



Marts 2020

Til aktionærene i Gyldendal A/S

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I GYLDENDAL

Gyldendals bestyrelse indkalder hermed til selskabets ordinære generalforsamling i Klareboderne 3, København, torsdag den 16. april 2020 kl. 15.30.

For at minimere risikoen for smitte med coronavirus, og som følge af de danske myndigheders seneste anbefalinger og ændringerne til epidemiloven, opfordrer vi vores aktionærer til ikke at møde personligt op i Klareboderne, men i stedet at brevstemme eller at give fuldmagt til bestyrelsen, se "Øvrige oplysninger" på side 5 i denne indkaldelse.

Generalforsamlingen vil kunne følges som live transmitteret webcast på www.gyldendal.dk/generalforsamling2020. Transmissionen begynder kl. 15.30.

Aktionærer, som alligevel ønsker at deltage fysisk på generalforsamlingen, opfordres til ikke at medbringe rådgiver eller anden ledsager. Vi anmoder endvidere om, at alle, der tilmelder sig generalforsamlingen, respekterer Gyldendals generelle rejse- og besøgs politik, som afspejler sundhedsmyndighedernes anbefalinger, hvorefter adgang til Gyldendal ikke er tilladt for personer, der har symptomer på smitte, samt personer, der inden for de sidste 14 dage er indrejst fra udlandet eller har været i tæt kontakt med andre, der er indrejst, eller med andre som i øvrigt viser symptomer på infektion.

Deltagere på generalforsamlingen vil blive fordelt i forskellige lokaler efter sundhedsmyndighedernes og politiets nærmere anvisninger. Generalforsamlingen kan aflyses på selve dagen, hvis fremmødet bliver for stort til at kunne håndteres i overensstemmelse med anvisningerne.

DAGSORDEN

1. Valg af dirigent
2. Formandens beretning
3. Forelæggelse af årsrapport for 2019 til godkendelse
4. Forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
5. Forslag fra bestyrelsen:
 - 5.1 Godkendelse af vederlagspolitik
 - 5.2 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2020
 - 5.3 Forlængelse af bemyndigelse til køb af egne aktier
 - 5.4 Ændring af vedtægterne – ændring af standarddagsordenen
 - 5.5 Ændring af vedtægterne - opdatering af referencer til ejerboogsføreren
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
8. Eventuelt

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

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 2019 tages til efterretning af generalforsamlingen.

AD PKT. 3 – GODKENDELSE AF ÅRSRAPPORT 2019

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets årsrapport for 2019.

AD PKT. 4 – ANVENDELSE AF OVERSKUD

I forlængelse af de usikre markedssudsigter og Gyldendals suspension af forventningerne til den finansielle udvikling i 2020 (selskabsmeddelelse nr. 2/2020 af 24. marts 2020) indstiller bestyrelsen, at der – modsat det i årsrapporten for 2019 foreslåede – ikke udbetales udbytte til aktionærerne i 2020.

AD PKT. 5 – FORSLAG FRA BESTYRELSEN

AD PKT. 5.1

GODKENDELSE AF VEDERLAGSPOLITIK

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender det som Bilag 1 vedlagte forslag til Vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Gyldendal A/S.

Vederlagspolitikken er udarbejdet i overensstemmelse med de nye krav i selskabslovens § 139 og § 139a og erstatter de nuværende retningslinjer for incitamentsafløbning.

Såfremt vederlagspolitikken godkendes, vil § 14, stk. 3 i selskabets vedtægter automatisk blive slettet.

Den foreslåede ændring til vedtægterne fremgår af Bilag 2.

AD PKT. 5.2

GODKENDELSE AF BESTYRELSENS VEDERLAG FOR 2020

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsens medlemmer for 2020 fastsættes uændret til 130.000 kr. til menige medlemmer, 260.000 kr. til næstformanden og 390.000 kr. til bestyrelsesformanden.

AD PKT. 5.3

FORLÆNGELSE AF BEMYNDIGELSE TIL KØB AF EGNE AKTIER

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen forlænger den eksisterende bemyndigelse til bestyrelsen til i tiden indtil den 15. april 2025, 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. 5.4

VEDTÆGTSÆNDRING – ÆNDRING AF STANDARD DAGSORDENEN

Bestyrelsen foreslår at ændre standarddagsordenen for den ordinære generalforsamling i vedtægternes § 12 for at afspejle de nye krav i selskabsloven, hvorefter selskabet skal indstille en vederlagsrapport til vejledende afstemning på den ordinære generalforsamling fra og med 2021.

Vedtægternes § 12 vil herefter få følgende ordlyd:

"På den ordinære generalforsamling foretages:

- 1. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse samt forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.*
- 2. Vejledende afstemning om vederlagsrapport.*
- 3. Valg af medlemmer til bestyrelsen.*
- 4. Valg af revisor(er).*
- 5. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer."*

Den foreslåede ændring til vedtægterne fremgår af Bilag 2.

