



## PORTEFEUILLE SOLAIRE PHILIPPINES

**L'acquisition d'un portefeuille de centrales solaires opérationnelles aux Philippines** par une filiale de ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH a reçu l'agrément intégral des autorités compétentes.

Le premier co-investissement direct avec **AC Energy, la filiale d'approvisionnement en énergie du groupe Ayala**, comporte une participation de près de **40% dans trois centrales solaires opérationnelles**, développées et réalisées par ThomasLloyd depuis 2014 sous le nom d'ISLASOL. Le portefeuille avait été vendu le 15 septembre 2015 à PINAI, un fonds de type fermé, qui compte entre autres les investisseurs institutionnels GSIS, APG, Macquarie ainsi qu'Asian Development Bank parmi ses investisseurs. Depuis, il réalise des bénéfices excellents et stables venant d'une production énergétique durable.

Avec une **puissance totale de 80 mégawatts**, les centrales prévoient de fournir de l'énergie fiable et propre à plus de 173 000 habitants de la région de Visayas au cours des 20 prochaines années.

L'investissement CorePlus comporte un volume de transactions de **2,78 milliards d'actions** et sera réalisé au 3<sup>ème</sup> trimestre 2020.

### Accent sur le long terme avec potentiel de croissance

ThomasLloyd a l'intention d'exploiter le portefeuille à long terme afin de réaliser des **flux de trésorerie fiables et constants** pour ses solutions de placement. Par ailleurs, le portefeuille est censé grandir graduellement, sa performance sera améliorée par des modernisations technologiques et **augmentera ainsi la profitabilité du portefeuille solaire**. Le rendement annuel prévu des capitaux propres des centrales se situe dans une fourchette de pourcentage à deux chiffres sur la durée totale de l'exploitation.

### Conditions de marché favorables

Les Philippines font partie des marchés d'énergie renouvelable les plus intéressants au monde. Une très forte **croissance économique** de 5,4% en moyenne au cours des 20 dernières années rencontre une **croissance démographique rapide** à hauteur de 74% depuis 1990, pour environ 108 millions de personnes aujourd'hui. Ces deux facteurs font que la demande d'électricité est en constante augmentation et peut difficilement suivre le rythme de croissance.

### Poursuite réussie de la stratégie de diversification

Le premier co-investissement direct avec AC Energy poursuit et élargit de manière conséquente la stratégie régionale de diversification de ThomasLloyd et complète l'engagement solaire de ThomasLloyd dans le sous-continent indien.

### Levier pour d'autres marchés en Asie et en Australie

Le nouveau partenariat stratégique avec AC Energy offre à ThomasLloyd des **opportunités de marché à court terme** pour entrer dans des marchés attractifs comme le **Vietnam, l'Indonésie ainsi que l'Australie** où AC Energy est déjà présent dans le secteur des énergies renouvelables.



**AC Energy** est la plateforme énergétique d'Ayala Corporation. Ses capitaux propres investis resp. confirmés d'environ 2 milliards d'USD dans l'énergie renouvelable et thermique en font l'une des entreprises en approvisionnement énergétique les plus importantes et les plus dynamiques aux Philippines et dans la région.

L'entreprise vise à atteindre une capacité de plus de 5 GW d'énergies renouvelables d'ici 2025. En 2019, le portefeuille énergétique d'AC Energy affichait une capacité de plus de 1,8 GW en exploitation et en construction, qui comporte des projets aux Philippines, en Indonésie et au Vietnam.

AC Energy a augmenté sa production énergétique de 25% en 2019, atteignant ainsi 3 500 gigawattheures dont 50% provenant de sources d'énergie renouvelables. Au premier semestre 2019, AC Energy a décuplé son chiffre d'affaires par rapport à l'année précédente à 23,2 milliards de pesos (plus de 414 millions d'EUR).

Fondée en 1834, la société mère **Ayala Corporation** est le conglomérat le plus ancien et le plus important des Philippines. En 2019 et avec environ 72 000 employés, le groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 295 milliards de pesos philippins (plus de 5,2 milliards d'EUR).



