

[« Voir la version web. »](#)



Cher Monsieur Dubois,

Dans le cadre de nos GOODNEWS, nous sommes ravis de vous donner un aperçu plus large des sujets qui vous concernent en tant qu'investisseur dans les infrastructures durables. À l'image des cinq P qui définissent cette édition de printemps de notre Newsletter : projets, performances, publications, presse et perspectives.

PROJETS

Le marché indien de l'énergie solaire croît inexorablement. Et nos projets aussi.

Le marché indien de l'énergie solaire est l'un des plus grands marchés de croissance au monde. Il se hisse déjà au troisième rang mondial après la Chine et les États-Unis - et la tendance est toujours à la hausse. Depuis des années, nous nous développons au rythme de ce marché, en construisant des centrales de plus en plus grandes et de plus en plus rentables grâce à la baisse des coûts. Comme notre centrale Uttar Pradesh I de 75 MW, que nous vous avons présentée en février et qui fournit de l'électricité verte à plus de 100 000 personnes. Mais l'avenir sera d'une toute autre ampleur. À l'instar de notre prochain projet, Northwest India I, qui entrera en phase de développement et de construction au second semestre de cette année et qui éclipsera de loin Uttar Pradesh I.

Notre 7e centrale et la première dans le nord-ouest de l'Inde

poursuit la diversification de notre portefeuille solaire du « Sous-continent indien ».

D'une capacité totale de 150 mégawatts,

la centrale double les données de performance d'Uttar Pradesh, et améliore aussi son profil de rentabilité et de rendement - pour les 25 prochaines années.

Avec une économie de 82 400 tonnes de CO₂ par an,

l'impact positif sur le climat sera également deux fois plus important après la mise en service prévue au 4e trimestre 2022.

Dès que nous aurons plus de détails et des premières images du projet, nous vous en informerons rapidement.

L'attention que nous prêtons aux opportunités offertes par l'Inde porte déjà ses fruits, grâce à une diversification progressive et à une rentabilité sans cesse croissante de notre portefeuille.

PERFORMANCES

Le rapport de performance 2019 : de bons résultats, des bases solides pour le présent et l'avenir.

Peut-être n'avez-vous pas encore eu l'occasion de lire le rapport de performance 2019 mis à votre disposition sur votre portail client en mars, et de prendre connaissance des bons résultats annuels, nous allons par conséquent vous le présenter à nouveau ici.

Avec un rendement net de 9,17 %*

pour l'exercice 2019 au niveau de ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH, un bon résultat économique a de nouveau été réalisé en 2019.

De plus, le succès économique ne peut pas toujours être mesuré et évalué uniquement en valeurs monétaires - en centimes et en euros. En 2019, nous avons réussi à faire évoluer et à diversifier de manière significative notre portefeuille de projets. Le résultat : une amélioration accrue de la stabilité et de la résistance aux crises, ce qui a largement profité au portefeuille et donc à nos investisseurs lors de la pandémie de 2020.



PUBLICATIONS

Nouveau rapport de notre équipe de recherche interne.

Nous avons récemment publié le dernier livre blanc de notre équipe de recherche basée à Londres. Intitulé « Le coût carbone de la croissance économique : une solution mondiale nécessite des investissements en Asie », il met en évidence le prix élevé que notre planète paie pour sa formidable croissance économique. L'histoire de la croissance asiatique en particulier, cause des dommages considérables en la matière. Par conséquent, une attention particulière doit être accordée à cette question. L'analyse pertinente démontre clairement que nous devrions désormais investir de manière conséquente dans les infrastructures et les énergies renouvelables en Asie afin de surmonter ce problème.



Ce nouveau livre blanc n'est que l'une des nombreuses études, analyses et rapports de l'équipe dirigée par **Nick Parsons, Head of Research et ESG Policy**, qui, au cours de ses 37 ans de carrière dans le secteur bancaire, a occupé des postes de direction dans plusieurs institutions prestigieuses, telles que la National Australia Bank, la Commerzbank et BNP Paribas. En définitive, il n'y a guère d'autre département chez ThomasLloyd qui ait un champ d'activités aussi large et varié.

L'équipe n'est pas seulement chargée d'identifier, d'évaluer les évolutions macroéconomiques, de synthétiser ces résultats dans des rapports, et de les interpréter en les présentant clairement. Il est aussi nécessaire d'anticiper les conséquences économiques, environnementales et sociales avant un investissement et de les mesurer de manière empirique après la réalisation d'un projet.

Vous pouvez retrouver les publications de l'équipe - y compris le livre blanc susmentionné - rassemblées sur notre site web sous ce [lien](#).

PRESSE

À lire absolument - nos conseils de lecture.

