



**Marts 2018**

Til aktionærene i Gyldendal A/S

### **ORDINÆR GENERALFORSAMLING I GYLDENDAL**

Gyldendals bestyrelse inviterer hermed til selskabets ordinære generalforsamling i Klareboderne 3, København, torsdag den 12. april 2018 kl. 15.00. Der er adgang fra kl. 14.30, hvor der serveres kaffe og te.

### **DAGSORDEN**

---

1. Valg af dirigent
2. Formandens beretning
3. Forelæggelse af årsrapport for 2017 til godkendelse
4. Forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
5. Forslag fra bestyrelsen:
  - 5.1 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2018
  - 5.2 Forlængelse af bemyndigelse til køb af egne aktier
  - 5.3 Ændring af vedtægterne – afskaffelse af ihændeleveraktier
  - 5.4 Ændring af vedtægterne – fuldmagt til bestyrelsen
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
8. Eventuelt

#### **AD PKT. 1 – VALG AF DIRIGENT**

Bestyrelsen indstiller, at advokat Klaus Søgaard vælges som dirigent.

#### **AD PKT. 2 – FORMANDENS BERETNING**

Bestyrelsen foreslår, at beretningen om selskabets virksomhed i 2017 tages til efterretning af generalforsamlingen.

#### **AD PKT. 3 – GODKENDELSE AF ÅRSRAPPORT 2017**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets årsrapport for 2017.

#### **AD PKT. 4 – ANVENDELSE AF OVERSKUD**

Bestyrelsen foreslår udbetaling af udbytte på 20 kr. pr. aktie á nominelt 20 kr. svarende til 20,4 mio. kr. Der henvises til årsrapporten for 2017.

#### **AD PKT. 5 – FORSLAG FRA BESTYRELSEN**

##### **AD PKT. 5.1**

##### **GODKENDELSE AF BESTYRELSENS VEDERLAG FOR 2018**

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsens medlemmer for 2018 fastsættes uændret til 130.000 kr. til menige

**GYLDENDAL**  
GYLDENDALSKE BOGHANDEL, NORDISK FORLAG A/S

Klareboderne 3 • 1001 København K • CVR Nr. 58 20 01 15  
Telefon 33 75 55 55 • Fax 33 75 55 56 • www.gyldendal.dk

medlemmer, 260.000 kr. til næstformanden og 390.000 kr. til bestyrelsesformanden.

#### **AD PKT. 5.2**

##### **FORLÆNGELSE AF BEMYNDIGELSE TIL KØB AF EGNE AKTIER**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen forlænger den eksisterende bemyndigelse til bestyrelsen til i tiden indtil den 11. april 2023, ad en eller flere omgange, at lade selskabet erhverve egne aktier på indtil 10 % af selskabets aktiekapital til en købspris, der ikke må afvige mere end 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet gældende kurs for selskabets aktier på Nasdaq Copenhagen A/S. Beholdningen af egne aktier må ikke overstige 10 %.

#### **AD PKT. 5.3**

##### **ÆNDRING AF VEDTÆGTERNE – AFSKAFFELSE AF IHÆNDEHAVERAKTIER**

Da lovgivningen er ændret, således at det ikke længere er muligt at udstede ihændehaberaktier, foreslår bestyrelsen at ændre vedtægterne, således at aktierne fremover skal udstedes på navn:

§ 5 får herefter følgende ordlyd:

*"A-aktierne og B-aktierne skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog. A-aktierne og B-aktierne udstedes gennem VP Securities A/S, CVR.nr. 30 20 11 83."*

§ 6, stk. 2 får følgende ordlyd:

*"Alle generalforsamlinger afholdes i hovedstadsområdet og indkaldes tidligst fem uger og senest tre uger før generalforsamlingen via selskabets hjemmeside, [www.gyldendal.dk](http://www.gyldendal.dk) og skriftligt til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom."*

#### **AD PKT. 5.4**

##### **ÆNDRING AF VEDTÆGTERNE – FULDMAGT TIL BESTYRELSEN**

Da det ikke længere er et krav efter selskabsloven, at fuldmagter til bestyrelsen til en bestemt generalforsamling begrænses til en periode på 12 måneder, foreslår bestyrelsen, at vedtægternes § 8, stk. 3 ændres i overensstemmelse hermed.

§ 8, stk. 3 får herefter følgende ordlyd:

*"Aktionæren har ret til at møde med rådgiver eller ved fuldmægtig. Fuldmægtige skal forevise en skriftlig og dateret fuldmagt. En fuldmagt skal kunne tilbagekaldes til enhver tid."*

#### **AD PKT. 6 – VALG AF MEDLEMMER TIL BESTYRELSEN**

De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på ét år, jf. vedtægternes § 15. Genvalg af bestyrelsesmedlemmer kan finde sted.

