

S.A.G. Solarstrom AG begibt Unternehmensanleihe zur Wachstumsbeschleunigung

- Anleihe-Zinssatz: 6,25 % p.a., Laufzeit 5 Jahre
- Emissionsvolumen von bis zu 50 Mio. € angestrebt
- Creditreform-Rating: Investment Grade (BBB+)
- Anleihe dient der Wachstumsbeschleunigung und Margensteigerung

Freiburg, 22. November 2010. Die S.A.G. Solarstrom AG (WKN: 702 100, ISIN: DE0007021008), Freiburg, herstellerunabhängiger Anbieter von Dienstleistungen rund um den Bau und Betrieb von Photovoltaik-Anlagen, begibt eine Unternehmensanleihe. Das „Solarstrom-Wertpapier“ ist mit einem festen Zinssatz von 6,25 % p.a. und einer Laufzeit von 5 Jahren ausgestattet. Das Volumen beträgt bis zu 50 Mio. €. Mit dem Erlös plant die Unternehmensgruppe ihre gut gefüllte Auftragspipeline für die Errichtung von Photovoltaik-Anlagen in Europa schneller umzusetzen und gleichzeitig die Projektfinanzierungskosten zu reduzieren.

„Mit unserer Anleihe haben Anleger die Möglichkeit, in die Zukunftsbranche erneuerbare Energie zu investieren und eine attraktive Rendite zu erzielen“, so Dr. Karl Kuhlmann, CEO der S.A.G. Solarstrom AG. „Für uns ist sie eine Chance unser Wachstum nochmals zu beschleunigen.“ Mit den Ergebnissen der ersten neun Monate 2010 hat die S.A.G.-Gruppe ihre Wachstumsziele eindrucksvoll untermauert. Das operative Ergebnis (EBIT) verdreifachte sich im Vergleich zur Vorjahresperiode und stieg auf 7,5 Mio. €. Der Umsatz wuchs kräftig um 82,5 % auf 139,5 Mio. €. Für das Gesamtjahr erwartet die Unternehmensgruppe einen Umsatz zwischen 190 und 210 Mio. € sowie ein EBIT zwischen 8 und 11 Mio. €. Die hohe Solidität und Wirtschaftskraft der S.A.G. Solarstrom AG wird auch durch das aktuelle Rating der Creditreform mit einem Investment Grade (BBB+) bestätigt.

Die Zeichnungsfrist der S.A.G.-Anleihe läuft vom 25. November 2010 bis 3. Dezember 2010. Die Emission wird von der **youmex Invest AG**, Frankfurt am Main, als Lead-Manager begleitet. Als Co-Lead-Manager fungiert die Baader Bank AG. Die Bankhaus Donner & Reuschel AG und die Bankhaus Lampe KG sind Selling Agents. Privatanleger haben die Möglichkeit, die Anleihe direkt über das Unternehmen (www.solarstromag.com) sowie über zahlreiche Direktbanken zu zeichnen. Für interessierte Zeichner hat die S.A.G. Solarstrom AG ein Informationszentrum eingerichtet. Unter www.solarstromag.com/Anleihe können der am 19. November 2010 von der BaFin gebilligte Basisprospekt und die heute veröffentlichten Endgültigen Anleihebedingungen sowie die Rufnummern und Zeiten des Informationszentrums für etwaige Fragen abgerufen werden.



Wettbewerbsvorteil: Abdeckung der gesamten Wertschöpfungskette

Mit ihrem umfassenden Leistungsspektrum deckt die S.A.G. Solarstrom AG den gesamten Lebenszyklus von Photovoltaik-Anlagen ab – von der Planung über den Betrieb bis zum Repowering oder dem Rückbau von Anlagen. Von diesem einzigartigen Know-how profitiert die Unternehmensgruppe nicht nur im Projektgeschäft, sondern auch beim geplanten Ausbau des margenstarken Servicebereichs und des Eigenbetriebs von Solarkraftwerken. Der Servicebereich wird durch das Tochterunternehmen meteocontrol GmbH abgedeckt, das mit weltweit 16.000 Anlagen mit einer Kapazität von 1,9 GWp globaler Marktführer in der Überwachung von Photovoltaik-Anlagen ist. Das Tochterunternehmen profitiert von der steigenden Nachfrage nach professionellen Überwachungs- und Prognosedienstleistungen weltweit, die proportional mit der installierten Leistung wächst. Im Eigenbetrieb hat die S.A.G.-Gruppe erst kürzlich ihren Kraftwerksbestand auf eine Kapazität von insgesamt 18,6 MWp ausgebaut.

Große Auftragspipeline in Deutschland und im europäischen Ausland

Die S.A.G. Solarstrom AG hat frühzeitig die Internationalisierung vorangetrieben. Davon profitiert sie heute. Derzeit stehen vor allem die aufstrebenden Photovoltaik-Märkte Frankreich und Italien im Fokus der Unternehmensgruppe. Hier erwartet der Vorstand ein starkes Projektgeschäft. Konkret werden mittelgroße Dachanlagen-Projekte in Frankreich sowie ein Großanlagen-Projekt mit 48 MWp in Norditalien realisiert. Darüber hinaus sieht die S.A.G.-Gruppe auch in Deutschland, insbesondere im Dachanlagensegment und im Service, weiterhin attraktive Ertragsmöglichkeiten.

