

Tivoli A/S

CVR-nr. 10 40 49 16

År 2021, torsdag den 29. april kl. 13.30 afholdtes ordinær generalforsamling for Tivoli A/S i form af en fuldstændig elektronisk generalforsamling i overensstemmelse med bekendtgørelse nr. 2240 af 29. december 2020, som tillader selskaber at afholde fuldstændige elektroniske generalforsamlinger på trods af, at dette ikke på forhånd er vedtaget af aktionærerne eller anført i selskabets vedtægter.

Generalforsamlingen var indkaldt med følgende dagsorden:

DAGSORDEN

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 den godkendte årsrapport.
4. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
 - a) Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2021.
5. Forelæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.

Til stede (virtuelt) eller repræsenteret var aktionærer repræsenterende 3.303.314 stemmer og en aktiekapital på 33.033.140 kr., hvilket udgjorde 57,78 % af selskabets samlede aktiekapital.

Formanden, Tom Knutzen, bød velkommen til aktionærerne, der fulgte generalforsamlingen som videotransmission på generalforsamlingsportalen.

Tom Knutzen nævnte til indledning, at de landsdækkende restriktioner påvirkede muligheden for at afholde en generalforsamling på normal vis. Han nævnte, at han er fortrøstningsfuld for, at næste års generalforsamling bliver afholdt i Tivolis Koncertsal.

Tom Knutzen oplyste herefter, at bestyrelsens øvrige medlemmer deltog digitalt, mens selskabets administrerende direktør Susanne Mørch Koch og finansdirektør Andreas Morthorst var fysisk til stede. Herudover var statsautoriseret revisor Rasmus Friis Jørgensen og statsautoriseret revisor Steffen Kaj Pedersen fra revisionsfirmaet PwC til stede.

Formanden oplyste, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 15 havde udpeget advokat Christian Lundgren fra advokatfirmaet Kromann Reumert som dirigent.

Dirigenten takkede bestyrelsen for valget til dirigent og redegjorde for de praktiske forhold vedrørende generalforsamlingen, herunder forløbet for gennemførelse af debatter og spørgsmål til bestyrelsen samt afholdelse af eventuelle afstemninger. Dirigenten oplyste også, at kommentarer og spørgsmål ville blive ført til referat, og at referatet efter generalforsamlingen vil blive gjort offentligt tilgængeligt.

Dirigenten gennemgik herefter generalforsamlingens lovlighed og konstaterede, at vedtægternes og lovgivningens krav til generalforsamlingens indkaldelse var opfyldt.

Dirigenten konstaterede også, at generalforsamlingen var beslutningsdygtig i forhold til dagsordenens punkter, ligesom dirigenten bemærkede, at alle dagsordenspunkterne kunne vedtages med simpelt flertal.

Dirigenten præsenterede den samlede dagsorden for generalforsamlingen og foreslog herefter, at dagsordenens punkter 1, 2 og 3, i lighed med tidligere år, blev behandlet under ét

Dagsordenens punkt 1: Bestyrelsens beretning, punkt 2: Årsrapporten og punkt 3: Anvendelse af overskud eller dækning af tab

Dirigenten gav ordet til formanden, Tom Knutzen, der aflagde følgende beretning om årets gang:

"Igen i år vil min mundtlige beretning bestå af to dele: Den talte beretning og dernæst en kort film. I min talte beretning vil jeg primært fokusere på regnskabet og andre nøgletal, mens filmen vil vise et udvalg af aktiviteterne i 2020. Et år der uden overdrivelse kan karakteriseres som et helt unikt år i Tivolis 177 år lange historie. Det ekstraordinære og anderledes forløb af året 2020 betyder, at der kun er gået 7 måneder siden Tivoli sidst afholdt generalforsamling i september 2020, hvilket vil afspejle sig i dagens beretning da en del af udfordringerne i 2020 også blev belyst i september.

