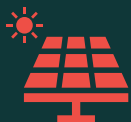


WOOD & Company SICAV
Renewables podfond

Shrnutí



Evropská **energetické transformace** dále pokračuje, zrychluje a nabízí atraktivní příležitosti



Výstavba **FVE Gogosu** úspěšně hotová – probíhá připojování a diskuse s vybranými kupci



Nová akvizice – **Projekt Ånge**, baterie ve Švédsku, očekávané IRR přes 20%



Připravujeme další projekty s podobnou návratností – **mimořádný úpis do 30. dubna**



WOOD & Company **Renewables podfond** je unikátní investiční produkt

Hlavní trendy v evropské energetice

Emisní povolenky
2005

Systém obchodování s emisními povolenkami. Vyšší cena CO2 zvyšuje konkurenceschopnost OZE a podporuje dekarbonizaci.

TEN-E
2013 (2022)

Rámec pro rozvoj energetické infrastruktury na úrovni celé EU. Zaměření na „Projects of Common Interest“, prioritní povolovací procesy a financování.

„Zimní balíček“
2016

Modernizace a harmonizace evropského energetického trhu se zaměřením na podporu OZE, flexibilitu sítí a postavení spotřebitele.

Green Deal
2019

Klimatická neutralita EU do roku 2050, napříč sektory (energetika, průmysl, doprava). Navazují další strategie a iniciativy.

Taxonomie
2020

Definice kritérií pro udržitelné hospodářské činnosti, klíč pro orientaci na finančních trzích. Přístup k „zelenému kapitálu“.

Fit for 55
2021

Příprava na rok 2030. Reforma ETS, revize směrnic o OZE. Národní plány pro rozvoj OZE a zvýšený zájem investorů. Revize RED.

REPowerEU
2022

Diverzifikace zdrojů, urychlený nástup OZE, zvýšení energetické bezpečnosti a zjednodušení povolovacích procesů.

Clean Industry Deal 2025

„Průmyslový pilíř Green Dealu“ v reakci na politiku USA. Konkurenceschopnost EU a rozvoj lokální produkce a technologií.

Green Deal

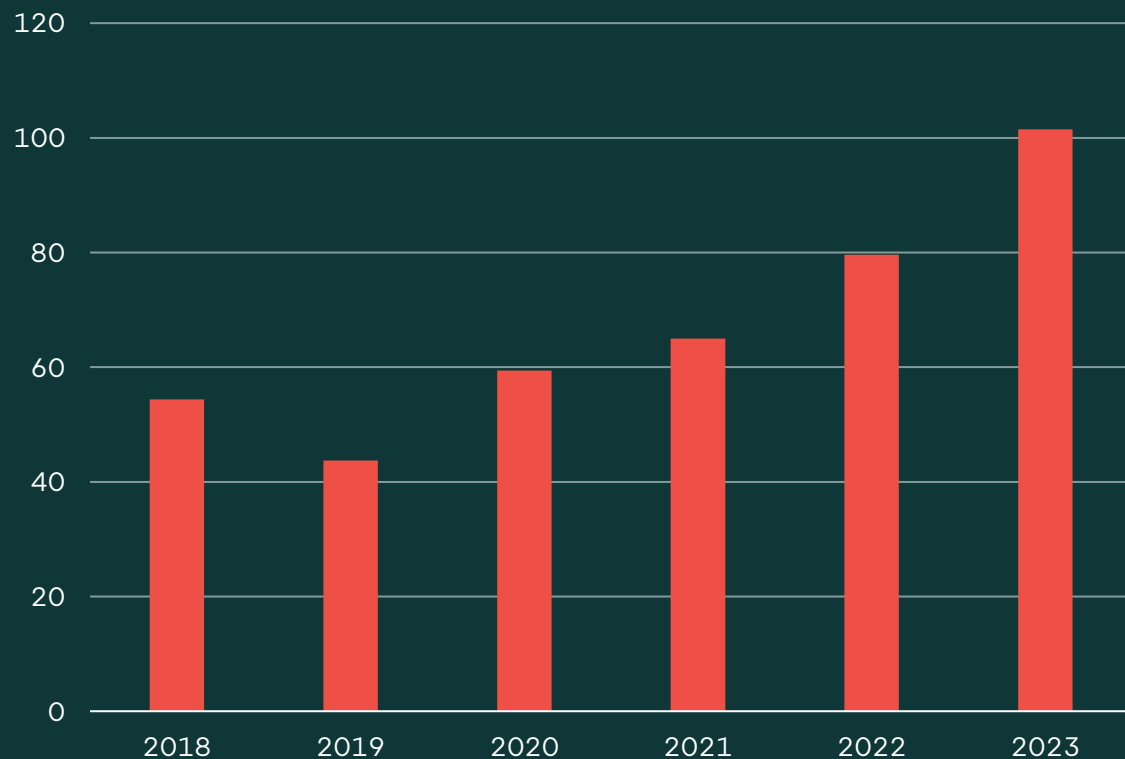
- ▲ Mezitímní cíle 2030 – snížení emisí skleníkových plynů o 55%; podíl OZE na konečné spotřebě energie min. 54%
- ▲ Hlavní cíl 2050 – uhlíkově neutrální ekonomika
- ▲ Ambice investic přes 1 bil. EUR do roku 2030

Fit for 55

- ▲ Příprava na rok 2030 – 40% podíl OZE
- ▲ Každý rok nových alespoň 30–45 GW FVE a 15–20 GW VTE
- ▲ Zrychlení povolovacích procesů

Vývoj investic do OZE v EU (mld. USD)

