten nicht wesentlich ist. Entsprechend wird auf eine solche Gliederung verzichtet.

6.4.4 Standort und Grundbesitz

Die Emittentin verfügt über keine eigene Räumlichkeit für ihr Datacenter.

Im Zentrum der aktuellen Planung steht ein erster Standort in Walenstadt (Kanton St. Gallen), an welchem ein modernes Rechenzentrum mit initialer Kapazität von rund 5 MW IT-Load realisiert wird. Die Halle ist bereits gemietet und wird aktuell zu einem Rechenzentrum ausgebaut. Eine spätere Erweiterung der Kapazitäten ist vorgesehen.

6.4.5 Patente und Lizenzen

Die Emittentin entwickelt eigene KI-Lösungen. Dazu verwendet sie frei zugängliche Daten und hat somit keine Abhängigkeit von Patenten und Lizenzen.

6.4.6 Forschung und Entwicklung

In den Geschäftsjahren 2023 und 2024 sowie bis zum aktuellen Berichtszeitpunkt wurden Investitionen insbesondere in den Ausbau der technologischen Infrastruktur sowie in softwarebasierte Entwicklungsprojekte getätigt.

Die Emittentin beabsichtigt, zukünftige Investitionen im Zusammenhang mit der Entwicklung, dem Bau und dem Betrieb des Rechenzentrums durch eine Kombination aus zusätzlichen Eigenkapitalzuführungen sowie externer Fremdfinanzierung zu finanzieren. Die konkrete Struktur der Finanzierung wird abhängig von Marktbedingungen, Investoreninteresse sowie projektbezogenen Anforderungen festgelegt.

6.4.7 Gerichts-, Schieds- und Administrativverfahren

Gegen die EagleGPT, eine Trademark der Emittentin wurde von OpenAI beim Eidgenössischen Institut für Geistiges Eigentum (IGE) Einspruch erhoben. Seither sind keine weiteren Schritte erfolgt, trotzdem besteht das Risiko, dass es zu Anpassungen der Markenstrategie sowie zusätzlichen rechtlichen oder operativen Aufwänden für die Emittentin kommen könnte.

Neben dieser Einsprache gibt es keine hängige oder drohende Gerichts-, Schieds- oder Administrativverfahren, welche von wesentlicher Bedeutung für die Vermögens- oder Ertragslage des Emittenten sind.



6.4.8 Personalbestand

Per Stichtag des Jahresabschlusses hat die Emittentin 15 Vollzeitstellen. Die Gesamtvergütung belief sich im Jahr 2025 auf CHF 962'536. Für das Jahr 2026 wird mit CHF 5.7 Mio. für den vollen Datacenter Betrieb gerechnet.

6.5 Investitionen

6.5.1 Getätigte Investitionen

In den Geschäftsjahren 2023 und 2024 sowie bis zum aktuellen Berichtszeitpunkt wurden Investitionen insbesondere in den Ausbau der technologischen Infrastruktur sowie in softwarebasierte Entwicklungsprojekte getätigt.

Im Bereich der Infrastruktur wurden Investitionen in ein Rechenzentrum in der Schweiz vorgenommen. Bis zum aktuellen Berichtszeitpunkt beliefen sich die hierfür getätigten Aufwendungen auf rund CHF 500'000.

Darüber hinaus wurden Investitionen in eigene softwarebasierte Entwicklungsprojekte getätigt, insbesondere in den Bereichen Sprachverarbeitung und KI-basierte Anwendungen. Die bisher getätigten Aufwendungen beliefen sich insgesamt auf rund CHF 2 Mio.

Die genannten Investitionen wurden aus Eigenmitteln sowie durch Fremdfinanzierungen finanziert.

Die Emittentin befindet sich weiterhin in der Aufbauphase und erzielt derzeit keine stabile Ertragsbasis.

Zum Zeitpunkt dieses Prospekts belaufen sich die bisherigen Investitionen der Emittentin auf insgesamt CHF 10'067'187.40.

Davon wurden:

- CHF 10'067'187.40 durch Eigenkapitalzuführungen finanziert; und
- CHF 0 durch Fremdkapital finanziert.

6.5.2 Laufende Investitionen

Im Zusammenhang mit dem geplanten Vollbetrieb des Rechenzentrums erwartet die Emittentin für das Geschäftsjahr 2026 Investitionen beziehungsweise betriebsbezogene Aufwendungen von rund CHF 5.7 Mio. Die Emittentin befindet sich derzeit in einer Projektentwicklungsphase und verfügt noch nicht über eine voll ausgebaute operative Geschäftstätigkeit beziehungsweise keine wesentlichen operativen Einnahmen. Die Finanzierung der gegenwärtigen sowie der geplanten zukünftigen Tätigkeiten erfolgt bzw. soll erfolgen durch eine Kombination aus Eigenkapitalzuführungen der bestehenden und/oder zukünftigen Aktionäre bzw. Partizipanten sowie durch externe Finanzierungsquellen. Als mögliche Finanzierungsquellen kommen insbesondere Bankfinanzierungen, Darlehen von Dritten oder Beteiligungen strategischer Investoren in Betracht.

In der aktuellen Phase erfolgt die Finanzierung überwiegend durch Eigenkapitalzuführungen. Mit fortschreitender Projektentwicklung ist vorgesehen, ergänzend Fremdkapital aufzunehmen, insbesondere zur Finanzierung des Baus und des Betriebs des geplanten Rechenzentrums.

Mittel- bis langfristig beabsichtigt die Emittentin, ihre laufenden Tätigkeiten zusätzlich durch operative Cashflows aus dem Betrieb des Rechenzentrums zu finanzieren.



BE BRAVE^{AG}

6.5.3 Bereits beschlossene Investitionen

Die Emittentin beabsichtigt, zukünftige Investitionen im Zusammenhang mit der Entwicklung, dem Bau und dem Betrieb des Rechenzentrums durch eine Kombination aus zusätzlichen Eigenkapitalzuführungen sowie externer Fremdfinanzierung zu finanzieren. Die konkrete Struktur der Finanzierung wird abhängig von Marktbedingungen, Investoreninteresse sowie projektbezogenen Anforderungen festgelegt.

Die Emittentin bestätigt, dass bis zum jetzigen Zeitpunkt noch keine weiteren Investitionen beschlossen wurden.

6.6 Kapital und Stimmrechte

6.6.1 Kapitalstruktur

Eingetragenes Aktienkapital

Das eingetragene und vollständig liberierte Aktienkapital der BE BRAVE AG beläuft sich auf CHF 121'781.51, eingeteilt in 12'178'151 voll liberierte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01. Das Partizipationskapital beträgt CHF 0.

Sämtliche ausgegebenen Aktien sind Namenaktien mit identischen Rechten (eine Aktie, eine Stimme, proportional zum Nennwert). Es bestehen keine Vorzugsaktien und kein Partizipationskapital.

Kapitalband (Art. 3a der Statuten)

Die Gesellschaft verfügt über ein Kapitalband zwischen CHF 113'500.00 (untere Grenze) und CHF 170'250.00 (obere Grenze), das dem Verwaltungsrat die Ausgabe von bis zu 4'846'849 zusätzlichen Namenaktien oder Namen-Partizipationsscheinen mit einem Nennwert von je CHF 0.01 ermöglicht (was 39.8% des aktuellen Aktienkapitals entspricht). Die Ermächtigung ist bis zum 8. Januar 2031 befristet.

Das Kapitalband definiert den Korridor, innerhalb dessen der Verwaltungsrat ohne Generalversammlungsbeschluss handeln kann. Das heutige eingetragene Kapital von CHF 121'781.51 liegt innerhalb dieses Korridors. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre im Rahmen des Kapitalbands zu beschränken oder auszuschliessen, namentlich für:

- Übernahmen durch Aktientausch
- Finanzierung von Akquisitionen oder neuen Investitionen
- Beteiligung strategischer Investoren

Bedingtes Kapital (Art. 3b der Statuten)

Die Gesellschaft verfügt über ein bedingtes Kapital von maximal CHF 50'000.00, entsprechend bis zu 5'000'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 (was 41.1% des aktuellen Aktienkapitals entspricht). Das bedingte Kapital dient ausschliesslich der Bedienung von Wandelrechten aus Wandeldarlehen.

Verwässerungspotenzial



BE BRAVE^{AG}

Bei vollständiger Ausschöpfung beider Ermächtigungen würde der Anteil eines heutigen Aktionärs auf ca. 55.3% seines heutigen Anteils reduziert, d.h. eine maximale Verwässerung von ca. 44.7% ist möglich.

	Anzahl Aktien		Anteil am AK	Anteil (voll verwässert)
Szenario	Aktien Aktionär	Total Aktien Gesellschaft	Beteiligung (%)	Verwässerung ggü. heute
Heute (eingetragenes Kapital)	1'217'815	12'178'151	10.000%	—
+ Kapitalband voll ausgeschöpft	1'217'815	17'025'000	7.153%	-2.847%
+ Bedingtes Kapital voll ausgeübt	1'217'815	17'178'151	7.089%	-2.911%
+ Beide voll ausgeschöpft (max.)	1'217'815	22'025'000	5.529%	-4.471%

Ein Aktionär, der heute 10% hält, hält nach vollständiger Ausschöpfung des Kapitalbands und des bedingten Kapitals noch 5.53%. Er hält also infolge Verwässerung 4.47 Prozentpunkte weniger bzw. er hält 5.3% seines ursprünglichen Anteils und verliert also 44.7% seines relativen Gewichts. Verwässerung also 44.7%

6.6.2 Stimmrechte

Partizipanten besitzen keine Stimmrechte in der Generalversammlung (Art. 656c OR) und keine damit zusammenhängenden Rechte.

Partizipationsscheine vermitteln keine weiteren Mitgliedschaftsrechte. Insbesondere besteht kein Recht, Anträge zu stellen oder Beschlüsse der Generalversammlung anzufechten. Darüber hinaus besteht für die Partizipanten kein Anspruch zu der Vertretung im Verwaltungsrat.

6.6.3 Veränderungen des Kapitals im laufenden Geschäftsjahr

Anfang des Geschäftsjahres	Ende des 1. Quartals 2026
11'350'000 Aktien	12'188'151 Aktien

Ein weiterer Kreis von Begünstigten besteht nicht.

