

Vedtægter

Green Wind Energy A/S

(CVR-nr. 43 05 92 11)

§ 1

Selskabets navn, hjemsted og formål

- 1.1. Selskabets navn er Green Wind Energy A/S.
- 1.2. Selskabets hjemsted er i Københavns Kommune.
- 1.3. Selskabets formål er at drive energi- og investeringsvirksomhed indenfor vedvarende energi og hermed beslægtet virksomhed.

§ 2

Selskabets kapital og aktier

- 2.1. Selskabets aktiekapital udgør nominelt DKK 162.180.000 fordelt på aktier à DKK 10 og multipla heraf.
- 2.2. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 2.3. Aktierne registreres i Værdipapircentralen A/S i andele på DKK 10. Aktierne registreres på ihændeoveren, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. Selskabets aktiebog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Helgeshøj Allé 61, P.O. Box 20, 2630 Taastrup.
- 2.4. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 2.5. Ingen aktier har særlige rettigheder.

§ 3

Bestyrelsen er bemyndiget til:

- 3.1. I tiden indtil 1. januar 2011 ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med op til en værdi af i alt DKK 600.000.000,00 ved tegning af nye aktier hver á DKK 10,00. Kapitalforhøjelsen i henhold til nærværende bemyndigelse kan af bestyrelsen gennemføres ved apportindskud (herunder eksempelvis ved overtagelse af bestående virksomheder), gældskonvertering og/eller kontantindskud og kan ske med eller uden fortegningsret for selskabets aktionærer efter bestyrelsens skøn. For de nye aktier skal gælde de samme regler, som for de nuværende aktier i selskabet, jf. vedtægternes pkt. 2.
- 3.2. Bestyrelsen er bemyndiget til ad én gang at udstede tegningsoptioner til selskabets administrerende direktør, der giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 5.000.000 aktier i selskabet, dog kan regulering i henhold til almindelige, generelle reguleringsmekanismer fastsat af bestyrelsen medføre et større nominelt beløb.

Bemyndigelsen er gældende til og med den 30. juni 2010.

Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret ved udstedelse af tegningsoptioner i henhold til denne bemyndigelse, idet tegningsoptionerne skal udstedes til fordel for selskabets administrerende direktør efter bestyrelsens nærmere beslutning.

Tegningsoptionerne skal give ret til at tegne aktier til mindst kr. 8,00 pr. aktie. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for tegningsoptioner, der udstedes i henhold til bemyndigelsen.

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden til at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt DKK 5.000.000 aktier i selskabet. Kapitalforhøjelserne skal gennemføres ved kontant indbetaling i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptionerne. De ovenfor nævnte almindelige, generelle reguleringsmekanismer kan dog medføre et større nominelt beløb, hvilket er omfattet af denne bemyndigelse. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til aktier, der udstedes ved udnyttelse af udstedte tegningsoptioner.

Aktier, der tegnes ved udnyttelse af udstedte tegningsoptioner, registreres i Værdipapirhandelscentralen på ihændeoveren, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. Ingen af de nye aktier skal have særlige rettigheder. Såfremt der forinden udnyttelsen af tegningsoptionerne generelt i selskabet er gennemført ændringer i aktiernes rettigheder, skal nye aktier dog have samme rettigheder som selskabets øvrige aktier på tidspunktet for udnyttelsen. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for kapitalforhøjelserne, der gennemføres ifølge bemyndigelsen.

- 3.3. Bestyrelsen er bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede tegningsoptioner til selskabets administrerende direktør, der giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 1.000.000 aktier i selskabet, dog kan regulering i henhold til almindelige, generelle reguleringsmekanismer fastsat af bestyrelsen medføre et større nominelt beløb.

Bemyndigelsen er gældende til og med den 1. januar 2014.

Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret ved udstedelse af tegningsoptioner i henhold til denne bemyndigelse, idet tegningsoptionerne skal udstedes til fordel for selskabets administrerende direktør efter bestyrelsens nærmere beslutning.

Tegningsoptionerne skal give ret til at tegne aktier til mindst aktiernes markedskurs på tildelingstidspunktet. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for tegningsoptioner, der udstedes i henhold til bemyndigelsen.

