



## ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Herved innkalles til ordinær generalforsamling i Gyldendal ASA tirsdag 19. mai 2015 kl. 15.00 i Gyldendalhuset, Sehesteds gate 4, 0164 Oslo.

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

Til behandling foreligger:

**1. Godkjennelse av innkalling og dagsorden.**

**2. Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder.**

**3. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2014.**

Styret foreslår at det utdeles et utbytte på kr 4,0 per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 19. mai 2015.

Selskapets aksjer vil bli notert eksklusive utbytte på Oslo Børs fra og med 20. mai 2015. Forutsatt generalforsamlingens vedtak, er forventet utbetalingsdag for utbyttet 10. juni 2015. Det vil ikke bli utdelt utbytte på de aksjene selskapet selv eier.

**4. Valg av styremedlemmer.**

Valgkomiteens forslag:

Gjenvalg: Stig Eide Sivertsen, Ingar Sletten Kolloen og Siri Teigum.

Nytt styremedlem: Trude Venset Sleire

Det vises for øvrig til valgkomiteens innstilling av 7. april 2015 som er tilgjengelig på [www.gyldendalasa.no](http://www.gyldendalasa.no).

**5. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.**

Valgkomiteens medlemmer er alle valgt for ett år til.

Styret foreslår en godtgjørelse på kr 7 000 per møte til komiteens leder og kr 5 000 per møte for de øvrige medlemmene av komiteen. Forslaget medfører ingen endringer fra 2014.

**6. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a.**

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tilgjengelig på [www.gyldendalasa.no](http://www.gyldendalasa.no). Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemming over erklæringen.

**7. Godtgjørelse til styret.**

Valgkomiteen foreslår følgende årlig godtgjørelse:

- Styret: leder 206 515 kroner/medlem 127 623 kroner
- Revisjonsutvalget: leder 64 066 kroner/medlem 33 269 kroner.
- Kompensasjonsutvalg: leder 10 000 kroner/medlem 6 000 kroner.

Beløpene reguleres med samme faktor som de ansatte i Gyldendal ASA får i forbindelse med vårens lønnsoppgjør.

For øvrig vises til valgkomiteens innstilling av 7. april 2015 (tilgjengelig på [www.gyldendalasa.no](http://www.gyldendalasa.no)).

**8. Godkjenning av revisors honorar for 2014.**

Beløpet er på kroner 493 000, se note 16 til årsregnskapet for Gyldendal ASA.

**9. Redegjørelse om selskapets foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b**

\* \* \*

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, bes i henhold til vedtektenes § 8 gi melding til selskapet via Nordea Bank Norge ASA om dette. Meldingen må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 15.00 fredag 15. mai 2015. Meldingen sendes til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks 22 48 63 49. Email [issuerservices.no@nordea.com](mailto:issuerservices.no@nordea.com). Det vedlagte skjema for påmelding bes benyttet.

Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt. Fullmakt må sendes til selskapet via Nordea Bank Norge ASA sammen med påmelding og må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 15.00 fredag 15. mai 2015. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Erik Must. Påmeldte aksjeeiere som blir forhindret fra å møte, kan møte ved fullmektig som leverer skriftlig og datert fullmakt i generalforsamlingen.

Gyldendal ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 2 352 240 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per dagen for denne innkallingen en beholdning på 46 014 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for.

Fristen for å kreve nye saker på dagsordenen er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5–11 andre setning. En aksjeeier har rett til å foreslå vedtak for saker som er på dagsordenen, og kan kreve at styremedlemmer og daglig leder gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, selskapets økonomiske stilling (også virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i) og andre saker som generalforsamlingen skal behandle. Dette gjelder ikke hvis de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet, jf. allmennaksjeloven § 5–15.

Med hjemmel i vedtektenes § 6 annet ledd, har styret besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen ikke skal sendes ut sammen med innkallingen, men gjøres tilgjengelige på selskapets internettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter allmennaksjeloven skal ligge ved innkallingen. En aksjeeier har krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt dersom vedkommende henvender seg til selskapet. Det bes om at slike henvendelser rettes til selskapet per telefon 22 03 42 07.

Innkalling, saksdokumenter og skjema for påmelding og tildeling av fullmakt er tilgjengelig på [www.gyldendalasa.no](http://www.gyldendalasa.no). Det samme gjelder selskapets gjeldende vedtekter. I tillegg gjøres årsregnskapet, årsrapporten og revisors beretning tilgjengelig på Oslo Børs hjemmesider, [www.oslobors.no](http://www.oslobors.no).

Oslo, 24. mars 2015  
For styret

---

Erik Must

Vedlegg 1: Påmeldingsskjema.

Vedlegg 2: Fullmaktsskjema.

## **VEDLEGG 1:**

### **PÅMELDING – GENERALFORSAMLING I GYLDENDAL ASA**

Varsel om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen 19. mai 2015 kan gis på denne møteseddel.

Melding må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 15.00 fredag 15. mai 2015. Påmelding kan gjøres via post, telefaks eller email.

