



**WindNet**  
POWERED BY NATURE



**Inwestowanie w elektrownie wiatrowe**

**KARTA INFORMACYJNA**

# Witamy w Projekcie WindNet



To pierwsza tego typu oferta inwestycyjna w Polsce,  
dostępna dla inwestorów prywatnych i instytucjonalnych.

## Projekt WindNet

WindNet skupia 12 spółek kapitałowych, które tworzą spójny holding finansowo-prawny inwestujący w sektorze rozproszonej energetyki wiatrowej.

LOKALIZACJE WYBRANE DLA ELEKTROWNI WIATROWYCH

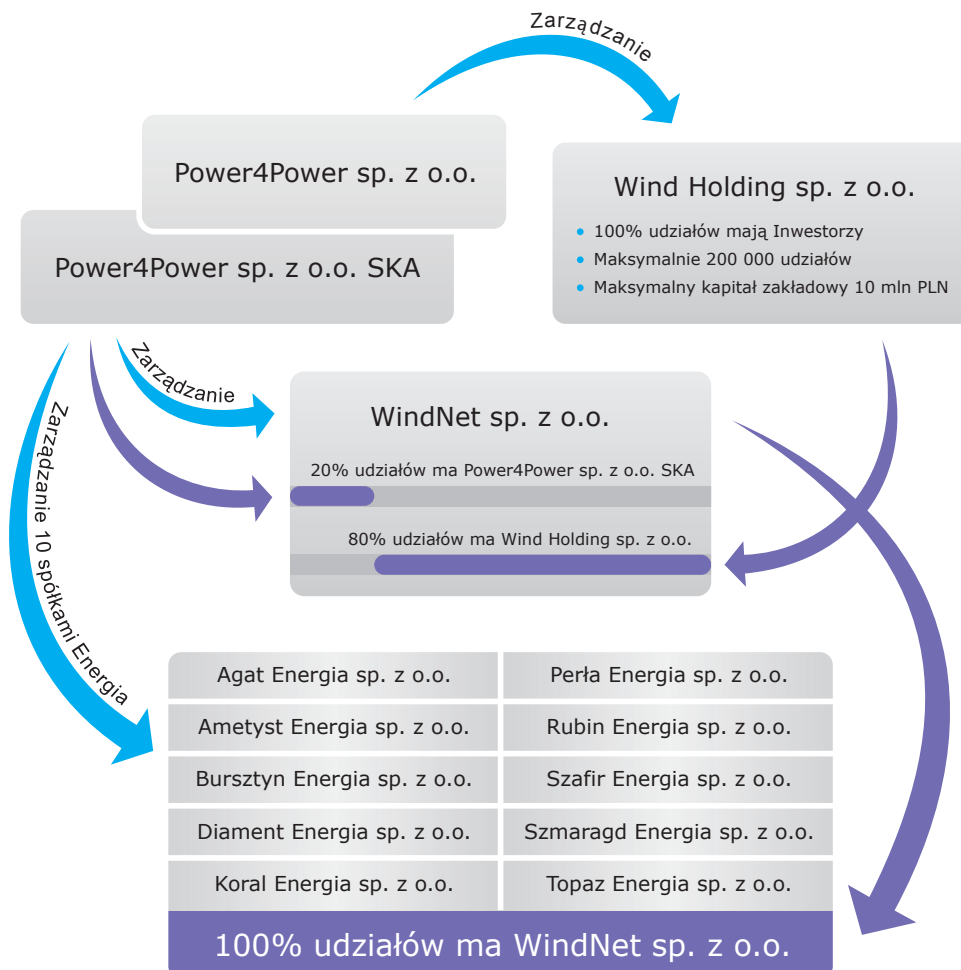


Uruchomienie projektu poprzedziło kilkanaście miesięcy fazy przygotowawczej. Za wdrożenie, zarządzanie i nadzór nad całością odpowiada firma Power4Power. WindNet jest w trakcie realizacji budowy w systemie rozproszonym dziesięciu elektrowni wiatrowych o mocy znamionowej 2 MW każda. Poszczególne lokalizacje znajdują się w województwach kujawsko-pomorskim i warmińsko-mazurskim.