10x více než do fosilních zdrojů



Zdroj: Evropská komise

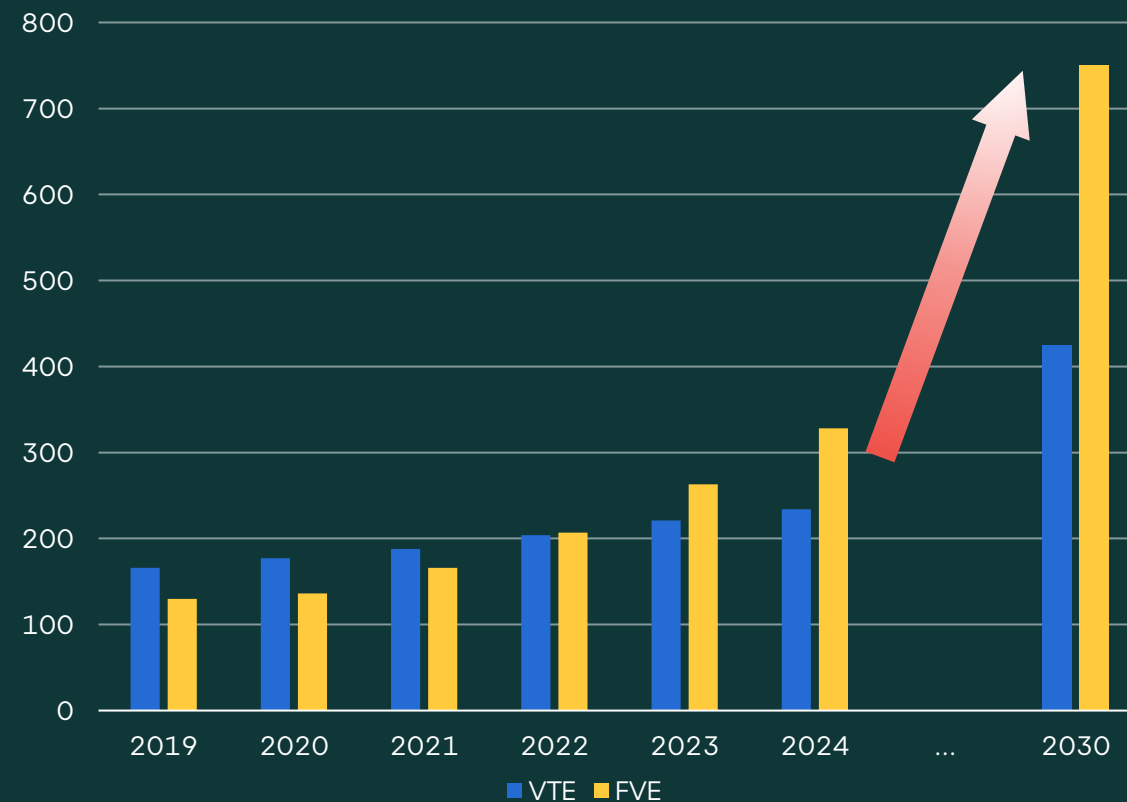
Clean Industry Deal

- ▲ Průmyslový pilíř **Green Dealu**
- ▲ Propojení s Fit for 55 a REPower EU
- ▲ Regulační a finanční nástroje pro **investice do domácího průmyslu**, podpora inovací a výzkumu
- ▲ **Konkurenceschopnost** vůči zahraničí (USA)
- ▲ Mobilizace **100 mld. EUR** na rozvoj výroby



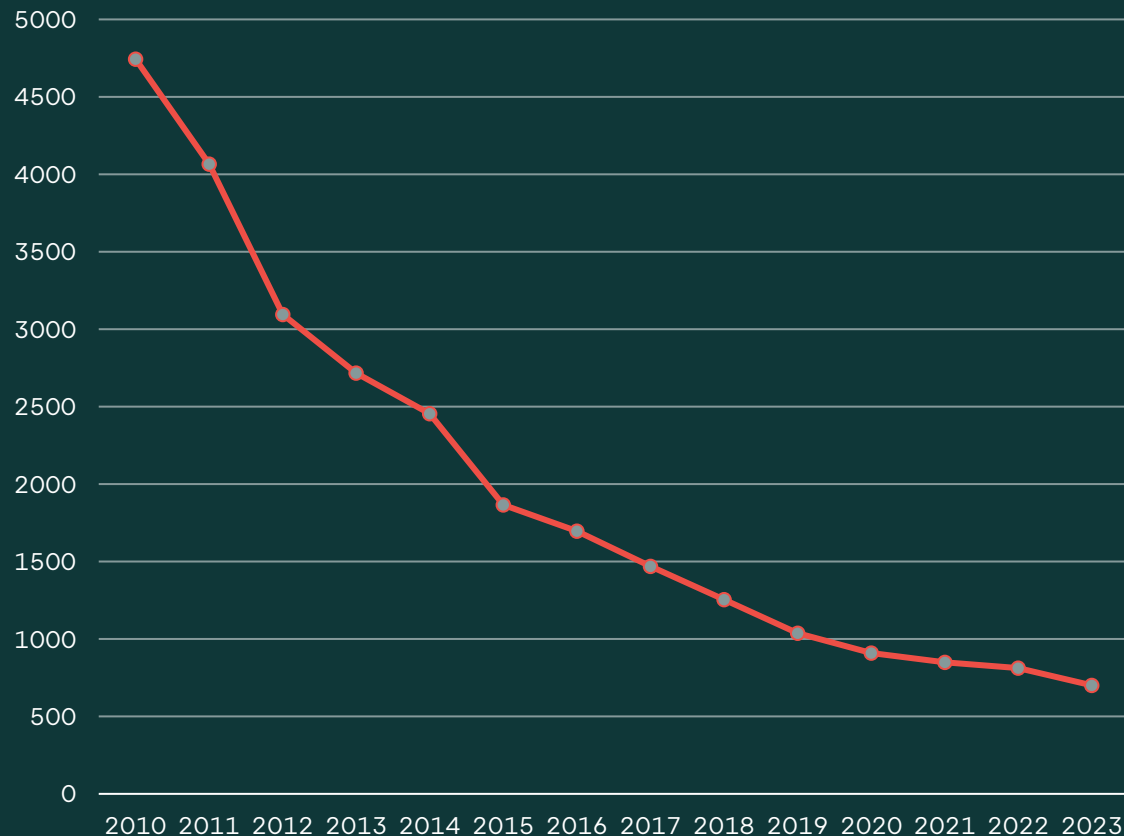
+100 GW OZE/rok
(100 Temelínů)

Instalovaná kapacita FVE a VTE elektráren v EU (GW)



