



**The complete proposals as per March 31, 2023 for  
the Annual General Meeting of Tivoli A/S  
Thursday, April 27, 2023, at 13.30 CET.**

**Re 1. The board of directors' report on the company's activities in the past year.**

The board of directors proposes that the board of directors' report on the company's activities in the past year is noted by the general meeting.

**Re 2. Submission of annual report for approval.**

The board of directors proposes that the general meeting approves the company's annual report for 2022.

The annual report is available at [www.tivoli.dk](http://www.tivoli.dk)

**Re 3. Resolution on the use of profits and coverage of loss in accordance with the approved annual report.**

Tivoli's result after taxes for 2022 was a profit of DKK 65.1 million. The Board of Directors recommends that a dividend of 25% of the result after tax be distributed, corresponding to DKK 16,275 million, which corresponds to DKK 2.84 per share for a shareholding of a nominal value of DKK 10.

**Re 4. Any proposals from the board of directors or shareholders**

**4a) The board of directors' proposal to amend the articles of association: contact details for VP Securities A/S**

The board of directors proposes that the address of VP Securities A/S be deleted from the present article 6 of the articles of association as it is no longer correct, and that the new address is not added to the articles of association, so that any subsequent change of address will not require an amendment to the articles of association.

Therefore, the board of directors proposes that article 6(4) of the articles of association be amended to read as follows (Unofficial translation. Articles of association are in Danish only)

"The register of shareholders is kept by VP Securities A/S, CVR no. 21 59 93 36. The register of shareholders is not available to shareholders."

Articles of association including the proposed amendment are attached as annex 1.

**4b) Authorisation of the Board of Directors to acquire treasury shares**

The board of directors proposes that the board of directors be authorised for a total nominal amount of DKK 5,716,660, corresponding to 10% of the company's share capital, to have the company acquire treasury shares. The consideration paid in connection with the acquisition of treasury shares may not deviate by more than plus/minus 10% from the price of the company's shares on Nasdaq Copenhagen A/S at the time of acquisition. The authorisation will be granted to the company's board of directors for the period until the date on which the company's annual general meeting in 2024 is held.

**4c) Proposal to approve the remuneration of the board of directors for 2023**

The board of directors proposes that the remuneration for the members of the board of directors for 2023 be unchanged at DKK 175,000 for ordinary members, DKK 306,250 for the Deputy



Chairman (1.75 times the base remuneration) and DKK 525,000 for the Chairman of the board (3 times the base remuneration).

**4d) Shareholder Klaus Folmann's proposal to extend the benefits of the shareholder card**

Shareholder Klaus Folmann proposes that the shareholder card's benefits be extended so that, with effect from the 1st of the month following the general meeting in 2023, the shareholder card should have the same access benefits as a Tivoli Gold Card and with the option of purchasing 5 ride passes per month at half price. In addition, shareholders should always be able to enter via VIP entrance.

The board of directors finds that the current benefits associated with a shareholder card are appropriate in relation to Tivoli's business and therefore recommends that shareholders vote against Klaus Folmann's proposal.

**Re 5. Presentation of remuneration report for an advisory vote.**

Tivoli has prepared a remuneration report, which pursuant to applicable legislation is presented to the general meeting for an advisory vote. The remuneration report has been prepared in compliance with applicable rules and corporate governance recommendations and with a view to further enhance the transparency of the remuneration reporting. The report covers remuneration which has been awarded or has fallen due during the financial year 2022 to Tivoli's board of directors and executive team. The executive team includes members of executive management registered as such with the Danish Business Authority during 2022. The board of directors proposes that the general meeting approves the remuneration report at the advisory vote.

The remuneration report is available at [www.tivoli.dk](http://www.tivoli.dk).

**Re 6. Election of members to the board of directors.**

The board of directors proposes that Tom Knutzen, Claus Gregersen, Gregers Wedell-Wedellsborg and Marie Nipper are re-elected as members of the board of directors.

**Tom Knutzen**

Born in 1962

Cand.merc.

Chairman of the board of directors since 2018.

Joined the board of directors in 2017.

