

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I TRADEDOUBLER AB (publ)

Aktieägarna i TradeDoubler AB (publ) org. nr. 556575-7423 kallas härmed till årsstämma torsdagen den 4 maj 2017 kl. 09.00 i bolagets lokaler på Birger Jarlsgatan 57A, 7 tr., Stockholm. Registreringen börjar kl. 08.30.

A. Rätt att delta

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska (i) vara registrerad som aktieägare i den utskrift av aktieboken som görs av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") torsdagen den 27 april 2017 samt (ii) anmäla sitt deltagande vid stämman till bolaget senast torsdagen den 27 april 2017.

Anmälan ska ske antingen per brev till TradeDoubler AB (publ), Birger Jarlsgatan 57A, 7 tr., 113 56 Stockholm eller per e-post bolagsstamma@tradedoubler.com. Vid anmälan ska uppges namn, person-/organisationsnummer, adress, telefonnummer, registrerat innehav samt eventuellt antal biträden samt, i förekommande fall, ställföreträdare. Sker deltagandet med stöd av fullmakt ska den skriftliga, av aktieägaren undertecknade och daterade fullmakten insändas till bolaget i original före bolagsstämman. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande ("Registreringsbevis") för den juridiska personen bifogas. Registreringsbevis och fullmakt får inte vara äldre än ett år, dock inte i de fall fullmakten enligt sin lydelse är giltig en längre tid, maximalt fem år. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på TradeDoublers webbplats, www.tradedoubler.com.

Aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta i stämman. Sådan registrering ska vara verkställd hos Euroclear senast torsdagen den 27 april 2017. Detta innebär att aktieägare som önskar göra sådan registrering i god tid före torsdagen den 27 april 2017 måste meddela sin önskan härom till förvaltaren.

Personuppgifter som hämtas från fullmakter och den av Euroclear förda aktieboken kommer att användas för erforderlig registrering och upprättande av röstlängd för bolagsstämman.

Bolaget har vid tiden för utfärdande av kallelsen till årsstämman totalt 45 927 449 stamaktier med en röst per aktie, varav bolaget själv innehar 2 855 554 egna stamaktier.

Aktieägare som är närvarande vid bolagsstämman har rätt att begära upplysningar avseende ärenden på dagordningen eller bolagets ekonomiska situation i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551).

B. Ärenden på årsstämman

B.1 Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Verkställande direktörens anförande.

8. Styrelseordförandens redogörelse för arbetet i styrelsen, ersättningsutskottets och valberedningens respektive ordförandes redogörelse för arbetet i ersättningsutskottet och valberedningen.
9. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
10. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter som ska väljas på stämman.
12. Val av styrelseledamöter.
13. Val av styrelsens ordförande.
14. Val av revisor.
15. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
16. Fastställande av riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.
17. Beslut om ändring av villkor för långsiktigt incitamentsprogram 2015.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier.
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier.
21. Beslut om minskning av reservfonden.
22. Beslut om valberedning inför årsstämman 2018.
23. Övriga frågor.
24. Stämmans avslutande.

B.2

Förslag till beslut

Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman

Till ordförande vid stämman föreslår valberedningen Björn Kristiansson, Hannes Snellman Advokatbyrå.

Punkt 10 b) - Disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas till aktieägarna.

Punkt 11-15 - Val av styrelse samt arvoden till styrelse och revisor m.m.

Valberedningen har bestått av Cédéric Vincent utsedd av Reworld Media (ordförande), Yi Shi, eget innehav, och Pascal Chevalier, styrelsens ordförande.

Valberedningen har föreslagit årsstämman följande:

- att antalet ordinarie styrelseledamöter ska vara fem utan suppleanter;
- att omval sker av följande personer som ordinarie styrelseledamöter: Pascal Chevalier, Gautier Normand, Nils Carlsson, Jérémy Parola och Erik Siekmann;
- att Pascal Chevalier omväljs till styrelsens ordförande;
- att EY AB omväljs till revisor. EY AB har meddelat att Erik Sandström kommer att utses till huvudansvarig revisor;

- att följande arvoden till styrelsen ska utgå:

Pascal Chevalier (ordföranden)	763 000 kronor
Gautier Normand	763 000 kronor
Nils Carlsson	180 000 kronor
Jérémy Parola	180 000 kronor
Erik Siekmann	180 000 kronor
ordförande i ersättningsutskottet	0 kronor
ledamot i ersättningsutskottet	0 kronor

- att arvode inte utgår till styrelseledamot som är anställd i koncernen;
- att kontant styrelsearvode, efter särskild överenskommelse med bolaget, får faktureras genom av ledamoten helägt bolag. Om så sker ska det fakturerade arvodet ökas med ett belopp motsvarande sociala avgifter samt med mervärdesskatt; och
- att arvode till revisorerna ska utgå enligt fastställd räkning.

