



Information importante pour les investisseurs des sociétés Zweite, Dritte et Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 5D, CTI 8, CTI 9D, CTI 15, CTI Vario D)

Contrats d'achat d'électricité pour les trois centrales entrés en vigueur / Troisième opération de refinancement au niveau du projet sur le point d'être payée / Progrès notables pour la partie du refinancement au niveau du portefeuille pertinente pour les distributions

Monsieur, Madame,

Nous nous référons aux informations aux investisseurs précédentes, dans lesquelles nous vous avons informé de l'avancement de la transaction de nos trois centrales électriques à biomasse philippines, dans lesquelles vous avez une participation indirecte par le biais de ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.

Les contrats d'achat d'électricité pour les trois centrales sont entrés en vigueur

Comme nous l'avons déjà indiqué, des contrats d'achat d'électricité ont pu être signés pour les trois centrales à biomasse. Entretemps, ceux-ci sont entrés en vigueur. Les partenaires contractuels nationaux et internationaux de ces contrats d'achat d'électricité font partie des cinq plus grands fournisseurs d'énergie des Philippines. Nous reviendrons vers vous par un courrier séparé pour vous fournir de plus amples

informations.

Troisième opération de refinancement au niveau du projet sur le point d'être payée

Le paiement successif du troisième refinancement (centrale électrique North Negros BioPower) a déjà commencé et devrait être achevé d'ici la mi-juin 2024. Comme nous l'avons déjà mentionné, cette réalisation a une influence notable sur les activités de refinancement au niveau du portefeuille. Cela a un effet positif sur les paiements potentiels aux sociétés de participation et devrait, par la suite, se percuter sur les investisseurs des sociétés Zweite, Dritte et Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaften mbH & Co. KG.

Progrès notables pour la partie du refinancement au niveau du portefeuille pertinente pour les distributions

Comme nous avons expliqué récemment, les **retours de capitaux issus du refinancement au niveau du portefeuille** sont nécessaires, entre autres, pour le versement des distributions. C'est pourquoi nous souhaitons nous pencher plus en détail sur ce processus de refinancement et sur les progrès réalisés récemment

Comme vous le savez, le processus de refinancement n'a pu avancer que de manière limitée parallèlement aux activités au niveau des projets. Le retard au niveau des projets, essentiellement dû aux procédures d'autorisation administratives, a donc un impact direct sur le calendrier de refinancement au niveau du portefeuille.

Le **processus de refinancement au niveau du portefeuille** s'effectue sous la direction d'une société de conseil spécialisée dans le financement de projets (« Debt Advisor »). Par ailleurs, la réalisation des contrôles nécessaires dans les sous-secteurs respectifs (« Due Diligence ») nécessite des conseillers spécialisés qui ont été mandatés au cours du premier trimestre 2024 pour les domaines financier, juridique, fiscal et ESG. Entretemps, toutes les informations et documents requis ont été préparés et transmis à ces conseillers. En outre, des visites des centrales ont eu lieu sur place. Les premières versions des rapports d'audit sont attendues dans le courant du mois de juin, de sorte que l'ensemble du processus de pré-audit et de documentation devrait être achevé en juillet 2024.

Parallèlement, des discussions ont lieu avec des partenaires de refinancement potentiels. L'intérêt signalé lors des entretiens exploratoires préalables s'est confirmé au cours des dernières semaines, les partenaires potentiels proposant différentes approches. Dans les semaines à venir, il s'agira de déterminer les structures de refinancement les plus avantageuses à partir de ces propositions et d'établir sur cette base une short-list d'investisseurs potentiels avec lesquels les négociations finales devront ensuite être entamées. Selon les prévisions actuelles, ces négociations devraient avoir lieu entre la mi-juillet et la mi-août 2024.

Étant donné que le processus de refinancement au niveau du portefeuille est plus complexe et que le volume des transactions est beaucoup plus important que dans le cas des refinancements de projets, il est probable que le refinancement le plus intéressant sur le plan économique soit proposé par un consortium et non par une seule contrepartie. L'expérience montre que cela implique certes un surcroît de travail et de temps, mais que cela présente aussi divers avantages, notamment en raison du cumul des possibilités financières des banques participant au consortium.

Nous vous prions de bien vouloir comprendre qu'il est actuellement difficile de

communiquer des délais fiables, notamment en raison du grand nombre de partenaires impliqués. Néanmoins, selon les prévisions actuelles, nous sommes confiants de pouvoir conclure le contrat final dans le courant du troisième trimestre 2024. Par la suite, des paiements devraient être effectués aux sociétés de participation et, ensuite, aux investisseurs des sociétés Zweite, Dritte et Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaften mbH & Co. KG. Les informations détaillées annoncées sur l'évolution future des distributions devraient pouvoir être communiquées dans la prochaine information aux investisseurs. Nous vous informerons à nouveau de l'état actuel de la situation **au plus tard le 12/8/2024**, et bien entendu plus tôt si des nouveautés importantes seraient disponibles.

En résumé, on peut dire que les objectifs évoqués ont été poursuivis successivement et à toute vitesse au cours des derniers mois et que des étapes importantes ont été franchies. Ainsi, la conclusion de trois refinancements au niveau des projets et la signature des contrats d'achat d'électricité ont permis de créer le fondement nécessaire pour le refinancement visé au niveau du portefeuille, et cela à des conditions économiquement intéressantes.

Meilleures salutations,

Cleantech Management GmbH