Die Statuten der Gesellschaft sehen ein Kapitalband gemäss Art. 653s ff. OR vor. Der Verwaltungsrat ist bis zum 10. Juli 2030 ermächtigt, das Aktienkapital beziehungsweise Partizipationskapital innerhalb einer Bandbreite von CHF 113'500.00 bis CHF 170'250.00 durch Ausgabe neuer Namenaktien oder Namen-Partizipationsscheine mit einem Nennwert von je CHF 0.01 zu erhöhen. Kapitalherabsetzungen innerhalb des Kapitalbands sind ausgeschlossen.



BE BRAVE^{AG}

Entsprechend kann die Emittentin künftig zusätzliche Aktien oder Partizipationsscheine ausgeben. Dies kann zu einer Verwässerung der Beteiligungsquoten bestehender Inhaber von Aktien oder Partizipationsscheinen führen

6.6.4 Anteil- und Genussscheine

Mit Ausnahme der im Rahmen dieses Prospekts angebotenen Partizipationsscheine werden keine weiteren Anteil- oder Genussscheine ausgegeben.

6.6.5 Ausstehende Wandel- und Optionsrechte, Anleihen, Kredite und Eventualverbindlichkeiten

Es bestehen keine ausstehenden Wandel- und Optionsrechte, Anleihen, Kredite und Eventualverbindlichkeiten.

Es bestehen keine Kredite und Verbindlichkeiten.

6.6.6 Vom Gesetz abweichende Statutenbestimmungen

Die Statuten der Gesellschaft enthalten folgende von den gesetzlichen Vorschriften abweichende bzw. diese konkretisierende Bestimmungen betreffend Veränderung des Kapitals und die mit den einzelnen Gattungen von Effekten verbundenen Rechte:

Die Statuten der Gesellschaft sehen ein Kapitalband gemäss Art. 653s ff. OR vor, innerhalb dessen der Verwaltungsrat bis zum 10. Juli 2030 ermächtigt ist, das Aktienkapital bzw. Partizipationskapital innerhalb einer Bandbreite von CHF 113'500.00 (untere Grenze) und CHF 170'250.00 (obere Grenze) durch Ausgabe neuer Namenaktien oder Namen-Partizipationsscheine mit einem Nennwert von je CHF 0.01 zu erhöhen. Kapitalherabsetzungen innerhalb des Kapitalbands sind ausgeschlossen.

Der Verwaltungsrat ist befugt, Zeitpunkt, Ausgabebedingungen, Ausgabepreis, Art der Einlage sowie Dividendenberechtigung neu ausgegebener Effekten festzulegen.

Gemäss Art. 3a der Statuten ist der Verwaltungsrat berechtigt, die Bezugsrechte der Aktionäre einzuschränken, vollständig auszuschliessen oder Dritten zuzuweisen, sofern die Ausgabe zu einem der folgenden Zwecke erfolgt:

- Zur Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen mittels Aktientausch;
- Zur Finanzierung oder Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder von neuen Investitionsvorhaben;
- Zur Beteiligung strategischer Investoren.

Für Partizipationsscheine, für welche Bezugsrechte eingeräumt wurden, die jedoch nicht ausgeübt werden, kann der Verwaltungsrat sie verfallen lassen oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

Der Erwerb und die Übertragung neu ausgegebener Namenaktien oder Namen-Partizipationsscheine unterliegen den statutarischen Übertragungsbeschränkungen.

Im Übrigen enthalten die Statuten keine wesentlichen von den gesetzlichen Vorschriften abweichenden Bestimmungen hinsichtlich Kapitalveränderungen oder der mit den ausgegebenen Effekten verbundenen Rechte.



BE BRAVE^{AG}

6.6.7 Traktandierung

Die Traktandierung von Verhandlungsgegenständen der Generalversammlung richtet sich nach den gesetzlichen Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (OR). Grundsätzlich erfolgt die Festlegung der Traktanden durch den Verwaltungsrat, welcher die Generalversammlung einberuft und die zu behandelnden Geschäfte in der Einberufung bekannt gibt.

Aktionäre, die mindestens 5 % des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, sind berechtigt, die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes zu verlangen. Bei nicht kotierten Gesellschaften kann dieses Recht auch Aktionären zustehen, die Aktien im Nennwert von mindestens CHF 500'000 halten. Ein entsprechendes Begehren ist schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes sowie der Anträge innert angemessener Frist vor der Generalversammlung beim Verwaltungsrat einzureichen.

Über Gegenstände, die nicht ordnungsgemäss traktandiert wurden, können grundsätzlich keine Beschlüsse gefasst werden, es sei denn, sämtliche Aktionäre sind anwesend oder vertreten und stimmen einer Behandlung zu (Universalversammlung). Vorbehalten bleiben zudem gesetzlich zulässige Anträge im Rahmen bereits traktandierter Geschäfte.

6.6.8 Eigene Beteiligungspapiere

Die Emittentin hält zum Zeitpunkt dieses Prospekts keine eigenen Beteiligungspapiere. Im Geschäftsjahr 2024 wurden eigene Aktien im Wert von CHF 950'000 erworben und per Januar 2025 wieder veräussert.

6.6.9 Bedeutende Aktionärinnen und Aktionäre

Nach Kenntnis der Emittentin halten folgende Personen als Aktionäre eine Beteiligung von 5% oder mehr am Eigenkapital:

Hauptaktionäre	Anzahl Aktien
Gerhard Wiestner	800'000 Aktien
Alexander Faes	1'067'500 Aktien
KMU SmartInvest AG	1'000'000 Aktien
Thomas Müller	7'637'031 Aktien

6.6.10 Kreuzbeteiligungen

Es gibt keine Kreuzbeteiligungen.

6.7 Dividendenberechtigung

6.7.1 Beginn der Dividendenberechtigung

Die Statuten enthalten keine generelle Regelung über den Beginn der Dividendenberechtigung neu ausgegebener Aktien oder Partizipationsscheine. Artikel 3a (Kapitalband) sieht vor, dass der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung neu ausgegebener Namenaktien oder Namen-Partizipationsscheine durch den Verwaltungsrat im Einzelfall festgelegt wird. Eine entsprechende Bestimmung für das bedingte Kapital findet sich in Artikel 3b nicht; aufgrund des allgemeinen Verweises auf die vom Verwaltungsrat festzusetzenden Ausgabebedingungen liegt die Festsetzung des Zeitpunkts auch dort beim Verwaltungsrat.



BE BRAVE^{AG}

Der Verwaltungsrat hat aber anlässlich der Durchführungsbeschlüsse für die diversen Kapitalerhöhungen beschlossen, dass die Dividendenberechtigung der einzelnen Aktien grundsätzlich mit der Eintragung der Kapitalerhöhung im Handelsregister beginnt.

Im Übrigen gilt der gesetzliche Grundsatz: Die Dividendenberechtigung knüpft an die Stellung als Aktionär bzw. Partizipant zum Zeitpunkt des Gewinnverwendungsbeschlusses der Generalversammlung an.

6.7.2 Quellensteuern auf Dividenden

Die Statuten enthalten keine Bestimmungen über die auf Dividenden erhobenen Quellensteuern oder über deren Übernahme durch die Gesellschaft als Emittentin.

Massgebend sind die gesetzlichen Vorschriften: Auf Dividenden, die von einer Schweizerischen Aktiengesellschaft ausgeschüttet werden, erhebt der Bund eine Verrechnungssteuer von 35% (Art. 4 Abs. 1 lit. b i.V.m. Art. 13 Abs. 1 lit. a VStG). Die Verrechnungssteuer wird auch auf Ausschüttungen an Inhaber von Partizipationsscheinen erhoben, da diese gemäss Art. 4 Abs. 1 lit. b VStG den Beteiligungsrechten gleichgestellt sind.

Die Steuer wird durch die Gesellschaft auf der Bruttodividende erhoben und an die Eidgenössische Steuerverwaltung abgeliefert (Art. 10 Abs. 1 VStG). Steuerpflichtig ist die Gesellschaft als Schuldnerin der steuerbaren Leistung; die Steuer ist jedoch zwingend auf den Empfänger der Dividende zu überwälzen (Art. 14 Abs. 1 VStG). Dies bedeutet konkret, dass die Quellensteuer von der Bruttodividende abgezogen und dem Inhaber der Gesellschaftsanteile noch die Nettodividende ausbezahlt wird. Eine Übernahme der Verrechnungssteuer durch die Gesellschaft mit befreiender Wirkung für den Empfänger ist nach Schweizerischem Recht nicht zulässig; die statutarische Stille bestätigt diesen gesetzlichen Grundsatz.

Der Empfänger der Dividende kann die Verrechnungssteuer nach Massgabe von Art. 21 ff. VStG (für in der Schweiz ansässige Empfänger) oder gestützt auf das jeweils anwendbare Doppelbesteuerungsabkommen (für ausländische Empfänger) zurückfordern bzw. anrechnen lassen. Bei Beteiligungen im internationalen Konzernverhältnis kann unter den Voraussetzungen der einschlägigen Abkommen oder Verordnungen das Meldeverfahren gemäss Art. 20 VStG zur Anwendung gelangen.

6.8 Mitarbeiterbeteiligung

Derzeit besteht kein formalisiertes oder einheitlich geregeltes Mitarbeiterbeteiligungsprogramm (Employee Stock Ownership Plan, ESOP).

In einzelnen Arbeitsverträgen der Gesellschaft sind virtuellen Beteiligungsrechten vorgesehen.

Dabei kann Mitarbeitenden nach Ablauf jedes vollständig geleisteten Anstellungsjahres – erstmals per Ende Juni 2026 – eine Zuteilung von 10'000 (zehntausend) virtuellen Namenaktien (Stammaktien) der Gesellschaft gewährt werden. Diese virtuellen Beteiligungsrechte haben einen rechnerischen Nennwert von derzeit CHF 0.01 pro Einheit und stellen einen Bestandteil der variablen Vergütung (Bonus) dar.

Die virtuellen Namenaktien begründen keine gesellschaftsrechtlichen Mitgliedschaftsrechte, insbesondere keine Stimm- oder Mitwirkungsrechte. Sie vermitteln ausschliesslich vertraglich definierte vermögensrechtliche Ansprüche, deren Ausgestaltung, Bedingungen sowie allfällige Auszahlungs- oder Realisierungsmechanismen sich nach den jeweiligen individuellen Vereinbarungen richten.



BE BRAVE^{AG}

Die Gewährung erfolgt unter dem Vorbehalt eines ungekündigten Arbeitsverhältnisses zum jeweiligen Zuteilungszeitpunkt sowie weiterer vertraglich vereinbarter Bedingungen. Ein über die individuelle Vereinbarung hinausgehender Anspruch besteht nicht.

