



ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Herved innkalles til ordinær generalforsamling i Gyldendal ASA tirsdag 22. mai 2007 kl. 16.00 i Håndverkeren Konferansesenter, 5. etg., Rosenkrantzgt. 7, inngang Kristian IVs gt., Oslo.

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

Til behandling foreligger:

- 1. Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder.**
- 2. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2006.**
Styret foreslår at det utdeles et utbytte på kr 3,00 pr aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 22. mai 2007.
- 3. Valg av styremedlemmer.**
På valg står: Erik Samuelsen, Kjell Chr. Ulrichsen og Anne Wichstrøm.
Erik Samuelsen og Anne Wichstrøm tar ikke gjenvalg.
Styrets forslag:
Gjenvalg:
Kjell Chr. Ulrichsen
Nye medlemmer:
Trine Syvertsen, professor ved Universitet i Oslo.
Stig Eide Sivertsen, konserndirektør i Telenor ASA.
- 4. 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.
- 5. Godtgjørelse til styret og revisor**

* * *

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, bes i henhold til vedtektenes § 8 gi melding senest kl. 16.00 fredag 18. mai 2007 til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks 22 48 63 49.

Det vedlagte skjema for påmelding/fullmakt bes benyttet.

Selskapets aksjer vil bli notert eksklusive utbytte på Oslo Børs fra og med 23. mai 2007. Det utbyttet generalforsamlingen fastsetter forventes utbetalt 8. juni 2007.

Oslo, 30. april 2007
Styret

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 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 kompensasjonskomité.

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 2006 / 2007 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.

27. mars 2007

Gyldendal ASA