

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Athena Investments A/S

Til aktionærerne i
Athena Investments A/S
CVR-nr. 36 69 69 15

I henhold til vedtægternes § 8 indkaldes herved til
ordinær generalforsamling i
Athena Investments A/S (Athena)

Generalforsamlingen afholdes:

Tirsdag den 24. april 2018 kl. 15.00
på Radisson Blu Royal Hotel,
Hammerichsgade 1,
1611 København V.

Der er adgang til generalforsamlingen fra kl. 14.00, hvor der er mulighed for at få en kop kaffe eller te indtil klokken 15.00.

For at deltage i generalforsamlingen kræves indløsning af adgangskort. Som aktionær kan du bestille adgangskort (til dig selv og evt. en rådgiver) via Athenas hjemmeside (www.athenainvestments.com) eller VP Investor Services' hjemmeside (www.vp.dk/gf) eller ved at kontakte VP Investor Services A/S pr. telefon på 43 58 88 93 eller pr e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Frist for bestilling af adgangskort er fredag den 20. april 2018.

Dagsorden

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.

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 erhvervestidspunktet. Vederlaget for egne aktier må ikke afvige med mere end 10 % fra den officielle kurs noteret på Nasdaq Copenhagen A/S på erhvervestidspunktet.

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.

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 tredje parter.

Dagsordenen og bestyrelsens fuldstændige forslag er tilgængelige i et separat dokument.

Vedtagelseskrav

Vedtagelse af forslagene under dagsordenens punkt 4.1 om ændring af Selskabets vedtægter kræver, at forslaget tiltrædes med et flertal på mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Dagsordenens øvrige forslag kan vedtages med simpel majoritet.

Aktiekapital og stemmeret

Selskabets aktiekapital er på kr. 533.313.475,00, fordelt på 106.662.695 stk. aktier a kr. 5,00. Hvert aktiebeløb på kr. 5,00 giver én stemme på generalforsamlingen.

Registreringsdato og deltagelse

Registreringsdatoen er tirsdag den 17. april 2018.

Aktionærer, der besidder aktier i Selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har løst adgangskort som beskrevet nedenfor.

Rekvirering af adgangskort

Adgang til generalforsamlingen er betinget af, at aktionæren senest fredag den 20. april 2018 kl. 23.59 har rekvireret et adgangskort. Adgangskort kan rekvireres:

- Elektronisk via VP Investor Services' hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller via Selskabets hjemmeside www.athenainvestments.com.

- hos VP Investor Services A/S per telefon 43 58 88 93 eller e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Athena tilbyder at udsende elektroniske adgangskort. Dette forudsætter, at aktionærens e-mailadresse i forvejen er registreret på Athenas Investorportal. Efter tilmelding vil aktionæren således modtage et elektronisk adgangskort, som skal fremvises på generalforsamlingen ved brug af for eksempel en smartphone eller tablet. Alternativt kan i stedet medbringes et print af adgangskortet. Hvis adgangskortet ikke medbringes, kan adgang til generalforsamlingen dog opnås mod forevisning af legitimation (såfremt aktionæren har anmodet om adgangskort inden for tidsfristen (jf. ovenfor)).

Hvis en aktionær ikke har registreret en e-mailadresse eller ikke ønsker at modtage et elektronisk adgangskort, vil adgangskort blive sendt med almindelig post. Athena er ikke ansvarlig for eventuelle forsinkelser ved fremsendelsen.

Stemmesedler vil blive udleveret i ankomstregistreringen ved generalforsamlingen.

Fuldmagt og brevstemme

Aktionærer, som er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan vælge at:

- give fuldmagt til navngiven tredjemand,
- give fuldmagt til bestyrelsen. I dette tilfælde vil stemmerne blive anvendt i overensstemmelse med bestyrelsens anbefaling,
- give afkrydsningsfuldmagt til bestyrelsen ved at afkrydse, hvordan stemmerne ønskes afgivet, eller
- afgive brevstemme.