Le souhait d'un nombre croissant d'investisseurs de mettre à profit leur capital de manière durable pour

promouvoir la protection du climat conduit non seulement à un boom de la demande de solutions d'investissement durable, mais pousse aussi un grand nombre de journalistes spécialisés à traiter quotidiennement ce sujet passionnant. Nous avons sélectionné ci-dessous **une interview du CEO de ThomasLloyd, Michael Sieg, qui vient d'être publiée dans « C'est à Vous ! », le magazine du MEDEF**, la plus grande organisation patronale française, et qui mérite d'être lue.

Notre deuxième conseil de lecture est également une interview, cette fois avec **Anthony M. Coveney, Head of Infrastructure Asset Management chez ThomasLloyd, dans le principal journal financier luxembourgeois AGEFI**. Il y explique très clairement pourquoi les investisseurs orientés vers le développement durable devraient investir dans les infrastructures des pays en développement et émergents à croissance rapide s'ils veulent avoir un impact significatif et mesurable sur le climat en plus d'un rendement financier approprié.



INTERVIEW
DANS C'EST À VOUS !



INTERVIEW
DANS L'AGEFI

PERSPECTIVES

En vue : Nouveaux projets, marchés supplémentaires, reprise de la politique de distribution habituelle.

La pandémie domine toujours l'actualité mondiale, affecte la vie privée et professionnelle, limite la mobilité et les contacts humains. Mais dans de nombreux endroits, l'espoir renaît et l'accélération des campagnes de vaccination permettra bientôt de franchir des étapes importantes vers un retour à la normale. Dans d'autres régions, cependant, et notamment en Asie du Sud, les pays sont actuellement confrontés à une augmentation rapide du nombre d'infections.

Malgré la tragédie associée à cette évolution soudaine de la pandémie, cela reste un phénomène temporaire et ne change rien à la nécessité d'investir dans des infrastructures durables dans ces pays, ni de le faire le plus rapidement possible. Car les moteurs qui la sous-tendent - une croissance économique et démographique quasi illimitée, ainsi qu'une urbanisation continue - continueront de déterminer la réalité de ces pays.

Il en résulte un besoin en énergie toujours plus grand, qui exige de nouvelles capacités de production - et de plus en plus de sources renouvelables. Nous poursuivrons donc sans relâche avec nos investisseurs la voie que nous avons choisie : investir autant que possible dans des infrastructures durables, dont le besoin est plus urgent que jamais après la pandémie. Concrètement, cela signifie :

Nous construisons aussi vite et aussi grand que possible.

Même dans la conjoncture actuelle en Inde, nous participons régulièrement à de nouveaux appels d'offres de projets afin de garantir des conditions souvent excellentes pour nous et nos investisseurs. Parce que malgré les restrictions liées à la pandémie, nous pouvons continuer de développer et de construire nos projets - grâce aux décrets gouvernementaux qui classent nos centrales électriques comme des infrastructures essentielles. Et l'approvisionnement en électricité est de toute façon assuré.

Nous nous concentrons sur de nouveaux marchés.

Nous observons et analysons d'autres marchés en Asie du Sud et du Sud-est depuis des années. Il est désormais évident que le Bangladesh, le Sri Lanka et le Vietnam seront les prochains grands marchés pour les investisseurs dans le domaine de l'énergie solaire, sur lesquels nous nous sommes déjà positionnés en conséquence afin de profiter des opportunités du marché local. Notre avantage est que ces trois marchés sont comparables à ceux sur lesquels nous sommes déjà actifs. Ils nous offrent donc la possibilité de les développer en même temps que nos projets existants, comme un modèle, avec les partenaires identiques et fiables avec lesquels nous avons travaillé jusqu'à présent. Un avantage commercial évident.

Les perspectives de distribution restent inchangées.

La situation actuelle de la pandémie ne nous permet pas encore de faire des prévisions fiables sur la reprise de notre politique habituelle de distribution. Toutefois, les progrès considérables réalisés en matière de vaccination nous laissent espérer qu'à moyen terme, la normalité commencera également à émerger sur les marchés qui sont importants pour nous, et que les effets existants sur les processus affectant la liquidité s'estomperont. Ainsi, nous restons confiants quant au maintien des créneaux pour les distributions spéciales et le retour à un cycle de distribution régulier décrit dans notre e-mail du 3 mars 2021. Nous vous tiendrons bien entendu régulièrement informés à ce sujet.

Nous vous remercions vivement de votre confiance et vous souhaitons un beau printemps – en excellente santé, surtout.

Meilleures salutations,

ThomasLloyd

* Rendement (net) du capital moyen ouvrant droit au versement de dividendes selon les normes comptables en vigueur en tenant compte du potentiel de valorisation.

Notre conseil : suivez-nous sur nos réseaux sociaux et restez informé quotidiennement de nos actualités et informations importantes.