Jens Due Olsen genopstiller ikke. Bestyrelsen foreslår genvalg af de øvrige generalforsamlingsvalgte medlemmer: Poul Erik Tøjner, Merete Eldrup, Mette Lykke og Gregers Wedell-Wedellsborg. Bestyrelsen foreslår nyvalg af Claus Gregersen.

De foreslåede kandidater er nærmere præsenteret i Bilag 1 til denne indkaldelse. Mere information findes også på Gyldendals hjemmeside, <http://ir.gyldendal.dk>.

#### **AD PKT. 7 – VALG AF REVISOR**

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

## ØVRIGE OPLYSNINGER

---

### ADGANGSKORT OG STEMMESEDLER

Aktionærer, fuldmægtige og eventuel medfølgende rådgiver skal have adgangskort for at kunne deltage i generalforsamlingen. Adgangskort bestilles på en af følgende måder:

- ved elektronisk tilmelding på VP Investor Services A/S' hjemmeside [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf) eller på Gyldendals hjemmeside <http://ir.gyldendal.dk/agm.cfm> eller
- ved at udfylde og sende tilmeldingsblanket til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, DK-2300 København S eller via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk), således at den modtages af VP Investor Services A/S inden fristens udløb. Tilmeldingsblanket printes fra <http://ir.gyldendal.dk/agm.cfm> eller fra den e-mail, hvormed denne indkaldelse er fremsendt.

Sidste frist for tilmelding er **fredag den 6. april 2018 kl. 23.59**. Adgangskort sendes med e-mail til den adresse, der er registreret i forbindelse med tilmeldingen. Adgangskort, der er bestilt, men ikke modtaget inden den ordinære generalforsamling, kan afhentes på generalforsamlingsstedet torsdag den 12. april 2018 fra kl. 14.30.

Stemmesedler udleveres på generalforsamlingen.

### FULDMAGT OG BREVSTEMME

Aktionærer, der ikke deltager i generalforsamlingen, kan give bestyrelsen eller en navngiven tredjemand fuldmagt til at møde på generalforsamlingen eller kan vælge at stemme pr. brev inden generalforsamlingen.

- Fuldmagt skal være VP Investor Services A/S i hænde senest **fredag den 6. april 2018 kl. 23.59**. Fuldmagt afgives elektronisk på Gyldendals InvestorPortal <http://ir.gyldendal.dk/agm.cfm> eller på [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf). Fuldmagt kan alternativt afgives ved at printe blanket fra Gyldendals hjemmeside og sende den dateret og underskrevet til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, DK-2300 København S eller via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk).
- Brevstemme skal være VP Investor Services A/S i hænde senest **onsdag den 11. april 2018 kl. 12.00**. Brevstemme afgives elektronisk på Gyldendals InvestorPortal <http://ir.gyldendal.dk/agm.cfm> eller på [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf). Brevstemme kan alternativt afgives ved at printe blanket fra Gyldendals hjemmeside og sende den dateret og underskrevet til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, DK-2300 København S eller via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk). En brevstemme kan ikke senere tilbagekaldes.

### REGISTRERINGSDATO TORSDAG DEN 5. APRIL 2018

**Registreringsdatoen torsdag den 5. april 2018** er en uge før generalforsamlingens afholdelse. Det er pr. denne dag, at hver aktionærs ejerforhold og stemmeret opgøres på baggrund af notering i Gyldendals ejerbog hos VP Securities A/S og på baggrund af meddelelser om ejerforhold, som Gyldendal eller VP Investor Services A/S har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne. Det er kun aktionærer, der er registreret i ejerbogen på registreringsdagen, eller som senest på

registreringsdatoen har meddelt og dokumenteret deres adkomst, der har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, herunder til at brevstemme eller afgive fuldmagt.

#### **MATERIALE TIL GENERALFORSAMLINGEN**

Indkaldelsen til generalforsamlingen, herunder dagsorden med fuldstændige forslag og bilag 1 og årsrapport 2017 sendes med e-mail til aktionærer, der har registreret sig i Gyldendals InvestorPortal.

Frem til og med dagen for den ordinære generalforsamling vil følgende dokumenter være tilgængelige på selskabets hjemmeside <http://ir.gyldendal.dk/agm.cfm>:

- Indkaldelsen til generalforsamlingen, herunder dagsorden med de fuldstændige forslag og bilag 1
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- Årsrapport 2017
- Selskabets vedtægter
- Blanketter til brug for tilmelding, afgivelse af fuldmagt og brevstemme.

#### **VEDTAGELSESKRAV**

Forslag om vedtægtsændringer under dagsordenens punkt 5.3 og 5.4 kræver, at mindst halvdelen af A-aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at mindst to tredjedele af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital er for forslaget.

Alle øvrige dagsordenspunkter kan vedtages med simpel stemmeflerhed.