AD PKT. 5.5

VEDTÆGTSÆNDRING – OPDATERING AF REFERENCE TIL EJERBOGSFØREREN

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes §§ 5 og 8, stk. 2 ændres for at reflektere gennemførelse af fusion mellem VP Services A/S, CVR-nr. 30 20 11 83, og VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36. Som konsekvens heraf er VP Securities A/S indtrådt som selskabets ejerbogsfører i stedet for VP Services A/S.

Vedtægternes § 5 vil herefter få 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. 21 59 93 36".

Vedtægternes § 8, stk. 2 vil herefter få følgende ordlyd:

"En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, som ligger 1 uge før generalforsamlingen. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren senest 3 dage forud for afholdelsen har anmodet om adgangskort. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering i ejerbogen samt af meddelelser om ejerforhold, som selskabet eller VP Securities A/S har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen".

De foreslåede ændringer til vedtægterne fremgår af Bilag 2.

AD PKT. 6 – VALG AF MEDLEMMER TIL BESTYRELSEN

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

Bestyrelsen foreslår genvalg af de generalforsamlingsvalgte medlemmer: Poul Erik Tøjner, Claus Gregersen, Mette Lykke og Gregers Wedell-Wedellsborg.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af Lene Tanggaard.

De foreslåede kandidater er nærmere præsenteret i Bilag 3 til denne indkaldelse. Mere information findes også på Gyldendals hjemmeside, <http://ir.gyldendal.dk>.

AD PKT. 7 – VALG AF REVISOR

I løbet af efteråret 2019 har Gyldendal gennemført en udbudsproces om revisionsydelser. Udbudsprocessen blev varetaget af Revisionsudvalget og gennemført i overensstemmelse med gældende ret. Baseret på en grundig evaluering af de modtagne forslag samt møder med de deltagende revisionsvirksomheder blev to kandidater udvalgt, og Revisionsudvalget har besluttet at anbefale, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab vælges som ny revisor. Revisionsudvalget har fundet, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab er den kandidat, der bedst imødekommer og opfylder udvælgelseskriterierne fastsat i udbudsmaterialet og samtidig besidder de nødvendige og tilstrækkelige kvalifikationer og kompetencer for at udfylde rollen som revisor for selskabet.

I overensstemmelse med anbefalingen fra Revisionsudvalget foreslår bestyrelsen valg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som ny revisor for selskabet.

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 Securities A/S' hjemmeside www.vp.dk/gf eller på Gyldendals hjemmeside <http://ir.gyldendal.dk/agm.cfm> eller
- ved at udfylde og sende tilmeldingsblanket til VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, DK-2300 København S eller via e-mail til vpinvestor@vp.dk, således at den modtages af VP Securities 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 **onsdag den 8. april 2020 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 16. april 2020 fra kl. 15.00.

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 Securities A/S i hænde senest **onsdag den 8. april 2020 kl. 23.59**. Fuldmagt afgives elektronisk på [Gyldendals InvestorPortal](#) eller på www.vp.dk/gf. Fuldmagt kan alternativt afgives ved at printe blanket fra Gyldendals hjemmeside <http://ir.gyldendal.dk/agm.cfm> og sende den dateret og underskrevet til VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, DK-2300 København S eller via e-mail til vpinvestor@vp.dk.
- Brevstemme skal være VP Securities A/S i hænde senest **onsdag den 15. april 2020 kl. 12.00**. Brevstemme afgives elektronisk på [Gyldendals InvestorPortal](#) eller på www.vp.dk/gf. Brevstemme kan alternativt afgives ved at printe blanket fra Gyldendals hjemmeside <http://ir.gyldendal.dk/agm.cfm> og sende den dateret og underskrevet til VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, DK-2300 København S eller via e-mail til vpinvestor@vp.dk. En brevstemme kan ikke senere tilbagekaldes.

REGISTRERINGSDATO TORSDAG DEN 9. APRIL 2020

Registreringsdatoen torsdag den 9. april 2020 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 Securities A/S har modtaget med henblik på indførelse 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, 2 og 3 og årsrapport 2019 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, 2 og 3
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- Årsrapport 2019
- Selskabets vedtægter
- Blanketter til brug for tilmelding, afgivelse af fuldmagt og brevstemme

VEDTAGELSESKRAV

Forslag om vedtægtsændringer under dagsordenens punkt 5.4 og 5.5 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. 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 23. marts 2020 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.

PERSONDATA

I forbindelse med generalforsamlingen indsamler, behandler og opbevarer selskabet visse personoplysninger. I den forbindelse henvises til dokumentet om behandling af personoplysninger i forbindelse med afholdelse af generalforsamlinger i Gyldendal A/S, som er tilgængeligt på Gyldendals Investor side [her](#).