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden til at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt DKK 1.000.000 aktier i selskabet. Kapitalforhøjelserne skal gennemføres ved kontant indbetaling i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptionerne. De ovenfor nævnte almindelige, generelle reguleringsmekanismer kan dog medføre et større nominelt beløb, hvilket er omfattet af denne bemyndigelse. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til aktier, der udstedes ved udnyttelse af udstedte tegningsoptioner.

Aktier, der tegnes ved udnyttelse af udstedte tegningsoptioner, registreres i Værdipapirhandelscentralen på ihændeoveren, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. Ingen af de nye aktier skal have særlige rettigheder. Såfremt der forinden udnyttelsen af tegningsoptionerne generelt i selskabet er gennemført ændringer i aktiernes rettigheder, skal nye aktier dog have samme rettigheder som selskabets øvrige aktier på tidspunktet for udnyttelsen. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for kapitalforhøjelserne, der gennemføres ifølge bemyndigelsen.

- 3.4. Bestyrelsen er bemyndiget til ad én eller flere gange til selskabets ledende medarbejdere at udstede tegningsoptioner, der giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 2.000.000 aktier i selskabet, dog kan regulering i henhold til almindelige, generelle reguleringsmekanismer fastsat af bestyrelsen medføre et større nominelt beløb.

Bemyndigelsen er gældende til og med den 1. januar 2014.

Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret ved udstedelse af tegningsoptioner i henhold til denne bemyndigelse, idet tegningsoptionerne skal udstedes til fordel for selskabets ledende medarbejdere efter bestyrelsens nærmere beslutning.

Tegningsoptionerne skal give ret til at tegne aktier til mindst aktiernes markedskurs på tildelingstidspunktet. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for tegningsoptioner, der udstedes i henhold til bemyndigelsen.

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden til at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt DKK 2.000.000 aktier i selskabet. Kapitalforhøjelserne skal gennemføres ved kontant indbetaling i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptionerne. De ovenfor nævnte almindelige, generelle reguleringsmekanismer kan dog medføre et større nominelt beløb, hvilket er omfattet af denne bemyndigelse. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til aktier, der udstedes ved udnyttelse af udstedte tegningsoptioner.

Aktier, der tegnes ved udnyttelse af udstedte tegningsoptioner, registreres i Værdipapirhandelscentralen på ihændeoveren, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. Ingen af de nye aktier skal have særlige rettigheder. Såfremt der forinden udnyttelsen af tegningsoptionerne generelt i selskabet er gennemført ændringer i aktiernes rettigheder, skal nye aktier dog have samme rettigheder som selskabets øvrige aktier på tidspunktet for udnyttelsen. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for kapitalforhøjelserne, der gennemføres ifølge bemyndigelsen.

§ 3a

Elektronisk kommunikation

- 3A.1 Selskabet benytter elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post i sin kommunikation med aktionærene i henhold til stk. 2 og 3.
- 3A.2 Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer skal ske elektronisk ved e-mail og generelle meddelelser vil tillige være tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside www.greenwindenergy.dk under Investor Relations. Al kommunikation fra aktionærene til selskabet skal tillige ske elektronisk via selskabets hjemmeside, www.greenwindenergy.dk under Investor Relations.
- 3A.3 Selskabet er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse. Øvrige oplysninger om kravene til de anvendte systemer og øvrige tekniske krav samt om fremgangsmåden i forbindelse med offentliggørelse af meddelelser til selskabets aktionærer og elektronisk kommunikation med selskabet kan findes på selskabets hjemmeside www.greenwindenergy.dk under Investor Relations.

§ 4

Generalforsamlinger

- 4.1. Selskabets generalforsamlinger skal afholdes i København. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år inden 4 måneder efter regnskabsårets afslutning. Bestyrelsen kan, når den anser det for hensigts-

mæssigt og teknisk forsvarligt, beslutte at tilbyde aktionærerne at deltage elektronisk på generalforsamlinger, der i øvrigt gennemføres ved fysisk fremmøde (delvis elektronisk generalforsamling). Aktionærerne kan derved elektronisk deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Nærmere oplysninger herom vil kunne findes på selskabets hjemmeside www.greenwindenergy.dk under Investor Relations.

