



**De fuldstændige forslag pr. den 31. marts 2023 til
den ordinære generalforsamling i Tivoli A/S
torsdag den 27. april 2023, kl. 13.30.**

Ad pkt. 1 Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen tager bestyrelsens beretning til efterretning.

Ad pkt. 2 Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets årsrapport for 2022.

Årsrapporten er tilgængelig på tivoli.dk.

Ad pkt. 3 Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.

Tivolis resultat efter skat for 2022 blev et overskud på 65,1 mio. kr. Bestyrelsen indstiller, at der udloddes et udbytte på 25 % af resultatet efter skat svarende til 16,275 mio. kr., hvilket svarer til 2,84 kr. pr. aktie for en aktiepost af pålydende 10 kr.

Ad pkt. 4 Eventuelle forslag fra bestyrelse og aktionærer

4a) Bestyrelsens forslag om vedtægtsændring: Kontaktinfo om VP Securities A/S

Bestyrelsen foreslår, at den angivne adresse på VP Securities i vedtægternes § 6 slettes, da den ikke længere er gældende, og at den nye adresse ikke tilføjes, så en evt. senere adresseskift ikke kræver en ændring af vedtægterne.

Bestyrelsen foreslår som følge heraf, at vedtægternes § 6, 4. afsnit ændres til følgende:

“Ejerbogen føres af VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36. Ejerbogen er ikke tilgængelig for aktionærerne.”

Vedtægter med den foreslåede ændring indarbejdet vedlægges som bilag 1

4b) Bemyndigelse af bestyrelsen til at erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges for et samlet nominelt beløb på 5.716.660 kr., svarende til 10 % af selskabets aktiekapital, at lade selskabet erhverve egne aktier. Vederlaget i forbindelse med køb af egne aktier må ikke afvige med mere end plus/minus 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet gældende kurs for selskabets aktier noteret på Nasdaq Copenhagen A/S. Bemyndigelsen vil gælde indtil det tidspunkt, hvor selskabets ordinære generalforsamling i 2024 afholdes.

4c) Bestyrelsens forslag om godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2023.

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsens medlemmer for 2023 fastsættes uændret til 175.000 kr. for menige medlemmer, 306.250 kr. til næstformanden (1,75 gang basisvederlaget) og 525.000 kr. til bestyrelsesformanden (3 gange basisvederlaget).

4d) Aktionær Klaus Folmanns forslag om udvidelse af aktionærkortets fordele

Aktionær Klaus Folmann foreslår, at aktionærkortets fordele udvides, så aktionærkortet med virkning fra den 1. i måneden efter generalforsamlingen i 2023 skal have samme adgangsfordele



som et Tivoli Guldkort og med mulighed for køb af 5 turpas om måneden til halv pris. Desuden skal aktionærer altid kunne komme ind via VIP indgang.

Bestyrelsen finder, at de nuværende fordele, som er tilknyttet et aktionærkort, er passende i forhold til Tivolis forretning, og anbefaler på den baggrund aktionærerne at stemme imod Klaus Folmanns forslag.

Ad pkt. 5 Vejledende afstemning om vederlagsrapport

Tivoli har udarbejdet en vederlagsrapport, som i henhold til gældende lovgivning skal forelægges generalforsamlingen til vejledende afstemning. Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med gældende regler og anbefalinger for god selskabsledelse samt med henblik på at opnå yderligere gennemsigtighed i vederlagsrapporteringen. Rapporten omfatter aflønning af Tivolis bestyrelse og direktion, der er tildelt eller forfalden i løbet af regnskabsåret 2022. Direktionen omfatter medlemmer af direktionen, der i 2022 har været registreret i Erhvervsstyrelsen. Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender vederlagsrapporten ved den vejledende afstemning.

Vederlagsrapporten er tilgængelig på tivoli.dk.

Ad pkt. 6 Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Tom Knutzen, Claus Gregersen, Gregers Wedell-Wedellsborg og Marie Nipper.

Tom Knutzen

Født i 1962

Cand.merc.

Formand for bestyrelsen siden 2018.

Indtrådt i bestyrelsen i 2017.

Genvalgt til bestyrelsen i 2022, valgperiode udløber i 2023.