Med venlig hilsen

Bestyrelsen
24. marts 2020

VEDERLAGSPOLITIK
GYLDENDAL A/S
(CVR-nr. **58200115**)

1 INDLEDNING

- 1.1 Denne vederlagspolitik ("Vederlagspolitikken") beskriver de overordnede retningslinjer og rammer for den samlede aflønning, der betales til medlemmerne af bestyrelsen og direktionen i **Gyldendal A/S**, CVR-nr. **58200115** ("Selskabet"). Direktionen betyder kun de medlemmer af direktionen, der er registreret i Erhvervsstyrelsen.
- 1.2 Aftaler om aflønning af medlemmer af bestyrelsen eller direktionen, som blev indgået, før Selskabets aktionærer godkendte Vederlagspolitikken, vil fortsætte på de allerede aftalte vilkår og er derfor ikke underlagt retningslinjerne i Vederlagspolitikken. Eventuelle ændringer eller fornyelse af eksisterende aftaler samt indgåelse af nye aftaler med medlemmer af bestyrelsen eller direktionen vil ske i henhold til retningslinjerne i Vederlagspolitikken.

2 FORMÅL

- 2.1 Det overordnede formål med Vederlagspolitikken er at sikre gennemsigtighed i forhold til aflønning af medlemmer af bestyrelsen og direktionen, og at sikre at aktionærerne har indflydelse på retningslinjerne for aflønning af sådanne medlemmer.
- 2.2 Vederlagspolitikken skal endvidere styrke tiltrækningen, fastholdelsen og motivationen af kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen og tilskynde de enkelte medlemmer til at levere stærke præstationer samt sikre, at der skabes maksimal værdi for aktionærerne ved at tilføje incitamentskomponenter til aflønningen af medlemmer af direktionen, som fremmer og understøtter værdiskabelsen i Selskabets forretning både på kort og lang sigt.

3 AFLØNNING AF BESTYRELSEN

3.1 Generelt

- 3.1.1 Aflønningen af bestyrelsen skal svare til aflønningen i sammenlignelige selskaber og må ikke overstige, hvad der anses for rimeligt i forhold til Selskabets finansielle stilling.

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer modtager samme aflønning som generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

3.2 Aflønningskomponenter

- 3.2.1 Medlemmerne af Gyldendals bestyrelse modtager et fast årligt basishonorar. Bestyrelsesformanden modtager et samlet vederlag på 3 gange basishonoraret, og næstformandens honorar udgør 2 gange basishonoraret.
- 3.2.2 Der ydes ikke særskilt honorar for deltagelse i bestyrelsesudvalg.
- 3.2.3 Medlemmer af bestyrelsen kan modtage yderligere honorarer for driftsopgaver udført på ad hoc-basis ud over omfanget af bestyrelsens almindelige opgaver. Formanden skal godkende sådanne opgaver og fastsætte sådanne yderligere honorarer, før opgaverne udføres. Hvis opgaver skal udføres af formanden, skal opgaverne og honoraret godkendes

af den samlede bestyrelse. Et sådant yderligere honorar skal i rimelig grad afspejle tidsforbruget og arbejdsbyrden i forbindelse med den udførte ad hoc-driftsopgave.

- 3.2.4 Medlemmer af bestyrelsen kan blive kompenseret for udgifter, som for eksempel udgifter til rejse og mødedeltagelse, påført som led i deres arbejde som medlemmer af bestyrelsen. Kompensationen kan blive udbetalt som en fast godtgørelse, såfremt udgifterne ikke refunderes per regning.
- 3.2.5 Basishonorarer og yderligere honorarer skal offentliggøres i årsrapporten og godkendes på Selskabets ordinære generalforsamling for hvert regnskabsår.
- 3.2.6 Der er ingen særlige fastholdelses- og fratrædelsesordninger for medlemmer af bestyrelsen.
- 3.2.7 Der er ingen pensionsordninger indeholdt i aflønningen af bestyrelsen, og generelt må der ikke foretages pensionsindbetalinger til medlemmer af bestyrelsen.

4 AFLØNNING AF DIREKTIONEN

4.1 Generelt

- 4.1.1 Aflønning af direktionen skal svare til og være konkurrencedygtig med sammenlignelige selskabers aflønning og skal være baseret på Selskabets finansielle stilling og de kompetencer, arbejdsbyrde og ansvar, som kræves af medlemmer af direktionen samt det enkelte medlem af direktionens resultater.

4.2 Aflønningskomponenter

- 4.2.1 Aflønningen af direktionen kan sammensættes af følgende aflønningskomponenter:
 - Faste aflønningskomponenter:
 - Fast årlig løn
 - Særlige honorarer
 - Pension
 - Monetære goder og ikke-monetære goder
 - Variable aflønningskomponenter:
 - Kontantbaseret incitamentsordning (bonus)
 - Ekstraordinær variabel aflønning
- 4.2.2 De faste aflønningskomponenter har hovedsageligt til formål at sikre Selskabets evne til at tiltrække og fastholde kvalificerede medlemmer af direktionen.
- 4.2.3 Den faste årlige løn skal svare til markedspraksis og være baseret på det påkrævede arbejdsomfang samt det enkelte medlem af direktionens præstation og ansvar.
- 4.2.4 Medlemmer af direktionen kan blive kompenseret for udgifter, som for eksempel udgifter til rejse, mødedeltagelse, repræsentation og uddannelse, påført som led i deres arbejde som medlemmer af direktionen. Kompensationen kan blive udbetalt som en fast godtgørelse, såfremt udgifterne ikke refunderes per regning.
- 4.2.5 De variable aflønningskomponenter for direktionen skal primært sikre, at direktionen og aktionærene har sammenfaldende interesser, og at værdiskabelsen i Selskabet og Selskabets strategi fremmes i videst mulige omfang.
- 4.2.6 Aflønningen, herunder sammensætningen af aflønningskomponenter, af direktionen fastsættes af bestyrelsen i samarbejde med vederlagsudvalget.

