



**Til aktionærerne i
Greentech Energy Systems A/S
CVR-nr. 36 69 69 15**

I henhold til vedtægternes § 8 indkaldes herved
til ordinær generalforsamling i
Greentech Energy Systems A/S

Generalforsamlingen afholdes:

**Onsdag den 15. april 2015 kl. 15.00
på Radisson Blu Royal Hotel,
Hammerichsgade 1,
1611 København V.**

Der er adgang til generalforsamlingen fra kl.
14.00, hvor der er mulighed for at få en kop
kaffe eller te indtil klokken 15.00. Der er ingen
servering efter generalforsamlingen.

For at deltage i generalforsamlingen kræves
indløsning af adgangskort. Som aktionær kan du
bestille adgangskort (til dig selv og evt. en
rådgiver) via Greentechs hjemmeside
(www.greentech.dk) eller VP Investor Services'
hjemmeside (www.vp.dk/gf) eller ved at kontakte
VP Investor Services A/S pr. telefon på 43 58 88
93.

Frist for bestilling af adgangskort er fredag den
10. april 2015. Adgangskort vil blive fremsendt
pr. post.

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning

Bestyrelsen indstiller, at beretningen
tages til efterretning.

2. Godkendelse af årsrapporten

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede
årsrapport for 2014 med
revisionspåtegning godkendes.

3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at der for
regnskabsåret 2014 ikke udbetales
udbytte til aktionærerne, og at tabet på
TEUR 56.898 overføres til næste år ved
indregning i overført resultat.

4. Forslag fra bestyrelsen

4.1 Bestyrelsen foreslår, at
generalforsamlingen bemyndiger
bestyrelsen til i tiden indtil næste
ordinære generalforsamling at lade
Selskabet erhverve egne aktier, idet
antallet af egne aktier erhvervet i perioden
ikke må overstige 10% af
selskabskapitalen på
beslutningstidspunktet, ligesom
Selskabets samlede beholdning af egne
aktier i Selskabet ikke må overstige eller
som følge af erhvervelsen overstige 10
pct. af selskabskapitalen på
erhvervelsestidspunktet. Vederlaget for
egne aktier må ikke afvige med mere end
10 % fra den officielle kurs noteret på
NASDAQ OMX Copenhagen A/S på
erhvervelsestidspunktet.

4.2 Generalforsamlingens dirigent
bemyndiges til at foretage sådanne
ændringer i og tilføjelser til det på
generalforsamlingen vedtagne og
anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som
måtte blive krævet af Erhvervsstyrelsen i
forbindelse med registrering af de
vedtagne ændringer.

5. Valg af bestyrelsesmedlemmer

Alle bestyrelsesmedlemmer er på valg, og bestyrelsen foreslår genvalg af:

Peter Høstgaard-Jensen
Luca Rovati
Jean-Marc Janailhac
Valerio Andreoli Bonazzi
Giorgio Bruno
Giovanni Ferrari
Michèle Bellon.

Oplysninger om de opstillede kandidaters baggrund findes på s. 4 – 6.

6. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen

I overensstemmelse med Selskabets omkostningsspareplan foreslås det, at det årlige bestyrelseshonorar reduceres med 100.000 EUR fordelt med en reduktion på 10.000 EUR til hvert af de menige medlemmer, 20.000 EUR til næstformanden og 30.000 EUR til formanden.

Det foreslås således, at honoraret for 2015 fordeles baseret på følgende beløb:

Honorar til formanden:	80.000 EUR
Honorar til næstformanden:	30.000 EUR
Honorar pr. menigt medlem:	30.000 EUR

7. Valg af revisorer

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young.

Vedtagelseskrav, aktiekapital, registreringsdato, deltagelse og stemmeret

Forslagene kan vedtages med simpel majoritet.

Selskabets aktiekapital er på kr. 533.313.475,00, fordelt på 106.662.695 stk. aktier a kr. 5,00. Hvert aktiebeløb på kr. 5,00 giver én stemme på generalforsamlingen.

Registreringsdatoen er onsdag den 8. april 2015.

Aktionærer, der besidder aktier i Selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har løst adgangskort som beskrevet nedenfor.

