

Sehr geehrte Damen und Herren Aktionäre,

hiermit möchten wir Sie zu unserer Hauptversammlung am 22.08.2009 in unseren Räumen in Berlin einladen. Die Einladung selbst mit Tagesordnung und Angaben zu Zeit und Ort finden Sie auf unserer Homepage [www.sonnenwaermeag.de](http://www.sonnenwaermeag.de) unter Einladung HV 2009. Sie wurde am 10.07.09 im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht und kann auch dort eingesehen werden. Auf unserer Unternehmensseite im Internet finden Sie ebenfalls den vom Wirtschaftsprüfer testierten Jahresabschluss 2008 der Phönix SonnenWärme AG, der mit dem Passwort HV2009 geöffnet werden kann. Die Abstimmungsunterlagen für die Hauptversammlung befinden sich im gleichen Verzeichnis, bei Bedarf senden wir sie Ihnen auch gerne als pdf-Datei zu.

Damit Sie sich ein genaueres Bild der aktuellen Situation machen können, möchte ich Ihnen im Folgenden einige Erläuterungen geben.

Der deutsche Solarthermiemarkt hat sich im letzten Jahr nach dem gewaltigen Einbruch 2007 wieder mehr als erholt. Die insgesamt installierte Fläche lag bei deutlich über 1,7 Millionen qm und damit auch noch über dem bisherigen Spitzenwert des Jahres 2006. Im Jahr 2009 schwächte sich die Nachfrage langsam aber stetig ab. Zwar wiesen die von Branchenverbänden veröffentlichten Statistiken für die ersten beiden Quartale ein solides Wachstum gegenüber den Vorjahreszeiträumen auf, verschwiegen wurde darin aber, dass die erste Jahreshälfte in 2008 relativ schwach war und dass der Auftragsvorlauf bereits ab April 2009 deutlich schwächer als im Vorjahr war. Die ausländischen Märkte zeichneten ein uneinheitliches Bild, in Frankreich und Spanien konnten die Erwartungen nicht erfüllt werden, während in einigen kleineren Märkten wie Ungarn oder Irland eine unerwartet positive Entwicklung zu beobachten war. In der 2. Jahreshälfte und insbesondere im letzten Quartal trübten sich allerdings im gesamten Exportgeschäft die Aussichten zunehmend ein. Diese Tendenz setzte sich 2009 fort, gegenwärtig ist noch nicht zu erkennen, ob und wann sich vor allem die Schlüsselmärkte Spanien und Frankreich wieder erholen werden.

Für die Phönix Sonnenwärme AG brachte 2008 dementsprechend mit Erlösen von über 5,2 Mio Euro den besten Umsatz der bisherigen Unternehmensgeschichte. Das Ergebnis konnte trotz der noch bis Ende 2009 wirksamen hohen bilanziellen Sondereffekte des F&E-Projekts Solare Klimatisierung wieder ins Positive gedreht werden. Zudem haben wir eine Reihe von Maßnahmen ergriffen, um das Unternehmen krisenfester zu machen. Es handelt sich dabei im Einzelnen um Folgendes:

- Zum Jahresende haben wir unsere Mehrheitsbeteiligung an unserer Tochtergesellschaft SK Sonnenklima GmbH an einen Investor verkauft und uns damit von allen Investitionsverpflichtungen für die Weiterentwicklung der solaren Kältemaschine zur Serienreife befreit. Da eine Meistbegünstigungsklausel Bestandteil des Kaufvertrags mit den neuen Eigentümern ist, können wir aber trotzdem auch zukünftig vom Marktpotential der Technologie profitieren, sofern die AKM zu einem Verkaufsschlager wird.

- Weiterhin haben wir Vereinbarungen zur Übernahme eines PV-Großhändlers geschlossen und uns an einem Projektentwickler für PV-Anlagen beteiligt.
- Im April 2009 haben wir zusammen mit einem amerikanischen Unternehmen ein Joint Venture in den USA gegründet, um auch die dortigen Märkte zu erschließen.

Wir versprechen uns von diesen Aktivitäten neben einer weiteren Stabilisierung der Ertragslage mittelfristig auch ein erhebliches Umsatzwachstum und eine Verbreitung und Stärkung der Marke Phönix.

Wir haben den positiven Schwung des Jahres 2008 genutzt, um das Unternehmen sinnvoll zu diversifizieren und unsere Kapazitäten und Marktzugänge weiter auszubauen. Diese Aktivitäten werden sich vermutlich in 2009 noch nicht im Ertrag auswirken, da sie zunächst mit Investitionen verbunden sind und den allseits erwarteten Umsatzrückgang gegenüber dem Vorjahr noch nicht werden kompensieren können. Mittel- und langfristig werden sie aber dazu beitragen, die Phönix Sonnenwärme AG und die mit ihr verbundenen Unternehmen in den von erheblichen Schwankungen und teilweise überraschenden Entwicklungen gekennzeichneten Märkten stabil zu halten und ihr ein weiteres überproportionales Wachstum zu ermöglichen.

Sollten Sie Fragen zu den Unterlagen oder zu unseren Aktivitäten und Planungen haben, steht Ihnen das Team der Phönix SonnenWärme AG gerne zur Verfügung.

Mit sonnigen Grüßen

Raoul von der Heydt

Phönix SonnenWärme AG

Am Treptower Park 28-30

12435 Berlin

[www.sonnenwaermeag.de](http://www.sonnenwaermeag.de)

Firmensitz: Am Treptower Park 28-30, 12435 Berlin  
Registergericht: Amtsgericht Charlottenburg, HRB 75265  
Vorstand: Raoul von der Heydt

Vorsitzender des Aufsichtsrats: Hans W. Grümmer