Prace nad projektem rozpoczęły się w okresie wakacyjnym 2011 roku, następnie w wyniku szeregu kroków prawno-administracyjnych do grudnia 2011 roku wytyczono sztywne ramy dalszego przebiegu prac na poszczególnych lokalizacjach.

## Konstrukcja holdingu WindNet

Rolę spółki nadrzędnej pełni Wind Holding sp. z o.o., której właścicielem w całości są Inwestorzy. To właśnie w Wind Holding sp. z o.o. wraz z przystąpieniem do Projektu każdego nowego Inwestora tworzone są nowe udziały i powiększany jest kapitał zakładowy spółki. Kluczowym elementem jest tutaj z góry określona, ustanowiona w akcie notarialnym, maksymalna liczba 200 000 udziałów i maksymalny kapitał zakładowy 10 mln PLN. Daje to gwarancję Inwestorowi, że jego wkład i posiadane udziały zawsze zachowają odpowiednią proporcję w wartości majątku spółki.



## Zasady inwestycji

### Minimalny wkład 50 000 PLN

Inwestor określa wysokość wkładu i na podstawie aktualnej wyceny udziałów oblicza się liczbę nowych udziałów, jakie zostaną utworzone w Wind Holding dla Inwestora przystępującego do Projektu.

### Brak dodatkowych kosztów

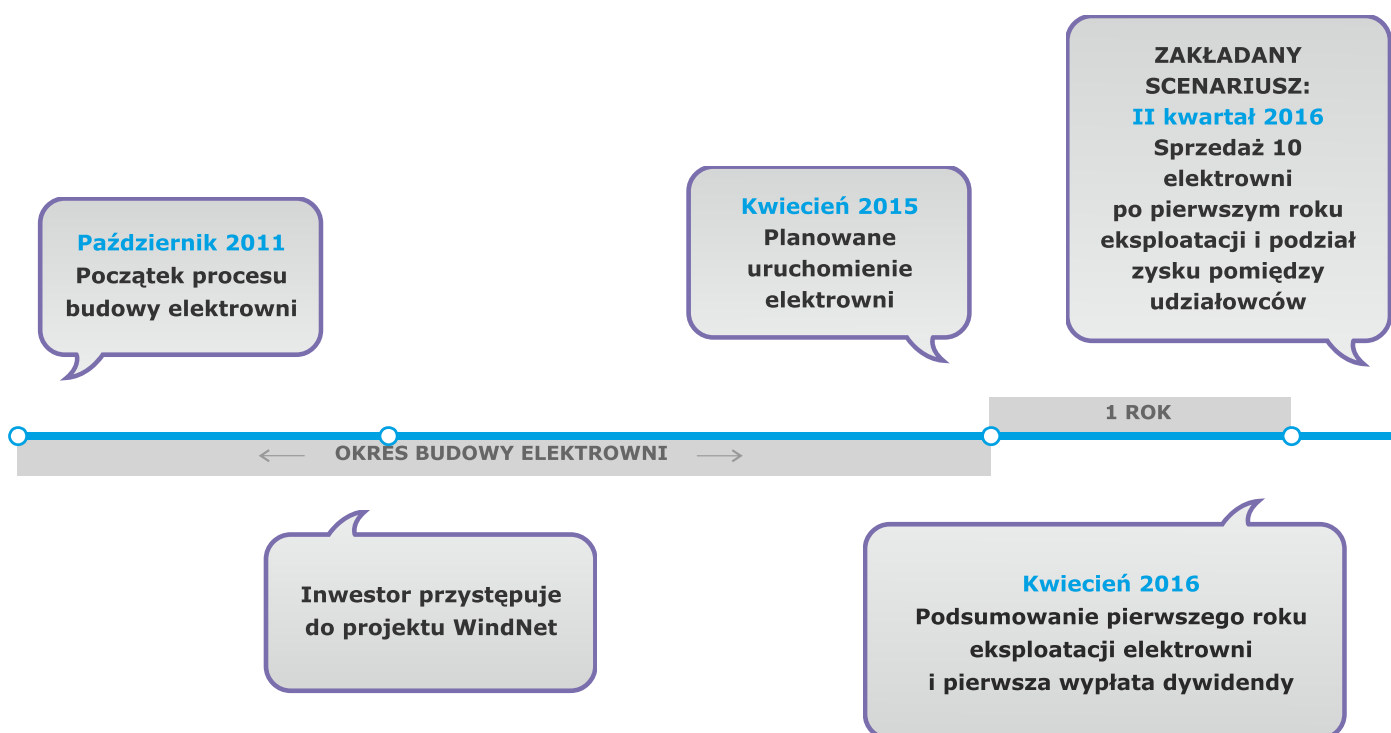
Spójność finansową gwarantuje specjalnie opracowany model. Przy określaniu ceny udziału uwzględniono szereg kosztów, takich jak: notarialne, sądowe, objęcia nowych udziałów, administracyjne, obsługa prawna, umowy z wykonawcami i podwykonawcami.

