

Windcap Fond 2 AB - emission 3

Nu med möjlighet till 6 % fast utdelning per år

Minsta investering: 21 500 kr
Målavkastning B-aktier: 8 % per år
Fast ränta förlagslån: 6 % per år

Investeringsperiod: 6 år
Sista teckningsdatum: 30 april 2010
Sista likviddag: 10 maj 2010

VEM VÄNDER SIG WINDCAP TILL?

Windcap Fond 2 AB (publ.), nedan benämnd Windcap, vänder sig till privatpersoner, företag och institutioner som önskar en etisk och hållbar investering med exponering mot vindkraft och produktion av förnybar el. Windcap erbjuder låg korrelation med aktiemarknaden och god potentiell riskjusterad avkastning i en kraftigt växande bransch med goda framtidsutsikter. Windcap erbjuder även en möjlighet att få fast ränta på delar av sitt investerade kapital genom förlagslån.

INVESTERINGSSTRATEGI

Windcap investerar i vindkraftverk samt vindkraftsprojekt i Norden med fokus på Sverige. Verksamheten beräknas belånas till cirka 60 %. Löpande intäkter skapas genom försäljning av el samt elcertifikat. I slutet av löptiden säljs vindkraftverken och den ackumulerade avkastningen delas ut till aktieägarna.

AVKASTNINGS- OCH UTDELNINGSMÅL

Windcaps målsättning är att uppnå en totalavkastning efter avgifter som överstiger 8 % per år för aktieägarna. Investeringens värde inklusive avkastning betalas ut till aktieägarna vid löptidens slut. För förlagslånen betalas 6% ränta ut årligen.

RISK

Windcaps huvudsakliga riskfaktorer är utvecklingen av priset på el och elcertifikat. För att minska risken vid prisförändringar finns möjlighet att sälja el och elcertifikat på termin. Dessutom kan vindkraftverk försäkras till större del mot produktionsbortfall.

VÄRDEPAPPER OCH SKATT

Windcap är utformat som ett publikt noterat aktiebolag och det finns två sätt att investera: B-aktier eller Unit (B-aktier kombinerat med förlagslån). Aktierna liksom förlagslånebevisen är fritt överlåtbara. Bolagets aktier är onoterade och utdelningen för fysiska personer beskattas därför med 25% istället för 30 % i tillgångslaget kapital. Att investera i B-aktier är även en skatteeffektiv investering för onoterade bolag. Vidare beskattas räntan från förlagslånebevis med 30 %. För ytterligare information vänligen kontakta din finansiella rådgivare.

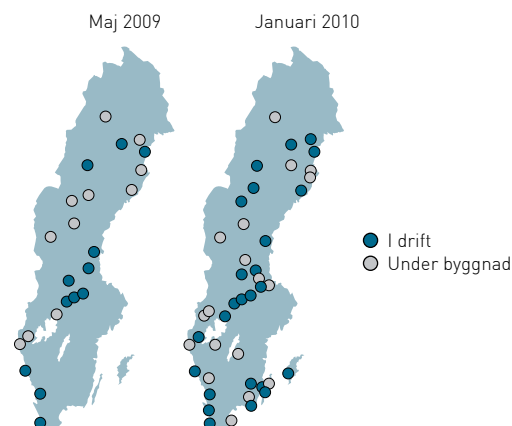
TECKNING

Teckning av aktier och förlagslånebevis utförs via teckningsblankett som erhålls genom att skicka in talongen på baksidan av detta faktablad eller via www.windcap.se.

KAPITALFÖRSÄKRING OCH PENSIONSTIFTELSE

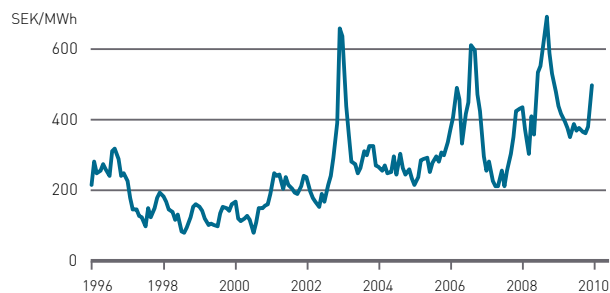
Windcap kan tecknas i kapitalförsäkring och pensionsstiftelse hos ANEA, Danica och andra motsvarande aktörer. Kontakta din finansiella rådgivare för mer information.