Ledelseshverv

- ❖ Formand for bestyrelsen i Chr. Augustinus Fabrikker A/S.
- ❖ Formand for bestyrelsen i FLSmidt & Co. A/S.
- ❖ Næstformand for bestyrelsen i Jeudan A/S.
- ❖ Bestyrelsesmedlem i Givaudan S.A., Schweiz
- ❖ Bestyrelsesmedlem i Jungbunzlauer Suisse AG, Schweiz

Særlige kompetencer

- ❖ Bestyrelseserfaring fra private virksomheder.
- ❖ Ledelseserfaring fra både danske og internationale selskaber – herunder som administrerende direktør i Jungbunzlauer Suisse AG, Schweiz, og Danisco A/S samt henholdsvis administrerende direktør og finansdirektør i NKT Holding A/S.
- ❖ Erfaring inden for teknologiintensive, globale Business-to-Business produktionsvirksomheder og den finansielle sektor.
- ❖ Strategiudvikling, organisationsudvikling, økonomistyring og værdiskabelse gennem omstrukturering af virksomhedsporteføljer.

Claus Gregersen

Født i 1961

HD Finansiering.

Indtrådt i bestyrelsen i 2018.



Genvalgt til bestyrelsen 2022, valgperioden udløber i 2023.

Ledelseshverv

- ❖ Administrerende direktør for Chr. Augustinus Fabrikker A/S og CAF Invest A/S.
- ❖ Formand for Skandinavisk Holding A/S, Skodsborg Sundhedscenter A/S, Kurhotel Skodsborg A/S, Rungsted Sundpark A/S, Skodsborg Sundpark A/S, The Scandinavian ApS og STG's Gavefond.
- ❖ Bestyrelsesmedlem i STG A/S, Fritz Hansen A/S, Jeudan A/S, Gyldendal A/S, Søren Gyldendal Fonden og Axcel Future og Aktive Ejere.

Særlige kompetencer

- ❖ Bestyrelseserfaring fra private-, internationale- og offentlige virksomheder. Bl.a. Vækstfonden, Nasdaq OMX, København og Finansiell Stabilitet A/S.
- ❖ Ledelseserfaring fra danske og internationale virksomheder, bl.a. som CEO for Alfred Berg, København og London, Head of Equities ABN Amro EMEA og CEO for Carnegie Investment Bank, København.
- ❖ Drifts-, kapitalmarkeds-, strategiuudviklings- såvel som risikostyringserfaring.

Gregers Wedell-Wedellsborg

Født i 1972

Cand.scient.pol. fra Københavns Universitet

Master in Public Administration fra Harvard University

Kaptajn af reserven i Den Kongelige Livgarde.

Næstformand i bestyrelsen siden 2022.

Indtrådt i bestyrelsen i 2022, valgperiode udløber i 2023.

Ledelseshverv

- ❖ Administrerende direktør i Matas A/S
- ❖ Formand for bestyrelsen i seks af Matas A/S' datterselskaber
- ❖ Næstformand for Gyldendals bestyrelse
- ❖ Bestyrelsesmedlem i Vallø Stift og Dansk Erhverv

Særlige kompetencer

- ❖ Bestyrelseserfaring fra virksomheder inden for detailhandel, medier, teknologi, samt erhvervsdrivende fonde og interesseorganisationer.
- ❖ Direktionserfaring fra kommercielle virksomheder, herunder Matas A/S; Coop Danmark A/S med ansvar for SuperBrugsen, Kvickly, Dagli'Brugsen, Irma og Coop Ejendomme; TV2 Danmark og Berlingske Media.
- ❖ Strategisk ledelse og forretningsudvikling, digital transformation, medier/kommunikation og forbruger/detailhandel
- ❖ Selskabsledelse i børsnoterede virksomheder

Marie Nipper

Født 1979

Mag. Art

Indtrådt i bestyrelsen i 2022, valgperiode udløber i 2023.

Ledelseshverv

- ❖ Direktør ARKEN Museum for Moderne Kunst
- ❖ Bestyrelsesforkvinde HAUT
- ❖ Bestyrelsesmedlem i Bikubenfonden



Særlige kompetencer

- ❖ Ledelse i kulturinstitutioner, bl.a. Copenhagen Contemporary, Tate Liverpool og ARoS Aarhus Kunstmuseum.
- ❖ Stort nationalt og internationalt netværk.
- ❖ Kompetencer inden for kunst, kultur, nytænkning på kunstområdet, strategiudvikling, publikumsudvikling samt kulturelle og kommercielle partnerskaber.

Ad pkt. 7 Valg af revisorer

Bestyrelsen foreslår, at Deloitte vælges som selskabets revisor. Bestyrelsens forslag er fremsat i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling herom. Udvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med tredjemand, der begrænser generalforsamlingens valg af revision eller revisionsfirma.

