



Tivoli A/S

Generalforsamling

Selskabets ordinære generalforsamling afholdes tirsdag den 24. juni 2008 kl. 16.00 i Koncertsalen i Tivoli, Vesterbrogade 3, 1630 København V. Adgang til Koncertsalen foregår via Havens indgange.

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
 - a) Bestyrelsen foreslår godkendelse af overordnede retningslinjer for direktionens incitamentsprogram, jf. aktieselskabslovens § 69b.
 - b) Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen i tiden indtil næste års generalforsamling bemyndiges til inden for 10 % af aktiekapitalen at lade selskabet erhverve egne aktier til den på erhvervelses-tidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10 %.
 - c) En aktionær foreslår, at generalforsamlingen indstiller til bestyrelsen, at Tivoli Slottet skal bevares. Bestyrelsen støtter ikke forslaget.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisor.
7. Eventuelt.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag samt årsrapport vil otte dage før generalforsamlingens afholdelse være fremlagt til eftersyn for aktionærene på Tivolis kontor, Vesterbrogade 3, 1630 København V. Materialet fremsendes endvidere til selskabets noterede aktionærer samt alle øvrige aktionærer, der har fremsat begæring herom.

Selskabets aktiekapital udgør 57.166.600 kr. fordelt på aktier a 10 kr. eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på 10 kr. giver én stemme. Stemmeret på generalforsamlingen tilkommer aktionærer, der har ladet deres aktier notere i aktiebogen, eller som på anden måde har anmeldt og dokumenteret deres aktiebesiddelse, og som senest fem dage før generalforsamlingen har anmodet om adgangskort og stemmeseddel. For aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er stemmeretten dog yderligere betinget af, at aktionæren på det tidspunkt, hvor der indkaldes til generalforsamling, har ladet aktierne notere i aktiebogen, eller har anmeldt og dokumenteret aktieerhvervelsen på anden måde.

Selskabet har udpeget Danske Bank som kontoførende pengeinstitut. Selskabets aktionærer kan herigen-nem udøve deres finansielle rettigheder.

Adgangskort og stemmesedler kan fra onsdag den 4. juni 2008 til og med torsdag den 19. juni 2008 kl. 12.00 rekvireres hos VP Investor Services A/S på tlf. 43 58 88 66 eller på internettet på www.vp.dk/gf
Adgangskort og stemmesedler vil herefter blive fremsendt.

København, den 29. maj 2008

Bestyrelsen
Tivoli A/S

**De fuldstændige forslag pr. den 29. maj 2008 til
den ordinære generalforsamling i Tivoli A/S
tirsdag den 24. juni 2008, kl. 16.00 i Koncertsalen i Tivoli.**

Ad 2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.

Årsregnskabet for perioden 1. april 2007 til 31. marts 2008 indstilles til godkendelse.

Ad 3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte årsrapport.

Tivolis resultat efter skat for 2006/07 blev et overskud på 20,5 mio.kr. Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes et udbytte for regnskabsåret på 25 % af årets resultat efter skat i koncernen, svarende til 5,1 mio.kr. i alt og 9,00 kr. pr. aktiebundt af nominelt 100 kr. Den resterende del af overskuddet tilgår selskabets frie reserver.

Ad 4. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

- a) Bestyrelsen foreslår godkendelse af overordnede retningslinjer for direktionens incitamentsprogram, jf. aktieselskabslovens § 69b:

"Overordnede retningslinjer for incitaments aflønning af direktionen i Tivoli A/S, jfr. aktieselskabslovens § 69b

Indledning

I henhold til aktieselskabslovens § 69b skal bestyrelsen i et børsnoteret selskab, inden det indgår en konkret aftale om incitaments aflønning med et medlem af selskabets bestyrelse eller direktion, have fastsat overordnede retningslinjer for selskabets incitaments aflønning af bestyrelsen og direktionen. Retningslinjerne skal være behandlet og godkendt på selskabets generalforsamling.

Da bestyrelsen i Tivoli A/S modtager et fast honorar og ikke er omfattet af nogen form for incitaments- eller performanceafhængig aflønning vedrører nærværende overordnede retningslinjer alene den til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen anmeldte direktion i Tivoli A/S.

Formålet med incitaments aflønning

Tivoli A/S' eksisterende incitamentsprogrammer omfatter kontant bonus. Selskabet anvender incitaments aflønning med henblik på fastholdelse af nøglearbejdere samt for at sikre en høj grad af sammenfald af interesser mellem selskabets ledelse og aktionærene.

Direktionens aflønning

Medlemmer af direktionen modtager et fast årligt honorar. Derudover kan medlemmer af direktionen modtage incitaments aflønning i form af en kontant bonus.

Størrelsen af den kontante bonus kan afhænge af opnåelse af specifikke finansielle mål for et eller flere forretningsområder, Tivolis samlede resultat og/eller medlemmets opfyldelse af øvrige mål. Størrelsen af den kontante bonus besluttet af selskabets formandskab og udbetales som udgangspunkt én gang årligt efter bestyrelsens godkendelse af selskabets årsrapport og kan pr. år maksimalt udgøre et beløb svarende til 75 % af det faste årlige brutto honorar.

Godkendelse og offentliggørelse

I selskabets vedtægter er i overensstemmelse med aktieselskabslovens § 69b, stk. 2 optaget en bestemmelse om, at generalforsamlingen den 24. juni 2008 har vedtaget overordnede retningslinjer for incitaments aflønning.