### Współłasność holdingu

Inwestor obejmując nowe udziały w Wind Holding staje się automatycznie współwłaścicielem wszystkich 10 spółek celowych Energia (elektrowni wiatrowych) i nabywa prawa do dywidendy z tytułu zysków przez każdą z elektrowni wiatrowych. Wysokość dywidendy jest proporcjonalna do liczby posiadanych udziałów.

### Okres inwestycji

Projekt WindNet zakłada konkretny scenariusz inwestycyjny. Od października 2011 roku do kwietnia 2015 roku trwa proces budowy elektrowni zakończony uruchomieniem i rozpoczęciem produkcji energii elektrycznej. Otwarcie Projektu dla Inwestorów zewnętrznych nastąpiło w kwietniu 2012 roku. W II kwartale 2016 roku nastąpi sprzedaż wszystkich elektrowni, a zysk z takiej transakcji zostanie podzielony pomiędzy Inwestorów proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów.



## Rentowność inwestycji

<b>Szacowana rentowność inwestycji przypadająca na 1 udział</b>	
<b>Zakładany scenariusz</b> <b>Sprzedaż 10 elektrowni po pierwszym roku eksploatacji i podział zysku pomiędzy udziałowców.</b>	
<b>Cena 1 udziału według aktualnej wyceny obowiązującej w okresie 14.01.13 - 10.02.2013</b>	<b>153 PLN</b>
<b>Kwota dywidendy za pierwszy rok eksploatacji przypadająca na 1 udział</b>	<b>37,10 PLN</b>
<b>Kwota dywidendy po sprzedaży elektrowni przypadająca na 1 udział</b>	<b>402,80 PLN</b>
<b>Stopa zwrotu z włożonego kapitału</b>	<b>187,5%</b>

### Przykład:

#### **Inwestor przeznaczają na inwestycję kwotę 50 031 PLN**

Według aktualnej wyceny udziałów z dnia 14.01.2013 roku koszt objęcia jednego udziału to 153 PLN. Inwestor może więc zakupić 327 udziałów.

Po planowanym uruchomieniu elektrowni (kwiecień 2015 roku) rozpoczyna się sprzedaż energii elektrycznej. Po podsumowaniu pierwszego roku eksploatacji można wypłacić wypracowany zysk w postaci dywidendy (kwiecień 2016 roku). Inwestor otrzymuje pierwszą dywidendę:

**327 udziałów x 37,10 PLN = 12 131,70 PLN.**

Zakładany scenariusz inwestycyjny Projektu WindNet przewiduje w II kwartale 2016 roku sprzedaż wszystkich elektrowni dużemu inwestorowi branżowemu i podział uzyskanej kwoty pomiędzy Inwestorów. Inwestor otrzymuje drugą dywidendę:

**327 udziałów x 402,80 PLN = 131 715,60 PLN.**

- Inwestor otrzymuje w sumie 143 847,30 PLN w postaci dwóch dywidend.
- Zysk, po uwzględnieniu wkładu 50 031 PLN, wynosi 93 816,30 PLN.
- Stopa zwrotu z włożonego kapitału to 187,5%.