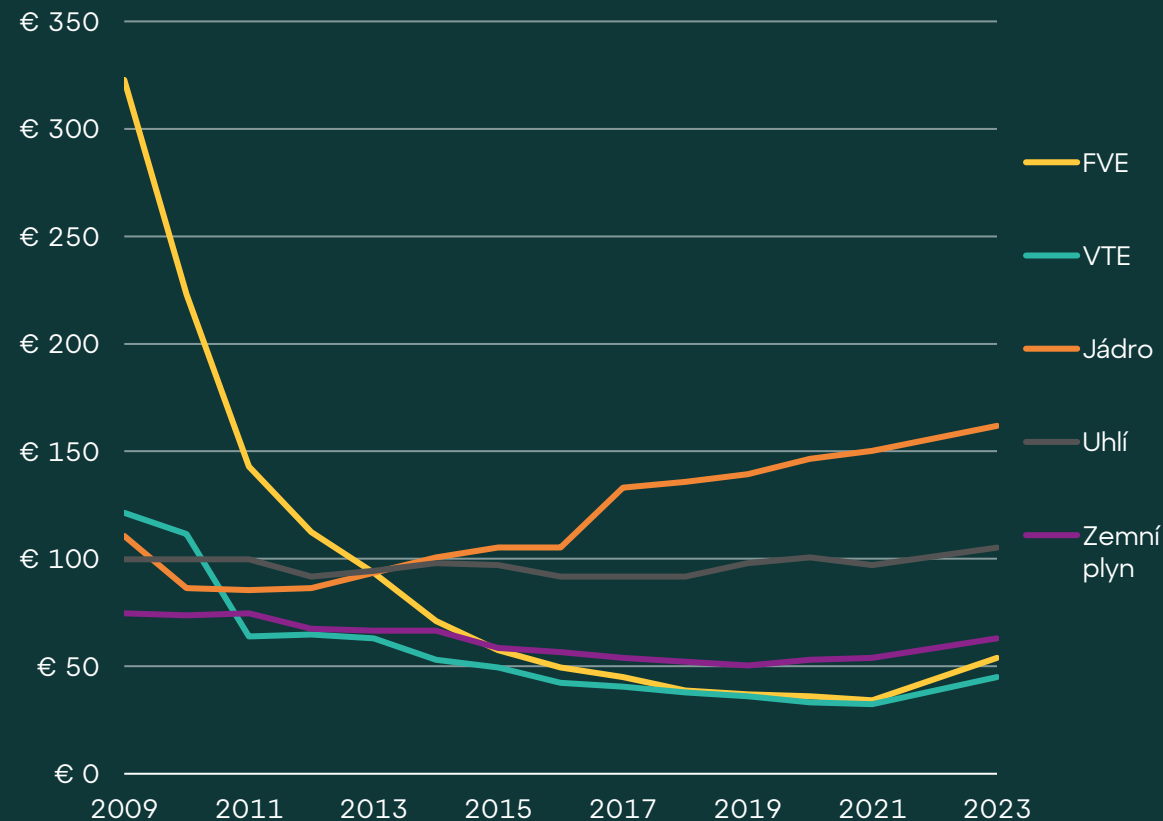
Zdroj: Evropská komise

Celková náklady na inst. výkon FVE (EUR/kW)



Zdroj: IRENA – International Renewable Energy Agency, Lazard; <https://www.lazard.com/>

Náklady na výrobu (EUR/MWh)



Zdroj: <https://www.irena.org/Data/View-data-by-topic/Costs/Global-Trends>

Investiční **strategie** a parametry



Primárně FVE a VTE

Jakékoliv obnovitelné zdroje energie, úložiště energie a související technologie. Především fotovoltaické a větrné elektrárny v příznivých lokalitách.



Baterie

Samostatné i hybridní (tj. v rámci našich projektů) bateriové systémy skladování elektrické energie (BESS).



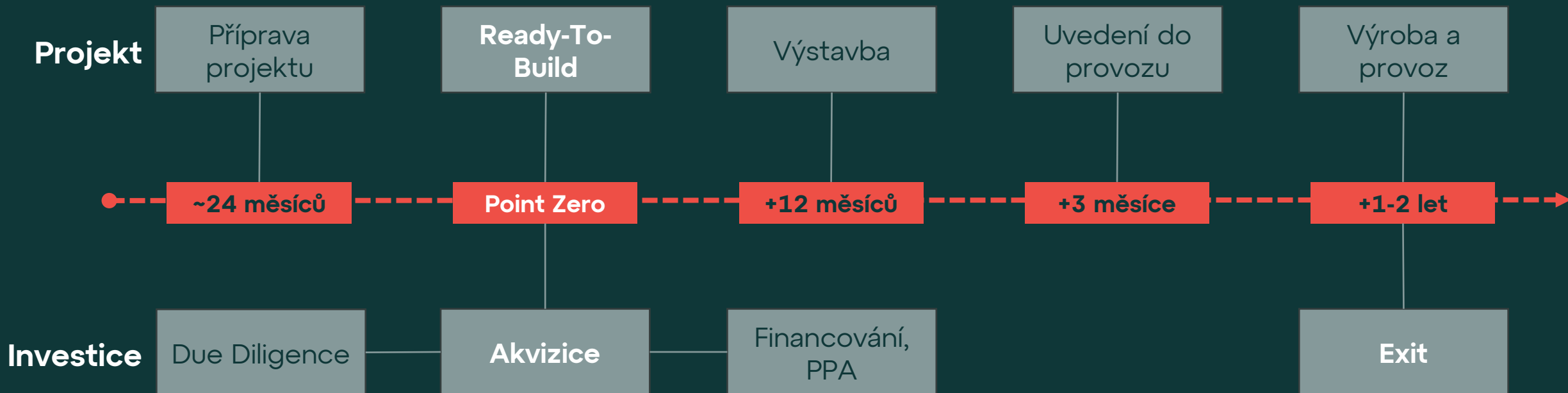
15% p.a.