Postadresse: Gyldendal ASA c/o Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Telefaks: 22 48 63 49.

Email: [issuerservices.no@nordea.com](mailto:issuerservices.no@nordea.com)

Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ordinære generalforsamlingen i Gyldendal ASA den 19. mai 2015 og (sett kryss):

Avgi stemme for mine/våre aksjer

Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

\_\_\_\_\_  
Dato

\_\_\_\_\_  
sted

\_\_\_\_\_  
aksjeeiers underskrift

## VEDLEGG 2:

### FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 19. MAI 2015 I GYLDENDAL ASA

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 19. mai 2015, men er påmeldt kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjema.

Undertegnede aksjonær i Gyldendal ASA gir herved (sett kryss):

Styrets leder Erik Must eller den han bemyndiger

\_\_\_\_\_  
Navn på fullmektig

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Gyldendal ASA den 19. mai 2015. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets formann eller den han/hun bemyndiger.

Fullmaktsskjemaet må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 15.00 fredag 15. mai 2015. Fullmaktsskjemaet kan sendes via post, telefaks eller email.

Postadresse: Gyldendal ASA c/o Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.  
Telefaks: 22 48 63 49.  
Email: issuerservices.no@nordea.com

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme ”for” forslagene i innkallingen.** I den grad det foreligger forslag som ikke er fremsatt av styret, eller dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak:

	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør
1. Godkjenning av innkalling og dagsorden.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2014, samt utbytte.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av styremedlemmer.				
a. Styremedlem: Stig Eide Sivertsen [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Styremedlem: Ingar Sletten Kolloen [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c. Styremedlem: Siri Teigum [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
d. Nytt styremedlem: Trude Sleire	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Valgkomiteens godtgjørelse.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Godtgjørelse til styret.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Godkjenning av revisors honorar 2014.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
dato

\_\_\_\_\_  
sted

\_\_\_\_\_  
aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.

## **Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling 2015 Gyldendal ASA.**

### **I. Styrevalg – Gyldendal ASA**

Følgende styremedlemmer er på valg i 2015:

- Trine Syvertsen
- Siri Teigum
- Stig Eide Sivertsen
- Ingar Sletten Kolloen

Trine Syvertsen har meddelt at hun trer ut av styret etter årets generalforsamling. Siri Teigum, Stig Eide Sivertsen og Ingar Sletten Kolloen har meddelt at de stiller til gjenvalg.

I sin vurdering av styrets sammensetning har valgkomiteen lagt vekt på:

- At styret samlet har tilstrekkelig kompetanse og erfaring til å ivareta strategiske utfordringer selskapet står ovenfor og de løpende driftsmessige forvaltningsoppgaver.
- At kandidatene har tilstrekkelig tid til å ivareta styrevervet.
- At kandidatene har tilstrekkelig uavhengighet til selskapenes administrasjon, og at styret samlet sett anses å ha tilstrekkelig uavhengighet av enkeltaksjonærer og enkeltbrukergrupper av konsernet.

Komiteen har fra styrets leder, Erik Must, mottatt et oppsummerende notat fra styrets egnevaluering.

Dagens styre på syv medlemmer oppfyller allmennaksjelovens krav til at hvert kjønn er representert med minst tre styremedlemmer.

Komiteen legger i sin innstilling vekt på at det nåværende styret har fungert godt og har en adekvat sammensetning.

Det forelås derfor gjenvalg av Siri Teigum, Stig Eide Sivertsen og Ingar Sletten Kolloen styremedlemmer for nye to år.

Trude Venset Sleire foreslås som nytt styremedlem. CV følger som vedlegg til innstillingen.

### **2. Honorarer**

Det foreslås en videreføring av gjeldende honorarer:

- NOK 206 515 til styrets leder
- NOK 127 623 til styremedlemmer

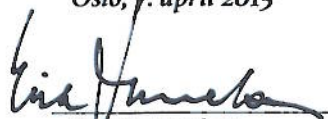
I tillegg skal honorarene i 2015 reguleres med samme faktor som de ansatte i Gyldendal ASA får kompensert i forbindelse med vårens lønnsoppgjør.

Det foreslås videre at revisjonsutvalgets leder, Stig Eide Sivertsen, får 64 066 kroner i tillegg til styrehonoraret. Revisjonsutvalgets medlemmer får 33 269 kroner.

Kompensasjonsutvalget honoreres med en årlig godtgjørelse på 10 000 kroner for lederen og 6 000 kroner fra medlem i utvalget.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig.

Oslo, 7. april 2015

  
Erik Samuelson

  
Kirsti Koch Christensen

  
Mona Røsseland

  
Helge Kaland

60

# Trude Venset Sleire



Adresse: Thorleif Haugs vei 43, 0791 Oslo

E-mail: [trsl@statoilfuelretail.com](mailto:trsl@statoilfuelretail.com) Mobil: +47 90 02 54 34

Fødselsdato/sted: 2. august 1973, Bergen

Sivil status: Gift med Frode Øye, barn Lisa, Ella og Mia (født hhv. 2004, 2006 og 2009)

## **ERFARING: STATOIL FUEL & RETAIL NORGE AS**

### **Senior Market Director, mars 2014 – d.d**

Leder for kjede, marked og kommunikasjon med ansvar for kategoriutvikling, supply chain, konsept, convenience support, samt markedsføring, lojalitetsprogrammer og PR/kommunikasjon. Rapporterer til SVP BU Norge og har personalansvar for 20.