## Jak zostać Inwestorem - 7 prostych kroków do WindNet

- Inwestor podpisuje klauzulę o zachowaniu poufności i zapoznaje się z informacjami stanowiącymi tajemnicę przedsiębiorstwa (umowa inwestycyjna Wind Holding, kopie umów z wykonawcami).
- Inwestor podpisuje z Power4Power (zarządza projektem WindNet) umowę inwestycyjną i wpłaca na rachunek Wind Holding wkład na pokrycie nowych udziałów.
- Wind Holding tworzy nowe udziały dla Inwestora podwyższając kapitał zakładowy.
- Inwestor składa u notariusza oświadczenie o objęciu nowych udziałów.
- Wind Holding zgłasza podwyższenie kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- Power4Power informuje Inwestora o dokonaniu wpisania podwyższonego kapitału, przedkładając kopię postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- Zarząd Wind Holding wpisuje Inwestora do księgi udziałów Wind Holding.

# Filary bezpieczeństwa WindNet

## Korzystne uwarunkowania makroekonomiczne i prawne

### 1. Dyrektywa Unii Europejskiej 2009/28/WE

Ta dyrektywa nakazuje krajom członkowskim Unii Europejskiej wsparcie rozwoju odnawialnych źródeł energii (OZE). Polska zobligowana jest do 2020 roku 15 % energii elektrycznej uzyskiwać z OZE.

### 2. Nowa ustawa o OZE w Polsce

Najnowszy projekt ustawy zapewnia stabilność rynku i umożliwia szybki rozwój instalacji do 2 MW mocy elektrycznej.

### 3. Obowiązek zakupu zielonej energii

Prawo polskie gwarantuje wytwórcom energii elektrycznej z wiatru obowiązek zakupu zielonej energii i coroczną waloryzację ceny za taką energię. Daje to pewne podstawy do planowania zwrotu z inwestycji.

### 4. Szybki proces przyłączeniowy

W przeciwieństwie do problemów występujących przy farmach wiatrowych, energetyka rozproszona nie napotyka na przeszkody w przyłączeniu do sieci.

## Pewne wykonanie i zaawansowanie realizacji Projektu

### 1. Umowy dzierżawy gruntu

W 2011 r. zawarliśmy umowy zapewniające niezbędne nieruchomości na lokalizację każdej elektrowni.

### 2. Bufor lokalizacyjny

Jako nieliczni w Polsce posiadamy gwarantowane umowami prawo do aktualizacji lokalizacji. Oznacza to, że jeśli w którejkolwiek z naszych 10 budowanych elektrowni wystąpiłaby kolizja mogąca opóźnić prace o dłużej niż 6 miesięcy, nasz Generalny Wykonawca zapewni nam bez dodatkowych kosztów nową lokalizację, z możliwie podobnym stadium rozwoju inwestycji.

### 3. Wiarygodny wykonawca

Generalnym wykonawcą wszystkich elektrowni jest firma Eko-Logic sp. z o.o., jeden z największych polskich deweloperów energetyki rozproszonej.

### 4. Nowoczesne turbiny

Instalujemy tylko najnowocześniejsze i fabrycznie nowe turbiny pochodzące od czołowych producentów jak: Enercon, Gamesa, Siemens czy Vestas.

### 5. Fachowy montaż

Efektywność pracy turbin zależy przede wszystkim od jakości wykonanego projektu, odpowiedniego przygotowania, nadzoru oraz montażu. Poprzez odpowiednie, długoterminowe przygotowywanie każdego projektu uzyskujemy najdokładniejsze dane pozwalające na wybór najlepszej turbiny dla danej lokalizacji.

### 6. Wieloletnie gwarancje i serwis

Producent posiadający kompletne, dokładne i zewnętrznie zaudytowane dane zapewnia wieloletnie umowy serwisowe oraz gwarancje na cały okres kredytowania.

## Przejrzysta struktura prawno-administracyjna

### 1. Rozwiązania oparte o Kodeks spółek handlowych

Wspólnik Inwestor staje się udziałowcem poprzez objęcie nowo utworzonych udziałów w Wind Holding. Udziały tworzone są w formie aktu notarialnego. Udziałowiec zostaje zgłoszony do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

### 2. Zapewniony stały udział w zyskach

Umowa spółki Wind Holding zarejestrowana w KRS gwarantuje, że do Projektu przystąpi określona, maksymalna liczba udziałów (200 000 sztuk). Daje to pewność, że wkład Wspólnika Inwestora zachowa odpowiednią minimalną proporcję w wartości majątku Wind Holding.

### 3. Ograniczona odpowiedzialność

Pełną odpowiedzialność za zobowiązania Wind Holding ponosi wyłącznie sama spółka Wind Holding i Zarząd.

