



26. marts 2010

Til aktionærerne i Gyldendalske Boghandel, Nordisk Forlag Aktieselskab

Gyldendals bestyrelse har hermed fornøjelsen af at invitere til selskabets ordinære generalforsamling i Klareboderne 3, København, tirsdag den 20. april 2010 kl. 16.00.

DAGSORDEN

1. **Forelæggelse af årsrapport til godkendelse**
2. **Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion**
3. **Forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport**

Bestyrelsen foreslår udbetaling af udbytte på 20 kr. pr. aktie svarende til 22,4 mio. kr.

4. **Forslag fra bestyrelsen om fornyelse af bemyndigelsen til selskabets bestyrelse til i tiden indtil 19. april 2015 at lade selskabet erhverve egne aktier på indtil 10 % af selskabets aktiekapital til en kurs svarende til den på erhvervelses tidspunktet gældende børskurs plus/minus 10 %**
5. **Forslag fra bestyrelsen om ændring af selskabets vedtægter, herunder ændring af selskabets navn til Gyldendal A/S**

Bestyrelsen foreslår en revision af selskabets vedtægter som følge af den nye selskabslov nr. 470 af 12. juni 2009, der for hovedpartens vedkommende trådte i kraft 1. marts 2010, og som led i en almindelig opdatering af vedtægterne.

- 1) Ændring af § 1 - Selskabets navn og binavne

Selskabets navn ændres til Gyldendal A/S, og selskabets nuværende navn Gyldendalske Boghandel, Nordisk Forlag Aktieselskab vedtages som binavn.

Selskabets hovednavn skrives ikke i parentes efter binavnene. Samtidig ophæves binavnene Exlibris Musik A/S, Exlibris Musikforlag A/S, Aktieselskabet Abra Cadabra Musikforlag International og Aktieselskabet Abra Cadabra Produktion og Musikforlag, der alle var knyttet til Exlibris Musik, som selskabet frasolgte i 2009, ligesom binavnet Skolemedia A/S ophæves, da selskabet ikke længere driver virksomhed under dette navn.

- 2) Ændring af § 5, 1. og 2. punktum – Ejerbog hos VP Investor Services

Selskabets aktier er udstedt til ihændehaveren gennem VP Securities A/S. Selskabets ejerbog føres af VP Investor Services, CVR NR 3020 1183.

- 3) Ændring af § 6 – Indkaldelse til generalforsamling

Følgende foreslås i stedet for stk. 2-4:

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



Alle generalforsamlinger afholdes i hovedstadsområdet og indkaldes tidligst fem uger og senest tre uger før generalforsamlingen via selskabets hjemmeside, www.gyldendal.dk, via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system og skriftligt til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom. Yderligere bekendtgørelse kan finde sted efter bestyrelsens nærmere bestemmelse.

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 aktieklasse
- 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.

4) Ændring af § 7, stk. 2 – Ekstraordinær generalforsamling

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.

5) Ændring af § 8 – Deltagelse i generalforsamlingen, afgivelse af fuldmagt og stemmeret

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 Investor Services A/S har modtaget med henblik på indførelse 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. Fuldmagt til selskabets bestyrelse kan ikke gives for mere end 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. 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.

6) Ændring af § 9 – Frist for optagelse af dagsordenspunkter til generalforsamlingen

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.



7) Ændring af § 10 – Dirigentens udpegning og rolle

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.*

8) Ændring af § 12 – Dagsorden for den ordinære generalforsamling

Pkt. 1 og 3 sammenfattes, pkt. 2 om decharge udgår og pkt. 4-6 bliver herefter til 2-4:
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. *Valg af medlemmer til bestyrelsen.*
3. *Valg af revisor(er).*
4. *Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.*

9) Ændring af § 13 – Offentliggørelse af afstemningsresultater

I § 13 ændres "14 dage" til "2 uger", og følgende tilføjes:

Afstemningsresultater på generalforsamlingen skal inden samme frist offentliggøres på selskabets hjemmeside.

10) Nyt Sjette afsnit, § 19 – Elektronisk kommunikation

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 brevpост.

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.

11) Bemyndigelse til bestyrelsen

Bestyrelsen bemyndiges til at foretage ændringer i vedtægterne af henvisninger og begreber, der følger af den nye selskabslov, herunder af ordene "aktiebog" til "ejerbog" og "aktieselskabsloven" til "selskabsloven", til at ændre "Værdipapircentralen" til "VP Securities A/S" samt til at foretage sådanne ændringer, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen måtte kræve for at registrere det på generalforsamlingen vedtagne.



6. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Alle bestyrelsesmedlemmer er på valg. Henrik E. Nyegaard ønsker ikke genvalg. Bestyrelsen foreslår genvalg af den øvrige bestyrelse, Bjørn Høi Jensen, Alfred Josefsen, Cristina Lage, Preben Mejer og Poul Erik Tøjner, samt nyvalg af Merete Eldrup, adm. direktør for TV2/Danmark. Præsentation af de foreslåede kandidater følger nedenfor.

