

GRUB BRUGGER Reinsburgstraße 27 70178 Stuttgart

Rundschreiben an die
Anleihegläubiger der
Windreich GmbH

Unser Zeichen: RS Anleihegläubiger
Sekretariat: Frau Eckert
Telefon: 0711/96689-91
Telefax: 0711/96689-39
E-Mail: v.grub@grub-brugger.de

Stuttgart, den 03.01.2014

betr: Firma Windreich GmbH Wolfschlugen

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir vertreten Herrn Willi Balz als Gesellschafter der Windreich GmbH Wolfschlugen. Wir haben uns eingehend mit den wirtschaftlichen und finanziellen Verhältnissen der Windreich GmbH und deren Tochtergesellschaften befasst. Wir sind zu dem Ergebnis gekommen, dass bei einer Fortführung des Unternehmens auch im Rahmen des Insolvenzverfahrens eine volle Befriedigung aller Insolvenzgläubiger, auch der Anleihegläubiger, möglich ist.

Die Windreich GmbH hat in den letzten zehn Jahren erhebliche Vorleistungen in die Entwicklung der Nordsee-Windparks erbracht und dadurch erhebliche Werte geschaffen. Diese können nur dann realisiert werden, wenn das Unternehmen ordnungsgemäß weitergeführt, die Windpark-Projekte wie projektiert gebaut und die Investorenprozesse sorgfältig und ohne Zeitdruck geführt werden. Wir sind der Auffassung, dass der Markt für Offshore-Windenergie in der Nordsee eines der

RECHTSANWÄLTE STUTTGART

DR. VOLKER GRUB
Fachanwalt für Insolvenzrecht
ULRICH BRUGGER

URSULA THEIN
Fachanwältin für Arbeitsrecht

DR. WOLFGANG BILGERY
DR. PHILIPP GRUB
Fachanwalt für Insolvenzrecht

DR. VOLKER MUSCHALLE
Fachanwalt für Handels- und
Gesellschaftsrecht
Maitre en Droit

MARTIN MUCHA
Fachanwalt für Insolvenzrecht
Wirtschaftsjurist (Univ. Bayreuth)

DR. THILO SCHULTZE
Fachanwalt für Handels- und
Gesellschaftsrecht

DENNIS LANG
BORIS SAKOWSKI

STEPHAN VOGEL

STEPHAN TÖGEL

DR. HANS M. DAHME
Fachanwalt für Arbeitsrecht

FLORIAN REICH

JULIUS BECK, LL.M.
Wirtschaftsjurist (Univ. Bayreuth)
Wirtschaftsmediator (CVM)

ROLAND SCHÜTTLER

FRANKFURT

DR. SEBASTIAN GALL

DR. HANS KONRAD SCHENK

DR. EIKE KNOLLE, MBA

IGOR AMBROZIC

SILKE SCHAEFER

PHILIPP NUBER, LL.M.

DR. CHRISTIANE WAHLERS

MÜNCHEN

MICHAEL VILGERTSHOFER

DR. NORBERT SCHARF

DR. ULRIKE HELLING, LL.M.

DR. MICHAEL JILEK

HENDRIK WOLFER
Fachanwalt für Handels- und
Gesellschaftsrecht

PROF. DR. FERDINAND MELICHAR

BENJAMIN DERRA

FREIBURG

MARTIN MUCHA
Fachanwalt für Insolvenzrecht
Wirtschaftsjurist (Univ. Bayreuth)

Zertifiziert nach ISO 9001

**Betriebswirtschaftliche
Abteilung**

HANS-JÜRGEN BERGER
Diplom-Ingenieur
Diplom-Wirtschaftsingenieur

KATJA RINN
Diplom-Kauffrau

GRUB BRUGGER

Et Partner Rechtsanwälte

www.grub-brugger.de

Eingetragen in das Partnerschaftsregister

Amtsgericht Stuttgart PR 720004

USt-ID.-Nr. DE147511467

STUTTGART

Reinsburgstraße 27

70178 Stuttgart

Telefon +49(0)711 966 89-0

Telefax +49(0)711 966 89-19

stuttgart@grub-brugger.de

FRANKFURT

Berliner Straße 44

60311 Frankfurt

Telefon +49(0)69 66 37 29-0

Telefax +49(0)69 66 37 29-19

frankfurt@grub-brugger.de

MÜNCHEN

Prannerstraße 6

80333 München

Telefon +49(0)89 179 59 59-0

Telefax +49(0)89 179 59 59-29

muenchen@grub-brugger.de

FREIBURG

Schreiberstraße 20

79098 Freiburg

Telefon +49(0)761 217 06-42

Telefax +49(0)761 217 06-59

freiburg@grub-brugger.de

Seite: 2

besten Projekte für erneuerbare Energien ist. Wir sind überzeugt, dass dieses Projekt auch die Unterstützung der neuen Bundesregierung finden wird.

