

Sehr geehrter Investor,

Ordentliche Hauptversammlung der PI Power International Limited

**am 7. Oktober 2009 um 9:30 (österreichische Zeit) im Hilton Vienna Hotel, Am Stadtpark 1,
1030 Wien**

Ich wende mich an Sie, um Sie über die Abhaltung der ordentlichen Hauptversammlung ("AGM") der PI Power International Limited (die "**Gesellschaft**") zu informieren. Das AGM wird am 7. Oktober 2009 um 9:30 (österreichische Zeit) im Hilton Vienna Hotel, Am Stadtpark 1, 1030 Wien, abgehalten.

Im Anhang finden Sie die Einberufung des AGM (die "**Einberufung**"), welche die bei der AGM vorgeschlagenen Beschlüsse enthält und die Stimmrechtsvollmacht und Stimmrechtsweisung, welche von Investoren zur Stimmabgabe beim AGM genutzt werden kann.

Die zu fassenden Beschlüsse befassen sich mit üblicherweise in einem AGM behandelten Angelegenheiten, sowie einen Beschluss zur weiteren Ausschüttung von Kapital an Investoren.

Eine Kopie dieses Briefes, der Einberufung und der Dokumente, auf die in diesen Bezug genommen wird, ist auf der Website der Gesellschaft, www.powerinternational.eu verfügbar. Falls Schwierigkeiten beim Zugriff auf die Website auftreten oder aus anderen Gründen eine Kopie der Dokumente erhalten möchte, wenden Sie sich bitte an Hohegger Financials (m.lipa@hohegger.com).

Erläuterungen zu den Beschlüssen

Beschluss 1

Beschluss 1 schlägt vor, den Jahresabschluss der Gesellschaft, zusammen mit einer Kopie des Director's Report für das Geschäftsjahr und dem Bericht des Abschlussprüfers zu diesem Jahresabschluss (zusammen der "**Abschluss**") zu genehmigen.

Gemäß Artikel 177 der Satzung der Gesellschaft wird der Abschluss über die Website der Gesellschaft, **www.powerinternational.eu**, am Freitag den 18. September 2009 zugänglich gemacht. Falls Schwierigkeiten beim Zugriff auf die Website auftreten oder Sie aus anderen Gründen eine Kopie der

Dokumente erhalten möchten, wenden Sie sich bitte an Hohegger Financials (m.lipa@hohegger.com).

Beschluss 2

Nach Jersey Company Law hat die Gesellschaft im Rahmen jedes AGM einen Abschlussprüfer zu bestellen, welcher sein Amt vom Abschluss des AGM bis zum nächsten AGM innehat.

Die Grant Thornton Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs-GmbH, Wien ist die derzeit bestellte Abschlussprüfer der Gesellschaft. Informationen zur Grant Thornton Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs-GmbH sind unter www.grantthornton.at zu finden.

Die erneute Bestellung der Grant Thornton Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs-GmbH als Abschlussprüfer der Gesellschaft wird in Beschluss 2 vorgeschlagen.

Beschlüsse 3 bis 6

Artikel 115A der Satzung der Gesellschaft legt fest: "Jeder Director hat bei jeder ordentlichen Hauptversammlung zurückzutreten". Deshalb werden Murdoch McKillop, Richard Boléat, George Baird und James Shinehouse (zusammen die "Derzeitigen Directors") von ihrer Position als Director der Gesellschaft beim AGM zurückzutreten.

Alle Derzeitigen Directors haben zugestimmt, sich zur Wiederwahl beim AGM als Director der Gesellschaft zur Verfügung zu stellen. James Shinehouse hat weiters zugestimmt, sich zur Wiederwahl als geschäftsführender Director der Gesellschaft beim AGM zu stellen.

Beschluss 7

Wie von der Gesellschaft in der außerordentlichen Hauptversammlung vom 21. April 2009 beschlossen, hat das Board of Directors der Gesellschaft hart daran gearbeitet, Vermögen der Gesellschaft im Hinblick auf die Rückführung von Kapital an die Investoren zu verwerten.

In Erwartung erfolgreicher Verkäufe von Vermögenswerten und der Auflösung bestimmter Eventualverbindlichkeiten, rechnet die Gesellschaft damit in der Lage zu sein, weitere Kapitalrückführungen an Investoren in naher Zukunft vornehmen zu können.

Beschluss 7 ermächtigt das Board of Directors, nach sorgfältiger Abwägung der finanziellen Lage der Gesellschaft zum jeweiligen Zeitpunkt und nach Abwägungen betreffend der Abgabe eines Solvency

Statements nach Jersey Company Law, weitere Zwischenausschüttungen von Kapital an Investoren während der nächsten sechs Monate in der Gesamthöhe von bis zu EUR 200 Millionen vorzunehmen.

AGM Vorbereitungen

Die Einberufung und die Registrierungs- und Vollmachtsformular legen die Details für die Teilnahme am und die Stimmrechtsausübung beim AGM fest und sollten sorgfältig und prompt berücksichtigt werden, sodass die darin enthaltenen Fristen für die Ernennung eines Vertretungsbevollmächtigten oder der Teilnahme eingehalten werden können, sollten Sie dies wünschen. Falls Sie Fragen zum Ablauf haben, kontaktieren Sie bitte Hohegger Financials unter m.lipa@hohegger.com.

Um die Organisation des AGM zu erleichtern, sollten alle Fragen zu Beschlüssen im Voraus an Hohegger Financials unter m.lipa@hohegger.com gesendet werden, oder können vor Beginn der AGM am Ort der Austragung der AGM deponiert werden.

Zum Zeitpunkt der Einberufung des AGM hält die Gesellschaft 2.120.062 Austrian Depository Certificates (“ADCs”), die Aktien der Gesellschaft vertreten, welchen zwar Stimmrecht zukommt. Die Gesellschaft wird diese Stimmrechte beim AGM nicht ausüben.

Empfehlung des Boards

Das Board of Directors der Gesellschaft empfiehlt die Zustimmung zu den Beschlüssen 1, 2 und 7.

Das Board of Directors hält es nicht für angebracht, Empfehlungen dazu abzugeben, ob Inhaber von Aktien und ADCs Beschlusses 3 bis 6 unterstützen sollten, da diese Beschlüsse sich mit der Zusammensetzung des Boards und der Ernennung des geschäftsführenden Directors der Gesellschaft befassen.

Gezeichnet:

James Shinehouse

Geschäftsführender Director

für das Board of Directors der

PI Power International Limited

Datum: 17 September 2009