

Gudbrandsdølen

Til aksjonærene
i Gudbrandsdølen AS

Lillehammer, 13.4.2026

Innkalling til generalforsamling

Det innkalles til ordinær generalforsamling i Gudbrandsdølen AS **torsdag 11. juni kl. 17.00-19.30**
Generalforsamlingen holdes i GD sine lokaler i 4.etasje i Jernbanegata 13, Lillehammer. Det serveres kaffe, bakst og foretas registrering av frammøtte aksjonærer og fullmakter fra kl. 16:15.

Dokumenter til generalforsamlingen finnes på selskapets hjemmeside, www.gudbrandsdolen.as. Ved ønske om å få dokumentene tilsendt, henvend deg til regnskap@gd.no

Saksliste:

1. Åpning ved styreleder
2. Registrering av frammøtte aksjonærer og godkjenning av fullmakter
3. Valg av møteleder og protokollunderskrivere
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden
5. Godkjenning av resultatregnskap, balanse, konsernregnskap og konsernbalanse for 2025, herunder utdeling av utbytte, og styrets beretning
6. Vedtektsendring og fullmakt til salg av eiendom
7. Forslag om å gi styret fullmakt til å utbetale tilleggsutbytte basert på årsregnskapet for 2025
8. Innsendt sak fra aksjonær Odd Harald Mork – «*Opphevelse av vedtak om eierskifte vedrørende aksjer i Gudbrandsdølen AS på bakgrunn av styrevedtak som innebærer brudd på vedtektsbestemmelsen om forkjøpsrett.*»
9. Fastsetting av honorar til styrets medlemmer for 2025/2026
10. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor for 2026
11. Valg av revisor
12. Valg etter vedtektene (styre + valgkomiteen)

Aksjonærene har rett til å la seg representere ved fullmektig på generalforsamlingen. Fullmakt kan gis på vedlagte skjema eller ved eget skriv som medbringes på generalforsamlingen av den som gis fullmakt.

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved styrets leder eller en annen navngitt person, kan fylle ut blanketten og enten

- 1) returnere den i den ferdigfrankerte konvolutten som er vedlagt,
- 2) sende den på e-post til regnskap@gd.no eller
- 3) ta bilde med telefon av utfylt skjema og sende til 958 13 865

Med tanke på det praktiske så ønsker vi at de som kommer, melder fra om dette per e-post til rao@gd.no eller til kundesenteret i GD på telefon 61 22 10 00 innen fredag 5. juni.

Velkommen!

For styret

Aslak Runde(sign.), styreleder

Nærmere om sakslisten – komplette saksdokumenter finnes på www.gudbrandsdolen.as

5. Godkjenning av resultatregnskap, balanse, konsernregnskap og konsernbalanse for 2025, herunder utdeling av utbytte, og styrets beretning

Styret foreslår at årsresultatet i Gudbrandsdølen AS for 2025 disponeres slik i tråd med vedtatt aksjonærpolitikk:

Avsetning til utbytte	15.000.000
<u>Overført fra egenkapital</u>	<u>-10.000</u>
Total disponert	14.990.000

6. Vedtektsendring og fullmakt til salg av eiendom

Gudbrandsdølen Eiendom AS eier eiendommen hvor blant annet GD i dag har sine lokaler i Lillehammer. Styret har over tid vurdert hvilken rolle eiendomsforvaltning bør ha i selskapet, og har tidligere i år gjennomført salg av eiendommen på Otta.

Styret mener at eiendomsdrift ikke er en del av kjernevirksomheten i Gudbrandsdølen-gruppen. Selskapets kompetanse og ressurser er knyttet til drift og utvikling av medievirksomhet. Styret ønsker derfor at selskapet i størst mulig grad skal konsentrere seg om dette.

Styret vurderer at eiendommen kan være bedre forvaltet av en aktør med eiendom som kjernevirksomhet. Et salg vil samtidig kunne realisere verdier for aksjonærene. Styret ønsker å arbeide videre med sikte på et salg i løpet av høsten, forutsatt markedsmessige vilkår.