Centrale solaire  
**ISLASOL I A**

VUE D'ENSEMBLE



SITE DU PROJET  
**Philippines**



PERFORMANCE  
**18 MW**



ALIMENTATION ÉLECTRIQUE  
**41 000 personnes**



ÉCONOMIE DE CO<sub>2</sub>-  
**14 832 tonnes par an**



VOLUME D'INVESTISSEMENT  
**41,4 millions d'USD**



<b>Société de projet à but spécial</b>	Negros Island Solar Power Inc.
<b>Site</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zone agro-industrielle, rue Nationale, Barangay Cubay, La Carlota City, Province Negros Occidental, Philippines</li> <li>• Coordonnées : 10 25 22.84 N, 122 56 12.52 E</li> </ul>
<b>Spécifications techniques</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Taille site du projet : 247 300 m<sup>2</sup></li> <li>• Rayonnement solaire sur le site du projet : 1 843 kWh/m<sup>2</sup>/an (PVsyst)</li> <li>• Connexion réseau : à une sous-station existante de 69 kV à San Enrique, distance 12 km</li> </ul>
<b>Nouveaux emplois permanents créés</b>	7 dans la centrale
<b>Fournisseurs/fabricants</b>	Modules solaires : Conergy (Allemagne), systèmes de montage : Mounting Systems (Allemagne), onduleur : SMA Solar Technology (Allemagne), système de surveillance : Hensel (Allemagne), câbles, conduites : General Cable (États-Unis), Philflex (Philippines), câbles d'antennes : Bangkok Cable (Thaïlande), boîtes de connexions, fibre optique, caisses : Huber+Suhner (Suisse), transformateurs : Schneider Electric (France)
<b>Entrepreneur général (EPC)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conergy Asia &amp; ME Pte. Ltd. (EP : planification, approvisionnement)</li> <li>• SJR Industrial Construction (exécution des travaux de construction – travaux de terrassement et fondations)</li> <li>• Schema Konsult, Inc. (exécution des travaux de construction – travaux électriques et montage)</li> </ul>
<b>Exploitation et maintenance</b>	Conergy Asia & ME Pte. Ltd.
<b>Parties contractantes prélèvement de courant</b>	Contrat d'interconnexion avec la National Grid Corporation of the Philippines
<b>Garanties de tiers en plus des garanties conventionnelles du marché et garanties standards des fournisseurs, fabricants et entrepreneurs généraux.</b>	Garantie bancaire irrévocable et inconditionnelle (Performance Ratio Guarantee) d'une banque « Investment Grade » dont le siège est dans un État membre de l'OCDE pour une durée de 5+5 ans. Structurée en tant que CFD (contract for difference), elle garantit une éventuelle différence de rendement entre la production d'énergie de la centrale conclue contractuellement et la production d'énergie réelle.
<b>Assurances de projet (montant de la couverture)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Assurance construction avec couverture tous risques y compris dégâts matériels (USD 30 871 860), assurance responsabilité civile (USD 594 008) et assurance pertes d'exploitation (USD 3 098 194).</li> <li>• Assurance machines de chantier (USD 403 949)</li> <li>• Assurance montage avec couverture tous risques (USD 1 608 186)</li> <li>• Assurance construction avec couverture tous risques pour les lignes électriques (USD 904 604)</li> </ul>
<b>Assureurs (part de couverture)</b>	AIG Philippines Insurance (29%), Pioneer Insurance and Surety (28%), Mapfre Insular Insurance (18%), Federal Phoenix Assurance (14%), New India (5%), Malayan Insurance (4%) et UCPB General Insurance (2%).
<b>Statut</b>	En exploitation commerciale depuis mars 2016



