



Københavns Fondsbørs
Nikolaj Plads 6
1007 København K.

Greentech Energy Systems A/S
Marielundvej 48, 1
DK – 2730 Herlev
Tel: + 45 33 36 42 02
Fax: + 45 33 36 42 01
www.greentech.dk

Herlev d. 14.2.2007

Prospektmeddelelse - Fondsbørsmeddelelse nr. 6/2007

Greentech Energy Systems A/S (herefter "Greentech" eller "Selskabet") offentliggør den 15. februar 2007 prospekt i forbindelse med udbud af nye aktier på Københavns Fondsbørs.

Greentech offentliggjorde i "Fondsbørsmeddelelse nr. 17/2006" den 14. juli 2006, at Selskabet havde indledt forhandlinger med aktionærene i Vindenergi Invest A/S (herefter Vindenergi Invest) om overtagelse af samtlige projekter og projektrettigheder i Vindenergi Invest. Overtagelsen var betinget af tilfredsstillende due diligence. Greentech offentliggjorde i den forbindelse, at Selskabet samtidig ville gennemføre en kontant rettet emission. Tegningskursen på DKK 52,45 pr. ny aktie blev fastsat som et simpelt gennemsnit af kurs alle handler på Københavns Fondsbørs i perioden 19. juni 2006 til 30. juni 2006.

Den 8. november 2006 offentliggjorde Greentech, at man havde underskrevet en aftale med aktionærene i Vindenergi Invest om overtagelse af samtlige aktier i datterselskabet VEI 1 A/S (herefter VEI 1) mod udstedelse af nye aktier i Greentech i en apportemission. Der udstedes i den forbindelse 4.325.030 stk. nye aktier á DKK 5,00.

Greentech gennemfører samtidig en kontant rettet emission på 6.673.022 stk. nye aktier á DKK 5,00 til en af bestyrelsen fastsat kreds af investorer.

Begge ovennævnte transaktioner er beskrevet i Fondsbørsmeddelelse nr. 20/2006 den 8. november 2006 og nr. 24/2006 af 20. december 2006.

Selskabet har ansøgt Københavns Fondsbørs om optagelse af de nye aktier til handel med første handelsdag den 23. februar 2007. De nye aktier udstedes i den eksisterende ISIN kode DK0010240514.

Prospektet, der udarbejdes i denne forbindelse, bliver offentliggjort på Københavns Fondsbørs den 15. februar 2007, og kan hentes via Københavns Fondsbørs hjemmeside www.omxgroup.com eller via Selskabets hjemmeside www.greentech.dk

Greentech forventer at offentliggøre årsrapporten for 2006 den 30. marts 2007, der behandles på den årlige generalforsamling den 26. april 2007.

Baggrunden for udarbejdelsen af prospekt

Den 14. juli 2006 meddelte Greentech til markedet, at man indenfor de forløbne 4 uger havde sonderet mulighederne for at gennemføre en fusion med det danske selskab Vindenergi Invest med Greentech som det fortsættende selskab. De to selskabers bestyrelser besluttede at søge denne fusion gennemført hurtigst muligt. Fusionen var fra Greentechs side betinget af en tilfredsstillende due diligence af samtlige projekter og projekttrettigheder.

Den 9. oktober 2006 meddelte Selskabet til markedet, at den nævnte due diligence var tilendebragt med et positivt resultat samtidig med, at strukturen i transaktionen var endelig aftalt.

Den 8. november 2006 meddelte Selskabet, at købsaftalen var blevet færdigforhandlet, og de endelige vilkår fastlagt. Greentechs bestyrelse havde underskrevet den endelige købsaftale, og selskabets aktionærer ville på en ekstraordinær generalforsamling samme dag blive orienteret om transaktionen. Hovedpunkterne i aftalen med Vindenergi Invest var, at Vindenergi Invest pr. 30. juni 2006 skulle udskille alle sine vindmølleaktiviteter i et nyt selskab, VEI 1, som Greentech overtager for DKK 210 mio. Samtidig afkøber Greentech en fordring på DKK 17 mio, der består mellem aktionærerne i VEI 1 og VEI 1. De DKK 227 mio. erlægges ved, at Greentech udsteder 4.325.030 nye aktier til kurs 52,45 i en rettet emission til VEI 1's ejerkreds.

På den ekstraordinære generalforsamling redegjorde bestyrelsesformand Ejvind Sandal og administrerende direktør Kaj Larsen for transaktionen vedrørende Vindenergi Invest efter de retningslinier, der var beskrevet i fondsårsmeddelelsen samme dag. Redegørelsen blev taget til efterretning af generalforsamlingen.

Den 20. december oplyste Selskabet, at man forventede, at købet af VEI 1's vindmølleprojekter og projekttrettigheder kunne gennemføres ved årets afslutning med forbehold for en række myndighedsgodkendelser. Skattemyndighederne havde på dette tidspunkt godkendt, at Vindenergi Invest spaltede sine vindmølleaktiviteter ud i det nye selskab VEI 1, og at der kunne ske en skattefri aktieombygning. Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har efterfølgende godkendt spaltningen, og prospektet skulle herefter godkendes for de 2 emissioner, der er knyttet til transaktionen.

Samtidig blev det meddelt, at forsinkelsen ikke ændrede på forventningerne til 2006 om et underskud i niveauet DKK 9 mio. Forsinkelsen ville heller ikke påvirke forventningerne om i 2007 at opnå et resultat på ca. DKK 20-25 mio. før skat.

