

(in Liquidation)

Lieber Investor,

Ordentliche Hauptversammlung der PI Power International Limited

12.30 Uhr am 31. Oktober 2014

im Austria Trend Hotel Savoyen Vienna, Rennweg 16, 1030 Wien

ich informiere Sie hiermit über die Einberufung der Jahreshauptversammlung (“AGM”) der PI Power International Limited (in Liquidation) (die “**Gesellschaft**”). Das AGM findet am 31. Oktober 2014 um 12.30 Uhr (österreichische Zeit) im Austria Trend Hotel Savoyen Vienna, Rennweg 16, 1030 Wien, statt.

In der Anlage finden Sie die Einberufung der AGM (die “**Einberufung**”), welche die beim 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.

Kopien dieses Briefes, der Einberufung und der Dokumente, auf die in diesen Bezug genommen wird, sind auf der Website der Gesellschaft, www.powerinternational.eu verfügbar. Falls Schwierigkeiten beim Zugriff auf die Website auftreten oder Sie aus anderen Gründen eine Kopie der Dokumente erhalten möchten, wenden Sie sich bitte an Metrum Communications unter m.stempel@metrum.at oder der Telefonnummer +43 (1) 50469870 in Verbindung zu setzen und die Unterlagen anzufordern.

Erläuterung der Beschlüsse

Beschluss 1

Beschluss 1 schlägt vor, den Jahresabschluss der Gesellschaft gemeinsam mit einer Kopie des Director's Report für das Geschäftsjahr sowie den Prüfbericht über diese Abschlüsse (zusammen der "Abschlüsse") zu genehmigen.

Eine Kopie des Abschlusses wird über die Website der Gesellschaft, www.powerinternational.eu am 15. Oktober 2014 zugänglich gemacht. Eine deutsche Übersetzung dieser Dokumente wird auf der Website der Gesellschaft sobald als möglich zugänglich gemacht. Falls Schwierigkeiten beim Zugriff auf die Website auftreten oder Sie auf anderem Wege eine Kopie der Dokumente erhalten möchten, wenden Sie sich bitte an Metrum Communications (m.stempel@metrum.at oder +43150469870).

Beschluss 1 genehmigt daher lediglich die Abschlüsse.

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

Die erneute Bestellung von Grant Thornton Unitreu 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.

Aufgrund des Rücktritts aller Derzeitigen Direktoren beim AGM ist es weiters notwendig, dass einer der Directors der Gesellschaft als geschäftsführender Director gewählt wird. Ich habe zugestimmt, mich zur Wiederwahl als geschäftsführender Director der Gesellschaft beim AGM zur Verfügung stellen.

AGM Vorbereitungen

Die Einberufung und das 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 Metrum Communications unter m.stempel@metrum.at oder +43150469870.

Um die Organisation des AGM zu erleichtern, sollten alle Fragen zu Beschlüssen im Voraus an Metrum Communications unter m.stempel@metrum.at gesendet werden, oder können vor Beginn des AGM am Ort der Austragung des AGM deponiert werden.

Zum Zeitpunkt der Einberufung des AGM hält die Gesellschaft 2.120.062 Austrian Depository Certificates (“ADCs”), die Aktien der Gesellschaft vertreten, und beim AGM stimmberechtigt sind. Die Gesellschaft wird diese Stimmrechte beim AGM jedoch nicht ausüben.

Empfehlungen des Board of Directors

Der Board of Directors der Gesellschaft empfiehlt, dass Sie die Beschlüsse 1 und 2 annehmen.

Das Board of Directors hält es nicht für angebracht, Empfehlungen dazu abzugeben, ob Inhaber von Aktien und ADCs die Beschlüsse 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 e.h.

Geschäftsführender Director
für das Board of Directors der
PI Power International Limited
Datum: 10. Oktober 201