

Punkt 19 - Beslut om långsiktigt incitamentsprogram, innefattande a) antagande av långsiktigt incitamentsprogram för ledningen, b) antagande av långsiktigt incitamentsprogram för styrelsen, c) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av C-aktier, d) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av C-aktier, e) överlåtelse av stamaktier för leverans under incitamentsprogrammen, och bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i anledning av incitamentsprogrammen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram för ledande befattningshavare inom TradeDoubler-koncernen i enlighet med punkten 19(a) nedan. TradeDoublers största aktieägare, Reworld Media, föreslår att årsstämman beslutar att anta ett motsvarande incitamentsprogram för styrelsen i enlighet med punkt 19(b) nedan. Leverans av aktier under båda incitamentsprogrammen föreslås under punkterna 19 (c)-(f) nedan. Besluten under punkt 19(a) och (c)-(f) är villkorade av varandra och föreslås därför antas som ett enda beslut.

Punkt 19(a) – Antagande av incitamentsprogram för ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett nytt aktiekursrelaterat incitamentsprogram ("Personalprogrammet"). Programmet föreslås inkludera total sex ledande befattningshavare inom TradeDoubler-koncernen.

Villkor

Tilldelning i Personalprogrammet är villkorat av att aktiekursen i TradeDoubler uppnår vissa tröskelvärden. Aktiekursen ska fastställas baserad på den volymvägda genomsnittskursen under 30 handelsdagar efter offentliggörandet av Q4-rapporten för 2027 ("Aktiekursen" och "Mätperioden"). Om Aktiekursen når 7,50 kronor vid utgången av Mätperioden kommer 27 procent av aktierna tilldelas, om Aktiekursen når 10,50 kronor vid utgången av Mätperioden kommer 60 procent av aktierna tilldelas och om Aktiekursen når mellan 15 kronor och 20 kronor vid utgången av Mätperioden kommer 100 procent av aktierna att tilldelas i Personalprogrammet.

Deltagarnas rättigheter enligt Personalprogrammet intjänas proportionellt från och med den 1 juni 2025 till och med den 31 maj 2028 ("Intjänandeperioden"). Om en deltagares anställning upphör innan utgången av Intjänandeperioden ska deltagarens rättigheter kvarstå proportionellt i förhållande till den tidsperiod som deltagaren har varit anställd.

Hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av villkoren och hanteringen av Personalprogrammet, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar.

I händelse av ett publikt uppköpserbjudande, extraordinär utdelning, likvidation, fusion, aktiesplit eller annan sådan liknande transaktion som påverkar TradeDoubler under Intjänandeperioden ska styrelsen äga rätt att omräkna antalet aktier som deltagarna ska tilldelas. Sådana omräkningar ska vara i linje med god sed på aktiemarknaden och tillämpliga lagar och regler. Emissioner av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler ska inte leda till omräkning.

Tilldelning

Personalprogrammet föreslås omfatta högst 3 100 000 aktier. I enlighet med ovanstående principer och antaganden kommer Personalprogrammet omfatta maximalt följande antal aktier för de olika kategorierna:

- Verkställande direktören kan vederlagsfritt tilldelas högst 1 300 000 aktier i Personalprogrammet;
- TradeDoublers CFO kan vederlagsfritt tilldelas högst 1 000 000 aktier i Personalprogrammet; och
- Övriga ledande befattningshavare, ej innefattande verkställande direktören och CFO, kan vederlagsfritt tilldelas högst 150 000 till 250 000 aktier per person i Personalprogrammet.

Om tilldelning av aktier sker inom ramen för Personalprogrammet kommer 50 procent av aktierna att tilldelas omedelbart efter utgången av Intjänandeperioden och resterande 50 procent kommer tilldelas tre månader efter utgången av Intjänandeperioden.

Det totala värdet av Personalprogrammet är begränsat till ett maximalt belopp om 62 miljoner kronor (maximal tilldelning om 3,1 miljoner aktier x 20 kronor per aktie). Om Aktiekursen överstiger 20 kronor vid utgången av Mätperioden kommer antalet tilldelade aktier minskas proportionellt för att inte överskrida maxbeloppet om 62 miljoner kronor.

Omfattning, kostnader och effekten på viktiga nyckeltal

Personalprogrammet kommer beräknas och presenteras i enlighet med redovisningsprincipen IFRS 2 Aktierelaterade Ersättningar.

Aktiernas uppskattade verkliga värde redovisas som en personalkostnad i resultaträkningen. Styrelsen har uppskattat värdet av varje aktierätt till 2,6 kronor. Uppskattningen är baserad på ledningens bästa uppskattning baserat på stängningskursen för TradeDoublers aktie den 23 april 2025 (6,5 kronor), statistik över volatilitet i aktiekursen för TradeDoublers aktie och uppskattade framtida utdelningar. Det uppskattade totala värdet av de 3 100 000 aktierätterna uppgår till cirka 4 miljoner kronor. Kostnaderna kommer periodiseras under Intjänandeperioden. Eftersom en eventuell framtida tilldelning av aktier inte innebär något utflöde av resurser från bolaget kommer det egna kapitalet inte att påverkas.

