

**De fuldstændige forslag pr. den 1. april 2026 til
den ordinære generalforsamling i Tivoli A/S
tirsdag den 28. april 2026, 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 2025.

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 2025 blev et overskud på 121,5 mio. kr. Bestyrelsen indstiller, at der udloddes et udbytte på 26 % af resultatet efter skat svarende til 31,6 mio. kr., hvilket svarer til 5,5 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 2027 afholdes.

4b) Bestyrelsens forslag om godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2026

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).

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 2025. Direktionen omfatter medlemmer af direktionen, der i 2025 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, Marie Nipper og Jesper Nygård.

Tom Knutzen

Formand for bestyrelsen siden 2018.

Indtrådt i bestyrelsen i 2017, afhængig.

Genvalgt til bestyrelsen i 2025, valgperioden udløber i 2026.

Ledelseshverv

- ❖ Bestyrelsesmedlem i Jungbunzlauer Suisse AG, Schweiz.
- ❖ Næstformand for bestyrelsen i Jeudan A/S (indtil april 2026).
- ❖ 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.

Jesper Nygård

Indtrådt i bestyrelsen i 2025, uafhængig

Næstformand fra 24. april 2025, valgperioden udløber i 2026.

Ledelseshverv

- ❖ Bestyrelsesformand for Det Danske Filminstitut og EKJ Rådgivende ingeniører AS.
- ❖ Bestyrelsesmedlem i Ukrainian Homes for all, Danmark, Philea, Belgien og C40 Cities Climate Leadership Group, USA
- ❖ Styregruppemedlem hos The Local2030 Coalition, Kenya og ekspertpanelsmedlem af 2030-panelet
- ❖ Rådsudpeget til Det Kongelige Akademi for de Skønne Kunster

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.

Claus Gregersen

Indtrådt i bestyrelsen i 2018, afhængig.

Genvalgt til bestyrelsen 2025, valgperioden udløber i 2026.

Ledelseshverv

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

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

Indtrådt i bestyrelsen i 2022, uafhængig.

Genvalgt til bestyrelsen i 2025, valgperioden udløber 2026.

Ledelseshverv

- ❖ Direktør og medejer i Creator Projects
- ❖ Bestyrelsesmedlem i Bikubenfonden, Axel Muusfeldts Fond, 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 kunstmrådet, strategiudvikling, publikumsudvikling samt kulturelle og kommercielle partnerskaber.

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.

- 0 -

København, den 1. april 2026

Bestyrelsen

Tivoli A/S