

# VEDTÆGTER

for

## GYLDENDAL A/S

Vedtaget på selskabets generalforsamling den 13. juli 1918 med ændring senest på generalforsamlingen den 20. april 2010 og bestyrelsesmøde den 18. april 2013

---

### 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

##### § 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 22.400.000 kr., fordelt i aktier a 20 kr. Af aktiekapitalen er 11.200.000 kr. A-aktier og 11.200.000 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

Selskabets aktier er udstedt til ihændeoveren gennem VP Securities A/S. Selskabets ejerbog føres af VP Investor Services A/S, CVR NR 3020 1183. Ihændeoveren kan få aktien noteret på navn i selskabets ejerbog, såfremt anmodning herom fremsættes over for det kontoførende institut (depotstedet). Notering på navn i ejerbogen skal kun have gyldighed over for selskabet, når selskabet har modtaget underretning om noteringen. Selskabet indestår ikke for rigtigheden af de fra VP Securities A/S modtagne meddelelser.

### 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](http://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 aktionæerne på selskabets hjemmeside [www.gyldendal.dk](http://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 Investor Services 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. 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.

### **§ 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. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
3. Valg af revisor(er).
4. 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.

Der er vedtaget overordnede retningslinier for incitamentsaflønnning af selskabets ledelse. Retningslinierne kan ses på selskabets hjemmeside.

**§ 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](http://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.

\* \* \*

Vedtaget på bestyrelsesmøde i selskabet den 18. april 2013

Poul Erik Tøjner

Merete Eldrup

Katrine Cohen

Preben Mejer

Jens Due Olsen

Henning Persson

Anitta Aaen Sundby

Lene Tranberg