Kostnader för sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med redovisningsrapporten UFR7 under Intjänandeperioden. Omfattningen av dessa kostnader kommer beräknas baserat på aktiekursens utveckling för TradeDoubler-aktien under Intjänandeperioden och tilldelningen av aktier. Baserat på ett teoretiskt antagande om en aktiekurs om 20 kronor vid utgången av Intjänandeperioden (vilket även är den maximala kostnaden för programmet) förväntas de totala kostnaderna för sociala avgifter uppgå till cirka 11 miljoner kronor. Under samma antagande kommer den totala kostnader för Personalprogrammet därmed uppgå till cirka 15 miljoner kronor, motsvarande cirka 5 miljoner kronor per år.

Effekten av kostnaderna för sociala avgifter på eget kapital planeras att täckas genom försäljning av upp till 790 000 egna aktier. Personalprogrammets inverkan på bolagets nyckeltal förväntas inte vara väsentlig.

Den maximala utspädningen uppgår till maximalt 8 procent i förhållande till utestående aktier och röster för Personalprogrammet och Styrelseprogrammet.

Leverans av aktier i enlighet med Personalprogrammet

För att säkerställa leverans av aktier till deltagare i enlighet med Personalprogrammet, samt Styrelseprogrammet som föreslås under punkt 19 (b) nedan, föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad nyemission av 5 000 000 C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkt 19 (c), samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 19 (d).

Motiv för förslaget

Syftet med Personalprogrammet är att skapa förutsättningar för att bibehålla kompetent personal i koncernen. Personalprogrammet är baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare inom koncernen är aktieägare i bolaget. Genom att knyta anställdas ersättning till TradeDoublers aktiekursutveckling premieras fortsatt företagslojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att Personalprogrammet kommer att få en positiv effekt på TradeDoublers framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktig för både bolaget och aktieägarna.

Beredning av förslaget

Personalprogrammet har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare och större aktieägare. Ovanstående förslag stöds av bolagets större aktieägare.

Utestående incitamentsprogram i TradeDoubler

Bolaget har inga utestående incitamentsprogram.

Punkt 19(b) – Antagande av incitamentsprogram för styrelsen

Reworld Media, bolagets största aktieägare, föreslår att årsstämman beslutar anta ett nytt aktiekursrelaterat incitamentsprogram ("Styrelseprogrammet"). Styrelseprogrammet föreslås inkludera TradeDoublers fem styrelseledamöter. Styrelseprogrammet är i tillägg till den vanliga kontantersättningen till styrelsen. Reworld Media avser föreslå att styrelsearvodena ska vara oförändrade under Styrelseprogrammets löptid.

Villkor

Tilldelning i Styrelseprogrammet är villkorat av att aktiekursen i TradeDoubler, inklusive utdelningar, uppnår vissa tröskelvärden. Aktiekursen ska fastställas baserad på den volymvägda genomsnittskursen under 30 handelsdagar efter offentliggörandet av Q4-rapporten för 2027 ("Aktiekursen" och "Mätperioden"). Om Aktiekursen når 7,50 kronor vid utgången av Mätperioden kommer 27 procent av aktierna tilldelas, om Aktiekursen når 10,50 kronor vid utgången av Mätperioden kommer 60 procent av aktierna tilldelas och om Aktiekursen når mellan 15 kronor och 20 kronor vid utgången av Mätperioden kommer 100 procent av aktierna att tilldelas i Styrelseprogrammet.

Deltagarnas rättigheter enligt Styrelseprogrammet intjänas proportionellt från och med den 1 juni 2025 till och med den 31 maj 2028 ("Intjänandeperioden"). Om en deltagares styrelseroll eller annan konsult-/anställningsroll inom Tradedoubler-koncernen upphör innan utgången av Intjänandeperioden ska deltagarens rättigheter kvarstå proportionellt i förhållande till den tidsperiod som deltagaren har varit styrelseledamot eller konsult/anställd inom TradeDoubler-koncernen.

Hantering

I händelse av ett publikt uppköpserbjudande, extraordinär utdelning, likvidation, fusion, aktiesplit eller annan sådan liknande transaktion som påverkar TradeDoubler under Intjänandeperioden ska en bolagsstämma sammankallas för att besluta om omräkning av antalet aktier som deltagarna ska tilldelas. Sådana omräkningar ska vara i linje med god sed på aktiemarknaden och tillämpliga lagar och regler. Emissioner av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler ska inte leda till omräkning.

Tilldelning

Styrelseprogrammet föreslås omfatta högst 1900 000 aktier. I enlighet med ovanstående principer och antaganden kommer Styrelseprogrammet omfatta följande antal aktier för de olika kategorierna:

- Pascal Chevalier och Gautier Normand kan vederlagsfritt tilldelas högst 800 000 aktier per person i Styrelseprogrammet; och
- Jérémy Parola, Erik Siekmann och Xavier Penat kan vederlagsfritt tilldelas högst 100 000 aktier per person i Styrelseprogrammet.