Rekvirering af adgangskort

Adgang til generalforsamlingen er betinget af, at aktionæren senest fredag den 10. april 2015 kl. 23.59 har løst adgangskort. Adgangskort rekvireres hos VP Investor Services A/S per telefon 43 58 88 93 (på hverdage i tidsrummet 9-16), via VP Investor Services' hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller via Selskabets hjemmeside www.greentech.dk.

Fuldmagt og brevstemme

Aktionærer, som er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan vælge at:

- give fuldmagt til navngiven tredjemand,
- give fuldmagt til bestyrelsen. I dette tilfælde vil stemmerne blive anvendt i overensstemmelse med bestyrelsens anbefaling,
- give afkrydsningsfuldmagt til bestyrelsen ved at afkrydse, hvordan stemmerne ønskes afgivet, eller
- afgive brevstemme.

Via Selskabets hjemmeside www.greentech.dk eller via VP Investor Services' hjemmeside, www.vp.dk/gf, kan aktionærer elektronisk afgive brevstemme eller fuldmagt. Fuldmagts- eller brevstemmeblanketten kan endvidere downloades via www.greentech.dk, printes og sendes i udfyldt og underskrevet stand til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S pr. brev eller skannet pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Fuldmagter skal være VP Investor Services A/S i hænde senest fredag den 10. april 2015 kl. 23.59.

Brevstemmer skal være VP Investor Services A/S i hænde senest tirsdag den 14. april 2015 kl. 12.00.

Bemærk venligst, at der kan afgives *enten* fuldmagt *eller* brevstemme, men ikke begge dele.

Øvrige oplysninger

Følgende materiale vil være tilgængeligt på Greentechs hjemmeside www.greentech.dk senest tirsdag den 24. marts 2015:

- Indkaldelsen inklusive dagsorden og fuldstændige forslag
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder Årsrapporten for 2014
- Formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og brevstemme.

Aktionærer kan skriftligt stille spørgsmål til Selskabet, herunder til dagsordenen og dokumenter til brug for generalforsamlingen. Spørgsmål kan fremsendes pr. post til Selskabets kontor eller pr. mail til greentech@greentech.dk. Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret skriftligt eller mundtligt på generalforsamlingen, medmindre svaret inden da fremgår af en spørgsmål/svar-funktion på Selskabets hjemmeside www.greentech.dk.

København, den 20. marts 2015

Bestyrelsen

Kandidater til bestyrelsen

Peter Høstgaard-Jensen

Bestyrelsesformand

Tidligere adm. direktør i Elsam A/S

Kandidatuddannet kemiingeniør og business-uddannet

Født i 1945

Nationalitet: Dansk

Indvalgt som formand i oktober 2010

Senest valgt på generalforsamlingen i 2014

Kompetencer af særlig relevans for Greentech:
Energi, elforsyning

Andre ledelseshverv:

Aalborg Energie Teknik a/s (formand)

EnviScan A/S (formand)

Borean Innovation A/S (formand)

Hedeselskabet, Dalgasgroup A/S
(næstformand)

Aalborg Engineering A/S (bestyrelsesmedlem)

Nordenergie Renewables A/S og Nordenergie
A/S (bestyrelsesmedlem)

Xergi (bestyrelsesmedlem)

Frederikshavn Forsyning A/S (bestyrelses-
medlem)

Norsk Miljøkraft AS (Board member)

Peter Høstgaard-Jensen anses for at være et
uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Luca Rovati

Næstformand

Medlem af bestyrelsen og næstformand Meda
AB

Kandidatuddannet (cum Laude) i økonomi,
autoriseret erhvervskonsulent og
statsautoriseret revisor

Født i 1961

Nationalitet: Italiensk

Indvalgt som næstformand i oktober 2010
Senest valgt på generalforsamlingen i 2014

Kompetencer af særlig relevans for Greentech:
Vedvarende energi

Andre ledelseshverv:

Nuove Partecipazioni S.p.A. (Director)
Fenice S.r.l. (bestyrelsesmedlem)

Luca Rovati anses ikke for at være et
uafhængigt bestyrelsesmedlem, idet han
repræsenterer majoritetsaktionæren i GWM
Renewable Energy II S.p.A., som kontrollerer
Greentech Energy System A/S.