- 4.2.7 Når bestyrelsen skal fastsætte sammensætningen af incitaments aflønningen og forholdet mellem faste og variable aflønningskomponenter, skal bestyrelsen nøje overveje de overordnede målsætninger i Vederlagspolitikken.

4.3 **Sammenligning med løn- og ansættelsesvilkår for medarbejdere**

- 4.3.1 Udarbejdelse af Vederlagspolitikken, herunder aflønning af direktionen, er foretaget under hensyntagen til en sammenligning af aflønningen af direktionen med løn- og ansættelsesvilkårene for Selskabets medarbejdere. Der er endvidere taget højde for vilkårene i enhver gældende overenskomstaftale. I fastsættelsen af retningslinjerne for Vederlagspolitikken er det endvidere blevet iagttaget, at forholdet mellem aflønningen af direktionen og den samlede aflønning af Selskabets øvrige medarbejdere ikke afviger væsentligt fra forholdene i sammenlignelige selskaber på markedet.

4.4 **Pensioner, monetære goder, ikke-monetære goder og efterløn**

- 4.4.1 Medlemmer af direktionen er berettigede til at modtage pensionsindbetalinger i form af faste indbetalinger til en pensionsforsikring for et beløb op til 18% af den faste årlige løn. Sammensætningen af sådanne pensioner til medlemmer af direktionen fastsættes på individuel basis af bestyrelsen.
- 4.4.2 Der er ingen supplerende pensionsordninger eller ordninger om tidlig pensionering i direktionens aflønningspakke.
- 4.4.3 Medlemmer af direktionen kan være berettiget til sædvanlige og passende monetære goder, herunder rimelige kontingenter og abonnementer, og ikke-monetære goder, herunder firmabetalt bil eller anden bilordning. Tildeling af sådanne monetære og/eller ikke-monetære goder til medlemmer af direktionen fastsættes på individuel basis af bestyrelsen og skal stå i rimeligt forhold til Selskabets størrelse og situation.
- 4.4.4 Pensioner, monetære goder og ikke-monetære goder skal være i overensstemmelse med god markedspraksis.
- 4.4.5 Såfremt et medlem af direktionen afdør ved døden under ansættelsen, er den pågældendes samlevende ægtefælle eller samlever berettiget til at modtage op til 6 måneders efterløn svarende til bruttolønnen (uden pension og bonus).

4.5 **Retningslinjer for opsigelse og fratrædelsesgodtgørelser**

- 4.5.1 Kontrakter med medlemmer af direktionen løber normalt uden tidsbegrænsning, men kan opsiges af både medlemmet af direktionen og Selskabet.
- 4.5.2 Generelt kan Selskabets opsigelsesvarsel til medlemmer af direktionen ikke overstige 12 måneder, og opsigelsesvarslet fra medlemmer af direktionen til Selskabet kan ikke overstige 6 måneder.
- 4.5.3 De særlige vilkår vedrørende opsigelse, herunder fratrædelsesgodtgørelser for medlemmer af direktionen, fastsættes på individuel basis af bestyrelsen.
- Fratrædelsesgodtgørelse i tilfælde af opsigelse kan ikke overstige det enkelte medlems samlede aflønning i det seneste år.

4.6 **Key performance indicators ("KPI'er") for variabel aflønning**

- 4.6.1 Den variable aflønningskomponent (kontante bonus) er baseret på en række finansielle resultatkræterier ("KPI'er"), som skal opfyldes, før der kan modtages variabel aflønning. Hvis

KPI'erne er delvist opfyldt, kan bestyrelsen beslutte delvis tildeling af bonus til medlemmerne af direktionen, afhængigt af kontrakten med det enkelte medlem af direktionen.

