

**Ordinær generalforsamling i Athena Investments A/S, CVR-nr. 36 69 69 15,
tirsdag den 24. april 2018 kl. 15.00
på Radisson Blu Royal Hotel, Hammerichsgade 1, 1611 København V**

FULDSTÆNDIGE FORSLAG

1. Bestyrelsens beretning

Bestyrelsen indstiller, at beretningen tages til efterretning.

2. Godkendelse af årsrapporten

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2017 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 2017 udbetales et udbytte på DKK 0,259 (EUR 0,035) per aktie a nominelt DKK 5 svarende til MDKK 26,2 (MEUR 3,5), og at det resterende overskud overføres til indregning i overført resultat.

4. Forslag fra bestyrelsen

4.1

Bestyrelsen foreslår, at de eksisterende bemyndigelser i vedtægternes §§ 4b(i) og 4b(ii) til at optage konvertible gældsbreve forlænges. Bestyrelsen bemyndiges således i perioden indtil den 24. april 2023 til at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange, henholdsvis med og uden fortegningsret for Selskabets aktionærer, med indtil i alt nominelt DKK 50.000.000 ved konvertering af konvertible gældsbreve.

Ved udnyttelse af bemyndigelserne i vedtægternes §§ 4b(i) og 4b(ii) kan bestyrelsen dog maksimalt forhøje Selskabets aktiekapital med i alt nominelt DKK 50.000.000.

Forslaget betyder, at vedtægternes § 4b ændres til følgende:

”§ 4b.

Bemyndigelse til optagelse af konvertible gældsbreve:

4b(i)

Selskabets bestyrelse er bemyndiget til indtil 24. april 2023 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer ad én eller flere gange at træffe beslutning om optagelse af lån på op til kr. 50.000.000, dog højst halvdelen af Selskabets aktiekapital på det tidspunkt, hvor beslutningen træffes, mod konvertible gældsbreve, der giver ret til tegning af aktier i Selskabet. Lånene skal indbetales kontant. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til bemyndigelsen.

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 24. april 2023 at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 50.000.000 ved konvertering af de konvertible gældsbreve, dog højst halvdelen af Selskabets aktiekapital på det tidspunkt, hvor beslutningen træffes.

Aktier udstedt i medfør af nærværende bemyndigelse skal være omsætningspapirer og skal udstedes lydende på navn. Der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i omsætteligheden af aktierne, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse.

I øvrigt skal aktier udstedt i medfør af bemyndigelsen i enhver henseende tillægges samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier, derunder at hvert aktiebeløb på kr. 5,00 giver 1 stemme på Selskabets generalforsamlinger.

De nærmere vilkår for aktietegning i henhold til nærværende bemyndigelse og tidspunktet, fra hvilket de nye aktier giver fuldt udbytte og andre rettigheder i Selskabet, fastsættes af bestyrelsen.

4b(ii)

Selskabets bestyrelse er bemyndiget til indtil 24. april 2023 med fortegningsret for de eksisterende aktionærer ad én eller flere gange at træffe beslutning om optagelse af lån på op til kr. 50.000.000, dog højst halvdelen af Selskabets aktiekapital på det tidspunkt, hvor beslutningen træffes, mod konvertible gældsbreve, der giver ret til tegning af aktier i Selskabet. Lånene skal indbetales kontant. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til bemyndigelsen.

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 24. april 2023 at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med fortegningsret for de eksisterende aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 50.000.000 ved konvertering af de konvertible gældsbreve, dog højst halvdelen af Selskabets aktiekapital på det tidspunkt, hvor beslutningen træffes.

Aktier udstedt i medfør af nærværende bemyndigelse skal være omsætningspapirer og skal udstedes lydende på navn. Der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i omsætteligheden af aktierne, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse.

I øvrigt skal aktier udstedt i medfør af bemyndigelsen i enhver henseende tillægges samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier, derunder at hvert aktiebeløb på kr. 5,00 giver 1 stemme på Selskabets generalforsamlinger.

De nærmere vilkår for aktietegning i henhold til nærværende bemyndigelse og tidspunktet, fra hvilket de nye aktier giver fuldt udbytte og andre rettigheder i Selskabet, fastsættes af bestyrelsen.

4b(iii)

Ved udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 4b(i) og 4b(ii) kan bestyrelsen dog maksimalt forhøje selskabets aktiekapital med i alt nominelt DKK 50.000.000 (svarende til 10.000.000 aktier á 5 kr.)”

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.

Derudover foreslår Bestyrelsen valg af Sigieri Diaz della Vittoria Pallavicini og Alessandro Rovati som nye bestyrelsesmedlemmer.

Forslaget om de to nye bestyrelseskandidater afspejler hensigten om at styrke Selskabet og opnå en større erfarings- og kompetencemæssig bredde samt bredere ekspertise i forhold til Selskabets udvidede formål.

Oplysninger om de opstillede kandidaters baggrund findes på s. 4 – 6 i indkaldelsen til Athena Investments A/S' ordinære generalforsamling.

6. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår et bestyrelseshonorar for 2018 baseret på følgende beløb:

Honorar til formanden:	60.000 EUR
Honorar pr. næstformand:	50.000 EUR
Honorar pr. menigt medlem:	30.000 EUR

Det er bestyrelsens hensigt efter generalforsamlingen at konstituere sig med to næstformænd.

7. Valg af revisorer

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerskab. Forslaget er baseret på en anbefaling fra revisionskomiteen og er ikke påvirket af tredjeparter.