Besøgstal og åbningsdage

I 2019 kom Tivoli ud med sit bedste resultat i selskabets historie, mens virksomheden for 2020 præsenterede det dårligste resultat nogensinde. På den måde viser Tivolis regnskab meget konkret Coronapandemiens betydning for hele oplevelsesøkonomien i Danmark. Aktiviteten i samfundet faldt drastisk og det samme gjorde besøgstallet i Tivoli.

På trods af de mange restriktioner formåede Tivoli at åbne 199 dage i 2020, 71 dage færre end i 2019. Samtidigt satte Coronapandemien i 2020 en effektiv stopper for strømmen af turister til Danmark og dermed til Tivoli, Danmarks største turistattraktion. Det kunne vi mærke i Tivoli. I 2020 havde vi 1,6 mio. gæster i Haven mod 4,6 mio. gæster året før. Det er en nedgang på 64%. Man kan helt naturligt desværre se nedgangen meget tydeligt i alle dele af Havens aktiviteter. Selv om der er tale om en meget dramatisk nedgang i såvel antallet af åbningsdage som antal besøgende i Tivoli kan jeg konstatere, at det, set i lyset af de udfordringer der har været, alligevel er en ganske positiv bedrift, at Tivoli har kunnet give så mange gæster en god og tryk oplevelse i 2020.

Gæstetilfredshed og anbefalelsesgrad

Igennem hele pandemien har det været en ledetråd for såvel bestyrelsen som ledelsen, at vi ikke ville gå på kompromis med hverken den traditionelle Tivolioplevelse eller gæsternes og medarbejdernes tryk og sikkerhed. Vi ved, at gæsterne kommer igen og igen for at nyde det, de kender og for at opleve den kvalitet og ordentlighed, som Haven udstråler. Gæsterne kommer også igen for at opleve alt det nye, som Tivoli byder på fra sæson til sæson, år efter år. Det er det stærke fundament, som Tivoli står på. Det har vi værnet om også i et år, der har været så vanskeligt som 2020. Derfor er jeg glad for at se, at gæstetilfredsheden og andelen af gæster, der helt sikkert vil anbefale Tivoli til andre i 2020, holder sig oppe på de meget høje niveauer vi kender fra de senere år, og på nogle parametre endda overgår disse. Såvel den høje tilfredshed blandt vores gæster som de mange gæster der vil anbefale andre en tur i Tivoli, bestyrker os i, at Tivoli trods alle genvordighederne fortsat har været en oplevelse for vores gæster i 2020 – lige gyldigt om gæsten har besøgt Haven for at prøve forlystelser, nyde den smukke Have, spise på en af de mange restauranter eller om gæsten har været her for at opleve et af de kulturelle tilbud, vi trods alt har kunne tilbyde i 2020. Det er gæsternes tilfredshed og lyst til at anbefale os til andre, der er

vores største styrke, når vi i 2021 og de kommende år skal have Tivoli tilbage på fuld kraft. Den styrke kan jeg i dag konstatere er intakt.

Regnskabet

Med den opløftende konstatering vil jeg nu vende mig mod noget mindre opløftende - regnskabet.

Regnskabet, der er indeholdt i årsrapporten fra side 29, ledsages i samme rapport af en mere fortællende regnskabsberetning, som kan findes fra side 8. Endvidere suppleres den trykte årsrapport af en digital årsrapport, som er at finde på Tivolis hjemmeside.

Årets resultat i hovedtræk

Coronakrisen har igennem størstedelen af 2020 haft stor indvirkning på de rammebetingelser, der gælder for Tivolis aktiviteter, hvilket har betydet, at koncernens omsætning for 2020 er faldet med 55% fra 1.051,3 mio. kr. i 2019 til 477,7 mio. kr. i 2020. Det er i høj grad forsamlingsforbuddene, fraværet af turister i København og de mange opfordringer til danskerne om at undgå social kontakt, som har påvirket Tivolis aktivitetsniveau negativt. Samtidig har Tivolis konsekvente indsats mod Coronasmitte blandt gæster og medarbejdere helt naturligt forøget Tivolis omkostninger til sikkerhedsmæssige og hygiejniske foranstaltninger. Dette afspejler sig alt sammen i Tivolis resultat for 2020.

