

GYLDENDAL ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Herved innkalles til ordinær generalforsamling i Gyldendal ASA torsdag 6. juni 2019 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. Godkjennelse av innkalling og dagsorden.**
- 2. Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder.**
- 3. Konsernsjefens redegjørelse**
- 4. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018, herunder styrets forslag til utdeling av utbytte**
Styret foreslår at det utdeles et utbytte på kr 7,00 per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 6. juni 2019.

Selskapets aksjer vil bli notert eksklusive utbytte på Oslo Børs fra og med 7. juni 2019. Forutsatt generalforsamlingens vedtak, er forventet utbetalingsdag for utbyttet 21. juni 2019. Det vil ikke bli utdelt utbytte på de aksjene selskapet selv eier.
- 5. Godkjennelse av revisors honorar for 2018**
Beløpet er på kroner 225.000, se note 15 til årsregnskapet for Gyldendal ASA.
- 6. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse**
Etter allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen for 2018 er gitt i årsrapporten som er publisert på www.gyldendalasa.no
- 7. Fullmakt til styret om erverv av egne aksjer**
Styret har siden generalforsamlingen i 2018 hatt en fullmakt for erverv av egne aksjer. Formålet med en slik fullmakt er å gi styret mulighet til å optimalisere Selskapets kapitalstruktur. Fullmakten er begrenset til samlet å gjelde erverv inntil 5 % av samlet aksjekapital i Selskapet. Selskapet har per 7. mai 2019 en beholdning av 45 109 egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) Generalforsamlingen gir herved styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi opp til NOK 1 176 120 tilsvarende inntil 5 % (117 612 aksjer) av aksjekapitalen i Selskapet.

- b) Erverv av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis NOK 10 og NOK 1000.
- c) Denne fullmakten skal gjelde fra og med 6. juni 2019 og frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til 30. juni 2020.

8. 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.

9. Valg av styremedlemmer

Tre styremedlemmer er på valg.

Valgkomiteen foreslår gjenvalg av Trude Venset Sleire, Stig Eide Sivertsen og Ingar Sletten Kolloen. Det vises for øvrig til valgkomiteens innstilling av 11. mars 2019 som er tilgjengelig på www.gyldendalasa.no.

10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens medlemmer er på valg. Valgkomiteen består av 4 medlemmer og velges for en periode på to år.

Valgkomiteen foreslår gjenvalg av Erik Must, Mona Røsseland og Helge Kaland. Kirsti Koch Christensen stiller ikke til gjenvalg. Trine Syvertsen foreslås valgt som nytt medlem. Trine Syvertsen er professor ved Institutt for medier og kommunikasjon ved Universitetet i Oslo, styreleder ved OsloMet – storbyuniversitetet, tidligere dekan ved Det humanistiske fakultet på Universitetet i Oslo og tidligere styremedlem i Gyldendal ASA. Det vises for øvrig til valgkomiteens innstilling av 11. mars 2019 som er tilgjengelig på www.gyldendalasa.no.

11. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

Styret foreslår en godtgjørelse på kr 7400 per møte til komiteens leder og kr 5200 per møte for de øvrige medlemmene av komiteen.

12. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer.

Valgkomiteen foreslår følgende årlige godtgjørelse:

	2019
Styreleder	323 000
Styremedlemmer	195 000
Leder revisjonsutvalg	81 000
Medlem revisjonsutvalg	42 000
Leder kompensasjonsutvalg	21 000
Medlem kompensasjonsutvalg	7 400

For øvrig vises til valgkomiteens innstilling av 11. mars 2019 (tilgjengelig på www.gyldendalasa.no).

* * *

Aksjeeiere som ønsker å delta på 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 tirsdag 4. juni 2019. Meldingen sendes til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. E-post nis@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 tirsdag 4. juni 2019. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Trine Must. Påmeldte aksjeeiere som blir forhindre 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 nettsider. 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 41 00.

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, 9. mai 2019

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 6. juni 2019 kan gis på denne møteseddel.

Melding må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 15.00 tirsdag 4. juni 2019. Påmelding kan gjøres via post, telefaks eller email.

