



København, den 13. april 2012

Selskabsmeddelelse nr. 10/2012

- Greentech Energy Systems A/S ("Greentech") fremsætter betinget frivilligt overtagestilbud på den samlede aktiekapital i Fersa Energías Renovables S.A. ("Fersa") til EUR 0,40 pr. aktie.
- De samlede aktiviteter fra sammenlægningen af de to selskaber vil kunne nå op på omkring 580 MW installeret kapacitet og medføre etablering i Indien, Frankrig og Estland udover Italien, Spanien, Tyskland, Danmark og Polen, hvor Greentech allerede har aktiviteter.
- Tilbuddet er betinget af accept fra mere end 50% af stemmerettighederne i Fersa og selskabets beståen i sin nuværende form.
- Den nødvendige finansiering af Tilbuddet er opnået gennem etablering af en bankfacilitet (akkvisitionsfinansiering), og der vil ikke være behov for yderligere ekstern finansiering af Tilbuddet.

Peter Høstgaard-Jensen, formand for bestyrelsen i Greentech, udtaler: *"Denne strategiske industrielle transaktion vil gøre Greentech Energy Systems A/S til den førende uafhængige europæiske producent af vedvarende energi med anslået 580 MW installeret kapacitet med tilstedeværelse i mange europæiske lande. Vi vil åbne vigtige markeder op i Indien, Frankrig og Estland og vil styrke vores tilstedeværelse i Polen og Spanien. Kombinationen af de to selskaber vil medføre en fordobling af vores omsætning og vil mere end fordoble EBITDA og den installerede kapacitet. Denne industrielle sammenlægning bekræfter Greentechs vækstplan om at opnå 1GW installeret kapacitet med udgangen af 2013."*

Greentech offentliggør indledende meddelelse om anmodning om godkendelse til at fremsætte et frivilligt overtagestilbud på Fersa

Bestyrelsen for Greentech har i dag godkendt, at der fremsættes et frivilligt overtagestilbud vedrørende det spanske selskab Fersa for 100% af Fersas aktiekapital, svarende til 140.003.778 aktier a EUR 1 pr. stk. til et vederlag på EUR 0,40 pr. aktie a EUR 1, betinget af opfyldelse af visse betingelser ("Tilbuddet"). Fersas aktier er noteret på børsene i Madrid og Barcelona.

I henhold til spansk lovgivning (kongelig bekendtgørelse nr. 1066/2007) har Greentech samtidig med denne meddelelse offentliggjort en indledende meddelelse, der er vedhæftet i engelsk oversættelse (den "Indledende Meddelelse"), og som beskriver tilbuddet i hovedtræk.

Greentech, Greentechs koncernselskaber og disses ledelsesorganer ejer pr. dags dato ingen aktier eller andre værdipapirer, hverken direkte eller indirekte, i Fersa.

Greentech har sikret sin evne til at betale vederlaget for det fulde Tilbud ved lånefinansiering.

Der er ikke indgået aftale vedrørende Tilbuddet med Fersas aktionærer eller bestyrelse eller nogen af bestyrelsens medlemmer.

Yderligere oplysninger om Tilbuddet vil blive beskrevet i det tilbudsdokument, der vil blive offentliggjort i henhold til spansk ret i forbindelse med Tilbuddet ("Tilbudsdokumentet").

Tilbuddets hovedtræk

Tilbuddet er betinget af:

- (i) at Tilbuddet godkendes af et antal aktionærer, der repræsenterer mindst 70.001.890 aktier a EUR 1 pr. stk., svarende til over 50% af stemmerettighederne i Fersa, og
- (ii) at Fersa ikke indgår aftale, direkte eller indirekte, om nogen form for hel eller delvis overdragelse af ejerskabet, driften og/eller ledelsen af et eller flere af følgende projekter eller de selskaber som ejer dem: Mudefer (Spanien), Hinojal (Spanien), Pino (Spanien), Pedregoso (Spanien), Gestora Fotovoltaica (Spanien), Hanumanhatti (Indien), Gadaj (Indien), Kita (Indien), Beausemblant (Frankrig), Kisielice - Phase 0 - (Polen), Kisielice – Phase I - (Polen) og Kisielice – Phase II - (Polen), eller giver, etablerer, indgår aftale om eller accepterer nogen form for sikkerhed eller pant i aktiver tilhørende disse projekter eller i aktierne i de selskaber, som ejer disse projekter.

Der tilbydes et vederlag på EUR 0,40 pr. aktie a EUR 1.

