

Nachtrag Nr. 2

gemäß § 16 Abs. 1 WpPG

vom 1. Juli 2011

zum

Basisprospekt

vom 19. November 2010

in der Fassung des Nachtrags Nr. 1 vom 24. Juni 2011

für das öffentliche Angebot von bis zu

**200.000 auf den Inhaber lautenden Teilschuldverschreibungen mit einem
maximalen Gesamtnennbetrag von
EUR 200.000.000,00**

der

S.A.G. Solarstrom AG

Freiburg im Breisgau

Nachtrag

gemäß § 16 Abs. 1 WpPG der S.A.G. Solarstrom AG vom 1. Juli 2011 zum bereits veröffentlichten Basisprospekt vom 19. November 2010 in der Fassung des Nachtrag Nr. 1 vom 24. Juni 2011 betreffend die Emission von Inhaber-Teilschuldverschreibungen (nachfolgend der „Basisprospekt“).

Nach § 16 Abs. 3 WpPG können Anleger, die vor der Veröffentlichung des Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung der Wertpapiere gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, diese innerhalb von zwei Werktagen nach Veröffentlichung des Nachtrags widerrufen, sofern noch keine Erfüllung eingetreten ist. Der Widerruf muss keine Begründung enthalten und ist an die S.A.G. Solarstrom AG, Sasbacher Str. 5, 79111 Freiburg i.Br. zu richten. Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung.

Die S.A.G. Solarstrom AG gibt folgende, zum 1. Juli 2011 eingetretenen Veränderungen im Hinblick auf den Basisprospekt bekannt:

- Im Abschnitt „I. ZUSAMMENFASSUNG DES BASISPROSPEKTS - 2. Zusammenfassung des Angebots“ auf Seite 14 des Basisprospekts wird im Absatz „Öffentliches Angebot“ nach dem zweiten Satz der folgende Satz ergänzt:

„Die S.A.G. Solarstrom AG ist berechtigt, in den Endgültigen Angebotsbedingungen eine andere Zahlstelle festzulegen.“

- Im Abschnitt „IV. DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND DAS ANGEBOT - 2. Platzierung“ auf Seite 45 des Basisprospekts wird am Ende des ersten Absatzes der folgende Satz ergänzt:

„Die S.A.G. Solarstrom AG ist berechtigt, in den Endgültigen Angebotsbedingungen eine andere Zahlstelle festzulegen.“

- Im Abschnitt „IV. DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND DAS ANGEBOT - 4. Form und Verbriefung; Zahlstelle“ auf Seite 45 des Basisprospekts wird nach dem zweiten Satz der folgende Satz ergänzt:

„Die S.A.G. Solarstrom AG ist berechtigt, in den Endgültigen Angebotsbedingungen eine andere Zahlstelle festzulegen.“

- Im Abschnitt „VII. GESCHÄFTSÜBERBLICK - 8. Wesentliche Verträge“ auf den Seiten 90 bis 91 des Basisprospekts wird die Tabelle wie folgt ersetzt:

Vertragsparteien	Datum	Vertrag
S.A.G. Solarstrom AG und Sparkasse Freiburg-Nördlicher Breisgau	15. September 2009	KfW-Darlehen über EUR 10 Mio., Laufzeit bis zum 30. September 2014, erste Tilgung 31. Dezember 2010
Solarpark Rain GmbH & Co. KG und Deutsche Bank AG sowie Deutsche Bank Luxembourg SA	22. Dezember 2009	Darlehen über EUR 10 Mio. für Photovoltaik-Anlage auf dem Dehner Gartencenter in Rain, Laufzeit 18 Jahre, Rückzahlungen beginnend ab 31. März 2011
Solar Střibro s.r.o. und Bayerische Landesbank sowie Landesbank Baden-Württemberg	22. Juni 2010	Darlehen zur Finanzierung des Projekts Střibro in Höhe von ca. EUR 50 Mio., Laufzeit bis zum 30. Dezember 2024, Rückzahlungen beginnend ab 30. Juni 2010
S.A.G. Solarkraftwerke GmbH und UmweltBank AG	25. Mai 2010	Kreditvertrag i.H.v. EUR 7,5 Mio. zur Finanzierung des laufenden Geschäftsbetriebs der S.A.G. Solarstrom GRUPPE sowie zur Ablösung des bestehenden Darlehens bei der GLS-Bank i.H.v. EUR 1,25 Mio. Laufzeit der ersten Tranche (EUR 5 Mio.) bis zum 30. Mai 2018, monatliche Annuitätsraten i.H.v. EUR 67.925,00 ab dem 30. Dezember 2010. Laufzeit der zweiten Tranche (EUR 2,5 Mio.) bis zum 30. Mai 2020, monatlich fällige Raten i.H.v. EUR 21.950,00 ab dem 30. Dezember 2010.
S.A.G. Solarstrom AG, S.A.G. Solaire France SAS und Intersolaire SAS	30. März 2010	Joint Venture Vertrag für die Umsetzung von Solarprojekten in Frankreich auf Dächern jeder Art unter Ausschluss von Freiflächen
S.A.G. Solarstrom AG, S.A.G. Solarstrom Vertriebsgesellschaft mbH und WCF Finetrading GmbH	4. Juni 2010 Nachtrag vom 14. Oktober 2010	Rahmenvertrag im Zusammenhang mit der Abwicklung von Finetrading-Geschäften, also Geschäften mit grundsätzlich handelbarer Ware aus dem Um-