6.9 Informationspolitik

Die Emittentin wird ihre Aktionärinnen, Aktionäre und Partizipanten regelmässig im Rahmen der gesetzlichen Publizitäts- und Informationspflichten informieren. Dies umfasst insbesondere die Veröffentlichung des Geschäftsberichts (einschliesslich Jahresrechnung und gegebenenfalls Konzernrechnung) auf jährlicher Basis sowie weiterer gesetzlich vorgeschriebener Mitteilungen im Zusammenhang mit Generalversammlungen.

Zusätzliche Informationen werden bei Bedarf in geeigneter Form veröffentlicht, insbesondere über elektronische Medien. Als zentrale, allgemein zugängliche Informationsquelle dient die Website der Emittentin www.be-brave.ch, auf welchen aktuellen Informationen, Publikationen und Mitteilungen zur Verfügung gestellt werden. Aktionärinnen und Aktionäre können sich zudem direkt an die Emittentin wenden; entsprechende Kontaktangaben (insbesondere Postadresse und gegebenenfalls E-Mail-Adresse) sind auf der Website der Emittentin veröffentlicht.

6.10 Jahresabschlüsse

6.10.1 Jahresabschlüsse

in CHF	2024	2023	2022
Betriebsertrag	0.00	444'257.20	363'000.00
Gewinn	341'111.23	-243'919.51	-15'213.85

Die historischen Finanzinformationen der Emittentin wurden in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des schweizerischen Obligationenrechts (Art. 957 ff. OR) erstellt.

Der Jahresabschluss besteht aus einer Bilanz, einer Erfolgsrechnung sowie einem Anhang und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin im Rahmen der nach schweizerischem Recht zulässigen Bewertungs- und Darstellungsspielräume. Das Schweizer Obligationenrecht erlaubt unter bestimmten Voraussetzungen die Bildung stiller Reserven sowie Bewertungswahlrechte. Solche Wahlrechte wurden im vorliegenden Jahresabschluss im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen ausgeübt.

Die Emittentin wies per 31. Dezember 2024 ein negatives Eigenkapital aus. Dieses resultiert aus dem Kauf von eigenen Aktien im Umfange von CHF 950'000. Diese eigenen Aktien wurden Anfangs 2025 verkauft. Aufgrund der finanziellen Situation der Emittentin wurde eine Revision gemäss Art. 725a OR durchgeführt. Darauf wurden Sanierungsmassnahmen ergriffen. Im Zusammenhang mit der finanziellen Situation der Gesellschaft wurden Rangrücktritte von Gläubigern im Umfang von CHF 640'009.35 vereinbart.

Nachfolgend ist der Wortlaut der Audit Solutions AG in Zug.

Bericht des zugelassenen Revisors zur eingeschränkten Revision an den Verwaltungsrat der BE BRAVE AG, Zug Auftragsgemäss haben wir für den Zweck gemäss Art. 725a Abs. 2 OR die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der BE BRAVE AG, für das am 31.12.24 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft. Im vorliegenden Auftrag handeln wir nicht als Organ der Gesellschaft und sind demnach nicht Revisionsstelle der BE BRAVE AG, Zug. Unser



BE BRAVE^{AG}

Auftrag dient dem Zweck gemäss Art. 725a Abs. 2 OR. Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, die Jahresrechnung zu prüfen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen. Unsere Revision erfolgte nach dem Schweizer Standard zur Eingeschränkten Revision. Danach ist diese Revision so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden. Eine eingeschränkte Revision umfasst hauptsächlich Befragungen und analytische Prüfungshandlungen sowie den Umständen angemessene Detailprüfungen der beim geprüften Unternehmen vorhandenen Unterlagen. Dagegen sind Prüfungen der betrieblichen Abläufe und des internen Kontrollsystems sowie Befragungen und weitere Prüfungshandlungen zur Aufdeckung deliktischer Handlungen oder anderer Gesetzesverstösse nicht Bestandteil dieser Revision. Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr eigene Aktien erworben, ohne dass zum Zeitpunkt des Erwerbs frei verwendbare Eigenkapitalreserven im Sinne von Art. 659 Abs. 1 OR in ausreichender Höhe vorhanden waren. Infolge dieses unzulässigen vorübergehenden Erwerbs eigener Aktien ist das Eigenkapital der Gesellschaft unter Berücksichtigung der gesetzlichen Bewertungsgrundsätze nicht mehr vollständig durch Aktiven gedeckt. Die Gesellschaft ist somit im Sinne von Art. 725b OR überschuldet. Da die Gesellschaft jedoch mit Kaufvertrag vom 21. Januar 2025 die Eigenen Aktien verkauft hat und somit nicht mehr überschuldet ist, hat der Verwaltungsrat von der Benachrichtigung des Richters abgesehen.

Die Jahresrechnungen der Jahre 2022, 2023 und 2024 sind diesem Prospekt als Anhang angefügt.

6.10.2 Aktuelle Bilanz

in CHF	per 31.12.2024
Umlaufvermögen	188'701.82
Anlagevermögen	144'688.50
Kurzfristige Verbindlichkeiten	104'375.00
Langfristige Verbindlichkeiten	535'005.97

6.10.3 Prüfung der Jahresabschlüsse

Der Jahresabschluss 2024 wurde in Übereinstimmung mit den anwendbaren Vorschriften des schweizerischen Rechts zur Rechnungslegung und Rechnungsprüfung erstellt. Die Jahresabschlüsse 2022 und 2023 wurden nicht geprüft, weil die Emittentin gemäss schweizerischem Recht gültig auf die Bestellung einer Revisionsstelle verzichtet hatte.

Grant Thornton AG ist die ordentliche Revisionsstelle der Emittentin ab 2026.

6.10.4 Stichtag

Der Stichtag für die aktuelle Jahresrechnung ist der 31. Dezember 2024.

6.10.5 Wesentliche Änderungen seit dem letzten Jahres- bzw. Zwischenabschluss

Seit dem Datum der letzten veröffentlichten Finanzinformationen per 31.12.2024 hat die Emittentin Eigenentwicklungen im Bereich Software und KI-Lösungen weiterentwickelt. Im Zusammenhang damit ist vorgesehen, im Jahresabschluss 2025 immaterielle Vermögenswerte zu aktivieren.



BE BRAVE^{AG}

Diese Entwicklungen betreffen die Vermögenslage der Emittentin, wobei die konkrete bilanziellen Auswirkungen vom finalen Jahresabschluss 2025 abhängen. Darüber hinaus haben sich nach Kenntnis der Emittentin keine weiteren wesentlichen Veränderungen der Finanz-, Vermögens- oder Ertragslage ergeben.

Sollte sich nach Veröffentlichung dieses Prospekts eine wesentliche neue Tatsache, wesentliche Unrichtigkeit oder wesentliche Ungenauigkeit ergeben, wird die Emittentin einen Prospektnachtrag bzw. eine Prospektergänzung gemäss den anwendbaren Bestimmungen des FIDLEG veröffentlichen.

6.10.6 Dividende und Ergebnis

Partizipanten haben grundsätzlich den gleichen Anspruch auf Dividenden wie Aktionäre. Auf Vorschlag des Verwaltungsrats der Emittentin fasst die Generalversammlung jährlich einen Gewinnverwendungsbeschluss. Die Entscheidung über einen Dividendenanspruch der Partizipanten liegt dabei im alleinigen Ermessen der Generalversammlung; sie ist an den Vorschlag des Verwaltungsrats nicht gebunden.

Seit Gründung der Emittentin wurden keine Dividenden ausgeschüttet. Aufgrund des per 31. Dezember 2024 bestehenden Verlustvortrags ist eine Dividendenausschüttung erst nach dessen vollständiger Verrechnung möglich. Es besteht keine vorgängig festgelegte Dividendenpolitik.

Hinsichtlich der auf Dividenden erhobenen Verrechnungssteuer wird auf Abschnitt 2.6.13 dieses Prospekts verwiesen.

7. Angaben über die Effekten (Effektenbeschreibung)

7.1 Ausgabepreis

Der Verwaltungsrat der Emittentin hat am 13. Februar 2026 beschlossen, bis zu 1'111'111 Stück Partizipationsscheine zu einem Preis von CHF 13.50 (oder CHF 12.10 bei einer Investition von über 5 Mio. CHF) öffentlich anzubieten. Mit der Ausgabe der Partizipationsscheine soll ein maximaler Emissionserlös von CHF 15'000'000.00 erzielt werden.

7.2 Risiken in Bezug auf die Partizipationsscheine

Risiko, dass es im Insolvenzfall der Emittentin zu einem Totalverlust kommen kann (hoch)

Die Partizipanten erhalten lediglich eine Dividende auf die Partizipationsscheine, wenn eine solche durch die Generalversammlung der Emittentin auf Basis der Ertragslage und im Rahmen ihres freien Ermessens beschlossen wird, und haben, abgesehen von einem allfälligen Anspruch im Rahmen einer Liquidation, Insolvenz oder Auflösung der Emittentin, keine weiteren Ansprüche oder Vermögensrechte. Die Ansprüche von Partizipanten konkurrieren mit Ansprüchen gleichrangiger Berechtigter.

Risiko der Unvorhersehbarkeit des Ertrags (mittel)

Partizipationskapital stellt eine risikoreiche Anlage dar, bei der keine gesicherte oder vorhersehbare Partizipation an zukünftigen Unternehmensgewinnen besteht. Der Ertrag aus der Beteiligung hängt von der künftigen wirtschaftlichen Entwicklung, der Ertragslage sowie von unternehmerischen und marktbedingten Faktoren ab, die nur eingeschränkt prognostizierbar sind. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Emittentin keine Gewinne erzielt



BE BRAVE^{AG}

oder dass eine Beteiligung an allfälligen Gewinnen geringer ausfällt als erwartet oder vollständig ausbleibt.

Risiko der Nachrangigkeit und des erhöhten Bonitäts- und Kreditrisikos (mittel)

Das Kreditrisiko ist die Gefahr der wirtschaftlichen Verschlechterung der Emittentin als Schuldnerin bis hin zu ihrer Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung.

