



Marts 2014

Til aktionærerne i Gyldendal A/S

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I GYLDENDAL

Gyldendals bestyrelse inviterer hermed til selskabets ordinære generalforsamling i Klareboderne 3, København, onsdag den 9. april 2014 kl. 16.30. Der er adgang fra kl. 16.00, hvor der serveres kaffe og te.

DAGSORDEN

1. Formandens beretning og forelæggelse af årsrapport 2013 til godkendelse samt forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2014
3. Forlængelse af bemyndigelse til køb af egne aktier
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Eventuelle forslag fra aktionærer

AD PKT. 1 – ÅRSRAPPORT 2013

Bestyrelsen foreslår udbetaling af udbytte på 20 kr. pr. aktie svarende til 22,4 mio. kr. og i øvrigt overførsel af 5,8 mio. kr. til næste år. Der henvises til årsrapport 2013.

AD PKT. 2 – GODKENDELSE AF BESTYRELSENS VEDERLAG FOR 2014

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsens medlemmer for 2014 fastsættes på samme niveau som i 2013 med 100.000 kr. til menige medlemmer, 175.000 kr. til næstformand og 350.000 kr. til bestyrelsesformanden.

AD PKT. 3 – FORLÆNGELSE AF BEMYNDIGELSE TIL KØB AF EGNE AKTIER

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger selskabet til i tiden indtil den 8. april 2019 at 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 OMX Copenhagen A/S.

AD PKT. 4 – VALG AF MEDLEMMER TIL BESTYRELSEN

Alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg. Bestyrelsen foreslår genvalg af samtlige medlemmer, det vil sige Poul Erik Tøjner, Merete Eldrup, Preben Mejer, Jens Due Olsen og Lene Tranberg.

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

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

AD PKT. 5 – VALG AF REVISOR

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

AD PKT. 6 – EVENTUELLE FORSLAG FRA AKTIONÆRER

Der er ikke modtaget forslag til dagsordenen.

VEDTAGELSESKRAV

Alle dagsordenspunkter kan vedtages med simpel stemmeflerhed.

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 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 på fax 4358 8867. 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 4. april 2014** inden døgnetts udgang. Adgangskort med stemmesedler bliver sendt med brev fra VP Investor Services A/S.

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 4. april 2014** inden døgnetts udgang. Fuldmagt afgives elektronisk på Gyldendals InvestorPortal <http://ir.gyldendal.dk/agm.cfm> eller på 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 på fax 4358 8867.
- Brevstemme skal være VP Investor Services A/S i hænde senest **tirsdag den 8. april 2014 kl. 12.00**. Brevstemme afgives elektronisk på Gyldendals InvestorPortal <http://ir.gyldendal.dk/agm.cfm> eller på 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 på fax 4358 8867. En brevstemme kan ikke senere tilbagekaldes.

REGISTRERINGSDATO ONSDAG 2. APRIL 2014

Registreringsdatoen onsdag den 2. april er en uge før generalforsamlingen, og 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 OG SPØRGERET

Dagsorden med fuldstændige forslag og årsrapport 2013 sendes med e-mail til aktionærer, der har registreret sig i Gyldendals InvestorPortal og kan hentes på <http://ir.gyldendal.dk/agm.cfm> tillige med selskabets vedtægter og diverse blanketter.

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 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 OG UDBYTTTE

Selskabets kapital udgør 22.400.000 kr. fordelt i aktier af 20 kr., i alt 1.120.000 stk. Af aktiekapitalen er 11.200.000 kr. A-aktier og 11.200.000 kr. B-aktier svarende til 560.000 stk. aktier i hver aktieklassse. Hver A-aktie på 20 kr. giver én stemme. B-aktier giver ikke stemmeret. Selskabet ejer pr. datoen for indkaldelse den 18. marts 2014 49.960 stk. A-aktier og 59.090 stk. B-aktier. Det samlede antal stemmer eksklusive selskabets egne aktier udgør således 510.040 stk., og den samlede aktiekapital eksklusive selskabets egne aktier udgør i alt 1.010.950 stk.

Udbytte i henhold til beslutning på generalforsamlingen udbetales til aktionærernes depotbanker, hvorigennem de finansielle rettigheder kan udøves.

Med venlig hilsen

Bestyrelsen

**PRÆSENTATION AF DE AF BESTYRELSEN FORESLÅEDE KANDIDATER,
JF. DAGSORDENENS PKT. 4**

Bortset fra Poul Erik Tøjner, der er direktør for selskabets hovedaktionær, er alle foreslåede kandidater uafhængige af selskabet. 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.

Yderligere information ses på <http://ir.gyldendal.dk/directors.cfm>.

POUL ERIK TØJNER

Direktør for Louisiana, født 1959. Formand for Gyldendals bestyrelse. Indtrådt i bestyrelsen 2004 og senest genvalgt i 2013.

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 genvalgt i 2013.

Medlem af bestyrelsen i Foreningen Nykredit, Nykredit Holding A/S, Nykredit Realkredit A/S, Rambøll Gruppen A/S og bestyrelsesmedlem i fem TV2/DANMARK A/S-datterselskaber.

PREBEN MEJER

Direktør, mejer.com ApS, født 1952. Indtrådt i bestyrelsen 2006 og senest genvalgt i 2013.

Medlem af bestyrelsen i Elcon A/S, Forlaget Systime A/S, Publizon A/S, IVS A/S, IVS II GP ApS, Fugldal Holding ApS, Aarhus Kunsthøjskole og Topas A/S.

JENS DUE OLSEN

Cand.polit., født 1963. Indtrådt i bestyrelsen 2013.

Medlem af bestyrelsen i Amrop A/S (formand), Auriga Industries A/S (formand), Atchik Realtime A/S (formand), Kompan A/S (formand og revisionsudvalgsformand), NKT Holding A/S (formand), Pierre.dk A/S (formand), Bladt Industries A/S (næstformand og revisionsudvalgsformand), Cryptomathic A/S, Heptagon Advanced Micro Optics Inc. (revisionsudvalgsformand), Industriens Pensionsforsikring A/S (investeringsudvalgsmedlem), LD Equity 2 K/S Investeringskomité (investeringsudvalgsmedlem) og Royal Unibrew A/S.

LENE TRANBERG

Arkitekt maa, stifter og partner i Lundgaard & Tranberg Arkitekter A/S, født 1956 og indtrådt i bestyrelsen 2011 og senest genvalgt i 2013.

Medlem af bestyrelsen i Lundgaard & Tranberg Arkitekter A/S (formand) og Danmarks Nationalbanks Jubilæumsfond af 1968. Æresmedlem af American Institute of Architects og adjungeret professor på Kunstakademiets Arkitektskole.

* * *