Såfremt Fersa udlodder udbytte eller foretager andre former for udbetaling fra og med den dato for den Indledende Meddelelse, og til og med den dato hvor resultatet af Tilbuddet offentliggøres, vil prisen pr. aktie blive reduceret, som nærmere beskrevet i den Indledende Meddelelse.

Tilbuddet gælder udelukkende det spanske marked, som er det eneste marked, hvor Fersas aktier er noteret.

Procedure og tidsplan

I løbet af en måned vil Greentech indsende en anmodning om godkendelse af Tilbuddet sammen med Tilbudsdokumentet og øvrig dokumentation omhandlet under spansk lovgivning til det spanske finanstilsyn.

Såfremt Greentechs aktiebesiddelse efter Tilbuddets gennemførelse udgør mindst 90% af stemmerettighederne i Fersa, og såfremt betingelserne i henhold til de gældende regler i spansk lovgivning (kongelig bekendtgørelse nr. 1066/2007) er opfyldt, er det Greentechs hensigt at iværksætte tvangsindløsning i henhold til spansk ret.

Såfremt acceptfristen udløber, uden at der er modtaget accept fra mindst 90% af aktierne, kan Greentech ikke udnytte de omhandlede tvangsindløsningsrettigheder og, i givet fald, vil Greentech, idet der vil blive taget højde for graden af accept af Tilbuddet samt de omkostninger, der er forbundet med målselskabets børsnoteringsforpligtelser, overveje at arbejde for en afnotering af målselskabet, og om man vil gennemføre andre integrerende foranstaltninger, som endnu ikke er besluttet.

Strategisk begrundelse og finansielle hoved- og nøgletal

Fersa er et spansk selskab, registreret i Barcelonas selskabsregister med skattemæssigt identifikationsnummer (CIF) A-62.338.827, med en aktiekapital på EU 140.003.778 fordelt på 140.003.778 aktier a EUR 1 pr. stk. Fersas aktier er noteret på børserne i Madrid og Barcelona.

Fersa har netto 274,2 MW operationelle vedvarende energiprojekter, primært vindenergi-projekter i Spanien, Polen, Indien og Frankrig, samt en række udviklingsprojekter. I 2011 havde Fersa en omsætning på EUR 44,4 mio. og EBITDA på EUR 29,9 mio.

Det er Greentechs vurdering, at de samlede aktiviteter for Greentech og Fersa vil resultere i etableringen af den førende operatør inden for vedvarende energi blandt de europæiske mid cap-selskaber med en samlet effekt på omkring 580 MW ved udgangen af 2012 og med en fordelagtig geografisk spredning. Den samlede koncern ville have en omsætning på omkring EUR 120 mio. og EBITDA på omkring EUR 80 mio.

Rådgivere vedrørende Tilbuddet

Greentech har i forbindelse med Tilbuddet været bistået af advokatfirmaerne Cuatrecasas, Goncalves Pereira, som juridisk rådgiver vedrørende spansk ret og Gorrissen Federspiel, som juridisk rådgiver vedrørende dansk ret, og af Banca IMI og Banco Santander som finansielle rådgivere.

Om Greentech Energy Systems A/S

Greentech Energy Systems A/S er en dansk energikoncern. Selskabet er involveret i drifts- og udviklingsprojekter i mange europæiske lande, blandt andet i Danmark, Tyskland, Polen, Norge, Italien, Spanien og Balkan-landene. Greentech Energy Systems producerer og sælger udelukkende vedvarende energi, der stammer fra vindenergi, solenergi samt andre teknologier. Selskabet blev stiftet i 1924.

Bestyrelsen

For yderligere information:

*Sigieri Diaz della Vittoria Pallavicini, CEO, tlf.: +45 33 36 42 02
Peter Høstgaard-Jensen, bestyrelsesformand, tlf.: +45 40 10 88 71*

-oOo-

Tilbuddet gælder udelukkende det spanske marked, som er det eneste marked, hvor Fersas aktier er noteret.

Denne meddelelse og indholdet heri udgør ikke offentliggørelse af et Tilbud i andre områder, end de områder der specifikt er nævnt heri. Meddelelsen vil derfor ikke blive offentliggjort eller på anden måde annonceret i eller fremsendt til områder, hvor Tilbuddet vil kunne blive betragtet som ulovligt, eller hvor indberetning af yderligere dokumentation er påkrævet, og personer der måtte modtage denne meddelelse er uberettiget til at videresende eller -give denne til sådanne områder. Meddelelsen vil således ikke blive udsendt via det amerikanske postvæsen eller på anden vis blive sendt til eller udsendt i eller til USA. Denne meddelelse udgør ikke et tilbud om køb eller salg eller en anmodning om eller tilbud om erhvervelse af værdipapirer i USA.