7. Valg af revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab foreslås genvalgt.

8. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

Der er ikke modtaget øvrige forslag.

VEDTAGELSESKRAV

Forslag under dagsordenens punkt 5 om ændringer i selskabets vedtægter 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. Forslag om vedtægtsændringer, der er nødvendige for at bringe vedtægterne i overensstemmelse med den nye selskabslov, jf. forslag nr. 3)-6) og 9) under punkt 5, anses dog for gyldigt vedtaget, når blot én aktionær stemmer for forslaget. Alle øvrige dagsordenspunkter kan vedtages med simpel stemmeflerhed.

ADGANGSKORT

Aktionærer kan rekvirere adgangskort og stemmesedler ved returnering af vedlagte tilmeldingsblanket eller ved henvendelse til selskabets kontor senest 3 dage før generalforsamlingen. Frankeret svarkuvert er ligeledes vedlagt.

FULDMAGT

Aktionærer kan møde ved fuldmægtig. Fuldmagtsblanket er trykt på bagsiden af tilmeldingsblanketten. Der kan gives en generel fuldmagt til en navngiven person eller til bestyrelsen i overensstemmelse med en nærmere beskrevet anbefaling eller ved afkrydsning i de enkelte felter på blanketten. Fuldmagten skal være skriftlig, dateret og kan ikke gives for længere tid end et år.

MATERIALE TIL GENERALFORSAMLINGEN OG SPØRGERET

Dagsorden med fuldstændige forslag og årsrapport for 2009 sendes til alle navnenoterede aktionærer og ligger i øvrigt til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor. Materialet kan også hentes på www.gyldendal.dk under Aktionærservice tillige med selskabets gældende vedtægter og præsentation af de opstillede kandidater.

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 mail til aktionærservice@gyldendal.dk. Spørgsmål kan desuden stilles mundtligt på generalforsamlingen.



AKTIEKAPITAL OG UDBYTTE

Selskabets kapital udgør 22.400.000 kr. fordelt i aktier af 20 kr. Af aktiekapitalen er 11.200.000 kr. A-aktier og 11.200.000 B-aktier. Hver A-aktie på 20 kr. giver én stemme. B-aktier giver ikke stemmeret.

Udbytte i henhold til beslutning på generalforsamlingen udbetales til aktionærerne via VP Securities A/S til aktionærernes konti i egne depotbanker, hvorigennem de finansielle rettigheder kan udøves.

Med venlig hilsen

Bestyrelsen

PRÆSENTATION AF DE AF BESTYRELSEN FORESLÅEDE KANDIDATER, JF. DAGSORDENENS PUNKT 6

MERETE ELDRUP

Adm. direktør for TV2/Danmark A/S, født 1963. Bestyrelsesformand i en række selskaber i TV2/Danmark-koncernen, bestyrelsesmedlem i East Production A/S og næstformand for Copenhagen Business School. Merete Eldrup var før tiltræden som direktør for TV2/Danmark i 2007 i en længere periode direktør i JP/Politikens Hus A/S.

BJØRN HØJ JENSEN

Direktør, født 1961. Indtrådt i bestyrelsen 2003 og senest genvalgt i 2009. Medlem af bestyrelsen i Erhvervsinvest Management A/S (næstformand), CEPOS, DOVISTA A/S og Rockwool International A/S.

ALFRED JOSEFSEN

Adm. direktør for Irma A/S, født 1957. Indtrådt i bestyrelsen 2008 og genvalgt i 2009. Medlem af bestyrelsen i UNICEF Danmark (formand).

CRISTINA LAGE

Adm. direktør for Nordea Invest, født 1954. Indtrådt i bestyrelsen 2008 og genvalgt i 2009. Medlem af bestyrelsen for SFI – Det Nationale Forskningscenter for Velfærd, PensionDanmark A/S og Det Obelske Familiefond.

PREBEN MEJER

Udviklingsdirektør i TDC A/S, født 1952. Indtrådt i bestyrelsen 2006 og senest genvalgt i 2009. Medlem af bestyrelsen i Innovation Lab A/S (formand), Dansk Medie Design A/S (formand), Publizon A/S, Alexandra Instituttet A/S, IVS A/S, IVS II GP ApS og Topas A/S.

POUL ERIK TØJNER

Museumsdirektør, Louisiana, født 1959. Indtrådt i bestyrelsen 2004 og senest genvalgt i 2009. 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.

Bortset fra Poul Erik Tøjner, der er direktør for selskabets hovedaktionær, er alle foreslåede kandidater uafhængige af selskabet. De foreslåede kandidater til bestyrelsen besidder kompetencer inden for blandt andet kultur, it og nye medier, finans, detailvirksomhed samt virksomhedsledelse og -udvikling i bred forstand; kompetencer, der har relevans for Gyldendal.

* * *

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