Resultatet før af- og nedskrivninger udgør et underskud på – 41,8 mio. kr. i 2020 mod 205,3 mio. kr. i 2019. Det svarer til et fald på næsten 250 mio. kr. Resultatet før skat for 2020 udgør et underskud på -185,1 mio. kr. mod 209,1 mio. kr. i 2019, hvilket svarer til et fald på 394,2 mio. kr. Justeret for ikke ordinære poster, herunder overdragelse af TivoliCasino.dk, omstrukturings-/fratrædelsesomkostninger og nedskrivninger, så er resultatet før skat er 253,7 mio. kr. lavere end sidste år. Årets resultat før skat på -185,1 mio. kr. ligger på niveau med fondsbørsmeddelelsen af den 9. december 2020, hvor forventningerne var et resultat før skat i niveauet -185 mio. kr. Endelig blev resultatet efter skat et underskud på – 142,9 mio. kr. mod et overskud på 167,4 mio. kr. i 2019. Samlet set kan dette resultat bedst betegnes som meget forudsigeligt under de eksisterende betingelser, men naturligvis ikke tilfredsstillende.

Tivolis aktiver udgør pr. 31. december 2020 i alt 1.739,1 mio. kr., hvilket er 4% lavere end pr. 31. december 2019, hvor de udgjorde 1.817,5 mio. kr. Ultimo 2020 udgør Tivolis egenkapital i alt 902,9 mio. kr. mod 1.049,8 mio. kr. sidste år. Faldet i Tivolis egenkapital skyldes primært det negative resultat for 2020. Tivolis gik ind i Coronakrisen med et stærkt kapitalberedskab, grundet de foregående års gode resultater, herunder særligt overdragelsen af Tivolicasino.dk til Danske Spil. Coronakrisen har reduceret Tivolis likvider beholdninger fra 178,0 mio. kr. ultimo 2019 til 24,8 mio. kr. ultimo 2020. Pr. 31. december 2020 har Tivoli samlede kreditfaciliteter på 320,0 mio. kr., hvoraf Tivoli har trukket 85,1 mio. kr. Tivoli har således væsentlige uudnyttede kreditfaciliteter ultimo 2020.

Aktien

Tivolis aktiekurs, som er markeret med den blå linje bag mig, er, efter et brat fald da konsekvenserne af Coronapandemien blev tydelige i begyndelsen af marts 2020 steget støt. Kursen var 726 ved udgangen af 2020 og har i denne måned været over kurs 800, hvilket overstiger det tidligere rekordniveau på 786. Det er naturligvis positivt at se den flotte kursudvikling på trods af de udfordringer, som Tivoli kæmper med pga. Coronakrisen.

Forventninger

Lad mig herefter vende mig mod forventningerne til 2021. Tivolis rammebetingelser vil i 2021 fortsat være væsentligt påvirket af Coronapandemien, selvom vaccinationsprogrammet nu er igangsat. I 2021 har Tivoli derfor forberedt en aktivitetskalender, hvor aktivitetsniveauet stiger i takt med at restriktionerne forventeligt lettes. Forventningerne til årets aktivitetsniveau og dermed Tivolis resultat før skat for 2021 er behæftet med meget stor usikkerhed, grundet den fortsatte ekstraordinære

situation. Udover en fortsat lettelse af restriktionerne, som beskrevet i regeringens plan for genåbningen af Danmark, forudsættes at størstedelen af danskerne vaccineres, at turisterne løbende vender tilbage til København, samt at danskernes lyst til social kontakt løbende forøges. På denne baggrund forventer Tivoli for 2021 en omsætning i niveauet 600-700 mio. kr., hvilket er ca. 40% under det normale niveau. Tivolis resultatforventninger for 2021 er i årsrapporten oplyst til et underskud før skat i niveauet 75-100 mio. kr. Tivolis forventninger til omsætning er som omtalt ovenfor uændret - og omkostningerne er fortsat på niveau med tidligere, men der er væsentlig usikkerhed omkring størrelsen af den forventede kompensation for faste omkostninger, idet der er usikkerhed omkring, hvordan kompensationen skal opgøres, herunder hvordan EU's støtte-loft påvirker Tivolis kompensation for faste omkostninger. Denne usikkerhed kan påvirke Tivolis kompensation meget betydeligt. På denne baggrund valgte Tivoli at suspendere sine resultatforventninger. I de tidligere resultatforventninger udgjorde kompensation for faste omkostninger ca. 65 mio. kr.