## Centrale solaire ISLASOL I B

### VUE D'ENSEMBLE



SITE DU PROJET  
**Philippines**



PERFORMANCE  
**14 MW**



ALIMENTATION ÉLECTRIQUE  
**32 000 personnes**



ÉCONOMIE DE CO<sub>2</sub>-  
**11 536 tonnes par an**



VOLUME D'INVESTISSEMENT  
**24,8 millions d'USD**



<b>Société de projet à but spécial</b>	Negros Island Solar Power Inc.
<b>Site</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zone agro-industrielle, rue Nationale, Barangay Cubay, La Carlota City, Province Negros Occidental, Philippines</li> <li>• Coordonnées : 10 25 22.84 N, 122 56 12.52 E</li> </ul>
<b>Spécifications techniques</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Taille site du projet : 200 000 m<sup>2</sup></li> <li>• Rayonnement solaire sur le site du projet : 1.843 kWh/m<sup>2</sup>/an (PVsyst)</li> <li>• Connexion réseau : à une sous-station existante de 69 kV à San Enrique, distance 12 km</li> </ul>
<b>Nouveaux emplois permanents créés</b>	7 dans la centrale
<b>Fournisseurs/fabricants</b>	Modules solaires : Conergy (Allemagne), systèmes de montage : Mounting Systems (Allemagne), onduleur : SMA Solar Technology (Allemagne), système de surveillance : Hensel (Allemagne), câbles, conduites : General Cable (États-Unis), Philflex (Philippines), câbles d'antennes : Bangkok Cable (Thaïlande), boîtes de connexions, fibre optique, caisses : Huber+Suhner (Suisse), transformateurs : Schneider Electric (France)
<b>Entrepreneur général (EPC)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conergy Asia &amp; ME Pte. Ltd. (EP : planification, approvisionnement)</li> <li>• SJR Industrial Construction (exécution des travaux de construction – travaux de terrassement et fondations)</li> <li>• Schema Konsult, Inc. (exécution des travaux de construction – travaux électriques et montage)</li> </ul>
<b>Exploitation et maintenance</b>	Conergy Asia & ME Pte. Ltd.
<b>Parties contractantes d'achat de courant</b>	Contrat d'interconnexion de la National Grid Corporation of the Philippines
<b>Garanties de tiers en plus des garanties conventionnelles du marché et garanties standards des fournisseurs, fabricants et entrepreneurs généraux.</b>	Garantie bancaire irrévocable et inconditionnelle (Performance Ratio Guarantee) d'une banque « Investment Grade » dont le siège est dans un État membre de l'OCDE pour une durée de 5+5 ans. Structurée en tant que CFD (contract for difference), elle garantit une éventuelle différence de rendement entre la production d'énergie de la centrale conclue contractuellement et la production d'énergie réelle.
<b>Assurances de projet (montant de la couverture)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Assurance construction avec couverture tous risques y compris dégâts matériels (USD 21 249 664), assurance responsabilité civile (USD 594 008) et assurance pertes d'exploitation (USD 2 119 946).</li> <li>• Assurance construction avec couverture tous risques pour les lignes électriques (USD 703 581).</li> </ul>
<b>Assureurs (part de couverture)</b>	Malayan Insurance (39%), Pioneer Insurance (29%), AIG Philippines Insurance (29%) et UCPB General Insurance (3%)
<b>Statut</b>	En exploitation commerciale depuis mars 2016



Centrale solaire  
**ISLASOL II**

VUE D'ENSEMBLE



SITE DU PROJET  
**Philippines**



PERFORMANCE  
**48 MW**



ALIMENTATION ÉLECTRIQUE  
**100 000 personnes**



ÉCONOMIE DE CO<sub>2</sub>-  
**39 552 tonnes par an**



VOLUME D'INVESTISSEMENT  
**95 millions d'USD**



<b>Société de projet à but spécial</b>	Negros Island Solar Power Inc.
<b>Site</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hacienda Sicaba Lacson, Barangay Sta. Teresa, Municipality of Manapla, Provinz Negros Occidental, Philippines</li> <li>Coordonnées : 10 56 53.60 N, 123 09 56.77 E</li> </ul>
<b>Spécifications techniques</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Taille site du projet : 638 000 m<sup>2</sup></li> <li>Rayonnement solaire sur le site du projet : 1.911 kWh/m<sup>2</sup>/an (PVsyst)</li> <li>Connexion réseau : à une sous-station existante de 69 kV à San Enrique, distance 15 km</li> </ul>
<b>Nouveaux emplois permanents créés</b>	20 dans la centrale
<b>Fournisseurs/fabricants</b>	Modules solaires : Conergy (Allemagne), systèmes de montage : Mounting Systems (Allemagne), onduleur : SMA Solar Technology (Allemagne), système de surveillance : Hensel (Allemagne), câbles, conduites : General Cable (États-Unis), Philflex (Philippines), câbles d'antennes : Bangkok Cable (Thaïlande), boîtes de connexions, fibre optique, caisses : Huber+Suhner (Suisse), transformateurs : Schneider Electric (France)
<b>Entrepreneur général (EPC)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Conergy Asia &amp; ME Pte. Ltd. (EP : planification, approvisionnement)</li> <li>SJR Industrial Construction (exécution des travaux de construction – travaux de terrassement et fondations)</li> <li>Phesco, Inc. (exécution des travaux de construction – travaux électriques et montage)</li> </ul>
<b>Exploitation et maintenance</b>	Conergy Asia & ME Pte. Ltd.
<b>Parties contractantes d'achat de courant</b>	Contrat d'interconnexion de la National Grid Corporation of the Philippines
<b>Garanties de tiers en plus des garanties conventionnelles du marché et garanties standards des fournisseurs, fabricants et entrepreneurs généraux.</b>	Garantie bancaire irrévocable et inconditionnelle (Performance Ratio Guarantee) d'une banque « Investment Grade » dont le siège est dans un État membre de l'OCDE pour une durée de 5+5 ans. Structurée en tant que CFD (contract for difference), elle garantit une éventuelle différence de rendement entre la production d'énergie de la centrale conclue contractuellement et la production d'énergie réelle.
<b>Assurances du projet (montant de la couverture)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Assurance construction avec couverture tous risques y compris dégâts matériels (USD 73 284 240), assurance responsabilité civile (USD 594 008) et assurance pertes d'exploitation (USD 7 582 265).</li> <li>Assurance construction avec couverture tous risques pour les lignes électriques (USD 1 872 599)</li> </ul>
<b>Assureurs (part de couverture)</b>	AIG Philippines Insurance (29%), Pioneer Insurance and Surety (28%), Mapfre Insular Insurance (20%), Malayan Insurance (20%) et UCPB General Insurance (2%)
<b>Statut</b>	En exploitation commerciale depuis mars 2016