Retningslinjerne kan findes på selskabets hjemmeside (www.tivoli.dk), ligesom selskabets årsrapport indeholder en oversigt over direktionens samlede vederlag. Retningslinjerne er gældende indtil generalforsamlingen vedtager nye eller ændrede retningslinjer."

Godkendes retningslinjerne, vil følgende bestemmelse, som ikke kræver særskilt vedtagelse, blive indsat i selskabets vedtægter som ny § 21, stk. 2:

"Selskabets bestyrelse har udfærdiget overoverordnede retningslinjer for incitaments aflønning af selskabets direktion. Retningslinjerne er behandlet og godkendt på generalforsamlingen den 24. juni 2008 og offentliggjort på selskabets hjemmeside."

- b) Bestyrelsen stiller forslag om, at bestyrelsen i tiden indtil næste års generalforsamling bemyndiges til inden for 10 % af aktiekapitalen at lade selskabet erhverve egne aktier til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10 %.
- c) En aktionær, Holger Hagelberg, foreslår følgende:

"Generalforsamlingen indstiller til Bestyrelsen, at Tivoli Slottet skal bevares."

Bestyrelsen støtter ikke forslaget.

Ad 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Niels Eilschou Holm, Jørgen Tandrup og Tommy Pedersen er på valg. Niels Eilschou Holm genopstiller ikke. Bestyrelsen foreslår genvalg af Jørgen Tandrup og Tommy Pedersen og nyvalg af Lykke Friis.

Jørgen Tandrup

Født i 1947

Cand. merc.

Næstformand for bestyrelsen i 2001, indtrådt i bestyrelsen i 2000. Genvalgt til bestyrelsen i 2004, valgperiode udløber i 2008.

- ☐ Bestyrelsesformand for Skandinavisk Holding A/S, Skandinavisk Tobakskompagni A/S m. datterselskaber, Skodsborg Kurhotel & Spa A/S, Skodsborg Sundhedscenter A/S og Fonden til Markedsføring af Danmark.
- ☐ Næstformand for Danisco A/S.
- ☐ Bestyrelsesmedlem i Axcel II A/S, Fritz Hansen A/S, Chr. Augustinus Fabrikker A/S og Kunstforeningen Gl. Strand.
- ☐ Medlem af DI's Hovedbestyrelse.

Særlige kompetencer

- ☐ Ledelsererfaring fra en lang række danske og internationale selskaber.
- ☐ Erfaring inden for business-to-consumer med produktion, salg og branding som tidl. adm. direktør for Skandinavisk Tobakskompagni A/S.
- ☐ Erhvervspolitisk erfaring som medlem af hovedbestyrelsen i Dansk Industri.

Tommy Pedersen

Født i 1949

HD i regnskabsvæsen samt i organisation og strategisk planlægning.

Indtrådt i bestyrelsen i 2000. Genvalgt til bestyrelsen i 2004, valgperiode udløber i 2008.

- ☐ Adm. direktør for Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab og Augustinus Fonden.
- ☐ Bestyrelsesformand for FMS Holding af 2004 A/S, Fondsmæglerselskabet af 2004 A/S.
- ☐ Næstformand for Royal Unibrew A/S.
- ☐ Bestyrelsesmedlem i Brock & Michelsen A/S m. datterselskaber (2), Fair Forsikring A/S med datterselskab, Jeudan A/S, Kommuforsikring A/S med datterselskab, Ole Flensted Holding A/S m. datterselskab, Peter Bodum A/S, Pharmacosmos Holding A/S m. datterselskab, Rungsted Sundpark, Skandinavisk Holding A/S, Skandinavisk Tobakskompagni A/S, Skodsborg Sundpark A/S og Løvenholmen Fonden.

Særlige kompetencer

- ☐ Ledelsererfaring fra en lang række danske og internationale selskaber.
- ☐ Bank og finans som adm. dir. for Augustinus Fonden og tidl. bankdirektør for Bikuben Girobank A/S.
- ☐ Ejendomsudvikling og administration som bestyrelsesmedlem i Jeudan A/S.
- ☐ Erfaring inden for business-to-consumer med produktion, salg og branding som bestyrelsesmedlem for Bodum A/S, Royal Unibrew A/S og Skandinavisk Tobakskompagni A/S.

Lykke Friis

Født i 1969

Ph.d i international politik, cand. scient. pol og MSc (Econ)

Andre ledelses- og tillidshverv

- ☐ Prorektor for Københavns Universitet
- ☐ Næstformand Danmarks Vækstråd
- ☐ Medlem af Forsvarskommissionen, Regeringens Erhvervsklimapanel, Den Trilaterale Kommission, Repræsentantskabet for Kristeligt Dagblad, samt bestyrelsen for Sport Event Denmark og Det Udenrigspolitiske Selskab.
- ☐ Adjungeret professor på CBS

Særlige kompetencer

- ☐ EU-politik og internationalisering
- ☐ Vidensøkonomi (Forskning og uddannelse)
- ☐ Sport og oplevelsesøkonomi

Ad 6. Valg af revisor.

PricewaterhouseCoopers er på valg. Bestyrelsen indstiller til genvalg.

Til vedtagelse af hver af de i punkt 4 stillede forslag kræves, at et flertal af de afgivne stemmer tiltræder forslaget.

København, den 29. maj 2008

Bestyrelsen
Tivoli A/S