Tivoli er i dialog med de danske myndigheder omkring opgørelsen af kompensation for faste omkostninger. Myndighederne oplyser, at der er en positiv dialog med EU omkring udvidelsen af krisebestemmelsen, hvilket i så fald vil resultere i, at Tivoli ville kunne modtage en kompensation på det oprindelige forventede niveau. Når det er muligt for Tivoli at lave et nærmere skøn for kompensation for faste omkostninger, så vil Tivoli opdatere sine resultatforventninger. Tivoli har i årsrapporten for 2020 indregnet kompensation for faste omkostninger ud fra de gældende bekendtgørelser i marts 2021. Der er usikkerhed omkring, hvorvidt myndighederne nu ændrer disse bekendtgørelser med tilbagevirkende kraft, hvilket kan reducere den forventede kompensation med ca. 15-30 mio. kr. Tivoli er i dialog med myndighederne omkring opgørelsen af kompensation for faste omkostninger.

Fremtiden

Da vi mødtes for 7 måneder siden, stillede jeg i udsigt, at jeg på denne generalforsamling regnede med at kunne give en mere præcis prognose for, hvornår og hvordan Tivoli kommer tilbage på sit vante niveau. Som jeg lige har redegjort for, forventer Tivoli en betydelig resultatforbedring i indeværende år, som dog fortsat vil resultere i et betydeligt underskud. Det er forventningen, at 2021 bliver et transitionsår på vejen tilbage til mere normale rammebetingelser, og dermed et Tivoli der igen vil være en sund virksomhed i økonomisk balance. Tivoli investerer fortsat i Haven for at sikre en løbende udvikling og et nødvendigt vedligehold. Det betyder, at vi også i 2021 introducerer nye tiltag og aktiviteter i Haven – præcis som Tivoli altid har gjort det. Selv om Tivoli har haft stor gavn af flere af regeringens hjælpepakker, var det nødvendigt i 2020 at iværksætte en række initiativer for at tilpasse selskabets omkostninger til en ny virkelighed, der har længere rækkevidde end blot indeværende år. En række større investeringer er blevet aflyst eller udskudt og Tivoli har desværre måtte afskedige 233 medarbejdere, hvilket svarer til ca. 20 % af medarbejderstaben i 2020. I kombination med den stærke gæstetilfredshed i 2020 og de forventede forbedrede rammevilkår er forudsætningerne til stede for, at Tivoli igen kan blive en økonomisk sund forretning - til gavn for virksomheden, vore aktionærer, medarbejdere, gæster og hele det samfund, som vi er en del af. Usikkerheden går på, hvor hurtigt det vil gå, før vi igen er, hvor vi skal være. Coronakrisen har vist, at de oplevelser, som Tivoli kan tilbyde, fortsat er efterspurgt af vores gæster.

Udbytte

Bestyrelsen har fastlagt en generel politik for udbetaling af udbytte. Det er hensigten, at der i normale investeringsår udbetales et udbytte, svarende til 25% af årets resultat efter skat. I de år, hvor investeringerne vil være særligt store, eller andre forhold gør sig gældende som i 2020, kan bestyrelsen træffe beslutning om, at udbyttet afviger fra politikken. Som følge af Coronakrisen har Tivoli modtaget kompensation for faste omkostninger for 117,1 mio. kr. i 2020, hvilket bl.a. betyder, at Tivoli ikke må udlodde udbytte på baggrund af regnskabsåret 2020 og 2021. Grundet denne udbyttebegrænsning og som følge af det negative resultat indstilles der således ikke udlodning af udbytte til generalforsamlingen.