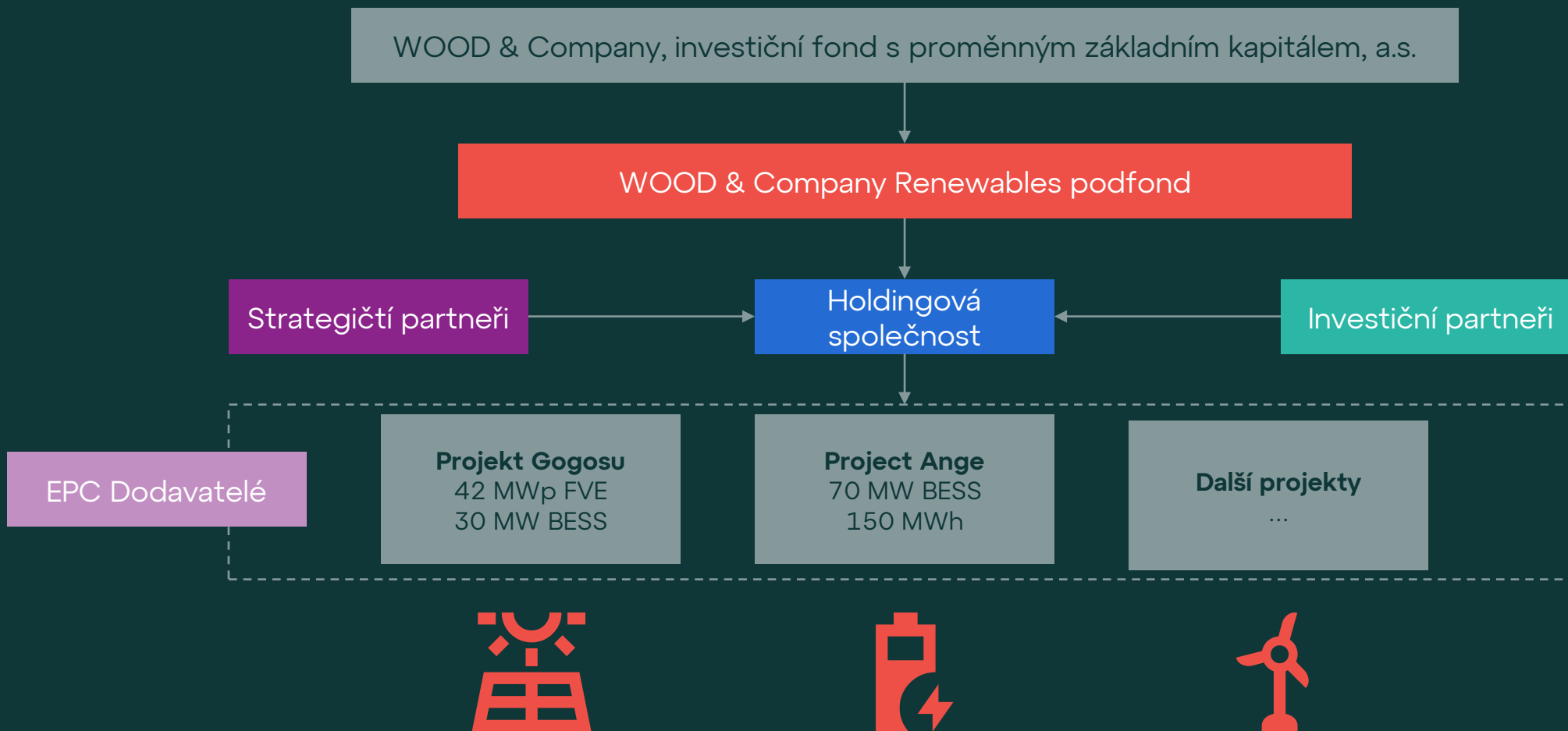
Fáze přípravy a výstavby poskytují nejlepší návratnost z celého životního cyklu projektu.



Exit

Cílíme na exit během 1–2 let od uvedení do provozu, podle optimálních tržních podmínek.





Investiční strategie	<i>Výstavba, provoz a prodej projektů obnovitelných zdrojů v Evropě</i>
Měna	<i>EUR</i>
Minimální investice	<i>125 000 EUR (pro stávající SICAV investory od 5 000 EUR)</i>
Očekávaná výkonnost	<i>cca 15 % p.a.</i>
Očekávané zahájení zpětného odkupu	<i>2027 / 2028</i>
Vstupní poplatek	<i>max. 3 %</i>
Výstupní poplatek	<i>< 5 let = 5 %</i>
Frekvence ocenění a likvidita akcií	<i>6 měsíců</i>
Poplatek za správu	<i>1.75% p.a.</i>
Výkonnostní odměna	<i>15% (high-water mark)</i>
Doporučený investiční horizont	<i>min. 5 let</i>

Výkonnost

Čistá hodnota aktiv

38,2 mil. EUR



Podfond založený

5. února 2024



Začátek činnosti

1. června 2024



Očekávaná výnosnost

15 % p.a.



Frekvence úpisů

Každých 6 měsíců

Výkonnost za rok 2024

9,25%

- ▶ Výkonnost za **7 měsíců**
- ▶ Nezávislé ocenění EY
- ▶ Zhodnocení projektu Gogosu
- ▶ Další zhodnocení po uvedení do provozu

Projekt Gogosu

Fotovoltaika

Rumunsko

Project Gogosu 42 MWp

42 MWp Instalovaný výkon fotovoltaické elektrárny

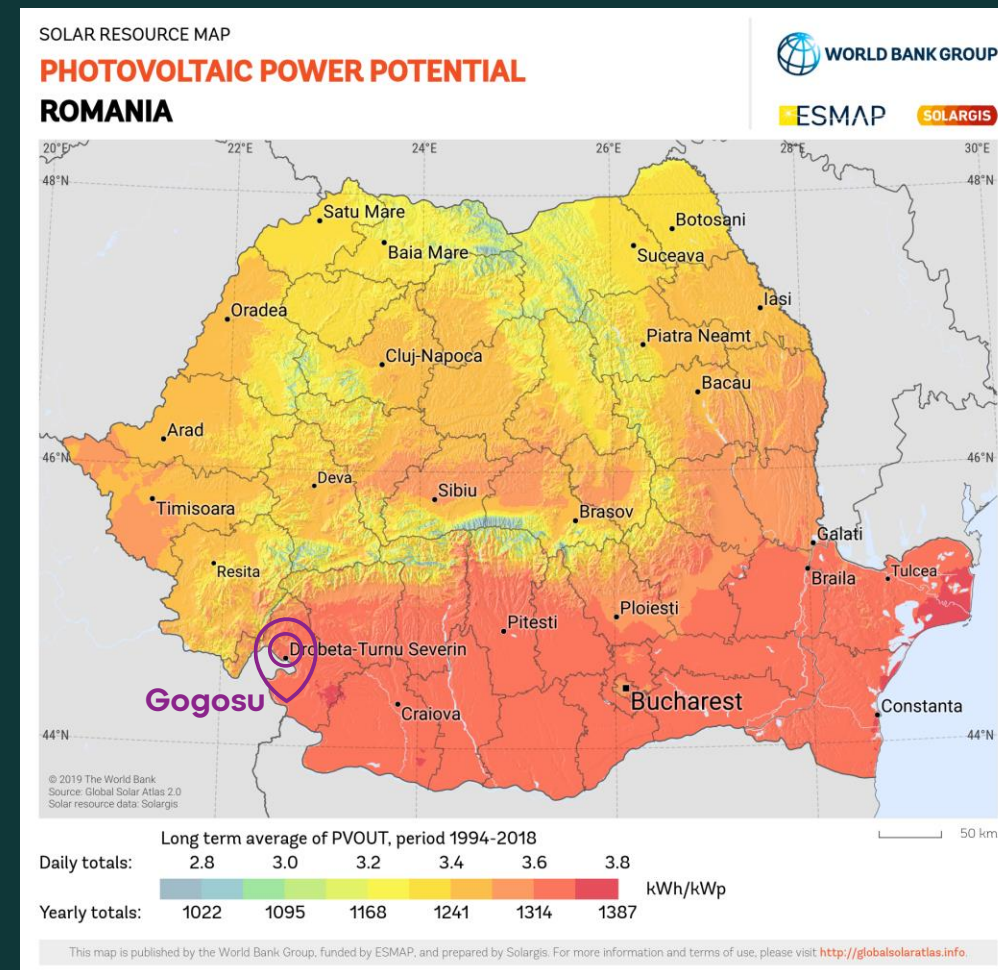
30 MW_{ac} BESS Plánovaná hybridizace, při uvedení do provozu bude přidán projekt baterie ve stavu Ready-to-Build