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

E-post: nis@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 6. juni 2019 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 6. JUNI 2019 I GYLDENDAL ASA

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 6. juni 2019, 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 6. juni 2019. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets formann eller den han/hun bemyndiger.

Fullmaktskjemaet må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 15.00 tirsdag 4. juni 2019. Fullmaktskjemaet kan sendes via post eller e-post.

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

E-post: nis@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"/>
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018, samt utbytte.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av revisors honorar for 2018.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fullmakt til styret om erverv av egne aksjer.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. 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"/>
9. Valg av styremedlemmer.				
a. Styremedlem: Trude Venset Sleire [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Styremedlem: Stig Eide Sivertsen [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c. Styremedlem: Ingar Sletten Kolloen [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av medlemmer til valgkomiteen				
a. Leder: Erik Must [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Medlem: Mona Røsseland [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c. Medlem: Helge Kaland [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
d. Medlem: Trine Syvertsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

INNSTILLING FRA GYLDENDALS VALGKOMITÉ.

Valgkomité:

Erik Must
Kirsti Koch Christensen
Mona Røsseland
Helge Kaland

Aksjonærvalgte medlemmer av styret:

Trine Must (1971), leder fra 2015, valgt 2010.
Siri Teigum (1961), valgt 2007.
Trude Venset Sleire, (1973), valgt 2015
Ingar Sletten Kolloen, (1951), valgt 2011.
Arild Nysæther, (1971), valgt 2013.
Stig Eide Sivertsen, (1959), valgt 2007.
Eilert Hanoa (1970), valgt 2018.

1. Styreevaluering

Komitéen har skriftlig mottatt styreevalueringen, se vedlegg.

Styret har i 2018 hatt 6 styremøter og et strategimøte.
Oppmøtet fra styrets medlemmer har gjennomgående vært god.

Komitéen konstaterte at evalueringen gjennomgående er positiv.
Styrearbeidet i Gyldendal ASA oppleves som godt og velfungerende, se vedlagte notat fra styreleder av 01.02.19
Styreleder ser ikke i år noe behov for endring.

På valg i år er følgende styremedlemmer: Ingar Sletten Kolloen, Stig Eide Sivertsen og Trude Venset Sleire

Alle styremedlemmene er villig til å ta gjenvalg.

Basert på styreleders innstilling og gjennomgang av evalueringen, er valgkomitéen innstilt på gjenvalg av dagens styremedlemmer.

Vedtak: Valgkomitéen konkluderte med å foreslå gjenvalg av Ingar Sletten Kolloen, Stig Eide Sivertsen og Trude Venset Sleire.

2. Øvrige forhold

Styre- og utvalgshonorar

Styre - og utvalgshonorarer i Gyldendal er moderate sammenlignet med de fleste børsnoterte selskaper.

Nedre kvartil av honorarer i Styreinstuttets styrehonorarundersøkelse for 2018, basert på 155 selskaper, viser 325.000 for leder og 200.000 for medlem. Når det gjelder utvalgsarbeidet ligger våre satser rundt medianen.

Basert på dette foreslår valgkomiteen at alle honorarsatser reguleres i samsvar med fjorårets lønnsoppgjør for ansatte i Gyldendal gjeldende fra generalforsamlingen i 2019.

	2018	2019
Styreleder	315.000	323.000
Styremedlemmer	190.000	195.000
Leder revisjonsutvalg	79.000	81.000
Medlem revisjonsutvalg	41.000	42.000
Leder kompensasjonsutvalg	20.500	21.000
Medlem kompensasjonsutvalg	7.200	7.400
Leder valgkomite	7.200	7.400
Medlem valgkomite	5.100	5.200

Vedtak: Valgkomiteen innstiller på regulering av ovennevnte satser i samsvar med vårens lønnsoppgjør for ansatte i Gyldendal gjeldende fra generalforsamlingen i 2019.

Valgkomite

Alle valgkomitéens medlemmer er på valg.

Kirsti Koch Christensen har meddelt at hun ikke tar gjenvalg.

Som nytt medlem av valgkomiteen foreslås Trine Syvertsen.

Erik Must, Helge Kaland og Mona Røsseland foreslås gjenvalgt.

Oslo, 11. mars 2019

Erik Must

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 2018 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.

25. april 2019
Gyldendal