Vederlagsrapport

Tivolis vederlagsrapport for 2020 beskriver vederlaget til Tivolis bestyrelse og direktion. Af vederlagsrapportens afsnit 4 (side 5) fremgår det, at vederlaget til bestyrelsen er uændret i forhold til 2019 og udgør i alt 1,5 mio. kr. for 2020. Vederlaget til direktionen fremgår af afsnit 5 (side 7) og udgør for 2020 i alt 15,3 mio. kr. mod 27,2 mio. kr. i 2019, og har i begge år været væsentligt påvirket af fratrædelsesgodtgørelse til den tidligere adm. direktør. Uden fratrædelsesgodtgørelse udgør vederlaget for 2020 i alt 11,2 mio. kr. mod 16,2 mio. kr. i 2019. Årsagen til det lavere vederlag i 2020 skyldes primært, at der ikke er afsat noget ordinært variabelt vederlag til Susanne Mørch Koch og Andreas Morthorst. Fratrædelsesgodtgørelsen og den variable aflønning til Lars Liebst afspejler Tivolis kontraktuelle forpligtelse jf. den indgåede fratrædelsesaftale i december 2019. I denne aftale blev den variable aflønning låst fast, baseret på den historiske variable opnåede aflønning. Den særlige godtgørelse for Susanne Mørch Koch vedrører sign-on fee i forbindelse med tiltrædelsen i Tivoli. Særlig godtgørelse for Lars Liebst og Andreas Morthorst i 2020 vedrører transaktionsbonus vedrørende overdragelse af TivoliCasino.dk til Danske Spil udbetalt i januar 2020. Det samlede vederlag for Tivolis bestyrelse og direktion udgør således i alt 16,8 mio. kr. for 2020 mod 28,7 mio. kr. i 2019, hvilket også fremgår af årsrapportens note 6 (side 43).

Aktionærkort

Bestyrelsen har med virkning for indeværende år besluttet, at aktionærer med en navnenoteret aktiepost af pålydende mindst 1.000 kr. modtager et adgangskort til Tivoli. Man skal således besidde 100 aktier med en pålydende værdi på 10 kr. for at kunne modtage et aktionærkort. Aktionærkortet giver fri entré til Tivoli med én ledsager i sæsonerne Vinter, Sommer, Halloween og Jul i Tivoli. Med et Aktionærkort til Tivoli kan man medbringe én ledsager per dag. Derudover kan man gratis medbringe op til to børn mellem 3 og 7 år. Børn under 3 år kommer gratis i Tivoli. Endvidere har bestyrelsen besluttet, at det fortsat skal være muligt for aktionærer at købe årskort med 15% rabat. Disse skal købes gennem Tivolis hjemmeside.

Tivolis samfundsansvar

Tivoli er stolt over at være en ledende dansk kulturinstitution med underholdning og rekreative aktiviteter. Tivoli har derfor helt naturligt ønsket at gå forrest og vise, at vi kunne holde åbent og give københavnere og resten af Danmark et tiltrængt og trykt frirum midt i landets hovedstad København. Det frirum har været særlig vigtigt netop i denne tid og har vist, at Tivolis formål med at give vores gæster den bedste og mest betagende oplevelse er så stærkt som nogensinde. Det var samtidigt vigtigt for Tivoli, at vi ligeledes tog det samme ansvar på os og derfor reagerede uden tøven, da vi blev de facto nedlukket den 9. december 2020.