Utbyggnaden av vindkraft i Sverige



Utbyggnaden av vindkraftsprojekt på över 10 MW i Sverige. Källa: Svensk Vindenergi

Prisutveckling elpriser



Spotpriser (rörliga priser) i Sverige 1996-2010. Källa: Nord Pool och European Energy Exchange (EEX).

Prisutveckling elcertifikat



Spotpriser (rörliga priser) i Sverige. Källa: Svensk Kraftmäklings, SKM



Windcap Fond 2 AB - emission 3

EMITTENT	Windcap Fond 2 AB (publ), Org nr 556774-1003
FÖRVALTARE	Windcap Management AB, Org nr 556736-0333
MINSTA INVESTERING B-AKTIER	21 500 kr (400 aktier á 53,75 kr), därefter i poster om 200 aktier
MINSTA INVESTERING UNIT	215 000 kr (2 000 aktier á 53,75 kr samt 2 förlagslån á 53 750 kr) Därefter i poster om 1000 aktier samt 1 förlagslån.
VÄRDEPAPPER	B-aktier eller B-aktier i kombination med förlagslånebevis (Unit)
LÖPTID	6 år, längst t.o.m. 2015-12-31
ÄGARREGISTER	Euroclear Sweden (tidigare VPC)
ISIN-KOD	B-aktier: SE0002799783 Förlagslånebevis: SE0003143452
REVISOR	Öhrlings PricewaterhouseCoopers
COURTAGE	2 % för B-aktier samt 0 % för förlagslån
KOSTNADSSTRUKTUR	Kostnaderna förväntas uppgå till cirka 1,5 % av totala tillgångar per år över löptiden. Se prospekt för mer utförlig information om kostnaderna.
PRESTATIONSBASERAT ARVODE	20 % av avkastning över 5-årig statsobligation (2009-06-30) Gäller enbart avkastning från B-aktier
ANDRAHANDSMARKNAD	Via inofficiell andrahandsmarknad
SISTA TECKNINGSDAG	30 april 2010
SISTA LIKVIDDAG	10 maj 2010
ÖVRIGA VILLKOR	Fullständiga villkor finns beskrivet i prospekt som finns att tillgå på Windcap Managements kontor eller hemsida, www.windcap.se .

KONTAKTINFORMATION

Emissionsinstitut
SEB
Fax: 08-706 61 69
Webb: www.seb.se

Ansvarig förvaltare
Mats Crowén
Windcap Management AB
Telefon: 08-451 51 00
E-post: mats.crowen@windcap.se

Marknadsföring
Johannes Luiga
Laika Consulting AB
Telefon: 08 - 440 82 40
E-post: johlui@lkc.se

En investering i Windcap innebär en finansiell risk. Värdet på investerat belopp kan både öka och minska i värde. Investeraren bör göra en egen bedömning och ta hjälp av branschkundig rådgivare innan beslut om investering tas. Observera att detta ej är en investeringsfond enligt lagen [2004:46] om investeringsfonder.

Intresseanmälan. Posta blanketten eller faxa till 08-503 113 90.

Jag vill investera: _____ SEK

B-AKTIER UNIT

NAMN _____

GATUADRESS _____

POSTNR _____

ORT _____

E-POST _____

TEL _____

MOBIL _____

ORT/DATUM _____

UNDERSKRIFT _____

Genom denna anmälan har du visat intresse av att investera i värdepapper utgivna av emittenten. Emittenten kommer att skicka teckningsanmälan och nödvändiga handlingar till dig för underskrift så att du skall kunna göra önskad investering och för att registrering av värdepappret ska kunna ske. Vid registrering kommer tilldelning att ske i den ordning teckningsanmälan är emittenten tillhanda. Emittenten förbehåller sig rätten att förkorta, förlänga eller ställa in emissionen.

Marknadsförare: _____

PORTO
BETALT

Windcap

SVARSPOST 20521017
110 07 STOCKHOLM