



ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Herved innkalles til ordinær generalforsamling i Gyldendal ASA tirsdag 27. mai 2014 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. 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 2013.**
Styret foreslår at det utdeles et utbytte på kr 7,00 per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 27. mai 2014.

Selskapets aksjer vil bli notert eksklusive utbytte på Oslo Børs fra og med 28. mai 2014. Forutsatt generalforsamlingens vedtak, er forventet utbetalingsdag for utbyttet 10. juni 2014. Det vil ikke bli utdelt utbytte på de aksjene selskapet selv eier.

- 4. Godkjenning av foreslått vedtektsendring.**
Styret foreslår at bestemmelsen om aldersgrense for styremedlemmer i vedtektene § 4 strykes. Som følge av dette vil vedtektene § 4 endres til å lyde som følger:

”Selskapets styre består av seks til ti medlemmer.

Styremedlemmer og varamedlemmer velges for to år av gangen.

Styret velger selv sin leder”.

- 5. Valg av styremedlemmer.**
Valgkomiteens forslag:
Gjenvalg: Erik Must, Trine Must og Arild Nysæther.
Det vises for øvrig til valgkomiteens innstilling av 8. april 2014 som er tilgjengelig på www.gyldendalasa.no.
- 6. Valg av medlem til valgkomiteen, og fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.**
Alle valgkomiteens medlemmer er på valg. Disse er: Erik Samuelsen (leder), Helge Kaland, Mona Røsseland og Kirsti Koch Christensen. Styret foreslår at samtlige medlemmer gjenvelges for to år.

Videre foreslår styret 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 2013.

- 7. 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.

8. Godtgjørelse til styret.

Valgkomiteen foreslår følgende årlig godtgjørelse:

- Styret: leder 200 500 kroner/medlem 123 900 kroner
- Revisjonsutvalget: leder 62 200 kroner/medlem 32 300 kroner.
- Kompensasjonsutvalg: leder 10 000 kroner/medlem kr 6 000.

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

For øvrig vises til valgkomiteens innstilling av 8. april 2014 (tilgjengelig på www.gyldendalasa.no).

9. Godkjennelse av revisors honorar for 2013.

Beløpet er på kroner 413 000, se note 16 til årsregnskapet for Gyldendal ASA.

10. Redegjørelse om selskapets foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b

* * *

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, bes i henhold til vedtektenes § 8 gi melding senest kl. 15.00 torsdag 22. mai 2014 til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks 22 48 63 49. 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 kan om ønskelig gis til styrets leder Erik Must.

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 godkjennelsen 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, 30. april 2014
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 27. mai 2014 kan gis på denne møteseddel.

Melding må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 15.00 torsdag 22. mai 2014. 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

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 27. mai 2014 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 27. MAI 2014 I GYLDENDAL ASA

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 27. mai 2014, 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 27. mai 2014. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets formann eller den han/hun bemyndiger.

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 2013, samt utbytte.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av vedtektsendring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Valg av styremedlemmer.				
a. Styremedlem: Erik Must [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Styremedlem: Trine Must [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c. Styremedlem: Arild Nysæther [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valgkomitéens medlemmer og godtgjørelse.				
a. Fastsettelse av valgkomitéens godtgjørelse.				
Godtgjørelse: Kr 7 000,- per møte for komitéens leder og kr 5 000,- per møte for medlemmer.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Valg av medlemmer, alle stiller til gjenvalg:				
• Erik Samuelsen, leder [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
• Mona Røsseland [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
• Kirsti Koch Christensen [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
• Helge Kaland [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. 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"/>
8. Godtgjørelse til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godkjenning av revisors honorar 2013	<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.

GYLDENDAL ASA

VEDTEKTER

VEDTATT PÅ GENERALFORSAMLING
DEN 4. JULI 1925, 25. MAI 1958, 8. JUNI 1961,
19. MAI 1967, 22. NOVEMBER 1968, 25. MAI 1973,
2. JUNI 1978, 27. MAI 1982, 19. MAI 1983,
25. MAI 1984, 22. MAI 1985, 22. MAI 1986,
22. MAI 1990, 18. MAI 1995, 20. MAI 1996,
18. MAI 2000, 24. MAI 2004, 5. MAI 2005,
4. DESEMBER 2007, 19. MAI 2008, 20. MAI 2010,
27. MAI 2014

§ 1

GYLDENDAL ASA er et allmennaksjeselskap som driver virksomhet i bokbransjen. Dets forretningskontor er i Oslo.