- 4.6.2 Fastlæggelse af KPI'er skal primært være baseret på overvejelser vedrørende Selskabets forretningsstrategi, herunder langsigtede målsætninger og værdiskabelse for Selskabet og aktionærene.
- 4.6.3 KPI'erne skal bestå af klare og målbare kriterier, f.eks. primære driftsmæssige målsætninger om strategiske mål. Der kan anvendes både kvantitative og kvalitative kriterier. De specifikke KPI'er kan år for år variere efter omstændighederne, f.eks. markedsforhold, ændringer i Selskabets forretningsstrategi og særlige indsatsområder.
- 4.6.4 Andre individuelle KPI'er kan anvendes, hvis det vurderes at være hensigtsmæssigt på grund af ansvaret og opgaverne for det enkelte medlem af direktionen og Selskabets gældende forretningsstrategi. Sådanne individuelle KPI'er skal fastlægges under hensyntagen til Selskabets kortsigtede og langsigtede målsætninger. Ikke-finansielle KPI'er, f.eks. organisatoriske mål, realisering af CSR-mål eller beskyttelse og overholdelse af interne procedurer, kan også anvendes i grundlaget for tildeling af variabel aflønning.
- 4.6.5 KPI'erne vurderes og fastsættes i overensstemmelse med Selskabets forretningsstrategi hvert år i begyndelsen af regnskabsåret.
- 4.6.6 En tæt forbindelse mellem KPI'er for variabel aflønning og Selskabets forretningsstrategi samt Vederlagspolitikken, herunder variabel aflønning, kan bidrage positivt til realisering af Selskabets langsigtede interesser og værdiskabelse. Da Selskabets forretningsstrategi har til formål at sikre Selskabets fortsatte værdiskabelse, bidrager Vederlagspolitikken også til at styrke Selskabets bæredygtighed ved at sikre en tæt forbindelse mellem KPI'erne og Selskabets forretningsstrategi.

4.7 **Variabel aflønning – kortsigtet incitamentsordning**

- 4.7.1 Selskabets kortsigtede incitamentsordning er en kontantbaseret bonusordning, der er knyttet til opnåelsen af en række forud definerede KPI'er for hvert enkelt medlem af direktionen.
- 4.7.2 KPI'erne for den kortsigtede incitamentsordning foreslås af vederlagsudvalget og godkendes af bestyrelsen. Når de individuelle KPI'er fastsættes, skal vederlagsudvalget vurdere det enkelte medlem af direktionens ansvarsområder og opgaver.
- 4.7.3 Vederlagsudvalget vurderer hvert år, i hvilket omfang det enkelte medlem af direktionen har opnået KPI'erne, og den kontante bonus, hvis det er relevant, betales i løbet af det følgende regnskabsår efter godkendelse fra bestyrelsen.

I et givet regnskabsår kan det samlede beløb tildelt under den kortsigtede incitamentsordning ikke overstige 25 % af den faste årlige løn for den enkelte direktør.

4.8 **Variabel aflønning – ekstraordinær variabel aflønning**

- 4.8.1 I enkelte tilfælde kan bestyrelsen, efter eget skøn, tildele en engangsbonus eller anden ekstraordinær incitamentsaflønning, f.eks. bonus ved ansættelse, ekstraordinær kontant bonus, fastholdelsesbonus eller anden incitamentsaflønning, til medlemmer af direktionen.
- 4.8.2 En sådan ekstraordinær tildeling kan være incitamentsbaseret og kan bestå af kontantbaseret og/eller aktiebaseret aflønning. Værdien af sådanne ekstraordinære tildelinger må ikke overstige et beløb, der svarer til 50% af den faste årlige løn for det enkelte medlem af direktionen på tildelingstidspunktet.

4.9 **Tilbagebetaling af variabel aflønning**

- 4.9.1 Selskabet har altid ret til at tilbagekræve variabel aflønning, som er blevet tildelt på baggrund af oplysninger, som efterfølgende viser sig at være ukorrekte.

4.10 **Tilpasning og ændringer**

- 4.10.1 Bestyrelsen kan under hensyntagen til de enkelte medlemmer af direktionens kontraktvilkår fastsætte specifikke vilkår vedrørende:

- 1) udløb af en incitamentsordning, herunder udløb i tilfælde af, at et medlem af direktionen fratræder
- 2) accelereret modning eller udnyttelse, eller tilpasning af incitamentsaflønning i tilfælde af en hel eller delvis overtagelse, væsentlige frasalg, spaltning, fusion, mv.