Im Zusammenhang mit dem Kreditrisiko ist die Nachrangigkeit der Partizipationsscheine wesentlich. Diese Nachrangigkeit bedeutet, dass einerseits erst dann Ausschüttungen auf die Partizipationsscheine geleistet werden, wenn ein entsprechender Gewinn der Emittentin vorliegt, und die Generalversammlung der Emittentin einen Ausschüttungsbeschluss fasst, worauf kein Anspruch besteht. Andererseits können im Fall der Liquidation der Emittentin die Partizipationsscheine erst dann getilgt werden, wenn alle anderen im Rang vorangehenden Forderungen gegen die Emittentin vollständig bedient worden sind und danach noch ein Liquidationserlös vorhanden ist. Daher verbriefen die angebotenen Partizipationsscheine kein Recht auf Kapitalrückzahlung, sondern lediglich das Recht auf Beteiligung am Erlös der Liquidation der Emittentin nach Befriedigung der Forderungen aller vorrangigen Gläubiger. Im Fall einer Liquidation der Emittentin würden Anleger daher voraussichtlich – wenn überhaupt – nur einen geringen Betrag erhalten.

Für die Partizipanten besteht somit das Risiko, dass es der Emittentin unmöglich ist, Dividendenzahlungen auf Partizipationsscheine zu leisten, sofern die Emittentin überhaupt eine Dividendenausschüttung auf die Partizipationsscheine beschliesst. Je schlechter die Bonität der Emittentin, umso höher ist das Ausfallrisiko. Wird das Kreditrisiko schlagend, kann dies dazu führen, dass die Emittentin Dividendenzahlungen zur Gänze nicht leistet.

Risiko der Verwässerung von Beteiligungs- und Gewinnbeteiligungsrechten (mittel)

Die Kapitalbeteiligungsquoten sowie die Gewinnbeteiligungsquoten an allfälligen Dividendenausschüttungen der Emittentin können sich infolge künftiger Emissionen von Aktien, Partizipationsscheinen, Genussrechten oder anderen Beteiligungsinstrumenten verwässern. Sofern bestehende Aktionäre oder Partizipanten bei zukünftigen Emissionen kein oder nur ein eingeschränktes Bezugsrecht erhalten oder dieses nicht im vollen Umfang ausüben können, kann sich der prozentuale Anteil am Kapital der Emittentin sowie ihr Anteil an künftigen Gewinnausschüttungen verringern. Darüber hinaus kann die Ausgabe neuer Beteiligungstitel zu einem Wertverlust bestehender Beteiligungen führen, insbesondere wenn neue Titel zu einem Ausgabepreis unter dem aktuellen Marktpreis ausgegeben werden.

Risiko der Verlustbeteiligung bei Kapitalherabsetzung (gering)

Das Partizipationskapital kann von der Emittentin unter Anwendung der aktienrechtlichen Kapitalherabsetzungsvorschriften herabgesetzt werden.

Da die Partizipationsscheine bis zur vollen Höhe des Nennwerts zuzüglich Agios, also dem gesamten eingesetzten Kapital, am unternehmensrechtlichen Verlust der Emittentin teilnehmen, kann eine solche Herabsetzung zur Realisierung der Beteiligung an den Verlusten der Emittentin führen.

Risiko einer Kapitalherabsetzung durch die Emittentin (gering)

Die Emittentin ist berechtigt, das Partizipationskapital unter Anwendung der Bestimmungen des Obligationenrechts über Kapitalherabsetzungen herabzusetzen. Bei der Vornahme dieser Ermessensmassnahmen zur Verringerung des Partizipationskapitals ist die Emittentin nicht verpflichtet, andere als die eigenen Interessen zu berücksichtigen.



BE BRAVE^{AG}

Risiko fehlender Mitwirkungs- und Stimmrechte (gering)

Die Partizipationsscheine gewähren Partizipanten kein Stimmrecht in der Generalversammlung der Emittentin und die Partizipanten sind auch nicht berechtigt, Beschlüsse der Generalversammlung zu beeinspruchen, abzulehnen oder sich dazu zu äussern. Dies gilt auch für allfällige Beschlüsse zur Verringerung des Partizipationskapitals. Partizipanten steht kein Recht zu, Anträge in der Generalversammlung der Emittentin zu stellen oder zu Tagesordnungspunkten oder auf sonstige Weise in der Generalversammlung Stellung zu nehmen. Auf die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats und die Geschäftsführung der Emittentin haben die Partizipanten daher keinen Einfluss, ebenso wenig wie auf die Feststellung des Jahresabschlusses und die Gewinnverwendung. Insbesondere können die Partizipanten keinen Einfluss auf die Auflösung von Rücklagen nehmen und somit nicht erreichen, dass durch eine Auflösung von Rücklagen in Geschäftsjahren, in denen die Bilanz der Emittentin ein negatives Jahresergebnis ausweist, dennoch ein Gewinn für das betreffende Geschäftsjahr ausgewiesen würde und eine Vergütungszahlung auf die Partizipationsscheine erfolgen könnte.

Risiko einer Verringerung des realen Ertrags infolge Inflation (gering)

Das Inflationsrisiko bezeichnet die Möglichkeit, dass der Wert von Vermögenswerten wie den Partizipationsscheinen oder den Erträgen daraus sinkt, wenn die Kaufkraft einer Währung aufgrund von Inflation schrumpft. Durch Inflation verringert sich der Wert des Ertrags.

Limitierte Handelbarkeit für die Partizipationsscheine (mittel)

Die Partizipationsscheine sind nur eingeschränkt handelbar. Es besteht kein Anspruch auf eine Kotierung an einem geregelten Markt oder einem multilateralen Handelssystem, und es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich kein aktiver oder liquider Sekundärmarkt entwickelt. Zudem sind die Partizipationsscheine vinkuliert, sodass ihre Übertragung der Zustimmung der Emittentin bedarf oder weiteren statutarischen Beschränkungen unterliegt. Anlegerinnen und Anleger müssen daher damit rechnen, dass ein Verkauf der Partizipationsscheine nur eingeschränkt, mit zeitlicher Verzögerung oder lediglich zu wirtschaftlich nachteiligen Konditionen möglich ist oder im Einzelfall nicht erfolgen kann.

Marktpreisrisiko bei der Veräusserung der Partizipationsscheine (mittel)

Die Entwicklung des Marktpreises der Partizipationsscheine hängt von verschiedenen Faktoren ab, wie vor allem der finanziellen und wirtschaftlichen Situation der Emittentin, aber auch von allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklungen, der Inflationsrate sowie der Nachfrage an Partizipationsscheinen. Ertragserwartungen, die auf erwarteten Zahlungsströmen im Einklang mit den Bedingungen der Partizipationsscheine beruhen, könnten daher bei Verkauf der Partizipationsscheine nicht eintreten. Der historische Preis der Partizipationsscheine darf nicht als Indikator für die künftige Preisentwicklung betrachtet werden.

Anleger sind daher dem Risiko einer nachteiligen Entwicklung des Marktpreises der Partizipationsscheine ausgesetzt, dass sich bei Verkauf der Partizipationsscheine realisieren könnte.

Risiko ertragsmindernder Nebenkosten beim Kauf und Verkauf von Partizipationsscheinen (gering)

Beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren fallen neben dem Kauf- oder Verkaufspreis der Wertpapiere meist verschiedene Arten von Nebenkosten (einschliesslich Transaktionsgebühren und Provisionen) an. Finanzinstitute verrechnen in der Regel Provisionen entweder als fixe Mindestprovisionen oder als vom Auftragswert abhängige prozentuale Provisionen. Soweit zusätzliche Parteien an der Durchführung eines Auftrags beteiligt sind, können Anlegern



BE BRAVE^{AG}

auch Provisionen und sonstige Gebühren und Kosten derartiger Parteien (Drittkosten) verrechnet werden.

Anleger unterliegen dem Risiko, dass diese Nebenkosten den Ertrag aus dem Halten der Wertpapiere erheblich reduzieren oder gar aufheben können.

Risiken im Zusammenhang mit statutarischen Bezugsrechtsbeschränkungen (gering)

Gemäss Art. 3a der Statuten ist der Verwaltungsrat berechtigt, die Bezugsrechte der Aktionäre einzuschränken, vollständig auszuschliessen oder Dritten zuzuweisen, sofern die Ausgabe zu einem der folgenden Zwecke erfolgt:

Zur Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen mittels Aktien-tausch;

Zur Finanzierung oder Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder von neuen Investitionsvorhaben;

Zur Beteiligung strategischer Investoren.

Für Partizipationsscheine, für welche Bezugsrechte eingeräumt wurden, die jedoch nicht ausgeübt werden, kann der Verwaltungsrat sie verfallen lassen oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

Bei der statutarischen Bestimmung besteht für Inhaber der Partizipationsscheine das Risiko, dass zukünftige Kapitalerhöhungen unter Ausschluss oder Einschränkung des Bezugsrechts erfolgen. Dies kann zu einer Verwässerung der Wertpapiere sowie zu einer Beeinträchtigung der Übertragbarkeit führen.

Risiko steuerrechtlicher Veränderungen (gering)

Die konkrete Steuerrechtslage (Gesetze, Verwaltungspraxis der Abgabenbehörden sowie Judikatur) kann massgeblich den Verlauf der wirtschaftlichen Entwicklung der Emittentin beeinflussen und damit auch negativ den wirtschaftlichen Wert der Wertpapiere sowie die von den Anlegern erzielten Ausschüttungen auf das mit der Zeichnung der Wertpapiere investierte Kapital negativ beeinflussen.

7.3 Rechtsgrundlagen

Die Partizipationsscheine werden auf der Grundlage der folgenden Rechtsgrundlagen ausgegeben:

Die Partizipationsscheine sind Beteiligungspapiere gemäss Art. 656a ff. OR. Sie werden durch Beschluss des Verwaltungsrats der Emittentin vom 13. Februar 2026 im Rahmen des Kapitalbands gemäss Art. 653s ff. OR ausgegeben. Die Statuten der Emittentin in der Fassung vom 9. Januar 2026 bilden die statutarische Grundlage für die Schaffung und Ausgabe der Partizipationsscheine.

Die Ausgabe erfolgt als Wertrechte gemäss Art. 973c OR. Eine Verbriefung in Form von Einzel- oder Globalurkunden ist nicht vorgesehen. Die Übertragung der Partizipationsscheine erfolgt durch Abtretung und Eintragung im Aktienbuch der Emittentin. Es besteht kein Anspruch auf Verbriefung.

Die Partizipationsscheine unterliegen Schweizer Recht. Gerichtsstand ist der Sitz der Emittentin in Risch, Kanton Zug.