§ 2

Selskapets aksjekapital er kr 23 522 400 –
tjuetremillionerfemhundreogtjuetotusenfirehundre – fordelt på 2 352 240 aksjer á
kr 10.

§ 3

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 4

Selskapets styre består av seks til ti medlemmer.
Styremedlemmer og varamedlemmer velges for to år av gangen.
Styret velger selv sin leder.

§ 5

Styret er bemyndiget til å handle på selskapets vegne i alt hva der hører til driften av dets forretning.
Den administrerende direktør leder den daglige drift.
Styret innkaller til møte så ofte som lederen måtte finne det påkrevet eller når det kreves av et styremedlem.

§ 6

Ordinær generalforsamling avholdes i Oslo hvert år innen utgangen av juni måned. Innkallelse foretas av styret i overensstemmelse med gjeldende lovgivning og vedtekter.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen og som er gjort tilgjengelig for aksjeeiere på selskapets internettsider, trenger ikke å sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få kostnadsfritt tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

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 aksjeeier senest 28 dager før generalforsamlingen holdes.

Generalforsamlingen ledes av styrets leder, eventuelt varaleder, eller i disses forfall av en av møtet valgt dirigent. I tilfelle av stemmelikhet har møtelederen den avgjørende stemme.

§ 7

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.

Om innkallelse, varsel og ledelse av den ekstraordinære generalforsamling gjelder det som er bestemt for ordinær generalforsamling. I innkallelsen må særskilt angis hva der på generalforsamlingen skal behandles. Om andre saker enn de i innkallelsen nevnte, kan beslutning ikke fattes.

§ 8

Generalforsamlingens beslutninger avgjøres med simpelt flertall for så vidt ikke annet i lov er bestemt.

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

I innkallelsen kan det bestemmes at aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, skal melde seg hos selskapet innen en bestemt frist som angis i innkallelsen, og som ikke skal utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Har en aksjeeier ikke meldt seg i rett tid, kan han nektes adgang.

§ 9

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

§ 10

Selskapet skal ha en valgkomité. Komiteen skal ha fire medlemmer. Komiteens medlemmer velges av generalforsamlingen, som også velger komiteens leder. Valgkomiteen skal forberede valg av styremedlemmer og skal gi innstillinger til generalforsamlingen om styrehonorarer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteens arbeid.

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling 2014 Gyldendal ASA.

1. Styrevalg – Gyldendal ASA

Følgende styremedlemmer er på valg i 2014:

- Erik Must
- Trine Must
- Arild Nysæther

Alle tre styremedlemmer har meddelt at de er villige til å stille til gjenvalg. Arild Nysæther erstattet Gunnar Bjørkavåg ved fjorårets generalforsamling da ett år gjenstod av Bjørkavågs valgperiode. Arild Nysæther er dermed på valg i år, nå for en toårs periode på lik linje med Erik og Trine Must.

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 egevaluering.

Dagens styre på 7 medlemmer oppfyller allmennaksjelovens krav til at hvert kjønn er representert med minst 3 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 alle tre styremedlemmer for nye to år.

2. Honorarer

Det foreslås en videreføring av gjeldende honorarer:

NOK 200.500 til styrets leder

NOK 123.900 til styremedlemmer


I tillegg skal honorarene i 2014 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 62 200 kroner i tillegg til styrehonoraret. Revisjonsutvalgets medlemmer får 32 300 kroner.

Fra og med 2013 blir kompensasjonsutvalget honorert med en årlig godtgjørelse på 10 000 kroner for lederen og 6 000 kroner fra medlem i utvalget.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig.

Oslo, 8. april 2014


Erik Samuelson

Kirsti Koch
Christensen
Kirsti Koch Christensen

Mona Røsseland
Mona Røsseland

Helge Kaland
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).

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 2012 / 2013 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.

28. april 2014

Gyldendal