



ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Herved innkalles til ordinær generalforsamling i Gyldendal ASA tirsdag 3. mai 2005 kl. 14.00 i Håndverkeren Konferansesenter, 5. etg., Rosenkrantzgt. 7, inngang Kristian IVs gt., Oslo.

Generalforsamlingen vil bli åpnet og ledet av styrets leder Erik Samuelson.

Til behandling foreligger:

- 1. Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
- 2. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2004**
Styret foreslår at det utdeles et utbytte på kr 9,00 per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 3. mai 2005.
- 3. Valg av styremedlemmer**
På valg står: Erik Samuelson, Kjell Chr. Ulrichsen og Anne Wichstrøm.
Styrets forslag er gjenvalg av de tre styremedlemmer som står på valg.
- 4. Godtgjørelse til styret og revisor**
- 5. Vedtektsendringer**

Begrepsbruk i § 1

I § 1 heter det at selskapet er et "allment aksjeselskap". Den riktige betegnelsen etter allmennaksjeloven skal være "allmennaksjeselskap".

Vedtektenes § 1 første ledd foreslås etter dette endret til å lyde:

Gyldendal ASA er et allmennaksjeselskap som driver virksomhet i bokbransjen.

Opphevelse av samtykkebestemmelsen mv i § 3

Av hensyn til omsetningen av selskapets aksjer, foreslår styret at bestemmelsen i § 3 om styrets rett til å nekte godkjennelse av aksjeoverdragelse og at stemmerett først inntreer en viss tid etter aksjeervert, utgår.

Vedtektenes § 3 foreslås etter dette endret til å lyde:

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Henvisning til allmennaksjeloven i § 4

Etter vedtektenes § 4 annet ledd skal to av styrets medlemmer velges av og blant de ansatte. For disse to styremedlemmene skal det etter vedtektene velges "fire" varamedlemmer. Det følger imidlertid av § 18 i forskrift (1998/1205) om ansattes rett til representasjon i styre mv at det for de to ansattevalgte representantene i Gyldendal ASAs styre skal velges til sammen seks varamedlemmer. Vedtektene foreslås endret i samsvar med dette. I vedtektenes § 4 annet ledd er det dessuten en henvisning til "aksjeloven". Styret foreslår at henvisningen endres til "allmennaksjeloven".

Vedtektenes § 4 annet ledd foreslås etter dette endret til å lyde:

Av styrets medlemmer velger generalforsamlingen fra fire til seks medlemmer, eventuelt med varamedlemmer, mens to medlemmer med seks varamedlemmer for disse velges av og blant de ansatte, hvis dette kreves av de ansatte i medhold til allmennaksjeloven.

Generalforsamlingens behandling av årsregnskap mv i § 6

I vedtektenes § 6 annet ledd heter det at generalforsamlingen blant annet skal fastsette selskapets resultatregnskap og balanse, mens generalforsamlingens oppgave etter gjeldende allmennaksjelov og regnskapslov er å godkjenne årsregnskapet. Videre omfatter uttrykket "årsregnskap", både selskapsregnskapet og konsernregnskapet, jf. regnskapsloven § 3-2 tredje ledd. Styret foreslår at § 6 annet ledd endres slik at begrepsbruken i bestemmelsen kommer i harmoni med gjeldende lovgivning.

Vedtektenes § 6 annet ledd foreslås etter dette endret til å lyde:

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

- 1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.*
- 2. Valg av styremedlemmer og fastsettelse av deres honorar.*
- 3. Eventuelt valg av revisor, og godkjenning av revisors godtgjørelse.*
- 4. Andre saker som styret måtte forelegge eller som skriftlig forlanges behandlet av aksjeeiere senest én måned før generalforsamlingen holdes. Dersom en aksjeeiers forlangende kommer inn etter fristens utløp, kan saken likevel kreves behandlet såfremt den er anmeldt tidnok til å bli tatt med i innkallelsen.*

Rett til å kreve ekstraordinær generalforsamling etter § 7

Etter vedtektenes § 7 første ledd kan aksjeeiere som representerer minst 1/10 av aksjekapitalen forlange at det avholdes ekstraordinær generalforsamling. Det følger imidlertid av allmennaksjeloven § 5-7 annet ledd at aksjeeiere som representerer minst 1/20 av aksjekapitalen har en slik rett. Vedtektene kan ikke begrense denne retten og styret foreslår derfor at vedtektenes § 7 første ledd endres slik at de reflekterer lovens løsning.

Vedtektenes § 7 første ledd foreslås etter dette endret til å lyde:

Ekstraordinær generalforsamling avholdes etter beslutning av styret eller når det skriftlig forlanges av revisor eller av aksjeeiere som til sammen eier minst 1/20 av aksjekapitalen. Samtidig med sådant forlangende må oppgis hvilke emner som ønskes behandlet.

Opphevelse av stemmerettsbegrensningen i § 8

I tråd med blant annet de anbefalingene som er gitt om eierstyring og selskapsledelse foreslår styret at stemmerettsbegrensningen i § 8 annet ledd utgår slik at hver aksje gir én stemme uavhengig av hvor mange aksjer vedkommende eier.

Vedtektenes § 8 annet ledd foreslås etter dette endret til å lyde:

Hver aksje har én stemme. Stemmeretten kan utøves ved fullmektig som har skriftlig fullmakt.

Henvisning til allmennaksjeloven i § 9

I vedtektenes § 9 er det en henvisning til "aksjeloven". Styret foreslår at henvisningen endres til "allmennaksjeloven".

Vedtektenes § 9 foreslås etter dette endret til å lyde:

Om forandring i nærværende vedtekter og selskapets oppløsning gjelder allmennaksjelovens bestemmelser.

* * *

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, bes i henhold til vedtektenes § 8 gi melding senest kl. 16.00 fredag 29. april 2005 til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks 22 48 63 49.

Skjema for påmelding/fullmakt som bes benyttet, er utsendt aksjonærene.

Selskapets aksjer vil bli notert eksklusive utbytte på Oslo Børs fra og med 4. mai 2005. Det utbyttet generalforsamlingen fastsetter vil bli utbetalt 26. mai 2005 til selskapets aksjeeiere per generalforsamlingsdato.

Oslo, 11. april 2005
Styret