**Remarques importantes :** La présente traduction française ne constitue qu'un document de lecture non contraignant. Seule la version originale anglaise fait foi. Les informations contenues dans le présent rapport sont confidentielles et sont destinées à l'usage exclusif du destinataire. Elles ne peuvent être reproduites, distribuées ou être utilisées à d'autres fins. Le présent rapport contient des déclarations se référant à l'avenir et qui concernent le développement et les revenus de capitaux de sociétés d'infrastructure, dans lesquelles ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH est directement ou indirectement intéressé ou est financé par ces dernières. Ces déclarations sont fondées sur des plans, estimations, prévisions et attentes actuels du gestionnaire des sociétés d'infrastructure. Ce rapport contient également un résumé des investissements planifiés, réalisés et/ou conclus par ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH et qui reposent sur des accords contractuels et/ou précontractuels et/ou qui sont – dans des cas particuliers – dans l'attente de l'approbation des autorités. Les informations figurant dans le présent rapport ont été établies selon les meilleures informations disponibles et peuvent à tout moment être modifiées sans avertissement préalable. La dernière version du rapport date du juin 2020. Nous n'assumons aucune responsabilité quant à l'actualité des informations à une autre période. La présente information publicitaire ne contient pas toutes les indications nécessaires à une décision d'investissement. Seuls les documents de vente y compris les éventuels addenda avec les opportunités et risques y étant décrits et qui sont gratuitement mis à disposition par ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH, à l'adresse Hanauer Landstraße 291 b, 60314 Francfort-sur-le-Main, doivent être pris en considération en ce qui concerne les participations respectives. L'offre de la participation tacite à la ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH n'est pas soumise à une obligation de prospectus. Un risque d'insolvabilité de la ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH existe dans l'éventualité où cette société n'est pas en mesure de générer durablement des bénéfices suffisants. Cela peut donc entraîner une perte partielle ou intégrale des investissements plus d'éventuels agios et distributions dues. En cas de financement extérieur de la participation, le patrimoine restant de l'investisseur peut être menacé. Les bénéfices obtenus dans le passé ne constituent pas une garantie et ne sont pas un indicateur des résultats futurs. Il n'existe aucune certitude quant au fait que les pays, marchés et secteurs concernés se développent comme prévu et, à l'échelle de la ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH, que les rendements prévus soient générés.

**Avertissement :** Ce document en langue française est une traduction libre du document original en langue anglaise et est fournie à titre d'information seulement. Bien que les meilleurs efforts aient été faits pour s'assurer que cette traduction soit fidèle à tous égards, au cas où il existerait une quelconque différence entre le document original en langue anglaise et la traduction en langue française, le document original en langue anglaise est le document de référence et prévaut. Les investisseurs potentiels sont avertis et reconnaissent que (i) ce document n'a pas été et ne sera pas soumis à l'approbation de l'autorité des marchés financiers (AMF) et que (ii) l'AMF n'a pas été notifiée de l'intention de la ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH de commercialiser la participation tacite en France et n'a pas accordé d'autorisation de commercialisation à ce titre. Les informations contenues dans ce document ne doivent pas être considérées comme constituant une offre ou d'une sollicitation d'achat, de vente ou de distribution de quelque manière que ce soit des produits d'investissements auxquels il y est fait référence.