



investments for a clean future

SONNE • WIND BETEILIGUNGEN AG

Newsletter Sept. / 2010

**Nachhaltiges Investment für Erneuerbare
Energien und Klimaschutz**

Vorstand

Alexander Romahn

Aufsichtsratsvorsitzender

Wolfgang Jung

HRB 116056 Berlin

Bankverbindungen

Dresdner Bank
BLZ 300 800 00
Konto 221015000

Sehr geehrte Damen und Herren,
liebe Freunde und Geschäftspartner,

„Sonne, Wind und Stromlücke, den Erneuerbaren Energien gehört die Zukunft.“, so titelte das Handelsblatt, „Doch es kann noch eine Weile dauern, bis der Strom aus Wind, Sonne, Wasser und Biomasse die tragende Säule der Versorgung bilden kann (.), ... der Einstieg ins Zeitalter der erneuerbaren Energien muss einhergehen mit dem Bau von Stromspeicherkapazitäten und einem intelligent gesteuerten Stromnetzwerk.“

Die Konzentration der Sonne+Wind auf Beteiligungen an Cleantech Unternehmen in einer frühen Unternehmensphase entspricht dieser Zukunftserwartung. Das erste Halbjahr brachte Rückschläge in der Wertentwicklung des börsennotierten Portfolios. Wie auf der Hauptversammlung angekündigt, mussten wir eine Abschreibung von ca. 900 TEUR durchführen. Vor allem zwei börsennotierte Unternehmen müssen in diesem Zusammenhang genannt werden:

- Systaic AG

Die systaic AG ist aus heutiger Sicht insbesondere wegen des in Italien intensiv projektierten Kraftwerksgeschäfts in eine deutliche Schieflage geraten. Die Konsequenz ist, dass das Unternehmen in diesem Bereich zukünftig nicht mehr tätig sein wird, sondern laut dem Gründer und neuen Vorstandsvorsitzendem der systaic AG, Michael Viktor Kamp, ihren Schwerpunkt auf das Segment SYSTAIC Energiedachsysteme legt.

- SolarWorld AG

Die anhaltende Diskussion um die Novellierung des deutschen Erneuerbare-Energien-Gesetzes belastet die Solarbranche. Erst mit Konkretisierung der Entscheidung konnten sich die Werte der SolarWorld AG zum Ende des 2. Quartals wieder erholen. So betrug der Schlusskurs der SolarWorld Aktie am 30. Juni 2010 9,16 (4. Januar 2010: 15,20) €. Ihren Höchstkurs erreichte die Aktie im Berichtszeitraum mit 16,61 €, ihren Tiefstkurs mit 7,99 €, wie dem Halbjahresbericht 2010 zu entnehmen ist. Vorsichtshalber haben wir auch diesen Wert entsprechend abgeschrieben.

Wesentliche Veränderungen im Vergleich zum Jahresabschluss 2009 traten nicht auf. Es konnten keine Gewinne aus Anteilsveräußerungen generiert werden. Es wurde keine Personalveränderung vorgenommen. Unseren aktuellen Halbjahresbericht 2010 können Sie wie immer auf unserer Internetseite einsehen und downloaden, www.sonnewindag.com.

Neuigkeiten zu den Portfolio-Unternehmen

Im Gegensatz zum börsennotierten Portfolio haben sich unsere vier neuen Beteiligungen teilweise hervorragend entwickelt.

**Dynatronic GmbH**

Kurzprofil: Entwicklung, Produktion und Vertrieb von Micro-Blockheizkraftwerken, die neben Wärme auch über das EEG verkäuflichen Strom erzeugen.

Die Dynatronic hat planmäßig eine zweite Finanzierungsrunde begonnen, um Anfang 2011 weiteres Eigenkapital aufzunehmen. Die Entwicklung des sogenannten Mikro-BHKWs mit 20kW Heizleistung und zusätzlicher Stromerzeugung schreitet gut voran. Trotz einer Verzögerung von 2-3 Monaten gegenüber der ursprünglichen Planung ist der tatsächliche Markteintritt absehbar. Durch die geänderten Förderbedingungen, Verschlechterung bei Einspeisung, Verbesserung bei Selbstnutzung, können die Endkunden bei einer Zusatzinvestition von ca. 35 k€ einen Jahresertrag von ca. 4 k€ generieren. Das BHKW amortisiert sich dann durch Gratisheizen und der Einnahme aus dem EEG. Kesselhersteller bekommen zusätzliche Nachfrage durch diese neuartige Kesselverwendung. Heizungsbauer-Handwerker profitieren als Absatzmittler von der Exklusivität der technischen Alleinstellung und zur gleichen Zeit auch von den höheren Auftragsvolumina je Anlage. Mit einem dieser Mikro-BHKWs werden 57t CO₂ – Ausstoß pro Anlage und Jahr vermieden. Der Wirkungsgrad bei der Umwandlung von Pellets in Strom liegt bei mehr als 25%.