5 PROCESSEN FOR UDARBEJDELSE AF VEDERLAGSPOLITIKKEN OG HÅNDTERING AF INTERESSEKONFLIKTER

- 5.1 Vederlagsudvalget står for den løbende vedligeholdelse af Vederlagspolitikken og for fastlæggelsen af retningslinjerne i Vederlagspolitikken.
- 5.2 Vederlagsudvalgets primære ansvar er at sikre, at den faktiske aflønning af medlemmer af direktionen og bestyrelsen er i overensstemmelse med Vederlagspolitikken, og at retningslinjerne svarer til bestyrelsens og direktionens arbejdsbyrde og kan bidrage til at realisere Selskabets kortsigtede og langsigtede målsætninger og aktionærernes overordnede interesser til enhver tid.
- 5.3 Vederlagsudvalget skal løbende og mindst en gang om året vurdere, om Vederlagspolitikken opfylder disse mål.
- 5.4 Hvis vederlagsudvalget vurderer, at det er nødvendigt at revidere Vederlagspolitikken, udarbejder vederlagsudvalget et forslag til en revideret Vederlagspolitik til bestyrelsens godkendelse og efterfølgende godkendelse af generalforsamlingen.
- 5.5 Vederlagsudvalget har en forpligtelse til at sikre, at der ikke opstår risiko for interessekonflikter i forbindelse med fastlæggelsen og revideringen af Vederlagspolitikken. Det er bestyrelsens vurdering, at denne forpligtelse er tilstrækkeligt opfyldt ved ikke at involvere direktionen i beslutningsprocessen i forbindelse med fastlæggelsen og revideringen af Vederlagspolitikken. Direktionen kan dog konsulteres efter behov i forbindelse med fastlæggelsen eller revideringen af Vederlagspolitikken, hvor det måtte anses for hensigtsmæssigt.
- 5.6 Det er bestyrelsens vurdering, at der ikke er nogen risiko for interessekonflikter i forbindelse med bestyrelsens deltagelse i fastlæggelsen og revideringen af Vederlagspolitikken. Denne vurdering er baseret på, at (i) aflønning af bestyrelsen alene består af faste vederlag uden incitamentsaflønning, at (ii) bestyrelsens samlede aflønning godkendes af Selskabets aktionærer på generalforsamlingen, og at (iii) væsentlige ændringer til Vederlagspolitikken også godkendes af aktionærerne på en generalforsamling. Disse faktorer minimerer risikoen for interessekonflikter i forbindelse med bestyrelsens deltagelse i fastlæggelsen eller revideringen af Vederlagspolitikken.
- 5.7 Vederlagsudvalget kan benytte eksterne konsulenter i forbindelse med det forberedende arbejde med Vederlagspolitikken, f.eks. i forbindelse med fastsættelsen af KPI'er for

variabel aflønning. For at minimere risikoen for interessekonflikter må vederlagsudvalget ikke benytte eksterne konsulenter, som tidligere har ydet bistand til direktionen om andre forhold.

6 FRAVIGELSE AF VEDERLAGSPOLITIKKEN OG PROCEDUREN FOR IMPLEMENTERINGEN AF EN FRAVIGELSE

- 6.1 Selskabet kan under særlige omstændigheder midlertidigt fravige Vederlagspolitikken. Fravigelse skal være i overensstemmelse med betingelserne for fravigelse fastsat i dette punkt 6. Fravigelse af Vederlagspolitikken kan kun begrundes, hvis særlige omstændigheder nødvendiggør fravigelse af Vederlagspolitikken for at varetage Selskabets langsigtede interesser, bæredygtighed og forretning.
- 6.2 Når det skal vurderes, om en given situation udgør en særlig omstændighed, skal bestyrelsen basere sin vurdering på Selskabets forretningsstrategi og nøje overveje, om omstændighederne gør det umuligt at varetage Selskabets primære langsigtede målsætninger fastsat i forretningsstrategien og samtidig udbetale aflønning i overensstemmelse med Vederlagspolitikken.
- 6.3 Vederlagsudvalget kan foreslå bestyrelsen at træffe beslutning om at fravige Vederlagspolitikken, hvorefter bestyrelsen skal vurdere, om betingelserne for fravigelse af Vederlagspolitikken er til stede. I bekræftende fald kan bestyrelsen træffe beslutning om fravigelse af Vederlagspolitikken.
- 6.4 Hvis bestyrelsen vurderer, at særlige omstændigheder nødvendiggør fravigelse af Vederlagspolitikken for at varetage Selskabets langsigtede interesser, bæredygtighed og forretning, kan følgende punkter i Vederlagspolitikken fraviges:

3.2.1, 4.4.1, 4.4.2, 4.5.2, 4.5.3, 4.7.3, 4.8.2

- 6.5 Såfremt bestyrelsen i en konkret situation vælger at fravige Vederlagspolitikken, skal bestyrelsen forklare dette på den først kommende generalforsamling.

7 ÆNDRING¹

- 7.1 Vederlagspolitikken blev for nyligt ændret på Selskabets **[ekstraordinære/ordinære]** generalforsamling den **[dato]**, hvor følgende ændringer til Vederlagspolitikken blev vedtaget:
 - 1) [Indsæt oplysninger om det relevante punkt i Vederlagspolitikken og beskrivelse af ændringen.]**
- 7.2 Denne reviderede Vederlagspolitik er udarbejdet under behørig hensyntagen til aktionærernes vejledende afstemning**[er]** om vederlagsrapporten**[erne]** og aktionærernes synspunkter ved at foretage følgende tiltag:
 - 1) [Indsæt oplysninger om det relevante punkt og tiltag, som specifikt er ændret som følge af aktionærernes synspunkter og afstemninger.]**

¹ Punkt 7 er ikke gældende, før den første væsentlige ændring og afstemning om en revideret vederlagspolitik har fundet sted på en generalforsamling.

- 7.3 Den reviderede Vederlagspolitik er udarbejdet i overensstemmelse med selskabsloven, Anbefalinger for God Selskabsledelse (af 23. november 2017) og bestemmelserne i aktionærrettighedsdirektivet (Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2017/828 af 17. maj 2017).

8 GODKENDELSE OG OFFENTLIGGØRELSE

- 8.1 Vederlagspolitikken blev godkendt på Selskabets ordinære generalforsamling den 16. april 2020 og er tilgængelig på Selskabets investor-site, så længe den er gældende.
- 8.2 Vederlagspolitikken fremlægges til generalforsamlingens godkendelse hvert fjerde år og ved enhver væsentlig ændring.