BE BRAVE^{AG}

7.4 Rechte

Bei den Partizipationsscheinen handelt es sich um Beteiligungspapiere gemäss Art. 656a ff. OR ohne Stimmrecht.

Gewinnbeteiligung

Partizipanten haben grundsätzlich den gleichen Anspruch auf Dividenden wie Aktionäre. Der Anspruch auf einen Anteil des Gewinns berechnet sich nach der Anzahl der gehaltenen Partizipationsscheine im Verhältnis zur Gesamtheit der dividendenberechtigten Titel (Aktien und Partizipationsscheine). Hinsichtlich der Dividendenpolitik wird auf Abschnitt 2.9.1 verwiesen.

Stimmrechtslosigkeit

Partizipanten haben kein Stimmrecht in der Generalversammlung der Emittentin (Art. 656c OR). Sie sind nicht berechtigt, Anträge zu stellen, Beschlüsse anzufechten oder sich anderweitig in der Generalversammlung zu äussern. Ein Anspruch auf Vertretung im Verwaltungsrat besteht nicht.

Vorkaufsrecht

Werden Aktienkapital und Partizipationskapital gleichzeitig und im gleichen Verhältnis erhöht, haben Partizipanten ein Bezugsrecht auf neue Partizipationsscheine. Dieses Bezugsrecht kann gemäss Art. 3a der Statuten unter bestimmten Voraussetzungen eingeschränkt oder ausgeschlossen werden. Hinsichtlich der Bezugsrechtsbeschränkungen wird auf Abschnitt 2.6.7 verwiesen.

Liquidationserlös

Im Falle der Liquidation, Auflösung oder Insolvenz der Emittentin nehmen die Partizipationsscheine am Liquidationserlös teil, jedoch erst nach vollständiger Befriedigung aller übrigen Gläubiger der Emittentin. Das Partizipationskapital ist dem Aktienkapital gleichgestellt.

Rückzahlung

Die Partizipationsscheine haben keine Laufzeitbeschränkung. Eine Rückzahlung erfolgt grundsätzlich nur im Rahmen einer Liquidation. Vorzeitige Rückzahlungen, Rückkäufe oder Kapitalherabsetzungen sind nur unter den Voraussetzungen von Art. 732 ff. OR zulässig.

Beschränkungen der Übertragbarkeit

Hinsichtlich der Vinkulierung und der Beschränkungen der Handelbarkeit wird auf Abschnitt 7.5.2 verwiesen.

7.5 Beschränkungen

7.5.1 Beschränkungen der Übertragbarkeit

Die Übertragung der Namen-Partizipationsscheine zu Eigentum sowie die Begründung einer Nutzniessung bedürfen gemäss Artikel 7 der Statuten unabhängig vom Rechtsgrund der Zustimmung des Verwaltungsrats, wobei der Verwaltungsrat dem Veräusserer den Erwerb zum wirklichen Wert anbieten kann. Wird die Übertragung nicht innert drei Monaten abgelehnt, gilt sie als genehmigt.



BE BRAVE^{AG}

7.5.2 Beschränkungen der Handelbarkeit (Transfer Restrictions)

Die Handelbarkeit ist aufgrund der statutarischen Vinkulierung gemäss Artikel 7 der Statuten eingeschränkt, wonach die Übertragung zu Eigentum sowie die Begründung einer Nutznießung der Zustimmung des Verwaltungsrats bedürfen.

Abgesehen von dieser Einschränkung bestehen keine weiteren Beschränkungen der Handelbarkeit.

7.6 Publikation

Mitteilungen des Verwaltungsrates an die Aktionäre und Partizipanten erfolgen per Brief, E-Mail oder in einer Form, die den Nachweis durch Text ermöglicht, an die im Aktienbuch und Verzeichnis verzeichneten Adressen.

Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt (SHAB).

8. Valorenummer, ISIN und Handelswährung

Die ISIN der Partizipationsscheine ist CH1525842964. Die Partizipationsscheine werden in Schweizer Franken ausgegeben (CHF). Die Handelswährung der Partizipationsscheine ist ebenfalls Schweizer Franken (CHF).

9. Angaben über das Angebot

9.1 Art der Emission

Die Emission der Partizipationsscheine erfolgt im Rahmen eines öffentlichen Angebots in der Schweiz. Es besteht keine Festübernahmeverpflichtung durch ein Finanzinstitut. Die Platzierung erfolgt auf Best-Efforts-Basis.

Die Ausgabe der Partizipationsscheine erfolgt jeweils per Ende Quartal: 30. Juni 2026, 30. September 2026 und 31. Dezember 2026.

9.2 Anzahl, Gattung und Nennwert der Effekten

Es werden bis zu 1'111'111 Stück Namen-Partizipationsscheine mit einem Nennwert von CHF 0.01 zu einem Preis von CHF 13.50 (bzw. CHF 12.10 bei einer Investition von über 5 Mio. CHF) öffentlich angeboten.

9.3 Neue Effekten aus Kapitaltransaktion

Die angebotenen Effekten werden im Rahmen einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen ausgegeben. Sie stehen in keinem Zusammenhang mit einer Fusion, Spaltung, Vermögensübertragung, einem öffentlichen Umtauschangebot oder der Erbringung von Sacheinlagen bzw. anderen Leistungen als Bareinlagen. Die entsprechenden Offenlegungspflichten finden daher keine Anwendung.

9.4 Internationale Emission, gleichzeitige öffentliche und private Platzierung

Die Partizipationsscheine werden auch in Liechtenstein, Österreich, Deutschland, Spanien, Italien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Irland, Norwegen, Finnland, Frankreich, Dänemark und Schweden angeboten. Basis hierfür ist der EU-Wachstumsprospekt der BE BRAVE AG welcher spätestens mit Beginn des öffentlichen Angebotes auf der Website (www.be-brave.ch) publiziert wird.



BE BRAVE^{AG}

Es werden keine Tranchen einzelnen Märkten im In- oder Ausland vorbehalten.

9.5 Zahlstelle

Es gibt für diese Emission keine Zahlstelle. Zahlungen erfolgen direkt über die Emittentin.

9.6 Nettoerlös

Mit der Ausgabe der Partizipationsscheine soll ein maximaler Emissionserlös von CHF 15'000'000.00 erzielt werden.

Der Erlös, welcher durch die Ausgabe der Partizipationsscheine erzielt werden soll, wird in die Weiterentwicklung der EagleGPT und EagleAGENTS Software verwendet, welche in EagleONE in einer Plattform zusammengefasst werden sollen, sowie Neuentwicklung weiterer Produkte wie EagleNOTER und eine Teilfinanzierung des Rechenzentrums in Walenstadt. Weiter soll die Expansion des Vertriebs in Deutschland mit der BE BRAVE Deutschland GmbH sowie zukünftig in weiteren Ländern gefördert werden.

Die Mittelverteilung teilt sich wie folgt auf:

- 40% Personal & Entwicklungskosten
- 30% Rechenzentrumsausbau
- 15% Marketing
- 15% Andere Kosten

Es besteht kein Mindestemissionsvolumen. Die Umsetzung der Projekte hängt vom effektiv erzielten Emissionserlös ab. Sollte der Emissionserlös unter den Erwartungen liegen, beabsichtigt die Emittentin, das Projekt dennoch umzusetzen.

Die Kosten der Gesellschaft für diese Emission betragen CHF 3 Millionen. Diese Kosten setzen sich aus Kosten für Events, Marketing, Berater sowie aus Provisionen für Vermittler zusammen. Die Emissionskosten sind aufgrund der Wachstumsstrategie und der internationalen Platzierung erhöht.

9.7 Verkaufsbeschränkungen (Selling Restrictions)

Die Verteilung dieses Prospekts sowie das Angebot und der Verkauf der Partizipationsscheine unterliegen in bestimmten Rechtsordnungen gesetzlichen Beschränkungen. Personen, die diesen Prospekt erhalten, sind verpflichtet, sich über diese Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Liechtenstein, Deutschland, Österreich sowie weitere EWR-Staaten

In Liechtenstein, Deutschland, Österreich, Spanien, Italien, Luxemburg, Malta, den Niederlanden, Irland, Norwegen, Finnland, Frankreich, Dänemark und Schweden erfolgt das öffentliche Angebot auf Grundlage des von der FMA Liechtenstein am 13. April 2026 gebilligten EU-Wachstumsprospekts gemäss Art. 15 der Verordnung (EU) 2017/1129. Der EU-Wachstumsprospekt wurde gemäss Art. 25 der Prospektverordnung an die zuständigen Behörden der genannten Staaten notifiziert. In allen übrigen Staaten ist ein öffentliches Angebot nur zulässig, soweit dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften erlaubt ist. Die Bedingungen des Angebots in der Schweiz entsprechen materiell denjenigen des EU-Wachstumsprospekts.



BE BRAVE^{AG}

USA

Die Partizipationsscheine wurden und werden nicht nach dem U.S. Securities Act of 1933 in der jeweils geltenden Fassung («Securities Act») registriert. Sie dürfen ohne Registrierung oder Befreiung von der Registrierungspflicht weder innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika noch an oder für Rechnung oder zugunsten von U.S.-Personen (wie in Regulation S unter dem Securities Act definiert) angeboten, verkauft oder geliefert werden.

Vereinigtes Königreich

Die Partizipationsscheine wurden und werden nicht nach dem UK Financial Services and Markets Act 2000 («FSMA») registriert. Sie dürfen im Vereinigten Königreich weder öffentlich angeboten noch an Retail-Investoren im Sinne der einschlägigen britischen Regulierung verkauft werden.

9.8 Öffentliche Kauf- oder Umtauschangebote

Im letzten sowie im laufenden Geschäftsjahr wurden weder öffentliche Kauf- oder Umtauschangebote für Effekten der Emittentin durch Dritte unterbreitet noch hat die Emittentin öffentliche Umtauschangebote für Effekten anderer Gesellschaften durchgeführt. Entsprechend bestehen keine Angaben zu Preisen, Umtauschbedingungen oder Ergebnissen solcher Angebote.

9.9 Ausgestaltung der Effekten

Die angebotenen Effekten werden als Wertrechte im Sinne von Art. 973c OR (Registerwertrechte) ausgegeben. Eine Verbriefung in Form von Einzelurkunden oder Globalurkunden ist nicht vorgesehen.