Tivolis navn og brand forpligter, og Tivoli ønsker på alle mulige måder at bidrage til samfundet. Det gælder over for Tivolis gæster og medarbejdere i forhold til miljøet og vores fælles kulturarv. Derfor har Tivoli i 2020 også gjort en særlig strategisk og fokuseret indsats i arbejdet med virksomhedens klimabelastning. For at systematisere arbejdet med bæredygtighed har Tivoli udarbejdet en analyse, der kortlægger vores samlede klimaaftryk. Analysen viser et estimeret Co2 aftryk på ca. 2.000 ton fra direkte udledninger og købt energi samt et foreløbig estimeret Co2 aftryk på ca. 42.000 ton fra øvrige indirekte udledninger. Hertil kommer øvrige udledninger fra gæsternes transport til og fra Tivoli. Med udgangspunkt i denne analyse vil Tivoli i 2021 og årene fremover identificere hvor og hvornår, det er mest effektivt at sætte ind for at mindske virksomhedens klimaaftryk. Som led i Tivolis CSR-strategi har Tivoli bl.a. fortsat samarbejdet med Region Hovedstaden, hvor indlagte børn mellem 5 og 13 år kan ombytte deres hospitals-armsbånd til et turpas i Tivoli, og dermed bidrage til at gøre en positiv forskel for de indlagte børn. Af andre tiltag kan nævnes, at Tivoli donerede 20.000 påskeliljer til Rigshospitalet og Bispebjerg Hospital, da vi ikke kunne åbne til Påsken i 2020. Og da Tivoli blev de facto lukket den 9. december 2020 sendte vi alle vores juletræer ud til teststederne i Hovedstadsområdet for at sprede lidt glæde.

Årsrapport

Afslutningsvis skal jeg nævne, at årsrapporten er revideret og bærer en blank revisionspåtegning. Påtegningen er underskrevet af statsautoriseret revisor Rasmus Friis Jørgensen og statsautoriseret revisor Steffen Kaj Pedersen fra revisionsfirmaet PwC – PricewaterhouseCoopers. På bestyrelsens vegne anmoder jeg om, at generalforsamlingen godkender årsrapporten og vedtager bestyrelsens forslag til resultatfordeling. Endelig skal der lyde en stor tak til Tivolis daglige ledelse og til Tivolis mange dygtige og loyale medarbejdere. Det er en tak, der med god grund lyder fra denne talerstol hvert år, men den kommer med ekstra styrke og taknemmelighed i år, hvor udfordringerne i sandhed har gjort, at Tivoli altid er som aldrig før. At vi er kommet så langt, som vi er kommet i 2020 og 2021, giver mig og den samlede bestyrelse grobund for optimisme. Lad mig slutte med at rette en tak også til bestyrelsen for et godt samarbejde i et meget krævende år. Hermed vil jeg lægge over til årets lille film, der på fin vis bl.a. fortæller mere om, hvordan Coronaudfordringerne blev håndteret i Haven og der er også lidt om året der gik på Nimb Hotel. Sidst men ikke mindst er der smukke billeder fra et Tivoli klædt i sommerdragt, noget som vi alle kan opleve ved selvsyn lige om lidt. God fornøjelse med filmen og tak for opmærksomheden.”

Herefter fulgte visningen af den annoncerede film om aktiviteter og begivenheder i 2020, som ikke gengives i dette protokolat.

Efter filmen gav dirigenten ordet til aktionærer, der måtte have spørgsmål eller kommentarer til bestyrelsens beretning. Dirigenten nævnte til indledning, at Klaus Folmann fra Dansk Aktionærforening havde valgt at fremsende sit talepapir med et ønske om, at talepapiret blev læst højt. I talepapiret blev Klaus Folmann introduceret som medlem af Dansk Aktionærforenings generalforsamlingsudvalg. Klaus Folmann beskrev, at de var glade for, at regnskabet ikke var værre, og at det var deres vurdering, at ledelsen havde ydet en stor indsats under Covid-19, en indsats som ikke kan vurderes ud fra regnskabet. Herunder pointerede han, at det er fornøftigt, at Tivoli ikke udbetaler udbytte for 2020. Klaus Folmann ser frem til at se resultatet af de mange nye aftaler, der sættes i drift i 2021, eksempelvis aftale med Royal Unibrew om anarkist bar, Scary House, Gasoline Grill og Astralis.

