



Marts 2017

Til aktionærene i Gyldendal A/S

### **ORDINÆR GENERALFORSAMLING I GYLDENDAL**

Gyldendals bestyrelse inviterer hermed til selskabets ordinære generalforsamling i Klareboderne 3, København, tirsdag den 25. april 2017 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 2016 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 2017
  - 5.2 Forlængelse af bemyndigelse til køb af egne aktier
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 2016 tages til efterretning af generalforsamlingen.

#### **AD PKT. 3 – GODKENDELSE AF ÅRSRAPPORT 2016**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets årsrapport for 2016.

#### **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 2016.

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

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

##### **GODKENDELSE AF BESTYRELSENS VEDERLAG FOR 2017**

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsens medlemmer for 2017 fastsættes uændret til 130.000 kr. til menige medlemmer, 260.000 kr. til næstformanden og 390.000 kr. til bestyrelsesformanden.

**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. 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 24. april 2022, 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. 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.

Bestyrelsen foreslår genvalg af alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer: Poul Erik Tøjner, Merete Eldrup, Mette Lykke, Jens Due Olsen og Gregers Wedell-Wedellsborg.

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 21. april 2017 kl. 23.59**. Adgangskort og stemmesedler sendes med e-mail til den adresse, der er registreret i forbindelse med tilmeldingen. Adgangskort og stemmesedler, der er bestilt, men ikke modtaget inden den ordinære generalforsamling, kan afhentes på generalforsamlingsstedet tirsdag den 25. april 2017 fra kl. 14.30.

### 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 21. april 2017 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 **mandag den 24. april 2017 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 TIRSDAG DEN 18. APRIL 2017

**Registreringsdatoen tirsdag den 18. april 2017** 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 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 og årsrapport 2016 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 2016
- Selskabets vedtægter
- Blanketter til brug for tilmelding, afgivelse af fuldmagt og brevstemme.

## VEDTAGELSESKRAV

Alle 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 inden 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 30. marts 2017 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 den 28. april 2017.

Bestyrelsen gør i øvrigt opmærksom på, at det fejlagtigt fremgår af årsrapportens note 16, at aktionærer, der pr. 1. april 2017 er registreret i selskabets ejerbog, vil modtage udbytte

for 2016. I overensstemmelse med normal praksis vil alle aktiehandler gennemført til og med generalforsamlingsdagen den 25. april 2017 handles med udbytte. Bestyrelsen henviser til selskabsmeddelelse af 24. februar 2017 for yderligere information.

Med venlig hilsen

Bestyrelsen  
30. marts 2017

**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. Bortset fra Poul Erik Tøjner, der er direktør for selskabets hovedaktionær, er alle foreslåede kandidater 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. Indtrådt i bestyrelsen 2004 og senest genvalgt i 2016. 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 2010 og senest genvalgt i 2016. 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.

**METTE LYKKE**

Iværksætter og adm. direktør i Endomondo ApS og VP Run & Fitness i Under Armour, født 1981. Indtrådt i bestyrelsen 2016. Medlem af bestyrelsen for TGTG IVS.

**JENS DUE OLSEN**

Cand.polit., født 1963. Indtrådt i bestyrelsen 2013 og senest genvalgt i 2016. Bestyrelsesformand i NKT Holding A/S og to af selskabets datterselskaber, bestyrelsesformand og formand for revisionsudvalget i Bladt Holding A/S og bestyrelsesformand i to af selskabets datterselskaber, bestyrelsesformand i Auris Luxembourg III S.A., bestyrelsesformand i Børnebasketfonden, bestyrelsesmedlem og formand for revisionsudvalget i PFA Holding A/S og et af selskabets datterselskaber, bestyrelsesmedlem i KMD Holding A/S og fire af selskabets datterselskaber, bestyrelsesmedlem i Royal Unibrew A/S og Cryptomathic A/S. Medlem af investeringsudvalget i LD Equity 2 K/S Investeringskomité og medlem af Komiteen for god selskabsledelse.

**GREGERS WEDELL-WEDELLSBORG**

Koncerndirektør i Coop Danmark A/S, født 1972. Indtrådt i bestyrelsen 2016. Medlem af bestyrelsen for Vallø Stift, Coop Bank A/S, Allunite A/S samt OK a.m.b.a.

\* \* \*