Die Registerwertrechte werden im von der Emittentin geführten Wertrechtebuch gemäss Art. 973d OR eingetragen. Das Wertrechtebuch wird durch die Emittentin beziehungsweise den Verwaltungsrat oder eine von diesem beauftragte Stelle geführt. Ein separates Hauptregister für die Emission besteht nicht.

Die Übertragung der Effekten erfolgt nach Massgabe von Art. 973c ff. OR durch Abtretung sowie Eintragung im Wertrechtebuch der Emittentin. Der Nachweis der Rechtsträgerschaft richtet sich nach dem Eintrag im Wertrechtebuch. Das Wertrechtebuch wird von der Emittentin geführt; ein separates Hauptregister besteht nicht.

10. Verantwortung für den Prospekt

Die BE BRAVE AG, Blegi 3, 6343 Rotkreuz mit Sitz in Risch, Schweiz, übernimmt gemäss Art. 69 FIDLEG die Verantwortung für den Inhalt dieses Prospekts. Die Emittentin erklärt, dass ihres Wissens die Angaben richtig sind und keine wesentlichen Umstände ausgelassen wurden.



BE BRAVE^{AG}

Risch, den 2. Juni 2026

Für die Emittentin

Thomas Müller, Verwaltungsratspräsident

Alexander Faes, Verwaltungsrat



BE BRAVE^{AG}

Anhang 1: Jahresrechnung 2022



BE BRAVE^{AG}

Jahresrechnung

BE BRAVE AG, Zug

Geschäftsjahr 2022



BE BRAVE^{AG}

1. Bilanz per 31.12.2022

Beträge in CHF

Hauptbuch
31.12.2022

1 Aktiven

10 Umlaufvermögen

Banken CHF	391.96	0.5%
Banken EUR	43.16	0.1%
1090 Transferkonto	0.00	
1102 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen EUR	0.00	
1170 MWST: Vorsteuer auf Materialaufwand	0.00	
1171 MWST: Vorsteuer auf Investitionen und Betriebsaufwand	0.00	
1176 Guthaben VST	9.15	0.0%

Total Umlaufvermögen **444.27** **0.5%**

14 Anlagevermögen

1046 ZugerKB Mietkaution Blegi 3	0.00	
1400 Kautionen	0.00	
1510 Mobiliar u. Einrichtungen	0.00	
1520 EDV	4'000.00	4.7%
1700 Immaterielle Anlagen	80'000.00	94.7%

Total Anlagevermögen **84'000.00** **99.5%**

Total Aktiven **84'444.27** **100.0%**

2 Passiven

20 Kurzfristiges Fremdkapital

2000 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen CHF	0.00	
2002 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen EUR	0.00	
2004 KK Gesellschafter	-463.05	-0.5%
2030 Abrechnungskonto AHV/ALV/IV	-100.00	-0.1%
Kontokorrente nahestehende Gesellschaften	-16'513.49	-19.6%
Kontokorrente nahestehende Personen	844'654.85	1000.3 %
2200 Umsatzsteuer	0.00	
2201 Abrechnungskonto MWST	-5'752.70	-6.8%
2300 Passive Rechnungsabgrenzungen	0.00	

Total Kurzfristiges Fremdkapital **821'825.61** **973.2%**

24 Langfristige

Finanzverbindlichkeiten

2400 Covid-19 Kredit CS Überbrückungskredit	-45'833.00	-54.3%	
2450 Langfristige Finanzverbindlichkeiten	-759'900.00	-	899.9%
2600 Langfristige Rückstellungen	0.00		

**Total Langfristige
Finanzverbindlichkeiten** **-805'733.00** **954.2%**



BE BRAVE^{AG}

28 Eigenkapital		
2800 Aktienkapital	-100'000.00	-118.4%
2810 Eigene Aktien	0.00	
2900 Gesetzliche Gewinnreserven	-3'000.00	-3.6%
2910 AGIO	0.00	
2990 Gewinn-/Verlustvortrag	140'477.26	166.4%
2991 Jahresgewinn/Jahresverlust	-138'014.14	-163.4%
Total Eigenkapital	-100'536.88	-119.1%
Total Passiven	-84'444.27	100.0%
Total Bilanz	0.00	

2. Erfolgsrechnung 2022

Beträge in CHF

Hauptbuch
01.01.2022 -
31.12.2022

3 Betriebsertrag aus Lieferung und Leistungen		
34 Verkauf von Dienstleistungen		
3400 Dienstleistungen für Dritte	363'000.00	100.0%
Total: Verkauf von Dienstleistungen	363'000.00	100.0%
Total: Betriebsertrag aus Lieferung und Leistungen	363'000.00	100.0%
Bruttogewinn 1	363'000.00	100.0%
Bruttogewinn 2	363'000.00	100.0%
6 Sonstiger Betriebsaufwand		
60 Raumaufwand		
6000 Miete	-56'664.85	-15.6%
Total: Raumaufwand	-56'664.85	-15.6%
62 Fahrzeug- und Transportaufwand		
6200 Reparatur und Unterhalt Fahrzeuge	-14'191.30	-3.9%
6220 Versicherungen	-7'763.35	-2.1%
6230 Verkehrsabgaben, Beiträge, Gebühren	-1'768.50	-0.5%
6260 Leasing Fahrzeuge	-65'874.60	-18.1%
Total: Fahrzeug- und Transportaufwand	-89'597.75	-24.7%
65 Verwaltungs- und Informatikaufwand		
6510 Telefon / Kommunikation	-905.64	-0.2%
6520 Beiträge, Gebühren	-560.00	-0.2%
Total: Verwaltungs- und Informatikaufwand	-1'465.64	-0.4%
66 Werbeaufwand		
6610 Werbung	12'000.00	3.3%
Total: Werbeaufwand	12'000.00	3.3%
67 Übriger Betriebsaufwand		
6700 Übriger Betriebsaufwand	-1'989.45	-0.5%
Total: Übriger Betriebsaufwand	-1'989.45	-0.5%
Total: Sonstiger Betriebsaufwand	-137'717.69	-37.9%
Betriebsergebnis vor Finanzerfolg und Abschreibungen (Ebitad)	225'282.31	62.1%
68 Finanzerfolg		
6840 Bankspesen und -komm.	-140.00	-0.0%
6850 Ertrag Bankzinsen	13'754.85	3.8%
Betriebsergebnis vor Abschreibungen	238'897.16	65.8%
69 Abschreibungen		



BE BRAVE^{AG}

6922 Abschreibungen EDV	-2'247.95	-0.6%
6950 Abschreibung Immaterielle Anlagen	-22'000.00	-6.1%
Betriebsergebnis	214'649.21	59.1%
80 Ausserordentlicher Erfolg		
8010 Ausserordentlicher Aufwand	-195'998.86	-54.0%
Unternehmensergebnis vor Steuern	18'650.35	5.1%
89 Steuern		
8900 Kantons- und Gemeindesteuern	-3'436.50	-0.9%
90 Erfolgsrechnung		
9000 Erfolgsrechnung	-15'213.85	-4.2%
Total Jahreserfolg	-15'213.85	-4.2%



BE BRAVE^{AG}

3. Anhang zur Jahresrechnung

3.1 Anwendung Rechnungslegungsrecht

Die Jahresrechnung 2022 wurde nach den Bestimmungen des Schweizerischen Rechnungslegungsrechts (32. Titel OR) erstellt.

3.2 Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Mobile Sachanlagen werden zu Anschaffungswerten bilanziert abzüglich Abschreibungen. Passiven werden zum Nominalwert bilanziert. Die gesetzlichen Bewertungsvorschriften sind eingehalten. Die Finanzanlagen (KK) und die kurzfristig verzinslichen Verbindlichkeiten (KK) wurden gemäss Steuersatz der ESTV verzinst.

3.3 Erläuterungen zu Positionen der Bilanz

Alle Positionen aus der Bilanz ersichtlich.

3.4 Angaben gemäss Art. 959c Abs. 2 OR

Ziff. 1	Firma oder Name inkl. Rechtsform, Sitz und UID-Nummer	siehe oben
Ziff. 2	Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt	1
Ziff. 3	Beteiligungen	gemäss Bilanz
Ziff. 4	Anzahl eigener Anteile	keine
Ziff. 5	Erwerb und Veräusserung von eigenen Anteilen	keine
Ziff. 6	Restbetrag der Verbindlichkeiten aus kaufvertragsähnlichen Leasinggeschäften	0.00
Ziff. 7	Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	keine
Ziff. 8	Gesamtbetrag der für Verbindlichkeiten Dritter bestellten Sicherheiten	keine
Ziff. 9	Gesamtbetrag der zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendeten Aktiven	keine
Ziff. 10	Rechtliche oder tatsächliche Verpflichtungen (Eventualverpflichtungen)	keine
Ziff. 11	Anzahl und Wert von Beteiligungsrechten oder Optionen	keine
Ziff. 12	Erläuterungen zu ausserord., einmaligen oder periodenfremden Positionen der ER	Auflösung Rückstellungen Steuern: 0.00 Ausbuchung/Wertkorrektur Verbindlichkeiten/Forderungen: 195'998.86
Ziff. 13	Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	Keine
Ziff. 14	Gründe, die zu einem vorzeitigen Rücktritt der Revisionsstelle geführt haben	Keine

4. Entwicklung des Bilanzergebnisses

Antrag des Verwaltungsrats an die ordentliche Generalversammlung:

Stichtag: 31.12.2022

Bilanzgewinn / Verlust am Anfang des Geschäftsjahres	-17'676.97
Gewinnverwendung gemäss Beschluss der Generalversammlung	0.00
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	0.00
Jahresgewinn / (-verlust)	15'213.85
Vortrag auf neue Rechnung	-2'463.12