Anleihe reduziert Finanzierungskosten und steigert Gewinnmarge

„Die komplexen Projektfinanzierungen waren bislang die größte Bremse für den weiteren Ausbau unseres Geschäfts. Mit der Anleihe können wir unser Wachstum deutlich beschleunigen und dabei sogar unsere Finanzierungskosten senken“, so Dr. Karl Kuhlmann. Aufgrund der beschriebenen positiven Effekte strebt die S.A.G. Solarstrom AG eine mittelfristige Steigerung der EBIT-Marge auf mehr als 10 % an.

Eckdaten zur Unternehmensanleihe

Emissionsvolumen: bis zu 50.000.000 €
Zeichnungsfrist: 25. November 2010 bis 3. Dezember 2010
Laufzeit: 15.12.2010 bis 14.12.2015 (5 Jahre)
Zinskupon: 6,25 % p.a.
Zinszahlung: jährlich, jeweils am 14.12.
Stückelung: 1.000,00 €
Mindestanlage: 5.000,00 €
WKN/ISIN: A1E 84A/DE000A1E84A4
Wertpapierart: Inhaber-Teilschuldverschreibung
Rückzahlungskurs: 100 %
Rating: BBB+ (Creditreform)
Börsennotiz: Börse Frankfurt
Rechtlich maßgeblicher Verkaufsprospekt zum Download: www.solarstromag.com



Über die S.A.G. Solarstrom AG

Die S.A.G. Solarstrom AG (WKN: 702 100, ISIN: DE0007021008), Freiburg i. Br., ist herstellerunabhängiger Anbieter von individuell für den Kunden konfigurierten, qualitativ hochwertigen Photovoltaik-Anlagen. Die Unternehmensgruppe errichtet national und international effiziente Anlagen in allen Größenordnungen. Mit eigenen Anlagen produziert das Unternehmen nachhaltig Solarstrom. Zum Leistungsportfolio der S.A.G. Solarstrom AG gehören außerdem Dienstleistungen rund um den gesamten Lebenszyklus von Photovoltaik-Anlagen, darunter Prognose- und Energieservices, Ertragsgutachten, Fernwartung und Instandhaltung sowie Versicherung und Finanzierung. Der Konzern bietet damit eine umfassende Photovoltaik-Wertschöpfungskette vom Ertragsgutachten über Planung, Bau, Betrieb, Überwachung bis hin zu Optimierung, Repowering oder Rückbau. Das Unternehmen wurde 1998 gegründet und zählt zu den Pionieren der Solarbranche. Rund 175 Spezialisten arbeiten an den vier Standorten in Deutschland sowie bei den ausländischen Tochtergesellschaften.

Die S.A.G. Solarstrom AG ist im General Standard der Frankfurter Wertpapierbörse sowie nach dem Regelwerk M:access der Börse München notiert.

Weitere Informationen: www.solarstromag.com

S.A.G. Solarstrom AG
Sasbacher Straße 5
79111 Freiburg

Kontakt:

Kostenlose Infohotline zur Anleihe: 0800/880 11 35

E-Mail: anleihe@solarstromag.com

Investor Relations

Jutta Lorberg
Tel.: +49-(0)761-4770-311
E-Mail: ir@solarstromag.com

Armin Baltzer
Tel.: +49-(0)761-4770-368
E-Mail: ir@solarstromag.com

Public Relations

Fabian Lorenz
Tel.: +49-(0)151-40016085
E-Mail: fabian.lorenz@ir-on.com



Corporate News

S.A.G. Solarstrom AG issues corporate bond to accelerate growth

- Bond interest rate: 6.25 % p.a., term 5 years
- Targeted issuing volume up to €50 million
- Creditreform rating: Investment Grade (BBB+)
- Bond serves to accelerate growth and increase margin

Freiburg, November 22, 2010. S.A.G. Solarstrom AG (German security identification number (WKN): 702 100, ISIN: DE0007021008), Freiburg, manufacturer-independent provider of all services for the construction and operation of photovoltaic systems, is issuing a corporate bond. The "solar electricity security" is endowed with a fixed interest rate of 6.25 % p.a. and a term of 5 years. The volume is up to €50 million. With the proceeds of the bond, the Group plans to implement their well-filled order pipeline for constructing photovoltaic installations in Europe more quickly, and at the same time reduce project financing costs.

"Our bond will enable investors to place their money in the sunrise industry of renewable energy and to achieve attractive returns", says Dr. Karl Kuhlmann, CEO of S.A.G. Solarstrom AG. "For us, it provides the opportunity to once again accelerate our growth." The S.A.G. Group has impressively underpinned their growth targets with the results of the first nine months of 2010. The operating profit (EBIT) tripled in comparison with the same period in the previous year and rose to €7.5 million. Sales expanded significantly by 82.5% to €139.5 million. The Group is anticipating sales of between €190 and €210 million and an EBIT of between €8 and €11 million for the whole year. The high degree of solidity and economic power of S.A.G. Solarstrom AG is also confirmed by the Creditreform's current rating with an Investment Grade (BBB+).