Klaus Folmann kommenterede herefter på Tivolis specielle aktionærsammensætning, med de to store aktionærer Skandinavisk Holding A/S og Chr. Augustinus Fabrikker, som ejer til sammen 57,2% af aktierne. Dansk Aktionærforening repræsenterer sine medlemmer, som sammen med øvrige aktionærer, udgør ca. 20.000 antalsmæssigt. Dansk Aktionærforening henstiller til, at de to store aktionærer udviser empati og tænker på mindretalsaktionærerne. Det kan de to store aktionærer gøre ved, at de i visse spørgsmål undlader at stemme. Klaus Folmann kom herefter ind på, at Tivolis aktionærer har aktionærfordele, når de har 100 aktier, der giver aktionærkort, et Tivolikort sølv til en værdi af kr. 750. Dansk Aktionærforening foreslår, at Tivoli tilbyder et Tivolikort Wild til en værdi af kr. 995.

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsesformanden til kommentarer.

Tom Knutzen takkede for indlægget og de opmuntrende ord til Tivoli og Tivolis ledelses håndtering af Covid-19 situationen. Han anerkendte fokuset på relationen mellem de store aktionærer og mindretalsaktionærerne, og er enig, i at det er vigtigt at alle aktionærer udviser respekt og hensyn til hinanden interesser, og den balance, mener han, er tilfredsstillende i Tivoli. Han bemærkede herefter, at tiden ikke er til at diskutere ændringer i hvilke muligheder, der følger med besiddelse af aktier i Tivoli.

Dirigenten spurgte herefter, om andre aktionærer ønskede ordet. Da der ikke var flere, der ønskede ordet til bestyrelsens beretning, konstaterede dirigenten, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning.

Herefter gennemgik dirigenten ledelseserklæringen og revisionspåtegningen i årsrapporten, og spurgte om der er aktionærer som ønskede afstemning om godkendelse af årsrapporten, eller som har indsigelser mod at generalforsamlingen kunne godkende den reviderede årsrapport. Dirigenten konstaterede, at ingen aktionærer ønskede afstemning om dagsordenens punkt 2 vedrørende godkendelse af årsrapporten, og at det, på basis af de foreliggende fuldmagter og brevstemmer, var vedtaget med det fornødne flertal.

Herefter bemærkede dirigenten, at det er bestyrelsens forslag, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2020, grundet udbyttebegrænsning pga. modtaget compensation for faste omkostninger - og som følge af det negative resultat. Dirigenten bemærkede tillige, at i og med at generalforsamlingen ikke iht. selskabsloven kan beslutte at udbetale et større udbytte end foreslået af bestyrelsen, var der reelt ikke behov for en afstemning om dette punkt, men han hørte gerne om der skulle være indvendinger eller bemærkninger.

Dirigenten konstaterede herefter, at ingen aktionærer ønskede afstemning om forslaget og at det, på basis af de foreliggende fuldmagter og brevstemmer, var vedtaget med det fornødne flertal.

Dagsordenens punkt 4: Forslag fra bestyrelse eller aktionærer

Punkt 4a: Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2021

Dirigenten henviste til bestyrelsens forslag om, at vederlaget til bestyrelsens medlemmer for 2021 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). Dirigenten spurgte, om der var aktionærer som ønskede en afstemning om dagsordenpunktet, eller havde spørgsmål eller kommentarer til forslaget, eller indsigelser mod at generalforsamlingen godkendte bestyrelsens forslag til vederlag for 2021.

Eftersom der ikke var bemærkninger til dette punkt, konkluderede dirigenten, at punkt 4, på basis af de foreliggende fuldmagter og brevstemmer, var vedtaget.

Dagsordenens punkt 5: Forelæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning

Formanden havde ved sin indledende gennemgang præsenteret vederlagsrapporten for 2020, som dirigenten henviste til, hvorefter dirigenten spurgte aktionærerne, om der var bemærkninger eller spørgsmål hertil. Der var ikke yderligere indlæg.

Dirigenten konstaterede herefter, at ingen aktionærer ønskede afstemning om forslaget og at det, på basis af de foreliggende fuldmagter og brevstemmer, var vedtaget med det fornødne flertal i den vejledende afstemning.

Inden dagsordenens punkt 6 gav dirigenten ordet til Tom Knutzen, som kort redegjorde for hovedkonklusionerne af den evaluering af bestyrelsesarbejdet, som bestyrelsen havde foretaget i overensstemmelse med anbefalingerne for god selskabsledelse. Tom Knutzen fremførte, at der ligesom tidligere år var gennemført en formaliseret evalueringsproces for såvel bestyrelsen som for samarbejdet med direktionen, hvorefter han forklarede processen.

