

Indkaldelse og fuldstændig dagsorden

til ordinær generalforsamling

i

Renewagy A/S
Kongevejen 153
2830 Virum
CVR nr.: 89 68 99 10

Torsdag den 30. april 2009 kl. 14.00
på Hotel Frederiksdal, Frederiksdalsvej 360, 2800 Lyngby

Dagsorden

- 1) Præsentation af dirigent
- 2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
- 3) Forelæggelse af revideret årsrapport for 2008 med ledelsesberetning og godkendelse af årsrapporten
- 4) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
- 5) Meddelelse af decharge til selskabets ledelse
- 6) Godkendelse af bestyrelseshonorar
- 7) Valg af bestyrelse

Selskabets bestyrelse foreslås genvalgt.

De foreslåede bestyrelseskandidater har nedenstående baggrund og selskabet vurderer, at samtlige kandidater anses som uafhængige medlemmer. Uafhængighed defineres i overensstemmelse med anbefalingerne om god selskabsledelse fastlagt af NAS-DAQ OMX København A/S.

Kandidater til selskabets bestyrelse:

Claus Ørskov

Formand for og medlem af bestyrelsen siden 2007.

Ledelseshverv:

Formand for bestyrelsen for Capinordic A/S og ICG Holding A/S.

Medlem af bestyrelsen for Capee Holding Danmark A/S, Foreningen Capinordic Europæiske Ejendomme F.M.B.A., Scandinavian Securities A/S, Aktieselskabet Nordsjællands Ejendomsaktiefonds- og Finansieringsselskab, Investerings-aktieselskabet Ryba, Aktieselskabet Hemiba, Puget-Vergie A/S og Irlund Invest A/S.

Direktør for Aktieselskabet Nordsjællands Ejendomsaktiefonds- og Finansieringsselskab, Investeringsaktieselskabet Ryba, Aktieselskabet Hemiba og Irlund Invest A/S.

Lasse Lindblad

Medlem af bestyrelsen siden 2008.

Ledelseshverv:

Formand for bestyrelsen for Capinordic Property Management A/S.

Medlem af bestyrelsen for Dansk O.T.C. Fondsmæglerselskab A/S, FMT A/S, Steffen Rønn Fondsmæglerselskab A/S, Capinordic Bank A/S, Capinordic Property Management A/S, DKA Consult A/S, Dansk AMP A/S, Nordisk Fondservice, Monetar Pensionsforvaltning og Colexon Energy AG.

Administrerende direktør for Capinordic A/S.

Søren Damgaard Svenningsen

Medlem af bestyrelsen siden 2007.

Ledelseshverv:

Formand for bestyrelsen for Citat Kommunikation A/S, Mermaid Technology A/S, SDS Holding A/S, Acrossmedia A/S og Daugaard Biler A/S.

Medlem af bestyrelsen for Danbottle A/S, SDS IT A/S, SDS A/S, Mermaid Care A/S, Across Media A/S og Dansk Flaskegenbrug A/S.

Direktør for Danbottle A/S, Dansk Flaskegenbrug A/S, SDS IT A/S, SDS A/S, SDS Holding A/S og P.H. Cycling Denmark A/S.

Kaj Egon Hansen

Medlem af bestyrelsen siden 2007.

Formand for bestyrelsen for Den Selvejende Institution "Fælles-eje". Medlem af bestyrelsen for Olicom A/S.

8) Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

9) Forslag fra bestyrelsen

a) Ændring af selskabets vedtægter pkt. 3.3

Bestyrelsen foreslår at ændre selskabets vedtægter pkt. 3.3 til:

"Alle generalforsamlinger afholdes i Region Hovedstaden."

b) Ændring af selskabets vedtægter pkt. 3.5

Bestyrelsen foreslår at ændre selskabets vedtægter pkt. 3.5 til:

"Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1. Præsentation af dirigent*
- 2. Bestyrelsens mundtlige beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår*
- 3. Godkendelse af bestyrelsens vederlag*
- 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport*
- 5. Meddelelse af decharge til ledelsen*
- 6. Valg af medlemmer til bestyrelsen*
- 7. Valg af revisor(er)*
- 8. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærer*
- 9. Eventuelt."*

c) Fornyelse af bemyndigelse til kapitalforhøjelse

Bestyrelsen foreslår, at dens bemyndigelse i selskabets vedtægter pkt. 8.1 ændres, således at bestyrelsen i fem år fra vedtagelsen af bemyndigelsen er bemyndiget til at forhøje selskabets aktiekapital ved tegning af nye aktier med indtil nominelt DKK 150.000.000, svarende til 150.000.000 stk. aktier à DKK 1 på tilsvarende vilkår som tidligere.

Selskabets vedtægter pkt. 8.1 vil herefter have følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden frem til den 30. april 2014 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt DKK 150.000.000 aktier."

d) Fornyelse af bemyndigelse til at udstede tegningsoptioner

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen i selskabets vedtægter pkt. 9.1 ændres således, at bestyrelsen i fem år fra vedtagelsen af bemyndigelsen er bemyndiget til at udstede tegningsoptioner. Tegningsoptionerne kan udstedes til direktionen eller ansatte i selskabet eller dets datterselskaber til tegning af indtil nominelt DKK 15.000.000 aktier mod kontant indbetaling og til en kurs og på vilkår fastsat af selskabets bestyrelse.