Forslag til vedtak

1. Vedtektsendring

Vedtektenes paragraf 3, første setning endres fra

«Selskapets formål er å forvalte selskapets faste eiendommer og eierinteressene i Gudbrandsdølen Dagningen AS (GD).»

til

«Selskapets formål er å forvalte eierinteressene i Gudbrandsdølen Dagningen AS (GD).»

2. Fullmakt til styret

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å selge selskapets eiendom i Lillehammer, enten gjennom salg av aksjene i Gudbrandsdølen Eiendom AS eller ved direkte salg av eiendommen.

7. Forslag om å gi styret fullmakt til å utbetale tilleggsutbytte basert på årsregnskapet for 2025

Styret legger opp til salg av selskapets eiendom i Lillehammer. Et slikt salg vil kunne frigjøre betydelige midler til aksjonærene. Styret ønsker å legge til rette for at salgssummen i størst mulig grad kan utbetales til aksjonærene som utbytte. Etter aksjeloven må tilleggsutbytte baseres på sist godkjente årsregnskap, i dette tilfellet for 2025. Dette innebærer at det kan være begrensninger på hvor mye som kan utbetales i 2026. Eventuelle resterende midler vil kunne bli foreslått utdelt på ordinær generalforsamling i 2027. Det kan også bli aktuelt med strukturer som selgerkreditter mv., som kan påvirke tidspunktet for utbetaling.

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte utdeling av tilleggsutbytte basert på årsregnskapet for 2025, jf. aksjeloven § 8-2 (2).

Gudbrandsdølen

Fullmakten innebærer at styret, på et senere tidspunkt, kan beslutte utdeling av utbytte innenfor rammen av fri egenkapital, og basert på en vurdering av selskapets økonomiske situasjon.

Bakgrunnen for fullmakten er planlagt salg av eiendomsvirksomheten. Etter at salget er gjennomført og oppgjør er mottatt, kan styret beslutte utdeling av utbytte til aksjonærene. Det skal tas hensyn til eventuelle selgerkreditter og øvrige forpliktelser.

Styret fastsetter tidspunkt og størrelse på utdelingen.

Fullmakten skal gjelde fram til selskapets ordinære generalforsamling i 2027. Fullmakten skal uten opphold meldes til Foretaksregisteret, og styret kan ikke gjøre bruk av fullmakten før den er registrert.

8. Innsendt sak fra aksjonær Odd Harald Mork – «Opphevelse av vedtak om eierskifte vedrørende aksjer i Gudbrandsdølen AS på bakgrunn av styrevedtak som innebærer brudd på vedtektsbestemmelsen om forkjøpsrett.»

Aksjonær Odd Harald Mork har i brev datert 5. januar 2026 bedt om at generalforsamlingen behandler en sak knyttet til tidligere behandling av et aksjeervert i Gudbrandsdølen AS.

Bakgrunnen er at Mork i juni 2024 inngikk avtale om kjøp av 100 aksjer i selskapet. Styret ga ikke samtykke til ervervet. Aksjene ble etter hvert tilbudt til interessenter på selskapets kjøpsliste, og senere behandlet etter reglene om forkjøpsrett. Aksjene er i ettertid overført til andre aksjonærer.

I sitt brev anfører Mork at styrets fremgangsmåte innebar brudd på vedtektsbestemmelsen om forkjøpsrett, og at de etterfølgende transaksjonene derfor må anses ugyldige. På dette grunnlaget ber han generalforsamlingen fatte vedtak om at aksjene skal overføres til ham.

Morks forslag til beslutning:

Styret vedtak om å tilby aksjeposten til interessenter som står oppført på kjøpsliste på selskapet nettside ansees ugyldig når interessenten ikke har forkjøpsrett. Siden aksjene allerede har vært utlyst for forkjøpsrett og selskapet har endret sine retningslinjer for kjøp tiltransporteres aksjene Odd Harald Mork.

Styrets vurdering:

Styret har vurdert saken, og dette er forhold som ligger langt tilbake i tid. Aksjene er allerede overført videre til nye eiere, og fristene for aksjonæren for å følge opp dette rettslig er for lengst utløpt.

