

**De fuldstændige forslag pr. den 28. marts 2025 til
den ordinære generalforsamling i Tivoli A/S
torsdag den 24. april 2025, 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 2024.

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 2024 blev et overskud på 123,6 mio. kr. Bestyrelsen indstiller, at der udloddes et udbytte på 25 % af resultatet efter skat svarende til 30,9 mio. kr., hvilket svarer til 5,4 kr. pr. aktie for en aktiepost af pålydende 10 kr.

Ad pkt. 4 Eventuelle forslag fra bestyrelse og aktionærer

4a) Bestyrelsens forslag om bemyndigelse af bestyrelsen til at erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til under iagttagelse af selskabslovens § 198 at lade selskabet erhverve egne aktier for et samlet nominelt beløb på 5.716.660 kr., svarende til 10 % af selskabets aktiekapital. 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 2026 afholdes.

4b) Bestyrelsens forslag om godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2025

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsens medlemmer fastsættes uændret til 190.000 kr. for menige medlemmer, 332.500 kr. til næstformanden (1,75 gang basisvederlaget) og 570.000 kr. til bestyrelsesformanden (3 gange basisvederlaget).

4c) Aktionær Kjeld Pedersen Mørch forslag om, at aktionærer med 50 aktier kan få adgang til et tivolikort, gyldigt til én person.

Aktionær Kjeld Pedersen Mørch foreslår, at aktionærer med 50 aktier kan få adgang til et tivolikort, gyldigt til én person.

Bestyrelsens bemærkninger til forslaget: I 2023/2024 foretog bestyrelsen en grundig evaluering af de gældende aktionærfordele, med henblik på at vurdere, om der var grundlag for justeringer til den gældende ordning, hvor aktionærer får adgang til et aktionærkort med adgang for kortholder og en ledsager. Bestyrelsens vurdering er fortsat, at de nuværende fordele, som følger af en aktiebeholdning på minimum 100 aktier, er passende i forhold til Tivolis forretning, og at tærsklen for ejerskab af aktier for at kvalificere sig til et aktionærkort bør fastholdes. Bestyrelsen anbefaler på den baggrund aktionærerne at stemme imod Kjeld Pedersen Mørchs 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 2024. Direktionen omfatter medlemmer af direktionen, der i 2024 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 og Marie Nipper. Bestyrelsen foreslår endvidere nyvalg af Jesper Nygård.

Tom Knutzen

Født i 1962.

Cand.merc.

Formand for bestyrelsen siden 2018.

Indtrådt i bestyrelsen i 2017, afhængig.

Genvalgt til bestyrelsen i 2024, valgperioden udløber i 2025.

Ledelseshverv

- ❖ Bestyrelsesmedlem i Jungbunzlauer Suisse AG, Schweiz.
- ❖ Formand for bestyrelsen i FLSmidth & Co. A/S (indtil april 2025).
- ❖ Næstformand for bestyrelsen i Jeudan A/S.
- ❖ Bestyrelsesmedlem i Givaudan S.A., Schweiz.
- ❖ Næstformand i Egmont Fonden og Egmont International Holding A/S.

Særlige kompetencer

- ❖ Bestyrelseserfaring fra private virksomheder.
- ❖ Ledelseserfaring fra både danske og internationale selskaber – herunder som adm. direktør i Danisco A/S og henholdsvis adm. 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, afhængig.

Genvalgt til bestyrelsen 2024, valgperioden udløber i 2025.

Ledelseshverv

- ❖ Administrerende direktør for Chr. Augustinus Fabrikker A/S.
- ❖ Formand for Skandinavisk Holding A/S, Kurhotel Skodsborg A/S, Skodsborg Sundpark A/S og The Scandinavian ApS.
- ❖ Bestyrelsesmedlem i Gyldendal A/S, Jeudan A/S, Aktive Ejere, Erhvervslivets Tænketank.

Særlige kompetencer

- ❖ Bestyrelseserfaring fra private-, internationale- og offentlige virksomheder. Bl.a. Vækstfonden, Nasdaq OMX, Finansiell Stabilitet A/S og Fritz Hansen 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-, strategiudviklings- såvel som risikostyringserfaring.

Marie Nipper

Født 1979.

Mag. Art

Indtrådt i bestyrelsen i 2022, uafhængig.

Genvalgt til bestyrelsen i 2024, valgperiode udløber 2025.

Ledelseshverv

- ❖ Direktør på ARKEN Museum for Samtidskunst.
- ❖ Bestyrelsesmedlem i Bikubenfonden, Wonderful Copenhagen og Kistefos Museum.

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.

Jesper Nygård

Født i 1961.

Cand.scient.adm.

Uafhængig

Ledelseshverv

- ❖ Adm. direktør i Realdania og Realdania Invest ApS (udtræder 31. marts 2025)
- ❖ Bestyrelsesformand/-leder i Det Danske Filminstitut, Realdania By & Byg (udtræder 31. marts 2025) og Dansk Selskab for Virksomhedsledelse
- ❖ Bestyrelsesmedlem C40 Cities Climate Leadership Group, London og Philea, Bruxelles
- ❖ Styregruppemedlem hos The Local2030 Coalition, Nairobi og ekspertpanelsmedlem af 2030-panelet

Særlige kompetencer

- ❖ Ledelseserfaring fra større danske organisationer, såsom adm. direktør i Realdania og KAB.
- ❖ Bestyrelseserfaring fra kulturinstitutioner, filantropiske foreninger, fonde, virksomhedsnetværk mv.
- ❖ International erfaring i bestyrelser og netværk
- ❖ Kompetencer inden for samfundsansvar, ESG, verdensmål, bæredygtighed og klima

- ❖ Stor erfaring med komplekse organisationer og samskabelse mellem offentlig sektor, privat sektor og civilsamfundet.

Ad pkt. 7 Valg af revisorer

Bestyrelsen foreslår, at Deloitte genvælges som selskabets revisor. Bestyrelsen foreslår at Deloitte's opgaver tillige omfatter afgivelse af erklæring om bæredygtighedsrapportering i ledelsesberetningen. 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 28. marts 2025
Bestyrelsen
Tivoli A/S