- 4.2. Aktionærer, som under angivelse af deres e-mailadresser har fremsat begæring om at blive indkaldt til generalforsamlinger, bliver indkaldt ved e-mail. Generalforsamlinger indkaldes elektronisk af bestyrelsen med mindst 8 dages og højst 4 ugers varsel ved e-mail og ved bekendtgørelse i mindst et landsdækkende dagblad.
- 4.3. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen eller en revisor finder det hensigtsmæssigt. Endvidere skal ekstraordinær generalforsamling indkaldes, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt begæres af aktionærer, der ejer mindst 10% af aktiekapitalen. Indkaldelse skal finde sted inden 14 dage efter, at en sådan begæring er fremsat.
- 4.4. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal indeholde:
 1. Bestyrelsens beretning.
 2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
 3. Meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.
 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
 6. Valg af revisor.
 7. Eventuelt.
- 4.5. Forslag fra aktionærerne må for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling være indgivet skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar.

- 4.6. Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når han senest 5 dage forud for dennes afholdelse har anmodet om at få udleveret adgangskort på selskabets kontor eller på en i indkaldelsen nærmere angivet adresse i Storkøbenhavn eller anmodet elektronisk om at få udleveret adgangskort i overensstemmelse med den procedure, der er angivet på selskabets hjemmeside www.greenwindenergy.dk under Investor Relations. Har bestyrelsen besluttet at afholde delvis elektronisk generalforsamling, jf. pkt. 4.2, skal aktionærer, der ønsker at deltage elektronisk i generalforsamlingen, senest 5 dage forud for dennes afholdelse have tilmeldt sig denne som nærmere angivet på selskabets hjemmeside www.greenwindenergy.dk under Investor Relations.
- 4.7. En aktionær har ret til på generalforsamlingen at møde ved fuldmægtig eller sammen med en rådgiver under forudsætning af, at pkt. 4.6 er iagttaget. Fuldmægtigen må fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt, der ikke må være mere end 1 år gammel.
- 4.8. Aktionærer, der ønsker at deltage elektronisk på en generalforsamling, skal forud for denne stille eventuelle spørgsmål til dagsordenen og andet materiale til brug for generalforsamlingen, således at disse spørgsmål er selskabet i hænde senest 5 dage forud for generalforsamlingens afholdelse.

§ 5

- 5.1. Generalforsamlinger ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der træffer afgørelse om, hvorledes afstemninger skal foregå.
- 5.2. På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 10 én stemme.
- 5.3. Stemmeret på aktier, der er erhvervet ved overdragelse, kan ikke udøves, medmindre aktierne senest dagen før indkaldelse til en generalforsamling er noteret i aktiebogen, eller aktionæren senest på samme tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.
- 5.4. De på generalforsamlinger behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, medmindre der efter Aktieselskabsloven kræves særlig majoritet eller repræsentation.

- 5.5. Beslutning om ændring af vedtægterne kan kun træffes med tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, medmindre der efter Aktieselskabsloven stilles skærpede krav.

§ 6

Selskabets ledelse

- 6.1. Bestyrelsen består af mindst 3 og højst 6 generalforsamlingsvalgte medlemmer.
- 6.2. Bestyrelsens medlemmer vælges for 1 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.
- 6.3. Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand, der fungerer ved formandens forfald.
- 6.4. Bestyrelsen fastsætter en forretningsorden for udførelsen af sit hverv. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når et flertal af bestyrelsens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. Ved stemmelighed er formandens subsidiært næstformandens stemme afgørende.
- 6.5. Bestyrelsen ansætter én eller flere direktører til at lede den daglige drift.

§ 7

Tegningsregel

- 7.1. Selskabet tegnes af to direktører i forening, en direktør og et bestyrelsesmedlem i forening, to bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse.

§ 8

Regnskab

- 8.1. Selskabets regnskabsår er 1. juli til 30. juni.
- 8.2. Årsrapporten skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultat.

§ 9

Revision

- 9.1. Revisionen foretages af en eller to statsautoriserede revisorer, der vælges for ét år ad gangen på generalforsamlingen.

§ 10

Retningslinjer for incitamentsaflønnning

- 10.1 Der er vedtaget retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse, direktion og nøglemedarbejdere. Retningslinjerne kan ses på selskabets hjemmeside www.greenwindenergy.dk.

---000---

Således gældende efter gennemførelse af selskabets ordinære generalforsamling den 1. oktober 2009.