Financování Úvěr 18 milionů EUR, Vista Bank

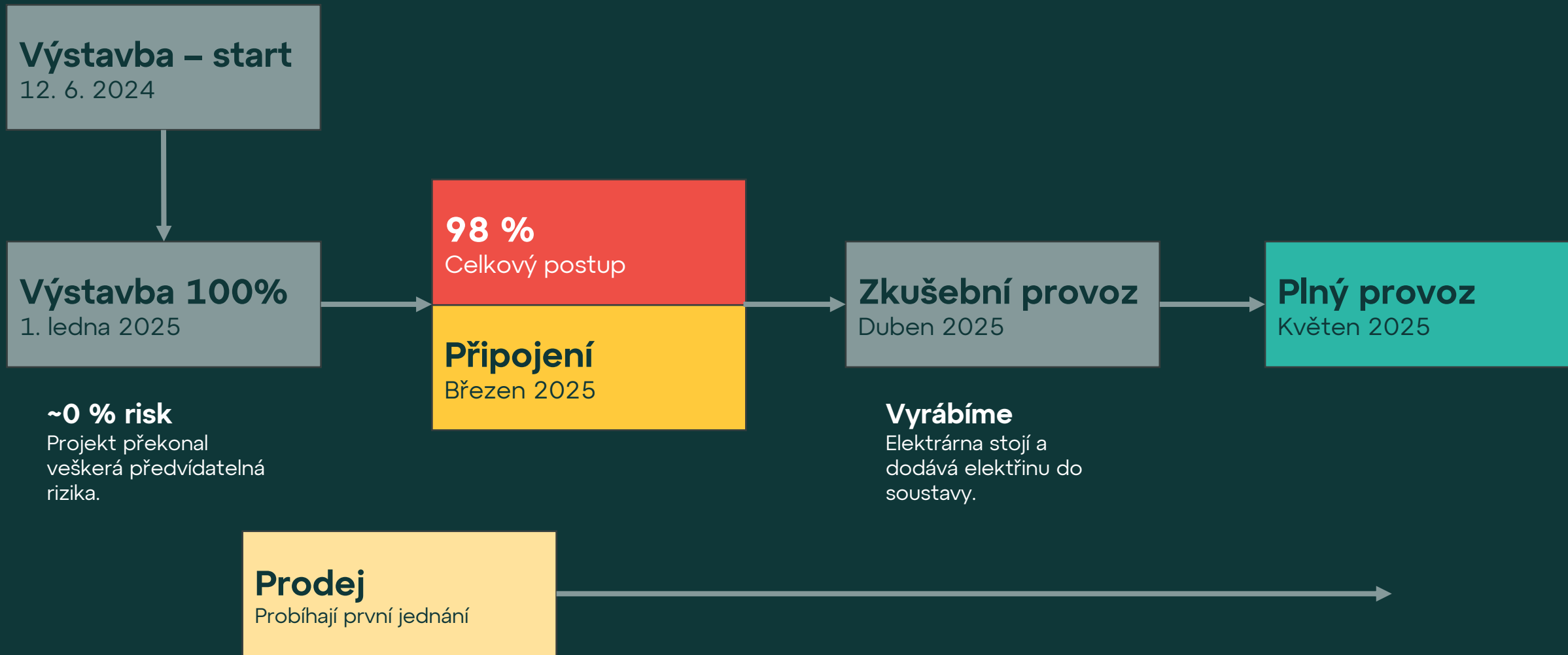
Výstavba Fixní cena EUR/MW, hlavní dodavatel ENEVO

800 m Vzdálenost od bodu připojení (rozvodna)