In der Kombination mit einer thermischen Solaranlage wird die im Sommer überschüssige Wärme zur Solarstromproduktion verwendet. Bis jetzt sind „ 8 Patente“ angemeldet.

Der Stand der Entwicklung bis heute:

- Die ORC-Simulation ist abgeschlossen.
- Der Funktionsnachweis mittels des Prototyp PT1 wurde erbracht.
- Es wurde ein dynamisches Druckzylinder-und Lineargenerator-Simulationsmodell mittels realer Prototypentests verifiziert.
- Die Materialauswahl für mechanische Komponenten ist erfolgreich.

Q-mo solar AG

Q-mo solar AG

Kurzprofil: Produktion von hochqualitativen Solarmodulen im unteren und mittleren Leistungsbereich von 50 mWP bis 10 WP mit Modulgrößen von der Größe etwa einer Briefmarke bis DIN A4.

Wie Sie bereits der Pressemitteilung vom 30.07.10 entnehmen konnten, ist es nach intensiver Entwicklungsarbeit gelungen, mit der Produktion von Hochleistungsmodulen zu beginnen. Produktionsabläufe, wie sie vergleichbar sonst nur in der Chipherstellung bekannt sind, garantieren höchstmögliche Qualität. Und das, obwohl die Module nach Design-Wünschen und technischen Anforderungen der Kunden individuell gefertigt werden können.



Eine Kooperation mit einem israelischen Chiphersteller für Spannungswandler IC's und Akku-Ladesteuerungen hat der Q-mo solar AG zu einem raschen Einstieg in den asiatischen Markt verholfen. Einige namhafte chinesische Mobilfunk-Geräte-Produzenten sind dabei die Q-mo-Module für die nächste Generation ihrer Produkte zu testen. Alle Kunden haben einen Bedarf an der Abnahme von großen Stückzahlen (> 10.000 Stück/pro Auftrag). Geplant war dieser Eintritt für die junge Gesellschaft ab dem Jahr 2011. Weitere Kooperationsvereinbarungen mit chinesischen Firmen und eigene Kontakte haben wesentlich früher zu sehr erfolgversprechenden Geschäftsanbahnungen geführt. Die Q-mo solar AG ist bei diesen Firmen in vielversprechenden Projekten involviert und wird in den nächsten Wochen die ersten Produktionsmuster liefern. Zum nächsten Newsletter können wir sicherlich schon über sprechende Erfolge und die mit Solarmodulen von Q-mo solar entstandenen Produkte berichten.



SOLARC Innovative Solarprodukte GmbH

Kurzprofil: Entwicklung, Produktion und Vertrieb von hochwertigen, innovativen Photovoltaik-Produkten und -Systemen im unteren bis mittleren Leistungsbereich.



25th European Photovoltaic Solar Energy Conference and Exhibition
5th World Conference on Photovoltaic Energy Conversion

Stand L3/H3/A13

Valencia, 06 - 09 September 2010

Auf der 25th European Photovoltaic Solar Energy Conference and Exhibition / 5th World Conference on Photovoltaic Energy Conversion in Valencia, Spanien, wird SOLARC vertreten sein.

Wie schon im vorherigen Newsletter angekündigt, weist das Geschäftsjahr 2009 einen leichten Verlust aus. Damit liegt das Ergebnis in dem prognostizierten Bereich.

Der Auftragsbestand der SOLARC Innovative Solarprodukte GmbH hat sich gegenüber dem schwierigen Jahr 2009 nur wenig verändert. Das Consumer Segment bleibt nachfrageschwach. Bewegung zeichnet sich im Industriebereich ab. Nach erfolgreicher Auslieferung von 2.500 Einheiten der solarunterstützten GPS-Trackingeinheit an ein großes Logistikunternehmen hat dieses Unternehmen ein Volumen von 10.000 bis 14.000 Stück angefragt. Weitere Abnehmer aus derselben Branche sind an diesem Produkt interessiert. Dies bestätigt den Anfang 2009 vollzogenen Strategiewechsel. Nun müssen durch konkrete Aufträge die Umsatzerwartungen erfüllt werden.



intransID GmbH

Kurzprofil: Entwicklung und Vermarktung von intelligenten, vernetzten Sensorsystemen für ein energieautarkes GPS-Tracking- und Ortungs-System für Güter- oder Transporteinheiten, die keine permanente Stromversorgung haben.

Das erste Produkt der intransID GmbH, das *tracking information node - TINO*, ist seit Mai 2010 auf dem Markt verfügbar. Wichtige Informationen zu Anwendungsmöglichkeiten und technischen Daten sind unter der Website www.track-tino.de abrufbar. Das Unternehmen steht derzeit in Kooperationsverhandlung mit einem renommierten Lösungspartner für branchenspezifische Lokalisierungsanwendungen. Der Abschluss eines Rahmenvertrages über 2000 - 3000 Einheiten steht kurz bevor. Ein Auftrag über 500 Einheiten wurde bereits platziert.