Via Selskabets hjemmeside www.athenainvestments.com eller via VP Investor Services' hjemmeside, www.vp.dk/gf, kan aktionærer elektronisk afgive brevstemme eller fuldmagt. Fuldmagts- eller brevstemmeblanketten kan endvidere downloades via www.athenainvestments.com, printes og sendes i udfyldt og underskrevet stand til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S pr. brev eller skannet pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Fuldmagter skal være VP Investor Services A/S i hænde senest fredag den 20. april 2018 kl. 23.59.

Brevstemmer skal være VP Investor Services A/S i hænde senest mandag den 23. april 2018 kl. 12.00.

Bemærk venligst, at der kan afgives *enten* fuldmagt *eller* brevstemme, men ikke begge dele.

Øvrige oplysninger

Følgende materiale vil være tilgængeligt på Athenas hjemmeside www.athenainvestments.com senest mandag den 2. april 2018:

- Indkaldelsen inklusive dagsorden og fuldstændige forslag
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder Årsrapporten for 2017
- Formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt og brevstemme.

Aktionærer kan skriftligt stille spørgsmål til Selskabet, herunder til dagsordenen og dokumenter til brug for generalforsamlingen. Spørgsmål kan fremsendes pr. post til Selskabets kontor eller pr. mail til contact@athenainvestments.com. Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret skriftligt eller mundtligt på generalforsamlingen, medmindre svaret inden da fremgår af en spørgsmål/svar-funktion på Selskabets hjemmeside www.athenainvestments.com.

København, den 28. marts 2018

Bestyrelsen

Kandidater til bestyrelsen

Peter Høstgaard-Jensen

Bestyrelsesformand

Tidligere adm. direktør i Elsam A/S

Kandidatuddannet kemiingeniør og business-uddannet

Født i 1945

Nationalitet: Dansk

Indvalgt som formand i oktober 2010

Senest valgt på generalforsamlingen i 2017

Kompetencer af særlig relevans for Athena: Energi, elforsyning

Andre ledelseshverv:

- Aalborg Energie Teknik A/S (formand)
- Clean Solutions Forum for Grøn System-eksport (formand)
- Crestwing ApS (formand)
- CWC Biofuels ApS (formand)
- Biofuels Frederikshavn A/S (bestyrelsesmedlem)
- Biofuels Vordingborg A/S (bestyrelsesmedlem)
- Nordenergie A/S (bestyrelsesmedlem)
- Xergi A/S (bestyrelsesmedlem)
- Frederikshavn Forsyning A/S (bestyrelsesmedlem)
- Norsk Miljøkraft AS (bestyrelsesmedlem)

Peter Høstgaard-Jensen anses for at være et uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Luca Rovati

Næstformand

Kandidatuddannet (cum Laude) i økonomi, autoriseret erhvervskonsulent og autoriseret revisor

Født i 1961

Nationalitet: Italiensk

Indvalgt som næstformand i oktober 2010

Senest valgt på generalforsamlingen i 2017

Kompetencer af særlig relevans for Athena:

Vedvarende energi

Andre ledelseshverv:

- Fidim S.r.l (direktør)
- Armonia SGR S.p.A (næstformand)
- Armonia Holding S.r.l (bestyrelsesmedlem)
- Atlantica Properties S.p.A. (bestyrelsesmedlem)
- Nuove Partecipazioni S.p.A. (bestyrelsesmedlem)
- Marco Polo International Italy Spa (bestyrelsesmedlem)
- COINV (bestyrelsesmedlem)
- Marco Polo International Holding Italy Spa. (bestyrelsesmedlem)

Luca Rovati anses ikke for at være et uafhængigt bestyrelsesmedlem, idet han repræsenterer en af storaktionærerne i Athena Investments A/S.