Jean-Marc Janailhac

Tidligere adm. direktør i Veolia Environment
Services Sydeuropa

Kandidatuddannet i økonomi

Født i 1954

Nationalitet: Fransk

Indvalgt som bestyrelsesmedlem i oktober 2010
Senest valgt på generalforsamlingen i 2014

Kompetencer af særlig relevans for Greentech:
Miljø

Andre ledelseshverv:

SFIC development SAS (adm. direktør)

Fabregue SA (bestyrelsesmedlem)

Eneris SA (bestyrelsesmedlem)

Eurohold (seniorrådgiver)

Jean-Marc Janailhac anses for at være et
uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Valerio Andreoli Bonazzi

Adm. direktør i Epico og datterselskabet
Hydrowatt Abruzzo S.p.A

Kandidatuddannet inden for finansiering

Født i 1970

Nationalitet: Italiensk
Indvalgt som bestyrelsesmedlem i oktober 2010
Senest valgt på generalforsamlingen i 2014

Kompetencer af særlig relevans for Greentech:
Hydro, biomasse, sol, vind

Andre ledelseshverv:
Epico (adm. direktør)

Valerio Andreoli Bonazzi anses for at være et uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Giorgio Bruno

Bestyrelsesformand og adm. direktør i Pirelli & C. Ambiente S.p.A. (100%-ejet datterselskab i Pirelli & C. S.p.A)

Kandidatuddannet inden for økonomi og business

Født i 1960

Nationalitet: Italiensk

Indvalgt som bestyrelsesmedlem i april 2013
Senest valgt på generalforsamlingen i 2014

Kompetencer af særlig relevans for Greentech:
Den vedvarende energi-sektor, særligt inden for solceller, affaldsvarme og energieffektivisering

Andre ledelseshverv:
Pirelli and C. Eco Technology Romania S.r.l. (bestyrelsesformand)
Pzero (bestyrelsesformand)
Fondazione Centro Internazionale della Fotonica per Energia ("CIFE") (bestyrelsesmedlem)
Prelios S.p.A. (bestyrelsesformand)
Marco Tronchetti Provera & C. S.p.A (bestyrelsesmedlem)
Lauro 61 S.p.A (adm. direktør)
Nouve Partecipazioni S.p.A. (adm. direktør)

Giorgio Bruno anses ikke for at være et uafhængigt bestyrelsesmedlem, idet han repræsenterer en af majoritetsaktionærerne i

GWM Renewable Energy II S.p.A., som kontrollerer Greentech Energy System A/S.

Giovanni Ferrari

Direktør i Merchant Banking Intesa Sanpaolo S.p.A.

Kandidatuddannet (cum Laude) i økonomi
Født i 1956

Nationalitet: Italiensk

Indvalgt som bestyrelsesmedlem i april 2013
Senest valgt på generalforsamlingen i 2014

Kompetencer af særlig relevans for Greentech:
Bred erfaring med Corporate Governance og med projektfinsiering, også inden for den vedvarende energi-sektor

Andre ledelseshverv:
Euromilano S.p.A. (bestyrelsesmedlem)
Immobiliare San Bartolomeo S.r.l. (bestyrelsesmedlem)
Leonardo Technology S.p.A. (bestyrelsesmedlem)
Termomeccanica Ecologia S.p.A. (bestyrelsesmedlem)
Termomeccanica S.p.A. (bestyrelsesmedlem)
Varese Investimenti S.p.A. (bestyrelsesmedlem)

Giovanni Ferrari anses ikke for at være et uafhængigt bestyrelsesmedlem, idet han repræsenterer en af majoritetsaktionærerne i GWM Renewable Energy II S.p.A., som kontrollerer Greentech Energy System A/S.

Michèle Bellon

Tidligere adm. direktør i ERDF

Kandidatuddannet ingeniør, speciale inden for kernekraft

Født i 1949

Nationalitet: Fransk

Indvalgt som bestyrelsesmedlem i april 2014

Kompetencer af særlig relevans for Greentech:

Bred erfaring inden for energiområdet og fra store virksomheder, som opererer internationalt.

Andre ledelseshverv:

Pasteur-instituttet i Shanghai
(bestyrelsesmedlem)

RATP (bestyrelsesmedlem)

Caisse des Dépôts et Consignations (medlem af
tilsynsrådet)

Michèle Bellon anses for at være et uafhængigt
bestyrelsesmedlem.