#### **SPØRGERET**

Aktionærer kan forud for generalforsamlingen stille spørgsmål om forhold, der er af betydning for bedømmelsen af årsrapporten og selskabets stilling i øvrigt, eller til forhold, der skal træffes beslutning om på generalforsamlingen. Spørgsmål sendes til selskabets adresse mærket "generalforsamling" eller med e-mail til [aktionaerservice@gyldendal.dk](mailto:aktionaerservice@gyldendal.dk). Spørgsmål kan desuden stilles mundtligt på generalforsamlingen.

Besvarelse af spørgsmål præsenteres på generalforsamlingen, eventuelt i forbindelse med formandens beretning, eller på selskabets hjemmeside. Stilles der spørgsmål på generalforsamlingen, som ikke umiddelbart kan besvares, vil svar blive publiceret på selskabets hjemmeside senest to uger efter generalforsamlingen.

Bestyrelsen forbeholder sig ikke at besvare spørgsmål, hvis svar ikke kan videregives til aktionærerne uden væsentlig skade for selskabet.

#### **AKTIEKAPITAL**

Selskabets kapital udgør 20.400.000 kr. fordelt i aktier af 20 kr., i alt 1.020.000 stk. Af aktiekapitalen er 10.200.000 kr. A-aktier og 10.200.000 kr. B-aktier svarende til 510.000 stk. aktier i hver aktieklasser. Hver A-aktie på 20 kr. giver én stemme. B-aktier giver ikke stemmeret. Selskabet ejer pr. datoen for indkaldelse den 19. marts 2018 60 stk. A-aktier og 9.370 stk. B-aktier. Det samlede antal stemmer eksklusive selskabets egne aktier udgør

således 509.940 stk., og den samlede aktiekapital eksklusive selskabets egne aktier udgør i alt 1.010.570 stk.

#### **UDBYTTE**

I overensstemmelse med normal praksis vil udbytte i henhold til beslutning på generalforsamlingen blive udbetalt til aktionærernes depotbanker og forventes at være til disposition tirsdag den 17. april 2018.

Med venlig hilsen

Bestyrelsen  
19. marts 2018

**PRÆSENTATION AF DE AF BESTYRELSEN FORESLÅEDE KANDIDATER,  
JF. DAGSORDENENS PKT. 6**

---

De foreslåede kandidater til bestyrelsen besidder væsentlige kompetencer inden for særligt kultur, it og nye medier, finans, samt virksomhedsledelse og innovation, som er de kompetencer bestyrelsen finder har relevans for Gyldendal og sikrer kvalificerede beslutninger i bestyrelsen. Poul Erik Tøjner og Claus Gregersen er direktører for selskabets hovedaktionærer. De øvrige foreslåede kandidater er uafhængige af selskabet. Yderligere information ses på <http://ir.gyldendal.dk/directors.cfm>.

**POUL ERIK TØJNER**

Direktør for Louisiana, født 1959. Formand for Gyldendals bestyrelse og formand for nomineringsudvalget og vederlagsudvalget. Indtrådt i bestyrelsen i 2004 og senest genvalgt i 2017.

Direktør for Museumsfonden af 7. december 1966 og Louisiana-Fonden samt medlem af bestyrelsen for C.L. Davids Fond og Samling og Dronning Margrethes og Prins Henriks Fond.

**MERETE ELDRUP**

Adm. direktør for TV2/DANMARK A/S, født 1963. Næstformand for Gyldendals bestyrelse og formand for revisionsudvalget. Indtrådt i bestyrelsen i 2010 og senest genvalgt i 2017. Formand for bestyrelsen i tre af TV2/DANMARK A/S' datterselskaber. Næstformand for Nykredit Holding A/S og Nykredit Realkredit A/S og medlem af bestyrelsen i Rambøll Gruppen A/S. Medlem af repræsentantskabet for Realdania.

**CLAUS GREGERSEN**

Indstillet til valg af bestyrelsen.

Adm. direktør for Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab, født 1961. Bestyrelsesformand i Vækstfonden, Skodsborg Sundhedscenter A/S, Rungsted Sundpark A/S og Skodsborg Sundpark A/S. Næstformand i Jeudan A/S. Bestyrelsesmedlem i Skandinavisk Holding A/S, Fritz Hansen A/S, Simon Fougner Hartmanns Familiefond og Axcel Future.

**METTE LYKKE**

Iværksætter og adm. direktør i Too Good To Go ApS, født 1981. Indtrådt i bestyrelsen i 2016 og genvalgt i 2017. Medlem af bestyrelsen for Too Good To Go Holding ApS.

**GREGERS WEDELL-WEDELLSBORG**

Adm. direktør i Matas A/S, født 1972. Indtrådt i bestyrelsen i 2016 og genvalgt i 2017. Formand for bestyrelsen i seks af Matas A/S' datterselskaber. Medlem af bestyrelsen for Vallø Stift og Dansk Erhverv.

\* \* \*