Jean-Marc Janailhac

Seniorrådgiver hos Macquarie Capital (Macquarie Investment bank division)

Tidligere adm. direktør i Veolia Environment Services Sydeuropa

Kandidatuddannet i økonomi

Født i 1954

Nationalitet: Fransk

Indvalgt som bestyrelsesmedlem i oktober 2010

Senest valgt på generalforsamlingen i 2017

Kompetencer af særlig relevans for Athena: Miljø

Andre ledelseshverv:

- SFIC development SAS (adm. direktør)
- SFEIR SA (bestyrelsesmedlem)
- Cabinet Roux SA (bestyrelsesmedlem)
- Fabregue SA (bestyrelsesmedlem)
- Fondation Contes (Finansiell rådgiver)
- Eurohold (seniorrådgiver)

Jean-Marc Janailhac anses for at være et uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Valerio Andreoli Bonazzi

Adm. direktør i Epico og datterselskabet Hydrowatt Abruzzo S.p.A

Kandidatuddannet inden for finansiering

Født i 1970

Nationalitet: Italiensk

Indvalgt som bestyrelsesmedlem i oktober 2010

Senest valgt på generalforsamlingen i 2017

Kompetencer af særlig relevans for Athena: Hydro, biomasse, sol, vind

Andre ledelseshverv:

- Epico (adm. direktør)

Valerio Andreoli Bonazzi anses for at være et uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Michèle Bellon

Tidligere adm. direktør i ERDF

Kandidatuddannet ingeniør, speciale inden for kernekraft

Født i 1949

Nationalitet: Fransk

Indvalgt som bestyrelsesmedlem i april 2014.

Senest valgt på generalforsamlingen i 2017

Kompetencer af særlig relevans for Athena: Bred erfaring inden for energiområdet og fra store virksomheder, som opererer internationalt.

Andre ledelseshverv:

- RATP (bestyrelsesmedlem)
- HF Company (bestyrelsesmedlem)

Michèle Bellon anses for at være et uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Sigieri Diaz della Vittoria Pallavicini

Grundlægger og arbejdende bestyrelsesformand i Armonia SGR, grundlægger og arbejdende næstformand i Atlantica Real Estate, bestyrelsesformand og adm. direktør i SDP Fiduciaria

Tidligere adm. direktør i Greentech Energy Systems A/S (nu Athena Investments A/S) fra 2010 – 2014

Kandidatuddannet (cum Laude) i økonomi og erhvervsøkonomi

Født i 1969

Nationalitet: Italiensk

Kompetencer af særlig relevans for Athena:

Bred erfaring og ekspertise inden for investering, M&A og finansielle markeder samt med en omfattende international berøringsflade og netværk

Andre ledelseshverv:

- Armonia SGR S.p.A (formand)
- Armonia Holding S.r.l (formand)
- Atlantica Real Estate S.r.l (næstformand)
- SDP Holding di Partecipazioni S.r.l (bestyrelsesmedlem)
- SDP Fiduciaria S.r.l (formand og adm. direktør)
- SDP Advisory S.A (formand)
- Terre dei Pallavicini S.r.l (formand og adm. direktør)
- Holding Pallavicini S.p.A (bestyrelsesmedlem)
- Fidim S.r.l (bestyrelsesmedlem)
- SDP Capital Management (Malta) Ltd (formand)

Sigieri Diaz della Vittoria Pallavicini anses ikke for at være et uafhængigt bestyrelsesmedlem, idet han repræsenterer storaktionærerne i Athena Investments A/S.

Alessandro Rovati

Adm. direktør i Tearose

Bachelor i erhvervsøkonomi

Født i 1989

Nationalitet: Italiensk

Kompetencer af særlig relevans for Athena:

Kendskab til forbrugerteknologiindustrien, Digitally
Native Vertical Brands, socialt entreprenørskab

Andre ledelseshverv:

- Fidim S.r.l. (bestyrelsesmedlem)
- Aspesi (bestyrelsesmedlem)
- MPG (Il Salviatino) (bestyrelsesmedlem)
- GWM Renewable Energy S.p.A. (bestyrelsesmed-
lem)

Alessandro Rovati anses ikke for at være et uafhængigt
bestyrelsesmedlem, idet han repræsenterer en af
storaktionærerne i Athena Investments A/S.