IRR Předpokládáme 20%



Zdroj: SolarGIS











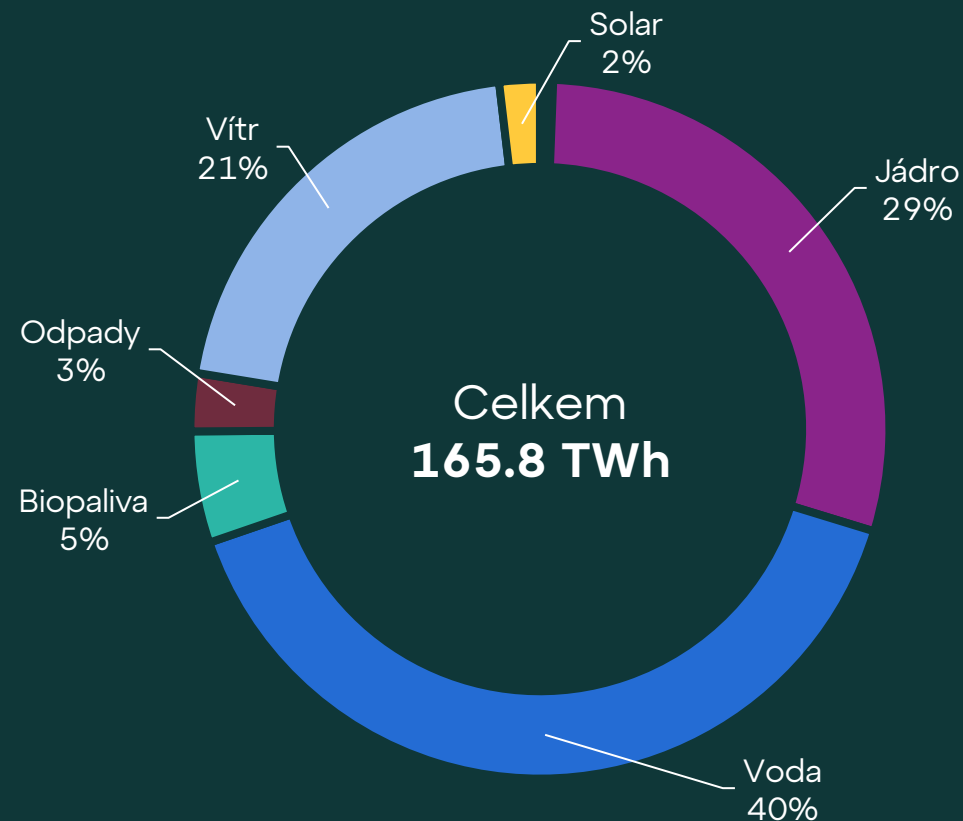


Projekt Ånge

Baterie
Švédsko

- ▲ Švédsko dekarbonizuje agresivněji než zbytek EU a potřebuje **další kapacity pro vyrovnávání sítě**
 - ▲ Snížení emisí o 59% (srov. 2005) do roku 2030
 - ▲ Bezemisní ekonomika od roku 2045
- ▲ Výroba elektřiny 2000–2023 vzrostla o 14 %
- ▲ Podíl OZE na spotřebě elektřiny ve Švédsku byl již v roce 2020 **přes 67 %**
- ▲ Potenciál vodních elektráren je vyčerpán, rozvoj dalších nemá veřejnou podporu
- ▲ Využití **vodíku** při výrobě oceli

Energetický mix Švédska (2023)



Project Agamemnon 70 MWac

70 MWac Instalovaný výkon bateriového úložiště

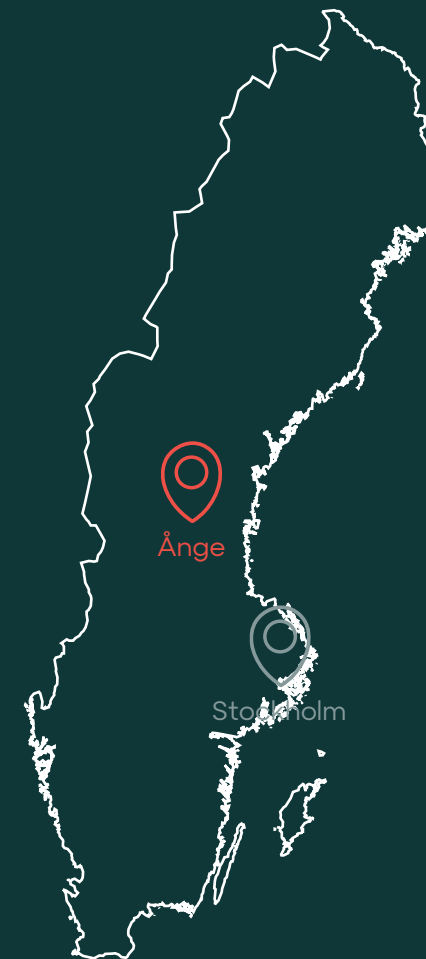
150 MWh 2hodinový systém

Delta Capacity Investiční a strategický partner

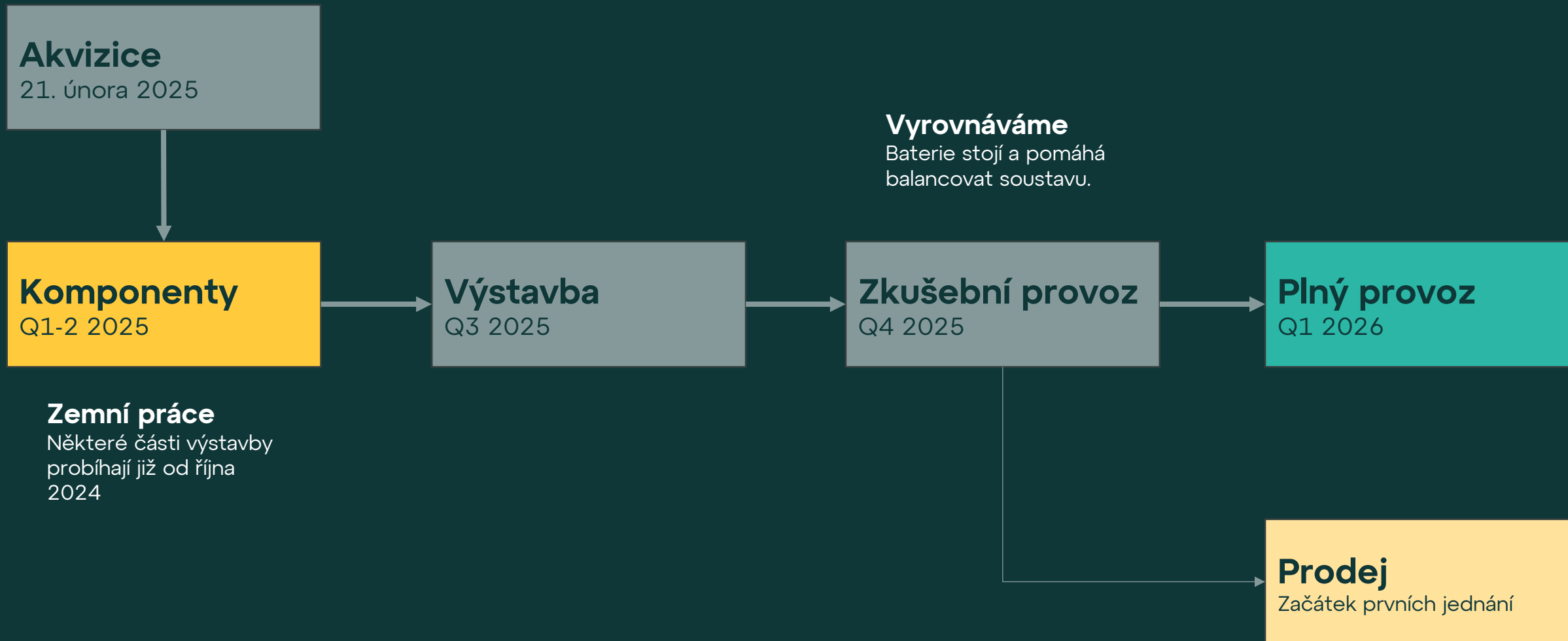
Financování Indikativní nabídky od 3 institucí

EPC Fixní cena EUR/MW, dodává Delta Capacity

IRR **Předpokládáme přes 20%**



Používá technologii Bing.
© Microsoft, OpenStreetMap



Podpůrné služby

Služby poskytované provozovateli přenosové soustavy k udržení stability sítě

Arbitráž

Nákup energie v době nízkých cen, prodej při vyšší ceně

Obchodování s kapacitou

Prodej rezervované kapacity pro poskytování regulační energie v době potřeby

Vyrovnávání špiček

Snížení zatížení sítě v době špičkové výroby nabíjením baterie

Obchodování kryté aktivy

Zajištění obchodů na základě reálných aktiv poskytujících energii nebo kapacitu v daném čase

Jalový výkon

Dodávky nebo odběr jalového výkonu ke stabilizaci frekvence v síti.