### 4. Gwarantowane wsparcie doradcze

Każdy krok w realizacji inwestycji nadzorowany jest przez doświadczonych doradców prawnych, podatkowych i księgowych, posiadających doświadczenie w branży energetycznej.

# Partnerzy Projektu WindNet

## Power4Power

Power4Power jest firmą działającą w sektorze Odnawialnych Źródeł Energii. Powstała z połączenia wieloletnich doświadczeń z zakresu zarządzania inwestycjami, doradztwa biznesowego i prawnej obsługi podmiotów z sektora energetycznego.

Spółka oferuje kompleksową pomoc w zakresie tworzenia i wdrażania projektów inwestycyjnych, zarządzania oraz nadzoru merytorycznego i prawnego. Możliwe jest wdrożenie i uruchomienie projektów w ramach małej energetyki, jak i bardziej zaawansowanych instalacji, a kierunek i zasięg inwestycji zawsze jest indywidualnie ustalany z Inwestorem.

## Eko-Logic

Eko-Logic jest firmą założoną dzięki wsparciu Polish Investment Fund. Spółka działa w sektorze Odnawialnych Źródeł Energii ze specjalizacją w energetyce wiatrowej. Podmiot realizuje projekty typu "greenfield" oraz zarządza projektami rozpoczętymi przez Klienta. Inżynierowie Eko-Logic to specjaliści będący w branży od przeszło 15 lat, czyli momentu narodzin energetyki wiatrowej w Polsce. W portfolio spółki Eko-Logic znajdują się wdrożenia farm, jak i pojedynczych turbin w ramach energetyki rozproszonej przekraczające w sumie kilkaset megawatów.

Model biznesowy, o który oparty jest Eko-Logic został oceniony przez EBAN zrzeszający międzynarodowych inwestorów, aniołów biznesu oraz fundusze inwestycyjne jako najlepsza inwestycja o największym wpływie społecznym w Europie roku 2011 (Impact Investment of the Year 2011, EBAN Awards 2011, Warsaw).

## Zgórzak i Partnerzy

Kancelaria specjalizuje się w obsłudze spraw związanych z energetyką. Praktyką w tym zakresie kieruje radca prawny Rafał Zgórzak, który od 1995 r. pomaga przedsiębiorcom w sprawach prawnych. Kancelaria doradza w uzyskiwaniu praw do lokalizacji i budowie inwestycji, w wyborze modelu realizacji i negocjowaniu umów z Wykonawcami. Prawnicy pomagają również w dokonaniu skutecznych odbiorów i w przystąpieniu do eksploatacji. Kancelaria gromadzi doświadczenia reprezentując spółki Skarbu Państwa oraz przedsiębiorców prywatnych w sprawach administracyjnych i sądowych związanych z ochroną środowiska. Jako Partner projektu WindNet odpowiedzialna jest za obsługę prawną i administracyjną.

## NobleInvest

NobleInvest SA Kancelaria Finansowa specjalizuje się w wysoce rentownych rozwiązaniach finansowych, standardowo niedostępnych na rynku. Dysponuje zespołem kilkudziesięciu wyspecjalizowanych Doradców posiadających solidne doświadczenie i ugruntowaną wiedzę z zakresu zarządzania finansami.

Jako Partner projektu WindNet jest odpowiedzialna za stronę finansowania - relacje inwestorskie i pozyskanie kapitałów.

PODMIOT ZARZĄDZAJĄCY

**POWER4POWER**  
ENERGY INVESTMENTS

GENERALNY WYKONAWCA

**eko-logic**  
ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII

PARTNER MERYTORYCZNY

**ZGÓRZAK i PARTNERZY**  
Kancelaria Prawna

PARTNER MERYTORYCZNY

**NOBLEINVEST**  
KANCELARIA FINANSOWA

Osoby zainteresowane projektem WindNet  
prosimy o kontakt z zarządzającym:

**Power4Power sp. z o.o. S.K.A.**

ul. Bagatela 10 lok. 11  
00-585 Warszawa

**T:** +48 22 629 57 55

**E:** [biuro@power4power.pl](mailto:biuro@power4power.pl)  
[www.power4power.pl](http://www.power4power.pl)

