



ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Herved innkalles til ordinær generalforsamling i Gyldendal ASA mandag 19. mai 2008 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 2007.**
Styret foreslår at det utdeles et utbytte på kr 3,00 per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 19. mai 2008.
- 4. Valg av styremedlemmer.**
På valg står: Gunnar Bjørkavåg, Kirsti Koch Christensen og Erik Must.
Styrets forslag: Gjenvalg av de tre styremedlemmene som står på valg.
- 5. Valg av valgkomité, herunder vedtektsendring.**
Styret foreslår at det velges en valgkomité og at vedtektene i den forbindelse tilføyes en ny § 10 som skal lyde:

”Selskapet skal ha en valgkomité. Komiteen skal ha tre 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.”
- 6. Valg av medlemmer til valgkomiteen, og fastsettelse av dens godtgjørelse.**
Styrets forslag til leder: Erik Samuelsen.
Styrets forslag til medlemmer: Kirsti Koch Christensen og Ingar Sletten Kolloen.

Styrets forslag til godtgjørelse: Kr 4 000,- til komiteens leder per møte og kr 3 000,- til øvrige medlemmer per møte.
- 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 vedlagt. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen.
- 8. Godtgjørelse til styret og revisor.**

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, bes i henhold til vedtektenes § 8 gi melding senest kl. 16.00 torsdag 15. mai 2008 til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks 22 48 63 49. 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.

Selskapets aksjer vil bli notert eksklusive utbytte på Oslo Børs fra og med 20. mai 2008. Det utbyttet generalforsamlingen fastsetter forventes utbetalt 9. juni 2008.

Gyldendal ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr 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. En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret minst to uker før generalforsamlingen skal avholdes.

Denne innkallingen med vedlegg, samt selskapets vedtekter, er også tilgjengelig på selskapets hjemmeside: www.gyldendalasa.no.

Oslo, 25. april 2008
Styret

- Vedlegg 1: Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte.
- Vedlegg 2: Påmeldingsskjema.
- Vedlegg 3: Fullmaktsskjema.
- Vedlegg 4: Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2007.

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.

Hovedprinsippene for Gyldendals lederlønnspolitik er at ledende ansatte skal tilbys betingelser som er konkurransedyktige når lønn, naturalytelser, bonus og pensjonsordning ses under ett.

Når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte vil dette i innværende år skje 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 20–30 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, mens visekonsernsjefen har avtale om 62 års pensjonsalder.

Gyldendal har i 2007 / 2008 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.

13. mars 2008

Gyldendal ASA

Varsel om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen 19. mai 2008 kan gis på denne møteseddel. Melding må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 16.00 torsdag 15. mai 2008. Adresse: Gyldendal ASA c/o Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks 22 48 63 49. 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 2008 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine/våre aksjer
- Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

dato

sted

aksjeeiers underskrift

FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 19. MAI 2008 I GYLDENDAL ASA

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 19. mai 2008, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjema.

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 2008. 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 kryssset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Sak:

	For	Mot	Avstår	Full- mektigen avgjør stemme- givningen
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 2007.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av styremedlemmer.				
Styremedlem: Erik Must [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Styremedlem: Kirsti Koch Christensen [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Styremedlem: Gunnar Bjørkavåg [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Valg av valgkomité, herunder vedtektsendring.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av medlemmer til valgkomiteen, og fastsettelse av dens godtgjørelse.				
Leder: Erik Samuelsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Medlem: Kirsti Koch Christensen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Medlem: Steinar Sletten Kolloen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Godtgjørelse: Kr 4 000,- per møte for komiteens leder og kr 3 000,- per møte for medlemmer.	<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 og revisor.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse:

dato

sted

aksjeeiers underskrift