BE BRAVE^{AG}

Anhang 2: Jahresrechnung 2023



BE BRAVE^{AG}

Jahresrechnung

BE BRAVE AG, Zug

Geschäftsjahr 2023



BE BRAVE^{AG}

1. Bilanz per 31.12.2023

Beträge in CHF

	Hauptbuch 31.12.2023		Hauptbuch 31.12.2022	
1 Aktiven				
10 Umlaufvermögen				
Banken CHF	1'548.13	2.1%	391.96	0.5%
Banken EUR	43.16	0.1%	43.16	0.1%
1090 Transferkonto	0.00		0.00	
1102 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen EUR	0.00		0.00	
1170 MWST: Vorsteuer auf Materialaufwand	0.00		0.00	
1171 MWST: Vorsteuer auf Investitionen und Betriebsaufwand	0.00		0.00	
1176 Guthaben VST	9.15	0.0%	9.15	0.0%
Total Umlaufvermögen	1'600.44	2.2%	444.27	0.5%
14 Anlagevermögen				
1046 ZugerKB Mietkaution Blegi 3	0.00		0.00	
1400 Kautionen	0.00		0.00	
1510 Mobilier u. Einrichtungen	0.00		0.00	
1520 EDV	2'400.00	3.2%	4'000.00	4.7%
1700 Immaterielle Anlagen	70'000.00	94.6%	80'000.00	94.7%
Total Anlagevermögen	72'400.00	97.8%	84'000.00	99.5%
Total Aktiven	74'000.44	100.0%	84'444.27	100.0%
2 Passiven				
20 Kurzfristiges Fremdkapital				
2000 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen CHF	-27'093.70	-36.6%	0.00	
2002 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen EUR	0.00		0.00	
2004 KK Gesellschafter	0.00		-463.05	-0.5%
2030 Abrechnungskonto AHV/ALV/IV	-100.00	-0.1%	-100.00	-0.1%
Kontokorrente nahestehende Gesellschaften	-22'450.75	-30.3%	-16'513.49	-19.6%
Kontokorrente nahestehende Personen	-90'408.20	-122.2%	844'654.85	1000.3%
2200 Umsatzsteuer	-13'694.85	-18.5%	0.00	
2201 Abrechnungskonto MWST	9'367.40	12.7%	-5'752.70	-6.8%
2300 Passive Rechnungsabgrenzungen	0.00		0.00	
Total Kurzfristiges Fremdkapital	-144'380.10	-195.1%	821'825.61	973.2%
24 Langfristige Finanzverbindlichkeiten				
2400 Covid-19 Kredit CS Überbrückungskredit	-41'666.00	-56.3%	-45'833.00	-54.3%
2450 Langfristige Finanzverbindlichkeiten	-388'497.95	-525.0%	-759'900.00	-
2600 Langfristige Rückstellungen	-105'000.00	-141.9%	0.00	899.9%
Total Langfristige Finanzverbindlichkeiten	-535'163.95	723.2%	-805'733.00	-



BE BRAVE^{AG}

28 Eigenkapital				
2800 Aktienkapital	-100'000.00	-135.1%	-100'000.00	-118.4%
2810 Eigene Aktien	950'000.00	1283.8%	0.00	
2900 Gesetzliche Gewinnreserven	-3'000.00	-4.1%	-3'000.00	-3.6%
2910 AGIO	0.00		0.00	
2990 Gewinn-/Verlustvortrag	-241'456.39	-326.3%	140'477.26	166.4%
2991 Jahresgewinn/Jahresverlust	0.00		-138'014.14	-163.4%
Total Eigenkapital	605'543.61	818.3%	-100'536.88	-119.1%
Total Passiven	-74'000.44	100.0%	-84'444.27	100.0%
Total Bilanz	0.00		0.00	



BE BRAVE^{AG}

2. Erfolgsrechnung 2023

Beträge in CHF

Hauptbuch
01.01.2023 –
31.12.2023

Hauptbuch
01.01.2022 –
31.12.2022

3 Betriebsertrag aus Lieferung und Leistungen				
34 Verkauf von Dienstleistungen				
3400 Dienstleistungen für Dritte	444'257.20	100.0%	363'000.00	100.0%
Total: Verkauf von Dienstleistungen	444'257.20	100.0%	363'000.00	100.0%
Total: Betriebsertrag aus Lieferung und Leistungen	444'257.20	100.0%	363'000.00	100.0%
Bruttogewinn 1	444'257.20	100.0%	363'000.00	100.0%
Bruttogewinn 2	444'257.20	100.0%	363'000.00	100.0%
6 Sonstiger Betriebsaufwand				
60 Raumaufwand				
6000 Miete	-45'882.55	-10.3%	-56'664.85	-15.6%
Total: Raumaufwand	-45'882.55	-10.3%	-56'664.85	-15.6%
61 Unterhalt und Reparaturen				
6160 Leasing mobile Sachanlagen	-2'354.00	-0.5%		
Total: Unterhalt und Reparaturen	-2'354.00	-0.5%		
62 Fahrzeug- und Transportaufwand				
6200 Reparatur und Unterhalt Fahrzeuge	-21'097.40	-4.7%	-14'191.30	-3.9%
6220 Versicherungen	-7'068.80	-1.6%	-7'763.35	-2.1%
6230 Verkehrsabgaben, Beiträge, Gebühren	-1'191.00	-0.3%	-1'768.50	-0.5%
6260 Leasing Fahrzeuge	-60'788.40	-13.7%	-65'874.60	-18.1%
Total: Fahrzeug- und Transportaufwand	-90'145.60	-20.3%	-89'597.75	-24.7%
65 Verwaltungs- und Informatikaufwand				
6500 Büromaterial	-16'475.00	-3.7%		
6510 Telefon / Kommunikation	-396.45	-0.1%	-905.64	-0.2%
6520 Beiträge, Gebühren			-560.00	-0.2%
6530 Rechts- / Beratungsaufwand	-2'532.00	-0.6%		
Total: Verwaltungs- und Informatikaufwand	-19'403.45	-4.4%	-1'465.64	-0.4%
66 Werbeaufwand				
6610 Werbung	-42'705.00	-9.6%	12'000.00	3.3%
Total: Werbeaufwand	-42'705.00	-9.6%	12'000.00	3.3%
67 Übriger Betriebsaufwand				
6700 Übriger Betriebsaufwand	-4'133.05	-0.9%	-1'989.45	-0.5%
Total: Übriger Betriebsaufwand	-4'133.05	-0.9%	-1'989.45	-0.5%
Total: Sonstiger Betriebsaufwand	-204'623.65	-46.1%	-137'717.69	-37.9%
Betriebsergebnis vor Finanzerfolg und Abschreibungen (Ebitad)	239'633.55	53.9%	225'282.31	62.1%
68 Finanzerfolg				
6810 Darlehenszinsen	16'320.15	3.7%		
6840 Bankspesen und -komm.	-132.03	-0.0%	-140.00	-0.0%
6850 Ertrag Bankzinsen			13'754.85	3.8%
Betriebsergebnis vor Abschreibungen	255'821.67	57.6%	238'897.16	65.8%
69 Abschreibungen				
6922 Abschreibungen EDV	-1'600.00	-0.4%	-2'247.95	-0.6%
6950 Abschreibung Immaterielle Anlagen	-10'000.00	-2.3%	-22'000.00	-6.1%
Betriebsergebnis	244'221.67	55.0%	214'649.21	59.1%
80 Ausserordentlicher Erfolg				
8010 Ausserordentlicher Aufwand	-302.16	-0.1%	-195'998.86	-54.0%



BE BRAVE^{AG}

Unternehmensergebnis vor Steuern	243'919.51	54.9%	18'650.35	5.1%
89 Steuern				
8900 Kantons- und Gemeindesteuern			-3'436.50	-0.9%
90 Erfolgsrechnung				
9000 Erfolgsrechnung	-243'919.51	-54.9%	-15'213.85	-4.2%
Total Jahreserfolg	-243'919.51	-54.9%	-15'213.85	-4.2%



BE BRAVE^{AG}

3. Anhang zur Jahresrechnung

3.1 Anwendung Rechnungslegungsrecht

Die Jahresrechnung 2023 wurde nach den Bestimmungen des Schweizerischen Rechnungslegungsrechts (32. Titel OR) erstellt.

3.2 Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Mobile Sachanlagen werden zu Anschaffungswerten bilanziert abzüglich Abschreibungen. Passiven werden zum Nominalwert bilanziert. Die gesetzlichen Bewertungsvorschriften sind eingehalten. Die Finanzanlagen (KK) und die kurzfristig verzinslichen Verbindlichkeiten (KK) wurden gemäss Steuersatz der ESTV verzinst.

3.3 Erläuterungen zu Positionen der Bilanz

Alle Positionen aus der Bilanz ersichtlich.

3.4 Angaben gemäss Art. 959c Abs. 2 OR

Ziff. 1	Firma oder Name inkl. Rechtsform, Sitz und UID-Nummer	siehe oben
Ziff. 2	Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt	1
Ziff. 3	Beteiligungen	gemäss Bilanz
Ziff. 4	Anzahl eigener Anteile	Bestand eigener Aktien: CHF 950'000
Ziff. 5	Erwerb und Veräusserung von eigenen Anteilen	Erwerb eigener Aktien im Berichtsjahr
Ziff. 6	Restbetrag der Verbindlichkeiten aus kaufvertragsähnlichen Leasinggeschäften	Aus laufenden Leasingverträgen (Fahrzeuge) bestehen Verpflichtungen über das Bilanzdatum hinaus.
Ziff. 7	Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	keine
Ziff. 8	Gesamtbetrag der für Verbindlichkeiten Dritter bestellten Sicherheiten	keine
Ziff. 9	Gesamtbetrag der zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendeten Aktiven	keine
Ziff. 10	Rechtliche oder tatsächliche Verpflichtungen (Eventualverpflichtungen)	keine
Ziff. 11	Anzahl und Wert von Beteiligungsrechten oder Optionen	keine
Ziff. 12	Erläuterungen zu ausserord., einmaligen oder periodenfremden Positionen der ER	Ausserordentlicher Aufwand: 302.16 (Wertkorrektur Gesellschafterposition)
Ziff. 13	Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	Keine
Ziff. 14	Gründe, die zu einem vorzeitigen Rücktritt der Revisionsstelle geführt haben	Keine

4. Entwicklung des Bilanzergebnisses

Antrag des Verwaltungsrats an die ordentliche Generalversammlung:

Stichtag: 31.12.2023

Bilanzgewinn / Verlust am Anfang des Geschäftsjahres	-2'463.12
Gewinnverwendung gemäss Beschluss der Generalversammlung	0.00
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	0.00
Jahresgewinn / (-verlust)	243'919.51
Vortrag auf neue Rechnung	241'456.39