- o -

København, den 31. marts 2023
Bestyrelsen
Tivoli A/S

Bilag 1

Navn og formål

§ 1. Selskabets navn er Tivoli A/S.

§ 2. Selskabets formål er at drive forlystelses- og underholdningsvirksomhed, impresariovirksomhed, hotelvirksomhed, ejendomsudlejning, restaurationsdrift, rådgivning og teknisk bistand om etablering og drift af forlystelsesparker og lignende samt hermed beslægtet virksomhed. Selskabet kan udøve denne virksomhed gennem besiddelse af aktier i andre selskaber.

Kapital og aktier

§ 3. Selskabets aktiekapital udgør 57.166.600 kr.

§ 4. Selskabets aktier lyder på 10 kr. Hvert aktiebeløb på 10 kr. giver én stemme.

§ 5. Selskabets aktier skal udstedes på navn samt noteres på navn i selskabets ejerbog.

Aktierne er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis.

Ingen aktier har særlige rettigheder.

§ 6. Selskabets aktier udstedes gennem og registreres i værdipapircentralen, VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36. Aktieudbytte udbetales på grundlag af registreringen efter de herom fastsatte regler. Dispositioner over aktierne og deltagelse i kapitaludvidelser med fortegningsret kan kun ske efter aktiernes forudgående registrering.

Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til værdipapircentralen, VP Securities A/S, CVR-nr.

21 59 93 36. Selskabet indestår ikke for gyldigheden af noterede transporter.

Udbyttekuponer til aktiebrev, der ikke er anmeldt til registrering i værdipapircentralen, VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36, taber deres gyldighed 3 år fra forfaldsdagen. Det ikke hævede udbytte tilfalder selskabets reserver efter bestyrelsens nærmere bestemmelse.

Ejerbogen føres af VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36, på adressen ~~Weidekampsgade 14, 2300 København S~~. Ejerbogen er ikke tilgængelig for aktionærerne.

§ 7. Aktier, der ikke er anmeldt til registrering i værdipapircentralen, VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36, samt dertil hørende udbyttekuponer kan mortificeres uden dom efter den til enhver tid herom gældende lovgivning. Mortifikation iværksættes på begæring og bekostning af den, der angiver sig som ejer af vedkommende aktie eller udbyttekupon.

Generalforsamlinger

§ 8. Selskabets generalforsamlinger afholdes i København. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden fire måneder efter regnskabsårets udløb.

Bestyrelsen kan beslutte, at en generalforsamling afholdes fuldstændig elektronisk i overensstemmelse med gældende regler herom. Deltagelse i en elektronisk generalforsamling skal enten ske via internettet, telefon, videokonference eller anden form for medie med tilsvarende funktioner, som giver selskabets aktionærer mulighed for at deltage i, ytre sig samt stemme på den elektroniske generalforsamling. Nærmere oplysning om fremgangsmåden for elektronisk fremmøde og deltagelse, herunder tekniske krav og krav til behørig identifikation, vil i givet fald

blive fremlagt på selskabets hjemmeside og i indkaldelsen for den pågældende generalforsamling.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst tre ugers og højst fem ugers varsel ved bekendtgørelse indrykket på selskabets hjemmeside samt ved almindeligt brev eller e-mail til alle i ejerbogen noterede aktionærer, der har fremsat begæring herom. Indkaldelsen skal indeholde tid, sted og dagsorden for generalforsamlingen samt angive det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Endvidere skal indkaldelsen indeholde: (i) en beskrivelse af aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret, (ii) en tydelig og nøjagtig beskrivelse af de procedurer aktionærerne skal overholde for at kunne deltage i og afgive deres stemme på generalforsamlingen, jf. selskabslovens § 97, stk. 2, (iii) registreringsdatoen, jf. selskabslovens § 84, stk. 1, med en tydeliggørelse af, at kun personer, der på denne dato er aktionærer, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, (iv) angivelse af hvor og hvordan den komplette uforkortede tekst til de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder dagsorden og de fuldstændige forslag kan fås samt (v) angivelse af selskabets hjemmeside, hvor de oplysninger, der er nævnt i § 9, vil blive gjort tilgængelige.

Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen finder det hensigtsmæssigt, eller på begæring af selskabets revisorer eller af aktionærer, der ejer 5 % af aktiekapitalen. Begæringen skal indgives skriftligt til bestyrelsen og indeholde en angivelse af emnerne, der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Denne skal indkaldes inden fjorten dage efter begæringens modtagelse.

