



**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 13. april 2016 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
8. april 2016. 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 2015 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 2015 ikke udbetales
udbytte til aktionærerne, og at tabet på
TEUR 18.135 overføres til næste år ved
indregning i overført resultat.

4. Forslag fra bestyrelsen

4.1 a) Bestyrelsen foreslår at ændre § 5a i
Selskabets vedtægter, således at
Selskabets aktier ændres fra at være
ihændeaveraktier til at være
navneaktier.

b) Bestyrelsen foreslår at ændre §§ 4b(i),
4b(ii) og 4c i Selskabets vedtægter
således, at aktier som udstedes i henhold
til bestyrelsens bemyndigelser ikke
længere kan udstedes til ihændeaver.
Forslaget er en konsekvens af forslaget
under punkt 4.1(a).

c) Bestyrelsen foreslår at ændre § 8 i
Selskabets vedtægter, således at
henvisningen til at indkaldelse til
Selskabets generalforsamlinger skal ske
via Erhvervsstyrelsens it-system
slettes. Forslaget er en konsekvens af
forslaget under punkt 4.1(a).

4.2 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 Copenhagen A/S på erhvervelsestidspunktet.

- 4.3** 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
Michèle Bellon.

Giorgio Bruno and Giovanni Ferrari ønsker ikke genvalg.

Oplysninger om de opstillede kandidaters baggrund findes på s. 4 – 5.

6. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen

Det foreslås, at strukturen for det årlige bestyrelseshonorar forbliver uændret.

Det foreslås således, at honoraret for 2016 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.

Dagsordenen og bestyrelsens fuldstændige forslag er vedhæftet.

Vedtagelseskrav, aktiekapital, registreringsdato, deltagelse og stemmeret

Vedtagelse af forslagene under dagsordenens punkt 4.1(a), 4.1(b) og 4.1(c) om ændring af Selskabets vedtægter kræver, at forslaget tiltrædes med et flertal på mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Dagsordenens øvrige forslag 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 6. april 2016.

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 8. april 2016 kl. 23.59 har rekvireret et 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 8. april 2016 kl. 23.59.

Brevstemmer skal være VP Investor Services A/S i hænde senest tirsdag den 12. april 2016 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 22. marts 2016:

- 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 2015
- 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 18. marts 2016

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 2015

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)

Clean Solutions Forum for Grøn Systemeksport (formand)

Aalborg Engineering A/S (bestyrelsesmedlem)

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

Xergi (bestyrelsesmedlem)

Frederikshavn Forsyning A/S (bestyrelsesmedlem)

Norsk Miljøkraft AS (bestyrelsesmedlem)

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 2015

Kompetencer af særlig relevans for Greentech:
Vedvarende energi

Andre ledelseshverv:

Nuove Partecipazioni S.p.A. (Director)

Marco Polo International Italy Spa (Director)

COINV (Director)

Marco Polo Industrial Holding S.p.A. (Adviser)

Marco Polo International Holding Italy Spa. (Adviser)

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 2015

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.

Michèle Bellon

Tidligere adm. direktør i ERDF

Kandidatuddannet ingeniør, speciale inden for
kernekræft
Født i 1949
Nationalitet: Fransk

Indvalgt som bestyrelsesmedlem i april 2014.
Senest valgt på generalforsamlingen i 2015

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.