Die intransID GmbH nimmt an der 8. Logistic Network Messe in Hannover vom 15. -17. September 2010 teil, um ihr professionelles Netzwerk auszubauen und ihr erstes Produkt weiteren Kunden zu präsentieren. Eine Verstärkung der Vertriebsarbeit durch verschiedene Marketing-Kampagnen ist in Vorbereitung.

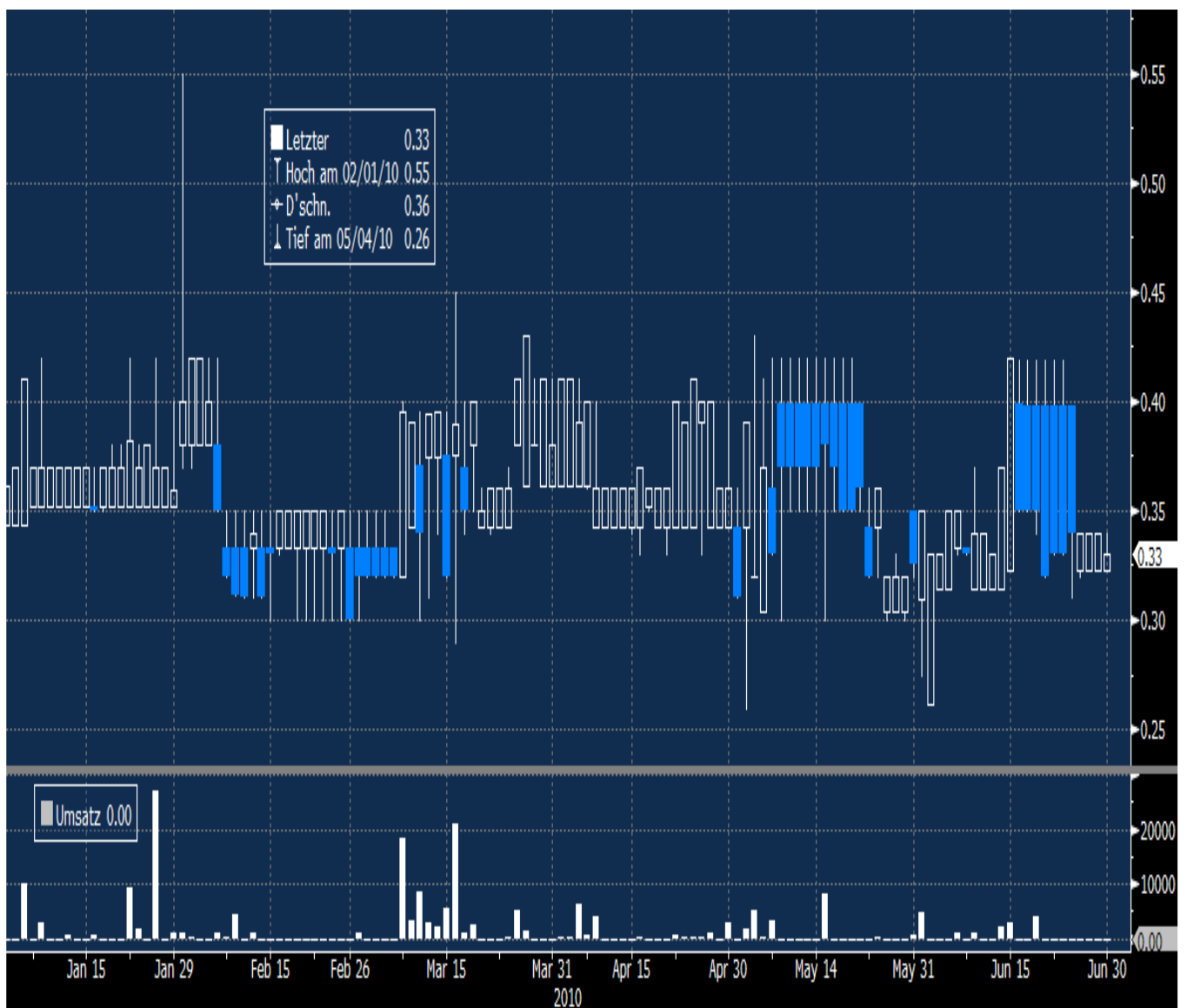
Dealflow

Der Erwerb weiterer Beteiligungen hat sich im ersten Halbjahr 2010 verzögert. Insgesamt können im Jahr 2010 noch bis zu drei weitere Beteiligungen hinzukommen. Wir werden berichten.

Sonne+ Wind Beteiligungen AG

Börsenbericht Quartal II 2010

Designated Sponser Donner & Reuschel



SYW GR: Sonne + Wind Beteiligungen AG G8 Daily 1/4/10 to 6/30/10

Copyright 2010 Bloomberg Finance L.P.

09-Sep-2010 10:09:32