The subscription period of the S.A.G. bond runs from November 25, 2010 to December 3, 2010. Issue will be supported by **youmex Invest AG**, Frankfurt am Main, as the lead manager. The Baader Bank AG will function as co-lead manager, while the banking houses Donner & Reuschel AG and Lampe KG are selling agents. Private investors will be able to subscribe to the bond via the company directly (www.solarstromag.com) as well as via numerous direct banks. S.A.G. Solarstrom AG has set up an information center for interested subscribers. The base prospectus approved by the BaFin on November 19, 2010 as well as the Final Terms and Conditions of the Bond published today, together with phone numbers and service times of the information center for answering any questions can be called up at www.solarstromag.com/Anleihe.



Competitive advantage: covering the entire value chain

S.A.G. Solarstrom AG covers the entire lifecycle of photovoltaic installations with their comprehensive scope of services – from planning to operation and repowering or the deconstruction of installations. The Group benefits from this unique expertise in their project business, but also in their planned expansion of the high-margin Service area and the operation of their own solar power plants. The Service area will be covered by their subsidiary meteocontrol GmbH, a global market leader in the monitoring of photovoltaic systems, with 16,000 installations and a capacity of 1.9 GWp worldwide. The subsidiary is benefiting from the increasing demand for professional monitoring and forecasting services worldwide, which is growing in proportion to the installed power. In their own operations, the S.A.G. Group only recently expanded their own power plant portfolio to a capacity of 18.6 MWp in total.

Large order pipeline in Germany and the rest of Europe

S.A.G. Solarstrom AG pressed ahead with internationalization early on. They are reaping the benefits now. The Group is currently focusing on the emerging photovoltaic markets in France and Italy, where the Executive Board is anticipating strong project business. Specifically, medium-sized roof-top projects are to be implemented in France and a large-scale installation project with 48 MWp in Northern Italy. In addition, the S.A.G. Group is also expecting continued attractive revenue potential in Germany, in particular in the roof-top installation and Service segments.

Bond will reduce costs of financing and increase profit margin

“Complex project funding has been the biggest hindrance to the expansion of our business to date. The bond will enable us to accelerate our growth significantly, at the same time reducing our costs of financing”, says Dr. Karl Kuhlmann. Based on the positive effects of the bond, S.A.G. Solarstrom AG is aiming for a medium-term increase in the EBIT margin to more than 10%.

Basic information on the corporate bond

Issuing volume:	Up to €50,000,000
Subscription period:	November 25, 2010 to December 3, 2010
Term:	12/15/2010 to 12/14/2015 (5 years)
Interest coupon:	6.25% p.a.
Interest payment:	Annually, on 12/14 of the respective year
Denomination:	€1,000.00
Minimum investment:	€5,000.00
WKN/ISIN:	A1E 84A/DE000A1E84A4
Type of security:	Bearer partial debenture
Repayment price:	100%
Rating:	BBB+ (Creditreform)
Stock exchange listing:	Frankfurt Stock Exchange

Download the legally applicable sales prospectus at www.solarstromag.com



About S.A.G. Solarstrom AG

S.A.G. Solarstrom AG (German security identification number: 702 100, ISIN: DE0007021008) of Freiburg i.Br., Germany, are a manufacturer-independent provider of high-quality photovoltaic plants configured to customers' individual needs. The group constructs efficient plants of all sizes both in Germany and abroad. S.A.G. Solarstrom AG also produce solar energy at their own plants.

S.A.G. Solarstrom AG's service portfolio covers the entire life cycle of photovoltaic plants, including forecast and energy services, yield reports, and remote maintenance, as well as insurance and financing. The group thus offers a comprehensive value chain in photovoltaics, from yield reports, planning, construction, operations, and monitoring to optimization, repowering, and deconstruction.

Founded in 1998, S.A.G. Solarstrom AG are considered pioneers in the solar industry. Around 175 specialists work at the four locations in Germany and the foreign subsidiaries.

S.A.G. Solarstrom AG are listed in the General Standard of the Frankfurt Stock Exchange as well as according to the rules and standards M:access of the Munich Stock Exchange.

Further information: www.solarstromag.com

S.A.G. Solarstrom AG
Sasbacher Straße 5
79111 Freiburg

Contact:

Free information hotline on bond: 0800/880 11 35

E-Mail: anleihe@solarstromag.com

Investor Relations

Jutta Lorberg
Tel.: +49-(0)761-4770-311
E-Mail: ir@solarstromag.com

Armin Baltzer
Tel.: +49-(0)761-4770-368
E-Mail: ir@solarstromag.com

Public Relations

Fabian Lorenz
Tel.: +49-(0)151-40016085
E-Mail: fabian.lorenz@ir-on.com