Selskabets vedtægter pkt. 9.1 vil herefter have følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden frem til den 30. april 2014 ad én eller flere gange at udstede tegningsoptioner. Tegningsoptionerne kan udstedes til direktionen eller ansatte i selskabet eller dets datterselskaber til tegning af indtil nominelt DKK 15.000.000 aktier mod kontant indbetaling og til en kurs og på vilkår fastsat af selskabets bestyrelse. Der kan ved udstedelse af tegningsoptioner ske fravigelse af de hidtidige aktionærers fortegningsret."

e) Fornyelse af bemyndigelse til at udstede konvertible obligationer

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen i selskabets vedtægter pkt. 10.4 ændres således, at bestyrelsen i fem år fra vedtagelsen af bemyndigelsen er bemyndiget til ad en eller flere omgange at udstede konvertible obligationer i selskabet med et beløb på op til højst 50 % af aktiekapitalen på det tidspunkt, hvor beslutningen træffes.

Selskabets vedtægter pkt. 9.1, vil herefter have følgende ordlyd:

"Bemyndigelsen til bestyrelsen til at udstede konvertible obligationer er gældende indtil den 30. april 2014."

f) Ændring af selskabets vedtægter pkt. 10.8

Bestyrelsen foreslår at ændre ordlyden i selskabets vedtægter pkt. 10.8 til:

"Bestyrelsen kan beslutte at søge de konvertible obligationer optaget til notering på NASDAQ OMX København A/S."

g) Ændring af selskabets vedtægter pkt. 11.1

Bestyrelsen foreslår at ændre selskabets vedtægter pkt. 11.1 til:

"I-nvestor Danmark A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, fører selskabets aktiebog."

h) Bemyndigelse til at erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen i tiden indtil næste års ordinære generalforsamling i henhold til aktieselskabslovens § 48 meddeler bestyrelsen bemyndigelse til at lade selskabet erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 % af selskabets aktiekapital, forudsat at prisen ikke afviger med mere end 10 % fra den senest noterede børskurs.

i) Bemyndigelse til bestyrelsen til at afnotere selskabets aktier fra NASDAQ OMX København A/S.

I forbindelse med COLEXON Energy AG's frivillige overtagelsestilbud om erhvervelse af den samlede aktiekapital i selskabet foreslår bestyrelsen, at den bemyndiges til at afnotere selskabets aktier fra NASDAQ OMX København A/S, såfremt betingelserne i Colexon Energy AG's tilbud opfyldes.

j) Forslag fra bestyrelsen om at;

1. fortsætte retssagen mod selskabets forhenværende ledelse, eller

2. at sagen kan anlægges på ny, såfremt retten måtte afvise sagen.

Selskabet anlagde den 9. april 2008 erstatningssag mod selskabets forhenværende direktion og bestyrelse, blandt andet med

krav om tilbagebetaling af fratrædelsesgodtgørelse udbetalt til forhenværende direktør i selskabet Carsten Bo Pedersen.

De sagsøgte har påstået retssagen afvist, idet de har gjort gældende, at beslutning om anlæg af søgsmål mod bestyrelsen skal vedtages på generalforsamlingen. Bestyrelsen er ikke enig i de sagsøgtes betragtning.

Bestyrelsen foreslår dog, at aktionærene vedtager, at erstatningssagen mod selskabets daværende ledelse enten fastholdes eller anlægges på ny, såfremt retten måtte afvise sagen.

10) Forslag fra aktionærene

11) Eventuelt

---ooOoo---

Selskabets aktiekapital udgør DKK 69.461.940, fordelt på aktier à DKK 1, der er registreret i Værdipapircentralen svarende til 69.461.940 stk. aktier à DKK 1. På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 1 én stemme.

Selskabet har udpeget Capinordic Bank A/S som kontoførende pengeinstitut. Selskabets aktionærer kan herigennem udøve deres finansielle rettigheder, ligesom spørgsmål herom kan rettes til Capinordic Bank A/S, Strandvejen 58, Postbox 69, 2900 Hellerup.

For aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er stemmeretten betinget af, at aktionæren senest på dagen for indkaldelse af generalforsamlingen i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem har ladet aktierne notere i aktiebogen eller har anmeldt og dokumenteret aktieerhvervelsen.

Vedtagelse af punkt 9a-9g skal ske ved tiltrædelse af mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Alle andre forslag kan vedtages med simpelt flertal.

Adgangskort kan indtil mandag den 27. april 2009, kl. 12:00 rekvireres på selskabets hjemmeside, www.renewagy.com. Ved rekvirering af adgangskort skal VP depotnummeret oplyses. Aktionærers eventuelle rådgivere skal ligeledes med navns nævnelse og inden samme frist løse adgangskort

til generalforsamlingen. Fuldmagt til generalforsamlingen kan downloades på selskabets hjemmeside, www.renewagy.com.

Årsrapport for 2008 med påtegning af revisionen samt underskrift af direktionen og bestyrelse er fremlagt på selskabets hjemmeside www.renewagy.com, ligesom fuldstændig dagsorden vil være tilgængelig på selskabets hjemmeside fra den 22. april 2009, jf. selskabets vedtægter pkt. 7.

Virum, 22. april 2009

Bestyrelsen