Vertragsparteien	Datum	Vertrag
		laufvermögen, die aktuelle Inanspruchnahme beträgt EUR 6,6 Mio.
S.A.G. Solarstrom Vertriebsgesellschaft mbH, Hainan Yingli New Energy Resources Co., Ltd. und Coface Finanz GmbH	19. August 2010 Nachtrag vom 6. Juni 2011	Reverse Factoringvertrag über den Ankauf von Forderungen, derzeit ausgenutzt in Höhe von ca. EUR 2,5 Mio.
S.A.G. Solarstrom Vertriebsgesellschaft mbH, Yingli Energy (China) Company Limited und Coface Finanz GmbH	19. August 2010 Nachtrag vom 6. Juni 2011	Reverse Factoringvertrag über den Ankauf von Forderungen, derzeit ausgenutzt in Höhe von ca. EUR 2,4 Mio.
S.A.G. Solarstrom AG, S.A.G. Solarstrom Vertriebsgesellschaft mbH und Baoding Tianwei Yingli New Energy Resources Co., Ltd. und weitere Tochtergesellschaften	25. November 2010	Liefervertrag über Photovoltaikmodule, Volumen ca. 220 MWp, Lieferzeitraum von 2011 bis 2013, Preis variiert
S.A.G. Solarstrom Vertriebsgesellschaft mbH und Canadian Solar Deutschland GmbH	1. Februar 2011	Liefervertrag über Photovoltaikmodule, Volumen ca. 60 MWp, Lieferzeitraum bis Ende 2011, Preis variiert
S.A.G. Solarstrom AG und diverse Investoren	November/Dezember 2010	Erste Tranche Teilschuldverschreibungen i.H.v. EUR 25 Mio. gem. Basisprospekt vom 19. November 2010
Solarpark Kamenicna s.r.o. und Raiffeisenbank a.s.	25. Februar 2011	Darlehen über Zwischenfinanzierung der Photovoltaikanlage in Kamenicna i.H.v. CZK 200 Mio., zzgl. eines Überziehungskredits in Höhe von CZK 115 Mio., Laufzeit endet jeweils am 31. Dezember 2011, wird durch das ausgezahlte Darlehen der Bayerischen Landesbank vom 22. Juni 2011 abgelöst
Solarpark Kamenicna s.r.o. und Bayerische Landesbank	22. Juni 2011	Darlehen über die langfristige Finanzierung der Photovoltaikanlage in Kamenicna i.H.v. EUR 14,6 Mio., Laufzeit endet am 31. Dezember 2025; die Auszahlung des Darlehensbetrages ist am 30. Juni 2011 erfolgt.

Vertragsparteien	Datum	Vertrag
Societe d'Exploitation Photovoltaique du Midi SNC und SaarLB	20. Mai 2011	Kreditrahmenvertrag i.H.v. EUR 26 Mio. zur Finanzierung von Photovoltaik-Projekten, Laufzeit endet 2028, darin Zwischenfinanzierung von Mehrwertsteuer i.H.v. EUR 5 Mio., Laufzeit endet 2012
S.A.G. Solarstrom Vertriebsgesellschaft mbH und Trina Solar (Germany) GmbH	27. Juni 2011	Liefervertrag über Photovoltaikmodule, Volumen ca. 36 MWp, Lieferzeitraum bis August 2011
S.A.G. Solarstrom AG und verschiedene Kreditinstitute		Verschiedene Verträge über Avale, Akkreditive und Devisenlinien i.H.v. insgesamt ca. EUR 32 Mio. sowie weitere Finanzierungen im Gesamtbetrag von ca. EUR 12 Mio.


- Im Abschnitt „GESCHÄFTSGANG UND AUSSICHTEN“ auf der Seite G 2 des Basisprospekts wird der zehnte Absatz, der mit dem Nachtrag Nr. 1 vom 24. Juni 2011 nachgetragen wurde, durch den folgenden Absatz ersetzt:

„Ende Juni 2011 hat die S.A.G. Solarstrom AG die Zusage für eine Zwischenfinanzierung über EUR 80 Mio. für das Projekt Serenissima von dem Deutsche Bank Konzern erhalten. Die Zwischenfinanzierung soll eine maximale Laufzeit bis Ende 2012 haben. Die Zusage und die Auszahlung des Kreditbetrages erfolgen vorbehaltlich der Erfüllung banküblicher Bedingungen.“


Der Basisprospekt der S.A.G. Solarstrom AG vom 19. November 2010 ist gemäß § 14 Abs. 2 Nr. 3 lit. a) WpPG am 19. November 2010 auf der Internetseite der S.A.G. Solarstrom AG unter www.solarstromag.com/anleihe veröffentlicht worden. Der Nachtrag Nr. 1 vom 24. Juni 2011 zum Basisprospekt vom 19. November 2010 ist gemäß § 16 Abs. 1 Satz 4 i.V.m. § 14 Abs. 2 Nr. 3 lit. a) WpPG am 24. Juni 2011 auf der vorgenannten Internetseite der S.A.G. Solarstrom AG veröffentlicht worden. Dieser Nachtrag Nr. 2 wird gemäß § 16 Abs. 1 Satz 4 i.V.m. § 14 Abs. 2 Nr. 3 lit. a) WpPG auf der gleichen Internetseite der Gesellschaft veröffentlicht werden. Gedruckte Exemplare des Basisprospekts sowie der Nachträge Nr. 1 und Nr. 2 sind außerdem während der üblichen Geschäftszeiten bei der Gesellschaft, Sasbacher Str. 5, 79111 Freiburg i.Br. auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Freiburg, den 1. Juli 2011

S.A.G. Solarstrom Aktiengesellschaft



Vorstand



Prokurist