Med købet af VEI 1 overtager Greentech følgende aktiviteter:

- Ejerandele på henholdsvis 50%, 50% og 100% i 3 operationelle tyske vindmølleparker. Der overtages med disse ejerandele en kapacitet på ca. 30 MW
- En 85 % ejerandel i et færdigudviklet 42 MW projekt på Sicilien, hvor byggeri kan starte når mølleleverance og finansiering er sikret.
- 11,5 % af et 38 MW projekt under udvikling i Norge, hvor der er indgået aftale om erhvervelse af de resterende 88,5 %, når projektet har opnået tilladelser.
- En 75 % ejet projektpipeline på 310 MW i Italien.

Kapitalforhøjelsen vil blive besluttet af Greentechs bestyrelse den 16. februar 2007 og bliver anmeldt i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest den 19. februar 2007. Aktierne ansøges om optagelse til notering på Københavns Fondsbørs med første handelsdag den 23. februar 2007.

Udbuddet

Udbuddet omfatter således:

- En apportemission med udstedelse af 4.000.000 stk. nye aktier á DKK 5,00 i forbindelse med Selskabets overtagelse af samtlige aktier i VEI 1. Tegningskursen er DKK 52,45 pr. ny aktie fastsat som et simpelt gennemsnit af kurs alle handler på Københavns Fondsbørs i perioden 19. juni 2006 til 30. juni 2006. Købsprisen for aktierne i VEI 1 er DKK 209.800.000.
- Ved købet af VEI 1 afkøber Greentech en fordring på DKK 17.047.890, der består mellem VEI 1 og aktionærerne i VEI 1. Fordringen afregnes ved udstedelse af 325.030 stk. nye aktier i Selskabet til kurs 52,45 med 65.006 stk. nye aktier til hver af de sælgende aktionærer i VEI 1. Den samlede sum af ovennævnte to transaktioner på DKK 226.847.890 afregnes ved, at Greentech udsteder 4.325.030 stk. nye aktier til aktionærerne i VEI 1.
- Samtidigt med erhvervelsen af aktierne i VEI 1 gennemfører Greentech en kontant emission rettet mod en kreds af investorer, hvor Selskabet udsteder 6.673.022 stk. nye aktier á nominelt DKK 5,00 pr. aktie. Emissionen giver et bruttoprovenu på DKK 350.000.000. Tegningskursen er DKK 52,45 pr. ny aktie fastsat som et simpelt gennemsnit af kurs alle handler på Københavns Fondsbørs i perioden 19. juni 2006 til 30. juni 2006. Kontantprovenuet fra den rettede emission anvendes primært til egenkapitalindsud i vindmølleprojekter i Polen og Italien.

Den samlede værdi af udbuddet kan fastsættes til 10.998.052 stk. aktier á DKK 52,45 = DKK 576.847.827,40.

Selskabets kapital består forud for datoen for nærværende prospekt af 19.974.210 stk. aktier á DKK 5,00 svarende til nominelt DKK 99.871.050. Ved udbuddet forøges Selskabets aktiekapital med samlet 10.998.052 stk. aktier á DKK 5,00, svarende til nominelt DKK 54.990.260. Efter kapitalforhøjelsen udgør Selskabets aktiekapital 30.972.262 stk. aktier á DKK 5,00, svarende til DKK 154.861.310.

Kapitalforhøjelsen svarer til en forøgelse på 55,06 % og sker med henvisning til Selskabets Vedtægter §4 Selskabets aktiekapital: a. "Bemyndigelse til kapitalforhøjelse": *"Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i en eller flere emissioner at udvide den nominelle aktiekapital med indtil DKK 500.000.000,00. De nye aktier kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelser indbetales kontant eller ved apportindsud, herunder ved hel eller delvis overtagelse af aktier eller indskudskapital i et andet selskab m.v.*

Ved salget af VEI 1 til Greentech modtager Firkanten Invest ApS, Synerco ApS, Strong Breeze ApS, Kgs. Nytorv 21 ApS og A/S PSE nr. 2123 hver 865.006 stk. nye aktier.

Den kontant rettede emission udstedes til en kreds af investorer, hvoraf følgende tegner mere end 5% af udbuddet:

Aktionær	Tildelt antal aktier (stk.)	Andel af udbudte aktier (pct.)	Nominelt (DKK)
APE Invest A/S	400.000	5,99%	2.000.000
Capinordic A/S	1.906.578	28,57%	9.532.890
Kgs. Nytorv 21 ApS	953.289	14,29%	4.766.445
Synerco ApS	944.878	14,16%	4.724.390
KBUS 8 nr. 2051 ApS	500.000	7,49%	2.500.000
UBS Luxembourg	500.000	7,49%	2.500.000

Horwath Revisorerne, Strandvejen 58, Postbox 170, 2900 Hellerup, er i henhold til Aktieselskabslovens § 6 c, stk. 1 udpeget som uvildige, sagkyndige vurderingsmænd i forbindelse med købet af VEI 1. Horwath Revisorerne udtaler i vurderingsberetningen (bilag 1 til prospektet), "at værdien af de indskudte aktier mindst svarer til værdien af det fastsatte vederlag".

Tidsplan

Offentliggørelse af prospektmeddelelse	14. februar 2007
Offentliggørelse af prospekt via StockWise	15. februar 2007
Første handelsdag for nye aktier	23. februar 2007

Med venlig hilsen

Bestyrelsen

*For yderligere information:
Direktør Kaj Larsen Tlf.: 33 36 42 02*