Řízení přetížení

Minimalizace přetížení v sítích přesměrováním nebo zpožděním dodávky energie

Start ze tmy

Schopnost zahájit provoz bez potřeby vnějšího zdroje napájení při výpadku sítě

Regulační záloha (RZ)

Závazek poskytovatele, že daný smluvní výkon bude v daný čas k dispozici a připravený k aktivaci

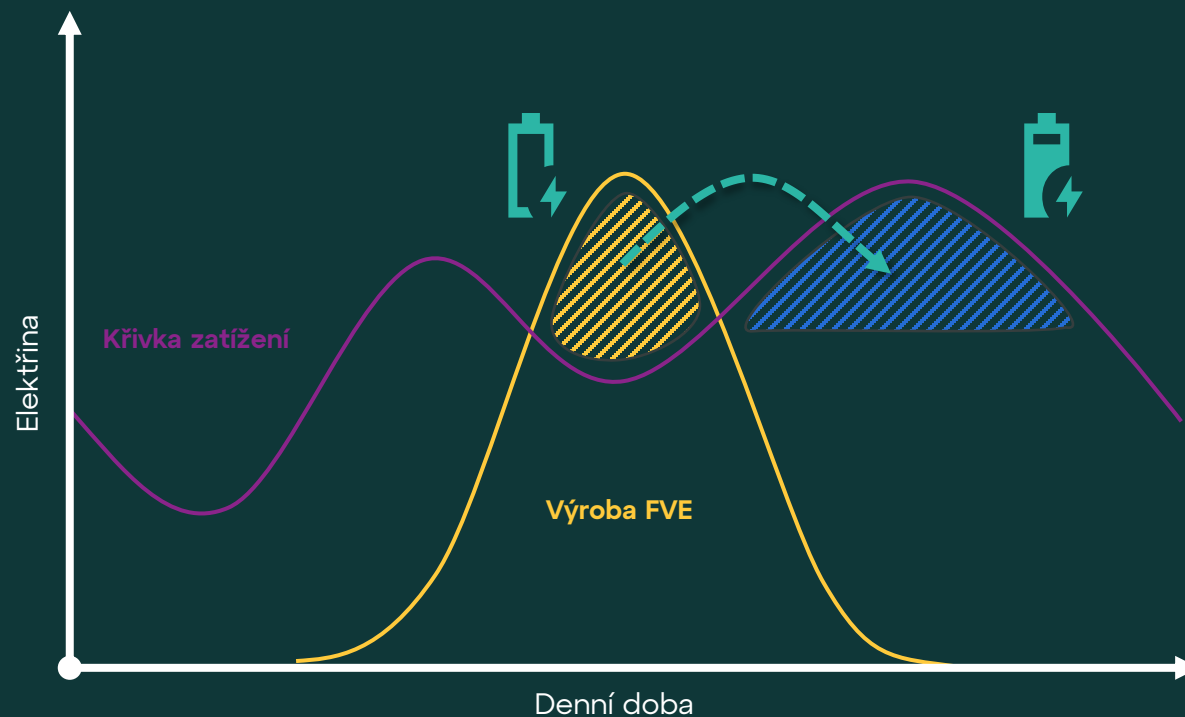
Regulační energie (RE)

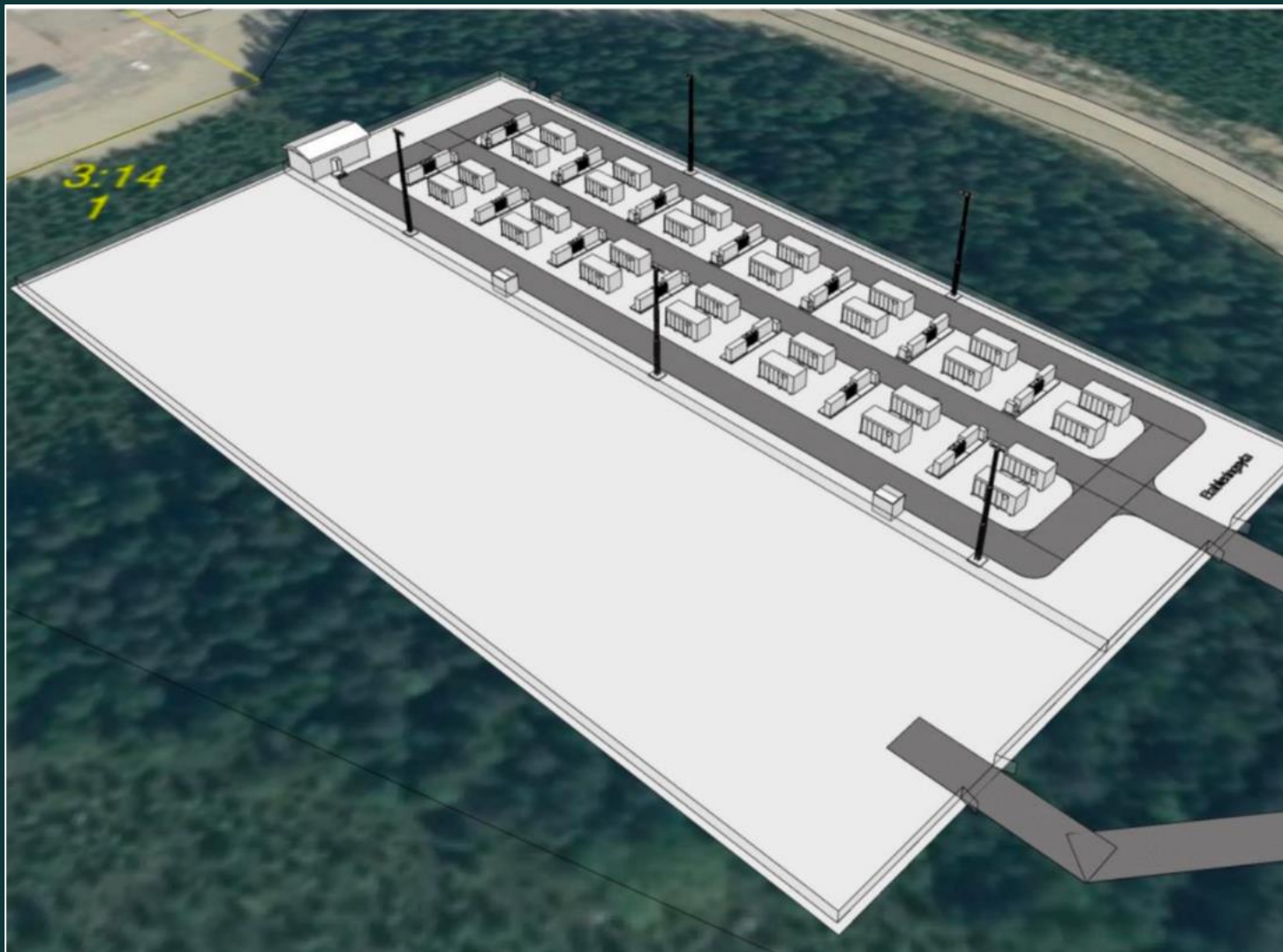
Fyzicky dodaná energie při aktivaci regulační zálohy (platba zvlášť za RZ a RE)