§ 9. Senest 3 uger før enhver generalforsamling skal følgende oplysninger gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside: (i) indkaldelsen, (ii) det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, (iii) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende revideret årsrapport, (iv) dagsordenen og de fuldstændige forslag og (v) formularer til stemmeafgivelse ved brev og fuldmagt.

§ 10. Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen, såfremt han skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse. Modtages kravet senere end 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen for generalforsamlingen.

Senest 8 uger før den ordinære generalforsamling offentliggør selskabet datoen for afholdelse af generalforsamlingen samt den seneste frist for aktionærers fremsættelse af krav om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen.

§ 11. På den ordinære generalforsamling skal følgende foretages:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte årsregnskab.
4. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
5. Vejledende afstemning om vederlagsrapport.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Valg af revisorer.
8. Eventuelt.

§ 12. Møde- og stemmeret på generalforsamlingen tilkommer aktionærer, der senest 1 uge før generalforsamlingen har (i) ladet deres aktier notere i ejerbogen eller rettet henvendelse til selskabet med henblik på indførsel i ejerbogen, og denne henvendelse er modtaget af selskabet, og (ii) anmeldt deres deltagelse i generalforsamlingen senest tre dage før generalforsamlingens afholdelse.

§ 13. Aktionærer med stemmeret har mulighed for at brevstemme. Formularer til brug for stemmeafgivelse per brev gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside senest 3 uger før afholdelse af generalforsamlingen.

§ 14. Enhver aktionær har ret til at møde ved fuldmægtig og kan i øvrigt give møde sammen med en rådgiver. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret. Selskabet stiller en skriftlig eller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for enhver

aktionær, der er berettiget til at stemme på generalforsamlingen.

§ 15. Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen. Dirigenten skal lede generalforsamlingen og sikre, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten råder over de nødvendige beføjelser hertil, herunder retten til at tilrettelægge drøftelser, udforme afstemningstemaer, beslutte, hvornår debatten er afsluttet, afskære indlæg og om nødvendigt bortvise deltagere fra generalforsamlingen.

§ 16. Over generalforsamlingens forhandlinger føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal afstemningsresultaterne offentliggøres på selskabets hjemmeside.

§ 17. De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, bortset fra de tilfælde, hvor selskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation eller majoritet.

Til vedtagelse af forslag om ændring af vedtægterne eller om fusionering med andet selskab eller om selskabets opløsning udkræves dog, at beslutningen vedtages af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Til vedtagelse af forslag, der ikke er fremsat af eller tiltrådt af bestyrelsen, herunder forslag til vedtægtsændringer, fusion eller selskabets opløsning, kræves, at mindst 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.

Bestyrelse og direktion

§ 18. Selskabet ledes af en af generalforsamlingen valgt bestyrelse på 3-7 medlemmer samt af de medarbejderrepræsentanter, der måtte vælges i henhold til lovgivningens regler herom.

De af generalforsamlingen valgte medlemmer vælges for 1 år ad gangen. Fratrædende medlemmer kan genvælges.

§ 19. Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand.

Ved stemmelighed er formandens eller i dennes fravær næstformandens stemme udslagsgivende.

Bestyrelsen fastsætter i øvrigt ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.

Over forhandlingerne i bestyrelsen føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer.

§ 20. Bestyrelsen ansætter en eller flere direktører. Ansættes flere direktører, udnævnes en af direktørerne til administrerende direktør. Bestyrelsen bestemmer arbejdsfordelingen mellem direktionens medlemmer.

Tegningsret

§ 21. Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et andet medlem af bestyrelsen, af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med en direktør eller af to direktører i forening.

Bestyrelsen kan meddele prokura.

Regnskab og revision

§ 22. Selskabets regnskabsår løber fra 1. januar til 31. december, idet selskabets første regnskabsår efter vedtagelsen på generalforsamlingen i 2008 løber fra 1. april til 31. december 2008.

§ 23. Selskabets årsrapport aflægges i overensstemmelse med den til enhver tid gældende årsregnskabslov samt de internationale regnskabsstandarder i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS-forordningen).



§ 24. Selskabets årsrapport revideres af en eller to af generalforsamlingen for et år valgte revisorer, idet selskabet som minimum skal have én statsautoriseret revisor.

Således vedtaget på generalforsamlingen den 8. juli 1843 med senere ændringer, senest på selskabets ordinære generalforsamling den **[27. april 2023]**