



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)

(Před)revizní a dokumentační proces úspěšně dokončen / Zahájení prvních jednání s potenciálními partnery pro refinancování / Podpis smlouvy plánován na třetí čtvrtletí roku 2024

Vážené dámy a pánové,

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

Nejprve bychom Vám chtěli poděkovat za Vaši pokračující trpělivost v letech 2023 a 2024, během nichž naše týmy cílevědomě pracovaly ve velmi náročném tržním prostředí na zvýšení ocenění obnovitelných elektráren, do nichž jste nepřímo investovali, na přípravě příslušných finančních výkazů a na práci na komplexním refinancování. Toto refinancování má za cíl vytvořit potřebnou likviditu pro splátky a výplaty/výběry, ale také pro nové investice.

(Před)revizní a dokumentační proces úspěšně dokončen

Ačkoli činnosti spojené se smlouvami o nákupu elektřiny (angl. Power Purchase

Agreements, PPAs) byly zahájeny počátkem loňského roku, jak bylo sděleno v předchozích informacích pro investory, jejich dokončení trvalo až do března letošního roku, a to v důsledku různých tržních faktorů, které skupina ThomasLloyd nemohla ovlivnit. Ocenění elektráren a jejich refinancování významně závisí na těchto smlouvách o nákupu elektřiny, protože poskytují jistotu ohledně budoucích příjmů a dále zlepšují kapitálovou strukturu portfolia (postup DCF).

Jak bylo vysvětleno v posledních informacích pro investory, dokončení procesu refinancování na úrovni portfolia vyžaduje komplexní procesy hloubkové kontroly („Due Diligence“), mimo jiné v oblasti financí, práva, daní a ESG. Časově náročná jednání měla na tyto procesy odpovídající dopad.

Jak bylo oznámeno, pověřený poradce v oblasti dluhového financování předložil první návrh celkové auditní zprávy krátce po úspěšném uzavření PPAs. Tyto rozsáhlé dokumenty byly následně pečlivě přezkoumány a okomentovány z hlediska věrohodnosti. Výsledkem bylo, že (před)revizní a dokumentační proces byl nedávno úspěšně dokončen.

Zahájení prvních jednání s potenciálními partnery pro refinancování

Po podpisu smluv o nákupu elektřiny pro všechny tři bioelektrárny se dvěma největšími filipínskými dodavateli energie, včetně společnosti Shell Philippines, proces refinancování v posledních týdnech výrazně pokročil. O výběrové řízení projevila velký zájem řada mezinárodních bank, rozvojových finančních institucí a úvěrových fondů.

Po podpisu dohod o mlčenlivosti (angl. Non-Disclosure Agreements, NDAs) byly před časem zahájeny Due-Diligence kontroly potenciálních zájemců. Následně byla předložena řada nabídek na refinancování, které byly nyní komplexně vyhodnoceny a vybrány. V příštích dvou týdnech budou zahájena konkrétní jednání s vybranými potenciálními partnery pro refinancování a konsorcií.

V rámci těchto jednání bude stanovena ekonomicky nejvýhodnější nabídka, která bude následně realizována. Již jsme upozornili, že vedení společnosti upřednostňuje refinancování s konsorciem, které bude pravděpodobně spojeno s větším množstvím práce a času, ale které bude pro naše investory z různých důvodů výhodné. Tento přístup je stále upřednostňován.

V tuto chvíli lze konstatovat, že atraktivita portfolia biomasy se odráží ve zvolených koncepcích refinancování, což znamená, že jsme přesvědčeni, že při jednáních budeme schopni dosáhnout ekonomicky atraktivního výsledku pro naše investory.

Přestože trhy s energií v našich cílových zemích zůstaly v posledních letech velmi atraktivní, byly v důsledku globálních a regionálních makro faktorů mnohem volatilnější než v desetiletí 2010-2020. Některé z těchto faktorů zjevně ovlivnily původní a oznámené harmonogramy. Naše týmy se nicméně snažily a nadále snaží najít optimální rovnováhu mezi co nejlepším časovým rámcem realizace a dosažením atraktivního ocenění projektů, což se následně odráží v potenciálních výnosech ze splátek.

Podpis smlouvy plánován na třetí čtvrtletí roku 2024

Zároveň Vás nadále žádáme o pochopení, že vzhledem ke složitosti procesů, ale také z důvodu nezbytné diskrétnosti, není možné předvídat konkrétní termíny dokončení refinancování, tzv. closing, ani jmenovat potenciální partnery pro refinancování. Jsme však přesvědčeni, že v průběhu třetího čtvrtletí roku 2024 bude možné smlouvu

dokončit, což by mimo jiné mohlo umožnit provést platby investičním společností a následně investorům Zweite, Dritte a Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaften mbH & Co. KG.

O případném novém vývoji Vás budeme neprodleně informovat, **nejpozději po skončení třetího čtvrtletí.**

S přátelským pozdravem

Cleantech Management GmbH