Die Projekte von Windreich wurden von dessen Gründer und langjährigem Geschäftsführer Willi Balz entwickelt und vorangetrieben. Aufgrund eines staatsanwaltschaftlichen Ermittlungsverfahrens hat er sich im Sommer 2013 aus der Geschäftsführung zurückgezogen und diese an Herrn Werner Heer übergeben. Mit Eröffnung eines Regelinsolvenzverfahrens durch das Amtsgericht Esslingen musste Herr Willi Balz feststellen, dass sein Rückzug aus der Geschäftsführung die falsche Entscheidung war. Er hat sich entschlossen, wieder aktiv mitzuarbeiten und den Insolvenzverwalter Rechtsanwalt Dr. Blümle zu unterstützen. Sein Ziel ist es, alle Gläubiger in vollem Umfang zu befriedigen. Hierzu ist es jedoch notwendig, dass die Gläubiger dem Insolvenzverwalter und Herrn Willi Balz die notwendige Zeit einräumen. Dies könnte in der Weise geschehen, dass die Insolvenzgläubiger einer Fortführung des Unternehmens grundsätzlich zustimmen oder eine entsprechende Regelung mit einem Insolvenzplan erfolgt. Die Fortführung des Unternehmens sollte auch durch den gemeinsamen Vertreter der Anleihegläubiger unterstützt werden. Die Anleihegläubiger sind mit Gesamtforderungen in Höhe von rund 120 Mio. EUR die weitaus größte Gläubigergruppe.

Wir empfehlen deshalb, einen gemeinsamen Vertreter der Anleihegläubiger zu wählen, der für dieses Ziel einsteht und auch die notwendige Erfahrung hierfür mitbringt. Herr Rechtsanwalt Joachim Illig aus dem Insolvenzverwalterbüro Illig Braun Kirschnek, Stuttgart, hat die Bereitschaft erklärt, dieses Amt zu übernehmen. Außerdem würde Rechtsanwalt Dr. Tibor Braun das Amt des Stellvertreters wahrnehmen. Die Anwaltskanzlei Illig Braun Kirschnek ist in Stuttgart und auch weit über die Grenzen hinaus ein angesehenes Insolvenzverwalterbüro, das insbesondere für Unternehmensfortführungen einsteht.

Das Amtsgericht Esslingen hat mit einem Beschluss vom 10.12.2013 für alle Windreich-Anleihen eine Gläubigerversammlung einberufen auf Montag, den 13.01.2014, 10.00 Uhr, im Neckar Forum, Kultur und Kongress GmbH, Großer Saal, Ebershalden Str. 12, 73728 Esslingen. Die Tagesordnung sieht eine Beschlussfassung wie folgt vor:

- Wahl eines gemeinsamen Vertreters der Anleihegläubiger mit dem Recht, Forderungen aus den Anleihen zum Insolvenzverfahren als Vertreter anzumelden.
- Wahl eines Stellvertreters des oben genannten Vertreters.
- Beauftragung und Bevollmächtigung des gemeinsamen Vertreters, die Rechte im Insolvenzverfahren ausschließlich wahrzunehmen. Die Anmeldung von Forderungen zum Insolvenzverfahren durch einzelne Gläubiger ist ausgeschlossen.

Seite: 3


Kommt es zu der Wahl dieses gemeinsamen Vertreters, kann der einzelne Anleihegläubiger keine Forderungen zum Insolvenzverfahren anmelden. Auch ist eine Einzelbevollmächtigung des gemeinsamen Vertreters weder erforderlich noch zweckmäßig. Durch die Tätigkeit des gemeinsamen Vertreters entstehen dem einzelnen Anleihegläubiger keine Kosten. Diese werden vielmehr aus der Insolvenzmasse der Windreich GmbH getragen.

Wenn Sie als Anleihegläubiger Ihre Interessen nicht selbst in der Gläubigerversammlung am 13.01.2014 wahrnehmen können, sind wir gerne bereit, Ihre Interessen in der Gläubigerversammlung wahrzunehmen. Dadurch entstehen Ihnen keine Kosten. In diesem Fall bitten wir Sie, die beiliegende Vollmacht unterzeichnet an uns zurückzugeben. Wir beabsichtigen, mit dieser Vollmacht Herrn Rechtsanwalt Joachim Illig als gemeinsamen Vertreter zu wählen. Diese Vollmacht sollten Sie uns bis **spätestens Freitag, den 10.01.2014** unterzeichnet an uns zurückzugeben unter folgender Adresse

Rechtsanwälte
Grub Brugger & Partner
Reinsburgstr. 27
70178 Stuttgart

Mit freundlichen Grüßen


Dr. Volker Grub
Rechtsanwalt


Dr. Volker Muschalle
Rechtsanwalt