



ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Herved innkalles til ordinær generalforsamling i Gyldendal ASA tirsdag 24. mai 2016 kl. 15.00 i Gyldendalhuset, Sehesteds gate 4, 0164 Oslo.

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

Til behandling foreligger:

- 1. Godkjenning av innkalling og dagsorden.**
- 2. Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder.**
- 3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2015.**
Styret foreslår at det utdeles et utbytte på kr 7,0 per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 24. mai 2016.

Selskapets aksjer vil bli notert eksklusive utbytte på Oslo Børs fra og med 25. mai 2016. Forutsatt generalforsamlingens vedtak, er forventet utbetalingsdag for utbyttet 10. juni 2016. Det vil ikke bli utdelt utbytte på de aksjene selskapet selv eier.

- 4. Valg av styremedlemmer.**
Tre styremedlemmer er på valg. Erik Must stiller ikke til gjenvalg.
Valgkomiteens forslag:
Gjenvalg: Trine Must og Arild Nysæther.
Det velges ikke nytt styremedlem til erstatning for Erik Must. Styret består etter generalforsamlingen av seks aksjonærvalgte og to ansattvalgte medlemmer.
Det vises for øvrig til valgkomiteens innstilling av 6. april 2016 som er tilgjengelig på www.gyldendalasa.no.

- 5. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.**
Valgkomiteens medlemmer er alle valgt for ett år til. Erik Samuelsen trer ut av valgkomiteen og erstattes av Erik Must. Erik Must foreslås som ny leder av valgkomiteen.

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 2015.

- 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. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemming over erklæringen.

- 7. Godtgjørelse til styret.**
Valgkomiteen foreslår følgende årlig godtgjørelse:

- Styret: leder 212 297 kroner/medlem 131 196 kroner

- Revisjonsutvalget: leder 65 860 kroner/medlem 34 201 kroner.
- Kompensasjonsutvalg: leder 10 000 kroner/medlem 6 000 kroner.
- Ansettelsesutvalg: Styret hadde i 2015 et eget ansettelsesutvalg som arbeidet med å ansette ny konsernsjef for tiltredelse 1.1.2016. For dette arbeidet foreslås det at ansettelsesutvalget godtgjøres med følgende engangsbeløp: Leder 30 000 kroner/medlem 25 000 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 6. april 2016 (tilgjengelig på www.gyldendalasa.no).

8. Godkjennelse av revisors honorar for 2014.

Beløpet er på kroner 600 000, 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 20. mai 2016. Meldingen sendes til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks 24 01 34 62. Email 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 20. mai 2016. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Trine 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 45 109 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. Det samme gjelder selskapets gjeldende vedtekter. I tillegg gjøres årsregnskapet, årsrapporten og revisors beretning tilgjengelig på Oslo Børs hjemmesider, www.oslobors.no.

Oslo, 17. mars 2016
For styret

Trine Must

Vedlegg 1: Påmeldingsskjema.

Vedlegg 2: Fullmaktsskjema.

VEDLEGG 1:

PÅMELDING – GENERALFORSAMLING I GYLDENDAL ASA

Varsel om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen 24. mai 2016 kan gis på denne møteseddel.

Melding må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 15.00 fredag 20. 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: 24 01 34 62.

Email: 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 24. mai 2016 og (sett kryss):

Avgi stemme for mine/våre aksjer

Avgi stemme for aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Dato

sted

aksjeeiers underskrift

VEDLEGG 2:

FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 24. MAI 2016 I GYLDENDAL ASA

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 24. mai 2016, men er påmeldt kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet.

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

Styrets leder Trine Must eller den hun bemyndiger

Navn på fullmektig

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Gyldendal ASA den 24. mai 2016. 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 20. mai 2016. 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: 24 01 34 62.
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 2015, samt utbytte.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av styremedlemmer.				
a. Styremedlem: Trine Must [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Styremedlem: Arild Nysæther [gjenvalg]	<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 2015.	<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 2016 Gyldendal ASA.

1. Styrevalg – Gyldendal ASA

Følgende styremedlemmer er på valg i 2016:

- Trine Must
- Arild Nysæther
- Erik Must

Erik Must har meddelt at han trer ut av styret etter årets generalforsamling. Trine Must og Arild Nysæther har meddelt at de stiller til gjenvalg.

I vedtektenes § 4 heter det:

«Selskapets styre består av seks til ti medlemmer.»

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 legger i sin innstilling vekt på at det nåværende styret har fungert godt og har en adekvat sammensetning. Komiteen har fra styrets leder, Trine Must, mottatt melding om at totalt seks aksjonærvalgte medlemmer vurderes som tilstrekkelig per april 2016.

Et nytt styre på seks aksjonærvalgte medlemmer oppfyller allmennaksjelovens krav til at hvert kjønn er representert med minst tre styremedlemmer.

Det forelås derfor gjenvalg av Trine Must og Arild Nysæther styremedlemmer for nye to år. Det foreslås ikke valgt noen ny representant som erstatning for Erik Must.

2. Honorarer

Det foreslås en videreføring av gjeldende honorarer:

- NOK 212 500 til styrets leder
- NOK 131 200 til styremedlemmer

I tillegg skal honorarene i 2016 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 65 900 kroner i tillegg til styrehonoraret. Revisjonsutvalgets medlemmer får 34 200 kroner.

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

I forbindelse med ansettelsesprosessen av ny konsernsjef i 2015 ble det satt ned et ansettelsesutvalg ledet av Trine Must. Ingar Sletten Kolloen og Stig Eide Sivertsen var medlemmer i utvalget. Det foreslås utbetalt 30 000 kroner til leder for utvalget og 25 000 kroner til medlemmer.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig.

Oslo, 6. april 2016

Erik Samuelsen

Kirsti Koch Christensen

Mona Røsseland

Helge Kaland

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).

Det er inngått og kan inngås avtaler om førtidspensjonering. Ledende ansatte vil normalt bli gitt avtale om 68 års pensjonsalder med mulighet for å fratruke fra fylte 65 år.

Gyldendal har i 2014 / 2015 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.

17. mars 2016
Gyldendal