Det totala värdet av Styrelseprogrammet är begränsat till ett maximalt belopp om 38 miljoner kronor (maximal tilldelning om 1,9 miljoner kronor x 20 kronor per aktie). Om Aktiekursen överstiger 20 kronor vid utgången av Mätperioden kommer antalet tilldelade aktier minskas proportionellt för att inte överskrida maxbeloppet om 38 miljoner kronor.

Omfattning, kostnader och effekten på viktiga nyckeltal

Styrelseprogrammet kommer beräknas och presenteras i enlighet med redovisningsprincipen IFRS 2 Aktierelaterade Ersättningar.

Aktiernas uppskattade verkliga värde redovisas som en personalkostnad i resultaträkningen. Styrelsen har uppskattat värdet av varje aktierätt till 2,6 kronor. Uppskattningen är baserad på ledningens bästa uppskattning baserat på stängningskursen för TradeDoubler aktie den 23 april 2025 (6,5 kronor), statistik över volatilitet i aktiekursen för TradeDoubler aktie och uppskattade framtida utdelningar. Det uppskattade totala värdet av de 1900 000 aktierätterna uppgår till cirka 2 miljoner kronor. Kostnaderna kommer periodiseras under Intjänandeperioden. Eftersom en eventuell framtida tilldelning av aktier inte innebär något utflöde av resurser från bolaget kommer det egna kapitalet inte att påverkas.

Kostnader för sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med redovisningsrapporten UFR7 under Intjänandeperioden. Omfattningen av dessa kostnader kommer beräknas baserat på aktiekursens utveckling för TradeDoubler-aktien under Intjänandeperioden och tilldelningen av aktier. Baserat på ett teoretiskt antagande om en aktiekurs om 20 kronor vid utgången av Intjänandeperioden (vilket även är den maximala kostnaden för programmet) förväntas de totala kostnaderna för sociala avgifter uppgå till cirka 12 miljoner kronor. Under samma antagande kommer den totala kostnader för Styrelseprogrammet därmed uppgå till cirka 14 miljoner kronor, motsvarande cirka 4,7 miljoner kronor per år.

Effekten av kostnaderna för sociala avgifter på eget kapital planeras att täckas genom försäljning av upp till 790 000 egna. Styrelseprogrammets inverkan på bolagets nyckeltal förväntas inte vara väsentlig.

Den maximala utspädningen uppgår till maximalt 8 procent i förhållande till utestående aktier och röster för Personalprogrammet och Styrelseprogrammet.

Leverans av aktier i enlighet med Styrelseprogrammet

För att säkerställa leverans av aktier till deltagare i enlighet med Styrelseprogrammet samt Personalprogrammet föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad nyemission av 5 000 000 C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkt 19 (c), samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 19 (d).

Motiv för förslaget

Syftet med det föreslagna Styrelseprogrammet är att skapa förutsättningar för att bibehålla kompetenta styrelseledamöter. Styrelseprogrammet är baserat på att det är önskvärt att styrelseledamöterna är aktieägare i bolaget. Genom att knyta styrelseledamöternas ersättning till TradeDoublers aktiekursutveckling premieras fortsatt företagslojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser Reworld Media att Styrelseprogrammet kommer få en positiv effekt på TradeDoublers framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktig för båda bolaget och aktieägarna.

Beredning av förslaget

Styrelseprogrammet har utarbetats av Reworld Media i samråd med externa rådgivare och större aktieägare. Ovanstående förslag stöds av bolagets större aktieägare.

Utestående incitamentsprogram i TradeDoubler

Bolaget har inga utestående incitamentsprogram.

Punkt 19 (c)– Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma öka TradeDoublers aktiekapital med högst 2 000 000 kronor genom nyemission av högst 5 000 000 C-aktier, vardera med kvotvärde om 40 öre. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av Nordea Bank AB (publ) till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av nyemissionen är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i enlighet med Personalprogrammet och Styrelseprogrammet.

Punkt 19(d) – Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande lägst 40 öre och högst 42 öre per aktie. Betalning av förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av aktier i enlighet med Personalprogrammet och Styrelseprogrammet.

Punkt 19(e) – Överlåtelse av stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som innehas av TradeDoubler, efter omvandling till stamaktier vederlagsfritt kan överlåtas till deltagarna i enlighet med Personalprogrammets och Styrelseprogrammets villkor.

Punkt 19(f) – Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i anledning av programmen

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att i anledning av programmen under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att på Nasdaq Stockholm överlåta högst 790 000 aktier, i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter och kostnaden för återköp av C-aktier. Överlåtelse får ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, det vill säga intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs vid tidpunkten för beslutet om överlåtelsen samt i förekommande fall med iakttagande av Nasdaq Stockholms regler som tillämpliga från tid till annan.

Majoritetskrav för beslut under punkten 19

För giltiga beslut enligt punkterna 19 (a) – (f) krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.