VEDTÆGTER

for

GYLDENDAL A/S

Vedtaget på selskabets generalforsamling den 13. juli 1918 med ændring senest på selskabets generalforsamling den 16. april 2020

Første afsnit

Selskabets navn, hjemsted og formål

§ 1

Selskabets navn er Gyldendal A/S.

Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene:

- Gyldendalske Boghandel, Nordisk Forlag Aktieselskab
- Danmarks Nationalleksikon A/S
- Gyldendals Leksikonforlag A/S
- g.dk A/S
- eLounge A/S
- Academic A/S
- Forlaget Munksgaard Danmark A/S
- Hans Reitzels Forlag A/S
- Tiderne Skifter Forlag A/S
- Borgens Forlag A/S
- ConDidact A/S

§ 2

Selskabets hjemsted er Københavns kommune.

§ 3

Selskabets formål er at drive forlagsvirksomhed samt anden efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet eller i forbindelse stående virksomhed.

Andet afsnit

Selskabets aktiekapital

§ 4

Selskabets aktiekapital er 20.400.000 kr., fordelt i aktier a 20 kr. Af aktiekapitalen er 10.200.000 kr. A-aktier og 10.200.000 kr. B-aktier.

Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

B-aktier giver ikke stemmeret, medmindre andet følger af selskabsloven. I øvrigt er A-aktier og B-aktier ligestillet, herunder med hensyn til tegningsret ved fremtidige udvidelser af A-aktiekapitalen og B-aktiekapitalen. Bortset fra stemmeretten har ingen aktie særlige rettigheder. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse. Aktierne er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkning i aktiernes omsættelighed.

§ 5

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. 21 59 93 36.

Tredje afsnit

Generalforsamlingen

§ 6

Generalforsamlingen har inden for de i selskabsloven og vedtægterne fastsatte grænser den højeste myndighed i selskabets anliggender.

Alle generalforsamlinger afholdes i hovedstadsområdet og indkaldes tidligst fem uger og senest tre uger før generalforsamlingen via selskabets hjemmeside, www.gyldendal.dk, og skriftligt til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

Indkaldelse skal angive tid og sted for generalforsamlingen samt dagsordenen for mødet, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Ved forslag om vedtægtsændringer angives forslaget væsentligste indhold i indkaldelsen bortset fra de særlige tilfælde, hvor selskabsloven kræver angivelse af forslaget fulde ordlyd.

Senest 3 uger før generalforsamlingen skal følgende oplysninger gøres tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside www.gyldendal.dk:

- Indkaldelsen
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasser
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder den senest reviderede årsrapport for den ordinære generalforsamlings vedkommende
- Dagsorden og de fuldstændige forslag
- Formularer, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev, eller oplysning om, hvordan formularer kan rekvireres.

§ 7

Selskabets ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af april.

Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen eller en af de valgte revisorer finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt emne skal i øvrigt indkaldes senest 2 uger efter, at det er forlangt af aktionærer, der ejer mindst 5 % af aktiekapitalen.

§ 8

Hver A-aktie på 20 kr. giver én stemme.

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, som ligger 1 uge før generalforsamlingen. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren senest 3 dage forud for afholdelsen har anmodet om adgangskort. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering i ejerbogen samt af meddelelser om ejerforhold, som selskabet eller VP Securities A/S har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

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.

Sammen med adgangskort udleveres til stemmeberettigede aktionærer stemmeseddel med angivelse af det antal stemmer, der tilkommer aktionæren.

§ 9

Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen, såfremt bestyrelsen skriftligt har modtaget sådant forslag senest 6 uger før generalforsamlingen.

§ 10

Enhver generalforsamling vælger efter bestyrelsens forslag en dirigent, der leder generalforsamlingen og sikrer, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten råder over de nødvendige beføjelser hertil, herunder retten til at:

- tilrettelægge drøftelser,
- udforme afstemningstemaer og –måde,
- beslutte, hvornår debatten er afsluttet og
- bortvise deltagere fra generalforsamlingen.

§ 11

Alle anliggender afgøres på generalforsamlingen ved simpel stemmeflerhed, medmindre selskabsloven bestemmer andet.

Til vedtagelse af beslutninger, som går ud på forandringer i selskabets vedtægter eller selskabets opløsning, kræves dog, at mindst halvdelen af A-aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital er for forslaget. Har der ikke været repræsenteret et tilstrækkeligt antal aktier på en generalforsamling, hvor et forslag af omtalte art forelå, men er forslaget vedtaget af den angivne kvalificerede majoritet, eller ønskes det fremmet af bestyrelsen, indkalder denne snarest muligt en ny generalforsamling, hvor forslaget da er vedtaget uden hensyn til de repræsenterede aktiers antal, når to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital er for forslaget. Fuldmagter til at møde på den første ikke

fuldtallige generalforsamling skal, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den sidste.

