



**Wichtige Anlegerinformation für Anleger der Zweiten, Dritten bzw. Fünften Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 5D, CTI 8, CTI 9D, CTI 15, CTI Vario D)**

**Verhandlungen auf exklusive Refinanzierungspartner konzentriert / Bedingungen & Konditionen in finaler Abstimmung / Vertragsunterzeichnung noch im Dezember erwartet**

Sehr geehrte Damen und Herren,

anknüpfend an die letzte Anlegerinformation möchten wir Ihnen das angekündigte Update zu den Transaktionsfortschritten zur Refinanzierung unserer drei philippinischen Biomasse-Kraftwerke, an denen Sie mittelbar über die ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH (TL CTIH) beteiligt sind, geben.

**Exklusive Verhandlungen im Dual-Track-Verfahren in finaler Phase**

Nach Durchführung der Due-Diligence-Prüfungen sowie der Sondierungsgespräche und anschließender Selektion des engeren Interessentenkreises (sog. short listing) hatte man den Eingang angepasster bzw. zum Teil erstmaliger verbindlicher Interessensbekundungen, einschließlich eines bereits auf einer vorläufigen Genehmigung basierenden Term Sheets, erwartet. Dies ist in der Zwischenzeit erfolgt und der Review der Angebote abgeschlossen.

Die in der letzten Anlegerkommunikation noch ausstehende Entscheidung, ob die Refinanzierung von einem Konsortium oder einem einzelnen Kreditgeber abgewickelt werden soll, wurde in der Zwischenzeit ebenfalls getroffen. Um die Erzielung bestmöglicher Refinanzierungskonditionen als auch eine höchstmögliche Refinanzierungswahrscheinlichkeit sicherzustellen, wurde parallel sowohl einem einzelnen Kreditgeber als auch einem ausgewählten Konsortium Exklusivität erteilt (sog. „Dual-Track-Verfahren“).

**Vertragsunterzeichnung soll noch im Dezember 2024 stattfinden**

Die finalen Verhandlungsgespräche sowie die Abstimmung der Finanzierungsbedingungen erfolgen derzeit. Nach Verhandlungsabschluss, welcher – sofern es zu keinen weiteren Rückfragen oder zusätzlichen Anforderungen kommt – zeitnah erwartet wird, kann ebenfalls kurzfristig über die Kreditvergabe beschlossen werden. Provisorische Termine für die jeweiligen Kreditgremiensitzungen der ausgewählten Refinanzierungspartner werden derzeit abgestimmt.

Die Erteilung einer Kreditgenehmigung und die Unterzeichnung der Kreditdokumente soll noch im Dezember erfolgen. Im Anschluss daran erfolgt das Financial Closing.

Aus Gründen der erforderlichen Diskretion, aber auch weil wie bei Transaktionen dieser Art üblich grundsätzlich das Risiko besteht, das bis zur endgültigen Vertragsunterzeichnung und Erfüllung aller maßgeblichen Kreditvergabe- und Auszahlungsbedingungen (sog. conditions precedents), auch weit fortgeschrittene Transaktionen letztendlich nicht plangemäß zustande kommen können, werden die Namen der Refinanzierungspartner erst nach Closing u.a. im Rahmen einer Pressemitteilung kommuniziert.

Die ausschüttungsrelevante Refinanzierung auf Portfolioebene liegt nach wie vor im zuletzt avisierten Zeitplan. Gleichwohl ist es wahrscheinlich, dass zumindest die vollständige Darlehensauszahlung erst im ersten Quartal 2025 abgeschlossen werden kann, zumal derartige Infrastrukturkredite erfahrungsgemäß häufig in mehreren Tranchen ausbezahlt werden.

Insofern wäre spätestens im ersten Quartal 2025 eine schrittweise Rückkehr zur gewohnten Cash-Management- und Ausschüttungspolitik möglich. Dies würde wie bereits beschrieben auch entsprechende Zahlungen an die Beteiligungsgesellschaften und in der Folge an die Anleger der Zweiten, Dritten bzw. Fünften Cleantech Infrastrukturgesellschaften mbH & Co. KG nach sich ziehen.

Sobald uns die finalen Konditionen vorliegen, werden wir Ihnen diese umgehend und unaufgefordert zur Kenntnis bringen. In jedem Fall werden wir Sie spätestens am 30.12.2024, bei Vorliegen wesentlicher Neuigkeiten selbstverständlich früher, über den aktuellen Sachstand informieren.

Wir danken Ihnen für Ihr Verständnis und stehen Ihnen für alle weiteren Fragen gerne zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

**Cleantech Management GmbH**