### **Senior Marketing Director, sept 2012 – Feb 2014**

Leder for markeds-og kommunikasjonsavdeling med ansvar for markedsføring, lojalitetsprogrammer og PR/kommunikasjon. Rapporterer til SVP BU Norge.

### **Market Development Director, okt 2010 – aug 2012**

Leder for Marketing, Kategori og Konsept i SFR Norge. Rapporterer til SVP BU Norge.

## **STATOIL ASA, ENERGY & RETAIL EUROPE**

### **Head of Strategy & Business Development, juni 2007 – sept 2010**

Leder for S&BD enhet i E&R Europe. Rapporterer til SVP E&R Europe, og har personalansvar for 3 S&BD Managers. Sentrale leveranser inkluderer

- Strategi for og integrasjon av automatkjede i Danmark og Sverige
- Utvikling og implementering av E&R Distinct operating model

## **TELENOR BROADCAST HOLDING**

### **Manager, Business Development, april 2005 – juni 2007**

Prosjektleder innen forretningsutvikling og strategiarbeid i Telenor Broadcast, Telenors mediedivisjon. Eksempler på prosjekterfaring:

- Utarbeidelse av konsesjonssøknad for digitalt bakkenett for fjernsyn
- Oppkjøpsvurdering av nordisk kabel-TV aktør

## **McKINSEY & COMPANY**

### **Engagement Manager (prosjektleder), september 1998 – mars 2005**

Startet i McKinsey som Junior Associate sept 1998, ble forfremmet til Associate jan 2000 og til Engagement Manager mai 2002. Prosjekterfaring fra et bredt spekter av strategiske problemstillinger, som f.eks vekststrategi, oppkjøpsvurdering og kostnadsreduksjonsprogram. Internasjonal erfaring fra USA, Storbritannia, Sveits og Skandinavia. Eks. på prosjekterfaring:

- Utvikling av forretningsstrategi for internasjonal mobiloperatør
- Strategisk markedsvurdering av det nordiske markedet for forbrukerelektronikk
- Utvikling av TV/mediestrategi for internasjonal sportsorganisasjon

## **UTDANNING: NORGES HANDELSHØYSKOLE (NHH)**

**Siviløkonomstudiet, 1994 – 1998.** Fordypning i Strategi og Finans.

## **COLLEGE OF WILLIAM AND MARY, Virginia, USA**

Graduate School of Business, høstsemester 1997. Utveksling til MBA-program fra NHH

## **TYSK FOR NÆRINGSLIVET ved NHH, 1993 – 1994**

## **ARNA GYMNAS, 1989 - 1992**



## **ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL DAGLIG LEDER OG ANDRE LEDENDE ANSATTE.**

Erklæringen gjelder konsernsjef og direktører i konsernledelsen samt administrerende direktører i Gyldendals heleide datterselskaper.

Gyldendals ledende ansatte bør tilbys betingelser som er konkurransedyktige når lønn, naturalytelser, bonus og pensjonsordning ses under ett.

Fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte skjer i samsvar med ovennevnte hovedprinsipper.

Som en retningslinje skal det for ledende ansatte kunne gis godtgjørelse i tillegg til basislønn (bonus), men da begrenset til en prosentandel (inntil 25–30 prosent) av grunnlønnen og knyttet til oppnåelse av spesifikke mål. Retningslinjer for tildeling av bonus og bonus til konsernsjef fastsettes av styret etter innstilling fra styrets kompensasjonsutvalg.

Ledende ansatte skal normalt ha pensjonsordninger som sikrer dem en pensjonsutbetaling som står i forhold til lønnsnivået de har i arbeid. Dette søkes oppfylt ved at de ledende ansatte er medlemmer av selskapenes kollektive pensjonsordninger. Det kan i tillegg inngås avtaler om pensjon for den delen av lønnsgrunnlaget som overstiger 12 ganger folketrygdens grunnbeløp (G).

Etter en omlegging av selskapets pensjonsordninger i 2004 har noen ledende ansatte ytelsespensjon mens andre har innskuddspensjon. For ledende ansatte med ytelsespensjon er utviklingen av pensjonsgrunnlaget begrenset til utviklingen i konsumprisindeksen. Ytelse ved full opptjening er 66 prosent.

Det er inngått og kan inngås avtaler om førtidspensjonering. Ledende ansatte vil normalt bli gitt avtale om 65 års pensjonsalder. Konsernsjefen har avtale om 60 års pensjonsalder.

Gyldendal har i 2013 / 2014 ikke tildelt ledende ansatte aksjer, tegningsretter, opsjoner eller andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor det samme konsernet.

18. mars 2015  
Gyldendal