§ 12

På den ordinære generalforsamling foretages:

1. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse samt forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
2. Vejledende afstemning om vederlagsrapport.
3. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
4. Valg af revisor(er).
5. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

§ 13

Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for aktionærerne på selskabets kontor senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse. Afstemningsresultater på generalforsamlingen skal inden samme frist offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Fjerde afsnit

Selskabets ledelse

§ 14

Selskabets ledelse består af en bestyrelse og en direktion. Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse eller af et medlem af bestyrelsen i forening med en direktør eller af to direktører i forening.

Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv.

§ 15

Bestyrelsen består af 5-8 medlemmer valgt af generalforsamlingen samt af de medlemmer, der vælges på anden måde i henhold til selskabslovens regler om medarbejderrepræsentanter. De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen vælges for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

§ 16

Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1-3 medlemmer samt giver de nærmere regler for direktionens indbyrdes forhold og kompetence.

Bestyrelsen og direktionen forestår ledelsen og organisationen af selskabets virksomhed i overensstemmelse med selskabslovens regler.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand. Formanden eller i hans forfald næstformandens stemme er afgørende i tilfælde af stemmelighed.

I øvrigt fastsætter bestyrelsen selv sin forretningsorden.

Bestyrelsens honorar fastsættes af generalforsamlingen.

Femte afsnit

Regnskabsafslutning, udbetaling af udbytte m.v.

§ 17

Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

§ 18

Selskabets årsrapport opgøres i henhold til lovgivningens bestemmelser og reglerne for god regnskabsskik.

Nettooverskuddet fordeles efter generalforsamlingens bestemmelse.

Sjette afsnit

Elektronisk kommunikation

§ 19

Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer kan ske via elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk kommunikation). Indkaldelse til generalforsamling med tilhørende dagsorden, fuldstændige forslag og formularer til brug for afgivelse af fuldmagt, delårsrapporter, årsrapporter, selskabsmeddelelser, finanskalender og i øvrigt generelle oplysninger og meddelelser fra selskabet til aktionærerne kan således sendes til aktionærerne elektronisk, herunder via e-mail og via selskabets hjemmeside, www.gyldendal.dk, medmindre selskabsloven bestemmer andet. Selskabet kan til enhver tid vælge at kommunikere med almindelig brevpost.

Selskabet skal ved brug af elektronisk kommunikation bede navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekt elektronisk kontaktoplysning. Aktionærerne vil på selskabets hjemmeside kunne finde nærmere information om fremgangsmåden ved brug af elektronisk kommunikation.

* * *

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, uddannelse og læring, 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 to hovedaktionærer og således ikke uafhængige af selskabet. Lene Tanggaard er - sideløbende med sit virke som rektor for Designskolen Kolding og Professor ved Institut for Kommunikation & Psykologi på Aalborg Universitet - forfatter og medforfatter til en række udgivelser på Gyldendal og modtager almindeligt forfatterhonorar herfor. Da karakteren af honoraret er beskeden set i forhold til Lene Tanggaards øvrige virke, anser bestyrelsen Lene Tanggaard for uafhængig af selskabet. De øvrige foreslåede kandidater er ligeledes 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 2019.

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.

GREGERS WEDELL-WEDELLSBORG

Adm. direktør i Matas A/S, født 1972. Næstformand for Gyldendals bestyrelse. Indtrådt i bestyrelsen i 2016 og senest genvalgt i 2019. Formand for bestyrelsen i seks af Matas A/S' datterselskaber. Medlem af bestyrelsen for Vallø Stift, Dansk Erhverv og Toms Gruppens Fond (Gerda & Victor B. Strands Fond).

CLAUS GREGERSEN

Adm. direktør for Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab, født 1961. Indtrådt i bestyrelsen i 2018 og senest genvalgt i 2019. Bestyrelsesformand i Vækstfonden, Skandinavisk Holding A/S, Skodsborg Sundhedscenter A/S, Rungsted Sundpark A/S, Skodsborg Sundpark A/S og Scandinavian Tobacco Group's Gavefond. Næstformand i Jeudan A/S. Bestyrelsesmedlem i Scandinavian Tobacco Group A/S, Fritz Hansen A/S, Tivoli A/S og Axcel Future.

METTE LYKKE

Iværksætter og adm. direktør i Too Good To Go ApS, født 1981. Indtrådt i bestyrelsen i 2016 og senest genvalgt i 2019. Medlem af bestyrelsen for Too Good To Go Holding ApS.

LENE TANGGAARD

Indstillet til valg af bestyrelsen.

Rektor, Designskolen Kolding, Professor ved Institut for Kommunikation & Psykologi, Det Humanistiske Fakultet, Aalborg Universitet, født 1973. Forsker og professor i kreative

læreprocesser. Medlem af bestyrelsen for Nordjyske Medier A/S, Fonden Roskilde Festival, Gregers Sørensen og hustrus fond og Fonden Ungdomsøen. Medlem af Museumsrådet ved Statens Museum for Kunst og af hovedbestyrelsen for Jysk Børneforsorg.

* * *