Styret legger derfor til grunn at saken er ferdig behandlet fra selskapets side, og at det heller ikke er mulig for generalforsamlingen å gjøre endringer i transaksjonen som allerede er gjennomført

Aksjonærens rett etter aksjeloven § 5-11 til å få spørsmålet behandlet i generalforsamlingen anses ivaretatt ved at saken omtales i innkallingen og at brevet fra Mork gjøres tilgjengelig for aksjonærene.

Styrets forslag til beslutning:

Generalforsamlingen tar saken til orientering.

9. Fastsetting av honorar til styrets medlemmer for 2025/2026

Valgkomiteen foreslår å videreføre honorarene fra 2025:

Styremedlemmer: kr 45.000

Styreleder: kr 150.000

10. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor

Revisors godtgjørelse foreslås godkjent etter regning.

11. Valg av revisor

Dagens revisor, Ernst & Young AS, vil fra 1. juli 2026 få overdratt virksomheten ved Lillehammer-kontoret til Cedra Group Norge AS.

For å videreføre dagens revisjonsteam foreslår styret at selskapet velger TC Newco Norway IV AS som ny revisor. Selskapet er i dag et heleid datterselskap av Ernst & Young AS, og forventes overdratt til Cedra Group Norge AS 1.7.26.

Forslag til vedtak

TC Newco Norway IV AS (organisasjonsnummer 936 295 800) velges som selskapet revisor.

TC Newco Norway IV AS er et heleid datterselskap av Ernst & Young AS, og forventes overdratt til Cedra Group Norge AS 1. juli 2026.

Administrasjonen gis fullmakt til å etablere kundeforholdet med TC Newco Norway IV AS på vegne av selskapet, inkludert signering av engasjementsavtale og dertil tilhørende handlinger.

Generalforsamlingen er inneforstått med at relevant kunde- og oppdragsrelatert informasjon, herunder personopplysninger inkludert personopplysninger innhentet i henhold til hvitvaskingslovgivningen for personer tilknyttet virksomheten samt reelle rettighetshavere, vil bli overført fra Ernst & Young AS til TC Newco Norway IV AS.

12. Valg etter vedtektene (styre + valgkomiteen)

Dagens styre er:

Verv	Navn	Periode
Styrets leder	Aslak Runde	2025-2027
Nestleder	Ingrid Nergården Jortveit	2025-2027
Medlem	Ingrid Storvik	2024-2026
Medlem	Vidar Øie Nilsen	2025-2027
Medlem	Anita Ihle	2024-2026
Medlem	Tronn Berge	2025-2026
Medlem	Oddmund Runningen	2025-2026
Medlem	Terje Tandberg	2025-2026
Vara	Caroline Bræin Klette	2025-2026

Valgkomiteens innstilling til styret er som følger:

Verv	Navn	Periode
Styrets leder	Aslak Runde	Ikke på valg
Nestleder	Ingrid Nergården Jortveit	Ikke på valg
Medlem	Ingrid Storvik	Gjenvalg 2026-2028
Medlem	Vidar Øie Nilsen	Ikke på valg
Medlem	Anita Ihle	Gjenvalg 2026-2028
Medlem	Tronn Berge	Gjenvalg 2026-2028
Medlem	Oddmund Runningen	Gjenvalg 2026-2028

Gudbrandsdølen

Medlem **Terje Tandberg** **Gjenvalg 2026-2028**
Vara **Caroline Bræin Klette** **Gjenvalg 2026-2027**

Som styrets leder foreslås Aslak Runde for perioden 2026-2027.

Som styrets nestleder foreslås Ingrid Nergården Jortveit for perioden 2026-2027.

Dagens valgkomite:

Leder Jostein Skurdal

Medlem Solveig Sigstadstø

Medlem Marit Gilleberg

Solveig Sigstadstø ønsker å trekke seg fra valgkomiteen.

Valgkomiteens innstilling til ny valgkomite er som følger:

Leder Jostein Skurdal

Medlem Marit Gilleberg

Medlem **Karen Bleken (NY)**

Karen Bleken er aksjonær og kjenner Gudbrandsdølen AS og GD. Hun har arbeidet som journalist i NRK, GLT og GD.

Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens for siste år

Valgkomiteen foreslår videreføring av godtgjørelse med kr. 15.000 for valgkomiteens medlemmer og kr 25.000 for leder, pluss eventuell kjøregodtgjørelse.