



Důležité informace pro investory do společností Zweite, Dritte a Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 5D, CTI 8, CTI 9D, CTI 15, CTI Vario D)

Smlouvy o nákupu elektřiny pro všechny tři elektrárny vstoupily v platnost / Třetí refinanční transakce na úrovni projektu v procesu výplaty / Významný pokrok v refinancování na úrovni portfolia, jež je relevantní pro distribuci.

Vážené dámy a pánové,

odkazujeme na předchozí informace pro investory, ve kterých jsme Vás informovali o pokroku týkajícího se transakcí našich tří filipínských elektráren na biomasu, ve kterých držíte nepřímý podíl prostřednictvím společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.

Smlouvy o nákupu elektřiny pro všechny tři elektrárny vstoupily v platnost

Jak jsme nedávno informovali, byly podepsány smlouvy o nákupu elektřiny pro všechny tři elektrárny na biomasu. Nyní vstoupily v platnost. Národní a mezinárodní smluvní strany těchto smluv o nákupu elektřiny patří mezi pět největších dodavatelů energie na Filipínách. Další informace Vám včas poskytneme v samostatném dopise.

Třetí refinanční transakce na úrovni projektu v procesu výplaty

Postupné vyplácení třetí refinanční transakce (bioelektrárna North Negros) již bylo nedávno zahájeno a očekává se, že bude plně dokončeno do poloviny června 2024. Jak již bylo uvedeno, úspěšná realizace má významný dopad na refinanční aktivity na úrovni portfolia, což by mělo mít pozitivní vliv na potenciální platby projektovým společenstvem a následně investorům Zweite, Dritte a Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG.

Významný pokrok v refinancování na úrovni portfolia, jež je relevantní pro výplaty

Jak již bylo vysvětleno, kapitálové výnosy z **refinancování na úrovni portfolia** jsou mimo jiné potřebné pro realizaci výplat, a proto bychom se rádi blíže podívali na tento proces refinancování a pokrok, kterého bylo v poslední době dosaženo.

Jak známo, proces refinancování mohl souběžně s aktivitami na úrovni projektů pokročit pouze v omezené míře. Zpoždění na úrovni projektů, které je způsobeno především úředními schvalovacími procesy, má proto přímý dopad na harmonogram refinancování na úrovni portfolia.

Proces **refinancování na úrovni portfolia** řídí renomovaný poradce specializující se na dluhové financování projektů. Kromě toho je třeba, aby specializovaní poradci, kteří byli v prvním čtvrtletí roku 2024 pověřeni pro oblast financí, práva, daní a ESG, provedli nezbytné procesy hloubkové kontroly (tzv. due diligence) v příslušných dílčích oblastech. V posledních týdnech byly pro tyto konzultanty připraveny a předloženy komplexní informace a dokumenty. Kromě toho proběhly kontroly elektráren na místě. Příslušné první návrhy auditních zpráv se očekávají v průběhu června, takže celý proces předběžného auditu a dokumentace by měl být úspěšně dokončen v červenci 2024.

Současně probíhají jednání s potenciálními partnery pro refinancování. Zájem signalizovaný v rámci předběžných průzkumných rozhovorů se v posledních týdnech potvrdil a potenciální partneři nabídli různé přístupy. Na základě těchto návrhů budou v následujících týdnech stanoveny nejvýhodnější struktury refinancování a na jejich základě bude sestaven užší seznam potenciálních investorů, s nimiž budou následně zahájena konečná jednání. Ta jsou v současné době naplánována na období od poloviny července do poloviny srpna 2024.

Zejména vzhledem k tomu, že proces refinancování na úrovni portfolia je složitější než refinancování dokončených projektů a je také výrazně větší z hlediska objemu transakce, je pravděpodobné, že ekonomicky nejatraktivnější refinancování nabídne syndikát více stran, a nikoliv jen jedna protistrana. Zkušenosti sice ukazují, že je to spojeno s větší pracností a časovou náročností, ale zároveň to přináší různé výhody díky kumulaci finančních možností bank zapojených do syndikátu.

Prosíme o pochopení, že v současné době je vzhledem k velkému počtu zapojených partnerů obtížné slíbit spolehlivé termíny. Nicméně podle současných plánů předpokládáme, že tzv. „Closing“, tj. finální dokončení transakce, bude možné v průběhu třetího čtvrtletí roku 2024. V návaznosti na to mají být provedeny platby projektovým společenstvem a následně investorům do společností Zweite, Dritte a Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG. Podrobné informace o budoucím harmonogramu výplat by mělo být možné poskytnout v příštích informacích pro investory. V každém případě vás budeme **znovu informovat o aktuálním stavu nejpozději do 12. srpna 2024, případně dříve**, pokud dojde k nějakému významnému novému vývoji.

Souhrnně lze říci, že uvedené cíle byly v posledních měsících postupně naplno realizovány, přičemž bylo dosaženo důležitých milníků. Úspěšným uzavřením tří refinančních transakcí na úrovni projektů a podpisem smluv o nákupu elektřiny byla vytvořena dobrá výchozí pozice pro cílené refinancování na úrovni portfolia za ekonomicky atraktivních podmínek.

S přátelským pozdravem

Cleantech Management GmbH

WZor