Tom Knutzen forklarede, at bestyrelsen og ledelsen i det forgangne år havde været ekstra tæt på hinanden pga. krisen. Dette udløste en lang række ekstraordinære møder, idet det har været afgørende for dem at diskutere og analysere situationen og de udfordringer, de stod og står overfor. Tom Knutzen rapporterede, at samarbejdet i bestyrelsen og med ledelsen af dem alle vurderes til at fungere godt, samt at den relativt nytiltrådte administrerende direktør, Susanne Mørch Koch, sekunderet af CFO, Andreas Morthorst, med en stor arbejdsindsats og dygtighed har grebet ledelsesstafetten midt i krisen.

Tom Knutzen rundede herefter sit indlæg af ved at sige, at bestyrelsen prioriterer kontinuitet i bestyrelsen i denne tid, og at alle medlemmer derfor indstilles til genvalg, hvilket blev fremhævet, idet bestyrelsen også erkender, at idet Ulla Brockenhuus-Schack og Mads Lebech har henholdsvis 12 og 11 års anciennitet, så står selskabet overfor udskiftninger i bestyrelsen de næste år for at sikre en balance mellem såkaldte afhængige og uafhængige bestyrelsesmedlemmer jf. anbefalingerne for god selskabsledelse. Det bliver en af bestyrelsens fremadrettede arbejdsopgaver.

Dagsordenens punkt 6: Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at ifølge vedtægternes § 18 afgår alle de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på hvert års ordinære generalforsamling. Tom Knutzen, Claus Gregersen, Mads Lebech og Ulla Brockenhuus-Schack stillede alle op til genvalg.

Ifølge selskabsloven skal der på generalforsamlingen gives oplysninger om de ledelseshverv, som bestyrelsesmedlemmerne har i andre danske aktieselskaber, hvilket dirigenten konstaterede fremgik af indkaldelsens bilag med de fuldstændige forslag.

Da der ikke var andre forslag til kandidater til bestyrelsen, konstaterede dirigenten, på basis af de foreliggende fuldmagter og brevstemmer, at alle kandidaterne var genvalgt til bestyrelsen.

Dagsordenens punkt 7: Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at også revisor var på valg, og at bestyrelsen foreslog genvalg af PwC i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling.

Dirigenten spurgte, om der var andre forslag. Da det ikke var tilfældet, konstaterede han, på basis af de foreliggende fuldmagter og brevstemmer, at PwC var genvalgt som revisor.

Dagsordenens punkt 8: Eventuelt

Dirigenten gik herefter over til dagsordenens punkt 8 og bemærkede, at der ikke kunne træffes beslutninger under punktet.

Dirigenten spurgte herefter, om der var yderligere kommentarer fra de deltagende i generalforsamlingen.

Aktionær Claus Ringborg spurgte ind til, hvornår indgangen ud til Glyptoteket ville åbne igen.

Formanden takkede for spørgsmålet, og svarede at det kunne han ikke sige på nuværende tidspunkt pga. Covid-19 pandemien.

Dirigenten konstaterede herefter, at der ikke var flere indlæg under dagsordenens punkt 8, og at gennemgangen af dagsordenen dermed var afsluttet, hvorefter han takkede for deltagelse og god disciplin.

Generalforsamlingen blev herefter hævet.

---oo0oo---

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsesformanden, som takkede dirigenten, samt gav en særlig tak til de aktionærer og medarbejdere, der havde deltaget i generalforsamlingen. Han rundede af ved at sige på vegne af sig selv og hele ledelsen

af Tivoli, at han er sikker på, at alle ser frem til lysere og mere frie tider og skønne stunder i Tivoli, hvorefter han introducere en video, der traditionen tro følger deltagerne til dørs af musik fra TivoliGarden - dog på film grundet årets omstændigheder.

Som dirigent:

Christian Lundgren

Christian Lundgren