BE BRAVE^{AG}



BE BRAVE^{AG}

Anhang 3: Jahresrechnung 2024



BE BRAVE^{AG}

Jahresrechnung

BE BRAVE AG, Zug

Geschäftsjahr 2024



BE BRAVE^{AG}

1. Bilanz per 31.12.2024

Beträge in CHF

	Hauptbuch 31.12.2024		Hauptbuch 31.12.2023	
1 Aktiven				
10 Umlaufvermögen				
Banken CHF	172'701.33	52.4%	1'548.13	2.1%
Banken EUR	11'991.34	3.6%	43.16	0.1%
1090 Transferkonto	0.00		0.00	
1102 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen EUR	0.00		0.00	
1170 MWST: Vorsteuer auf Materialaufwand	0.00		0.00	
1171 MWST: Vorsteuer auf Investitionen und Betriebsaufwand	0.00		0.00	
1176 Guthaben VST	9.15	0.0%	9.15	0.0%
Total Umlaufvermögen	184'701.82	56.1%	1'600.44	2.2%
14 Anlagevermögen				
1046 ZugerKB Mietkaution Blegi 3	40'600.00	12.3%	0.00	
1400 Kautionen	24'088.50	7.3%	0.00	
1510 Mobiliar u. Einrichtungen	4'000.00	1.2%	0.00	
1520 EDV	6'000.00	1.8%	2'400.00	3.2%
1700 Immaterielle Anlagen	70'000.00	21.3%	70'000.00	94.6%
Total Anlagevermögen	144'688.50	43.9%	72'400.00	97.8%
Total Aktiven	329'390.32	100.0%	74'000.44	100.0%
2 Passiven				
20 Kurzfristiges Fremdkapital				
2000 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen CHF	0.00		-27'093.70	-36.6%
2002 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen EUR	0.00		0.00	
2004 KK Gesellschafter	0.00		0.00	
2030 Abrechnungskonto AHV/ALV/IV	-100.00	-0.0%	-100.00	-0.1%
Kontokorrente nahestehende Gesellschaften	-42'450.75	-12.9%	-22'450.75	-30.3%
Kontokorrente nahestehende Personen	-63'349.20	-19.2%	-90'408.20	-122.2%
2200 Umsatzsteuer	0.00		-13'694.85	-18.5%
2201 Abrechnungskonto MWST	11'524.95	3.5%	9'367.40	12.7%
2300 Passive Rechnungsabgrenzungen	-10'000.00	-3.0%	0.00	
Total Kurzfristiges Fremdkapital	-104'375.00	-31.7%	-144'380.10	-195.1%
24 Langfristige Finanzverbindlichkeiten				
2400 Covid-19 Kredit CS Überbrückungskredit	-41'508.02	-12.6%	-41'666.00	-56.3%
2450 Langfristige Finanzverbindlichkeiten	-388'497.95	-117.9%	-388'497.95	-525.0%
2600 Langfristige Rückstellungen	-105'000.00	-31.9%	-105'000.00	-141.9%
Total Langfristige Finanzverbindlichkeiten	-535'005.97	162.4%	-535'163.95	723.2%



BE BRAVE^{AG}

28 Eigenkapital				
2800 Aktienkapital	-100'000.00	-30.4%	-100'000.00	-135.1%
2810 Eigene Aktien	950'000.00	288.4%	950'000.00	1283.8%
2900 Gesetzliche Gewinnreserven	-3'000.00	-0.9%	-3'000.00	-4.1%
2910 AGIO	-636'664.19	-193.3%	0.00	
2990 Gewinn-/Verlustvortrag	-241'456.39	-73.3%	-241'456.39	-326.3%
2991 Jahresgewinn/Jahresverlust	341'111.23	103.6%	0.00	
Total Eigenkapital	309'990.65	94.1%	605'543.61	818.3%
Total Passiven	-329'390.32	100.0%	-74'000.44	100.0%
Total Bilanz	0.00		0.00	



BE BRAVE^{AG}

2. Erfolgsrechnung 2024

Beträge in CHF

Hauptbuch
01.01.2024 –
31.12.2024

Hauptbuch
01.01.2023 –
31.12.2023

3 Betriebsertrag aus Lieferung und Leistungen			
34 Verkauf von Dienstleistungen			
3400 Dienstleistungen für Dritte	0.00	444'257.20	100.0%
Total: Verkauf von Dienstleistungen	0.00	444'257.20	100.0%
Total: Betriebsertrag aus Lieferung und Leistungen	0.00	444'257.20	100.0%
Bruttogewinn 1	0.00	444'257.20	100.0%
Bruttogewinn 2	0.00	444'257.20	100.0%
6 Sonstiger Betriebsaufwand			
60 Raumaufwand			
6000 Miete	-31'828.25	-45'882.55	-10.3%
Total: Raumaufwand	-31'828.25	-45'882.55	-10.3%
61 Unterhalt und Reparaturen			
6160 Leasing mobile Sachanlagen	0.00	-2'354.00	-0.5%
Total: Unterhalt und Reparaturen	0.00	-2'354.00	-0.5%
62 Fahrzeug- und Transportaufwand			
6200 Reparatur und Unterhalt Fahrzeuge	-722.25	-21'097.40	-4.7%
6220 Versicherungen	-7'068.80	-7'068.80	-1.6%
6230 Verkehrsabgaben, Beiträge, Gebühren	-1'421.00	-1'191.00	-0.3%
6260 Leasing Fahrzeuge	-18'082.60	-60'788.40	-13.7%
Total: Fahrzeug- und Transportaufwand	-27'294.65	-90'145.60	-20.3%
63 Versicherungen, Gebühren und Abgaben			
6360 Gebühren	-121.00	0.00	
Total: Versicherungen, Gebühren und Abgaben	-121.00	0.00	
65 Verwaltungs- und Informatikaufwand			
6500 Büromaterial	2'543.95	-16'475.00	-3.7%
6510 Telefon / Kommunikation	0.00	-396.45	-0.1%
6513 Porti	-53.80	0.00	
6521 Software/Lizenzen	-5'011.77	0.00	
6530 Rechts- / Beratungsaufwand	-138'771.36	-2'532.00	-0.6%
Total: Verwaltungs- und Informatikaufwand	-141'292.98	-19'403.45	-4.4%
66 Werbeaufwand			
6610 Werbung	-146'674.75	-42'705.00	-9.6%
Total: Werbeaufwand	-146'674.75	-42'705.00	-9.6%
67 Übriger Betriebsaufwand			
6700 Übriger Betriebsaufwand	-2'502.05	-4'133.05	-0.9%
Total: Übriger Betriebsaufwand	-2'502.05	-4'133.05	-0.9%
Total: Sonstiger Betriebsaufwand	-349'713.68	-204'623.65	-46.1%
Betriebsergebnis vor Finanzerfolg und Abschreibungen (Ebitad)	-349'713.68	239'633.55	53.9%
68 Finanzerfolg			
6810 Darlehenszinsen	0.00	16'320.15	3.7%
6840 Bankspesen und -komm.	-268.67	-132.03	-0.0%
6892 Kursausgleich	-586.13	0.00	
Betriebsergebnis vor Abschreibungen	-350'568.48	255'821.67	57.6%
69 Abschreibungen			
6921 Abschreibungen Mobilier u. Einrichtungen	-1'242.35	0.00	
6922 Abschreibungen EDV	-1'389.85	-1'600.00	-0.4%



BE BRAVE^{AG}

6950 Abschreibung Immaterielle Anlagen	0.00	-10'000.00	-2.3%
Betriebsergebnis	-353'200.68	244'221.67	55.0%
80 Ausserordentlicher Erfolg			
8000 Ausserordentlicher Ertrag	24'088.50	0.00	
8010 Ausserordentlicher Aufwand	0.00	-302.16	-0.1%
Unternehmensergebnis vor Steuern	-329'112.18	243'919.51	54.9%
89 Steuern			
8900 Kantons- und Gemeindesteuern	-4'951.05	0.00	
8910 Direkte Bundessteuern	-7'048.00	0.00	
90 Erfolgsrechnung			
9000 Erfolgsrechnung	341'111.23	-243'919.51	-54.9%
Total Jahreserfolg	341'111.23	-243'919.51	-54.9%



BE BRAVE^{AG}

3. Anhang zur Jahresrechnung

3.1 Anwendung Rechnungslegungsrecht

Die Jahresrechnung 2024 wurde nach den Bestimmungen des Schweizerischen Rechnungslegungsrechts (32. Titel OR) erstellt.

3.2 Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Mobile Sachanlagen werden zu Anschaffungswerten bilanziert abzüglich Abschreibungen. Passiven werden zum Nominalwert bilanziert. Die gesetzlichen Bewertungsvorschriften sind eingehalten. Die Finanzanlagen (KK) und die kurzfristig verzinslichen Verbindlichkeiten (KK) wurden gemäss Steuersatz der ESTV verzinst.

3.3 Erläuterungen zu Positionen der Bilanz

Alle Positionen aus der Bilanz ersichtlich.

3.4 Angaben gemäss Art. 959c Abs. 2 OR

Ziff. 1	Firma oder Name inkl. Rechtsform, Sitz und UID-Nummer	siehe oben
Ziff. 2	Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt	1
Ziff. 3	Beteiligungen	gemäss Bilanz
Ziff. 4	Anzahl eigener Anteile	Bestand eigener Aktien: CHF 950'000
Ziff. 5	Erwerb und Veräusserung von eigenen Anteilen	keine im Berichtsjahr
Ziff. 6	Restbetrag der Verbindlichkeiten aus kaufvertragsähnlichen Leasinggeschäften	Aus laufenden Leasingverträgen (Fahrzeuge) bestehen Verpflichtungen über das Bilanzdatum hinaus.
Ziff. 7	Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	keine
Ziff. 8	Gesamtbetrag der für Verbindlichkeiten Dritter bestellten Sicherheiten	keine
Ziff. 9	Gesamtbetrag der zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendeten Aktiven	Mietkaution CHF 40'600
Ziff. 10	Rechtliche oder tatsächliche Verpflichtungen (Eventualverpflichtungen)	keine
Ziff. 11	Anzahl und Wert von Beteiligungsrechten oder Optionen	keine
Ziff. 12	Erläuterungen zu ausserord., einmaligen oder periodenfremden Positionen der ER	Ausserordentlicher Ertrag: 24'088.50 (Verbuchung erhaltener Kautionen)
Ziff. 13	Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	Keine
Ziff. 14	Gründe, die zu einem vorzeitigen Rücktritt der Revisionsstelle geführt haben	Keine

4. Entwicklung des Bilanzergebnisses

Antrag des Verwaltungsrats an die ordentliche Generalversammlung:

Stichtag: 31.12.2024

Bilanzgewinn / Verlust am Anfang des Geschäftsjahres	241'456.39
Gewinnverwendung gemäss Beschluss der Generalversammlung	0.00
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	0.00
Jahresgewinn / (-verlust)	-341'111.23
Vortrag auf neue Rechnung	-99'654.84