

hypothèse Date de départ 01/10/2022

| FLUX DE TRESORERIE DE FINANCEMENT           | 2022         | 2023        | 2024      | 2025           | 2026           | 2027           |
|---|--------------|-------------|-----------|----------------|----------------|----------------|
| Décaissement Obligation Convertible Lumo    | 9 200        | -           | -         | -              | -              | -              |
| Remboursement Obligation convertible lumo * |              |             |           | (1 000)        | (3 000)        | (5 200)        |
| Frais financier Obligation Lumo             | (322)        | (550)       | (552)     | (550)          | (491)          | (233)          |
| Décaissement CCA actionnaire                | 350          | 520         | 570       | 350            | -              | -              |
| Remboursement de CCA actionnaire            | -            | -           | -         | -              | (270)          | (1 330)        |
| <b>FLUX DE TRESORERIE DE FINANCEMENT</b>    | <b>9 228</b> | <b>(30)</b> | <b>18</b> | <b>(1 200)</b> | <b>(3 761)</b> | <b>(6 763)</b> |

  

| FLUX DE TRESORERIE D'INVESTISSEMENT                             | 2 022          | 2 023    | 2 024    | 2 025        | 2 026        | 2 027        |
|---|----------------|----------|----------|--------------|--------------|--------------|
| Injection des Prêts intragroupe dans les SPV Eligibles          | (9 200)        |          |          |              |              |              |
| Remboursement des prêts intragroupes (capital + intérêts)**     |                |          |          | 1 195        | 3 765        | 6 761        |
| <i>Nombre de Projets refinancés au niveau des SPV Eligibles</i> |                |          |          | 1            | 3            | 6            |
| <b>FLUX DE TRESORERIE D'INVESTISSEMENTS</b>                     | <b>(9 200)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1 195</b> | <b>3 765</b> | <b>6 761</b> |

  

| FLUX DE TRESORERIE D'OPÉRATION        | hypothèse | 2 022      | 2 023      | 2 024      | 2 025      | 2 026      | 2 027      |
|---------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Frais de gestion courante             | 2k€/an    | (2)        | (2)        | (2)        | (2)        | (2)        | (2)        |
| Frais divers                          | 1k€/an    | (1)        | (1)        | (1)        | (1)        | (1)        | (1)        |
| <b>FLUX DE TRESORERIE D'OPÉRATION</b> |           | <b>(3)</b> | <b>(3)</b> | <b>(3)</b> | <b>(3)</b> | <b>(3)</b> | <b>(3)</b> |

  

|                                    |           |           |           |           |           |           |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>Trésorerie début de période</b> | <b>10</b> | <b>35</b> | <b>2</b>  | <b>17</b> | <b>9</b>  | <b>10</b> |
| Variation                          | 25        | (33)      | 15        | (8)       | 2         | (6)       |
| <b>Trésorerie fin de période</b>   | <b>35</b> | <b>2</b>  | <b>17</b> | <b>9</b>  | <b>10</b> | <b>5</b>  |

\* Le remboursement de l'Obligation Convertible sera assurée grace aux remboursements des prêts intra groupe reçus par Finoé

\*\* le remboursement des prêts intra groupe sera consécutif à la mise en place des financements long terme au niveau des SPVs Eligibles. Les financements long terme interviendront au fil de l'aboutissement du développement des projets et ce dès 2025 selon les perspectives d'avancement actuelles

Avertissement : Les éléments présentés sont prévisionnels et fournis à titre indicatif par l'Emetteur, ils ne sauraient pas constituer quelque garantie