Re-elected to the board of directors in 2022, election period expires in 2023.

**Management positions**

- ❖ Chairman of Chr. Augustinus Fabrikker A/S.
- ❖ Chairman of the board of directors of FLSmidth & Co. A/S.
- ❖ Deputy chairman of Givaudan S.A., Switzerland.
- ❖ Member of the board of Jeudan A/S.
- ❖ Member of the board of Jungbunzlauer Suisse AG, Switzerland.

**Special abilities**

- ❖ Board experience from private companies.
- ❖ Management experience from both Danish and international companies - including CEO of Jungbunzlauer Suisse AG, Switzerland, and Danisco A/S and CEO and CFO of NKT Holding A/S, respectively.



- ❖ Experience in technology-intensive, global Business-to-Business production companies and the financial sector.
- ❖ Strategy development, organizational development, financial management and value creation through restructuring of corporate portfolios.

### **Claus Gregersen**

Born in 1961

HD Financing

Joined the board of directors in 2018.

Re-elected to the board of directors in 2022, election period expires in 2023.

#### Management positions

- ❖ CEO of Chr. Augustinus Fabrikker A/S and CAF Invest A/S.
- ❖ Chairman of Skandinavisk Holding A/S, Skodsborg Sundhedscenter A/S, Kurhotel Skodsborg A/S, Rungsted Sundpark A/S, Skodsborg Sundpark A/S, The Scandinavian ApS and STG's Gavefond.
- ❖ Member of the board of STG A/S, Fritz Hansen A/S, Jeudan A/S, Gyldendal A/S, Søren Gyldendal Foundation, Axcel Future and Active Owners Denmark.

#### Special abilities

- ❖ Board experience from private, international and public companies, including Vækstfonden, Nasdaq OMX and Finansiell Stabilitet A/S.
- ❖ Management experience from Danish and international companies, i.a. CEO of Alfred Berg Copenhagen and London, Head of Equities ABN Amro, EMEA and CEO of Carnegie Investment Bank, Copenhagen.
- ❖ Operations, capital market, strategy development as well as risk management experience.

### **Gregers Wedell-Wedellsborg**

Born in 1972

Cand.scient.pol., Copenhagen University

Master in Public Administration, Harvard University

Captain of the Reserve, the Royal Life Guards

Deputy chairman of the board of directors since 2022.

Joined the board of directors in 2022, election period expires in 2023.

#### Management positions

- ❖ CEO of Matas A/S.
- ❖ Chairman of six subsidiaries of Matas A/S.
- ❖ Deputy Chairman of Gyldendal A/S.
- ❖ Board member of Vallø Stift and Dansk Erhverv.

#### Special abilities

- ❖ Board experience from companies within retail, technology, media, technology, as well as commercial foundations and interest groups.
- ❖ Management experience from commercial companies, including Matas A/S; Coop Danmark A/S with responsibility for SuperBrugsen, Kvickly, Dagli'Brugsen, Irma and Coop Ejendomme; TV2 Danmark and Berlingske Media.
- ❖ Strategic management and business development, digital transformation, media/communication and consumer/retail.
- ❖ Management of listed companies.



**Marie Nipper**

Born in 1979

Mag. Art.

Joined the board of directors in 2022, election period expires in 2023.

Management positions

- ❖ Director ARKEN Museum of Modern Art.
- ❖ Chair of the executive board of HAUT.
- ❖ Board member Bikubenfondene.

Special abilities

- ❖ Management experience of cultural institutions, i.a. Copenhagen Contemporary, Tate Liverpool and ARoS Aarhus Art. Museum.
- ❖ Large national and international network.
- ❖ Competences within art, culture, innovation of art, strategy development, audience development and cultural and commercial partnerships.

**Re 7. Election of auditors.**

The board of directors proposes election of Deloitte as auditor of the company. The proposal of the Board of Directors has been made in accordance with the recommendation of the audit committee. The audit committee has not been influenced by third parties and has not been subject to any agreement with a third party that limits the general meeting's election to certain auditors or audit firms.

- o -

Copenhagen, 31 March 2023

The board of directors

Tivoli A/S

## Exhibit 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]