Silová elektřina

Výkon poskytovatele může být nabídnut i na krátkodobém trhu s elektřinou

Role bateriových úložišť





Připravované **projekty** pro další investiční kolo

Project Fișer & Rupea 100 MWp

100 MWp Instalovaný výkon dvou fotovoltaických elektráren

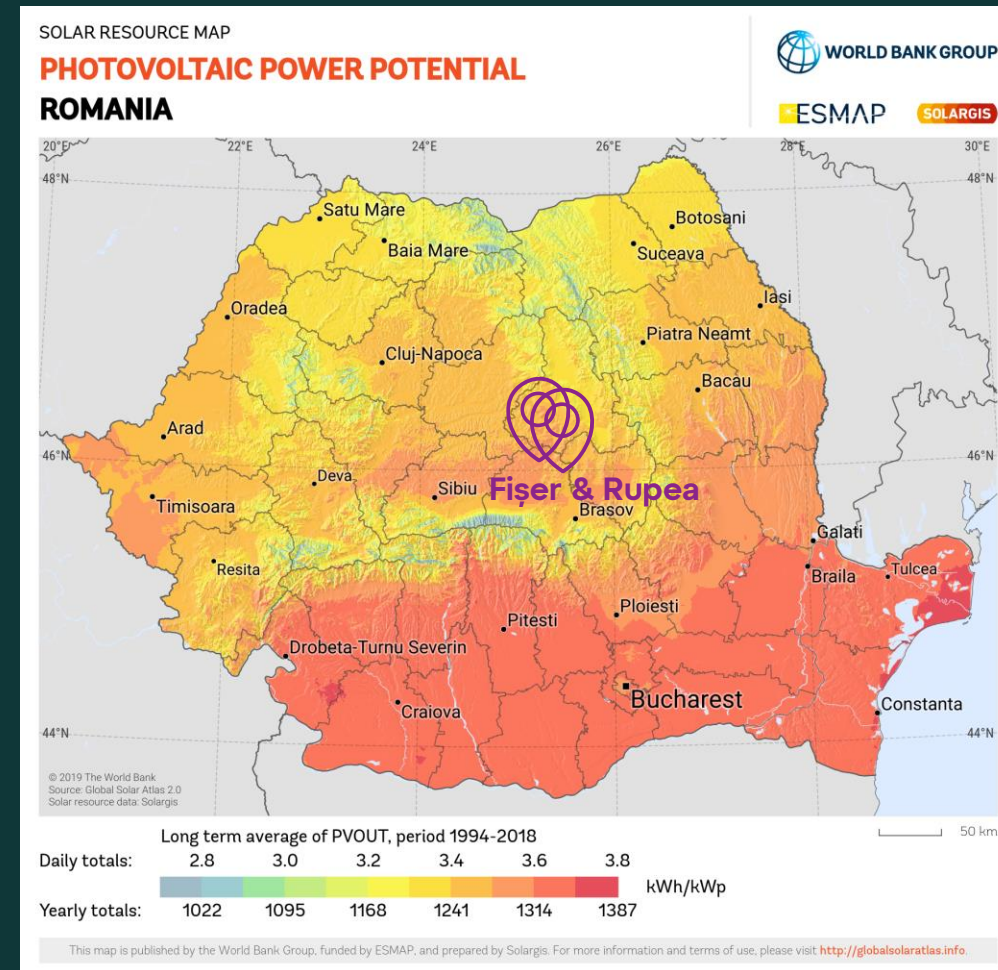
Ready-to-Build Projekty dosáhnou všech potřebných povolení včetně připojení do sítě během Q2 2025

BESS Možnost rozšíření projektu o bateriové úložiště

Q1 2026 Očekávané plné zprovoznění projektu

EPC Indikativní nabídka od poskytovatele

Stav Probíhá due diligence



Zdroj: SolarGIS

Project Loki 70 MWac

70 MWac Instalovaný výkon bateriového úložiště

140 MWh 2hodinový systém

Ready-to-Build Očekáváme Q3 2025

Stav Probíhá due diligence



Používá technologii Bing.
© Microsoft, OpenStreetMap

Projekt	Země	Instalovaný výkon
FVE	ČR	94 MWp
Portfolio FVE	Řecko	120 MWp
FVE	Rumunsko	40 MWp
FVE	Rumunsko	50 MWp

Projekt	Země	Instalovaný výkon
Portfolio VTE	ČR	240 MW
VTE	Polsko	88 MW

Projekt	Země	Instalovaný výkon
BESS (hybridizace projektu Gogosu)	Rumunsko	30 MW
BESS	Rumunsko	150 MW
Portfolio samostatně stojících BESS	Řecko	68 MW
BESS	Švédsko	25 MW
BESS	Švédsko	30 MW
BESS	Švédsko	20 MW
BESS	Švédsko	20 MW
BESS	Německo	250 MW
BESS	Německo	250 MW

404 MWp
Fotovoltaika



328 MW
Větrné parky



913 MW
Bateriové úložiště



1 645 MW
OZE celkem

Úpis investičních akcií do

30. dubna

Děkujeme za pozornost.



Václav Kůla
Portfolio Manager



Miroslav Nosál
SICAV Board Member



Josef Hroboň
Investment Analyst