Punkt 16 - Fastställande av riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen innebär sammanfattningsvis att ersättningen ska vara konkurrenskraftig så att bolaget ska kunna rekrytera, motivera och behålla skickliga medarbetare. Den individuella ersättningen ska baseras på medarbetarens erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation.

Den totala ersättningen bör baseras på fyra huvuddelar; fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och långsiktiga incitamentsprogram.

Rörlig ersättning ska vara marknadsmässig och premiera tillväxt, rörelseresultat och verka koncernsammanhållande. Den bör vara baserad på i förhand bestämda mätbara mål, såväl kvantitativa som kvalitativa och skriftligen överenskomna med den anställda. Utfallet för den rörliga ersättningen ska ha en övre gräns, normalt högst 50 procent av den fasta lönen.

Styrelsen anser att långsiktiga incitamentsprogram är en viktig del i den långsiktiga ersättningsstrategin. Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska godkännas av bolagsstämman.

Frågor rörande anställningsvillkor för verkställande direktören bestäms av styrelsen. Verkställande direktören fastställer anställningsvillkor för övriga i bolagsledningen efter godkännande från ersättningsutskottet.

Styrelsen eller ersättningsutskottet får avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Punkt 17 - Beslut om ändring av villkor för långsiktigt incitamentsprogram 2015

Årsstämman 2015 antog ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom TradeDoublers koncernen.

Tilldelning i programmet förutsätter att aktiekursen, inklusive utdelningar, i TradeDoublers ökar med mer än 100 procent under den mätperiod som började den 1 juni 2015 och avslutas den 31 maj 2018 ("Mätperioden"). Om målet uppnås tilldelas aktierna, om inte sker ingen tilldelning. Beräkningen ska baseras på en jämförelse av den betalda snittkursen för aktien på Nasdaq Stockholm under den tremånadersperiod

som löper före den 1 juni 2015 och den tremånadersperiod som löper före den 31 maj 2018.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att ändra ovanstående villkor så att styrelsen ska kunna besluta om tilldelning om aktiekursen vid Mätperiodens slut ligger inom intervallet 10 - 15 kronor. För deltagarna i programmet innebär förslaget förbättringar av de villkor som antogs på årsstämman 2015 mot bakgrund av att det för tilldelning skulle fordras att aktiekursen under Mätperioden ökar till minst 15 kronor.

Bakgrunden till ändringen är att styrelsen vill ha en större flexibilitet att kunna besluta om tilldelning till de anställda även vid en lägre kursuppgång än 15 kronor.

Styrelsen ansvarar för hanteringen av programmet inom ramen för angivna villkor och riktlinjer som föreslås ovan samt som antogs på årsstämman 2015.

Den totala kostnaden för programmet förväntas uppgå till cirka 4 miljoner kronor.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 18 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler motsvarande högst 50 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget per dagen för denna kallelse. Bemyndigandet ska även innefatta rätt att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med bestämmelse om apport, kvittning eller annars med villkor enligt aktiebolagslagen.

Kontant- eller kvittningsemission som sker med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

Skälet till förslaget och möjligheten till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att medge flexibilitet i samband med eventuella förvärv eller kapitalanskaffningar.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 19 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva högst så många egna aktier att bolaget efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av totala antalet aktier i bolaget. Återköp ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet (den så kallade spreaden), det vill säga intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs samt i övrigt med iakttagande av de regler som följer av börsens regler. Syftet med återköpet av egna aktier är i första hand att anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov samt att i förekommande fall kunna överlåta aktier i samband med finansiering av företagsförvärv samt andra typer av strategiska investeringar och förvärv.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 20 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att överlåta aktier i bolaget. Överlåtelse av egna aktier får endast ske i samband med finansiering av företagsförvärv samt andra typer av strategiska investeringar och förvärv och med högst det antal egna aktier som bolaget vid var tid innehar. Överlåtelse av egna aktier får ske på eller utanför Nasdaq Stockholm.

I samband med förvärv av företag eller rörelser får överlåtelse av egna aktier ske med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och till ett pris inom den så kallade spreaden (såsom definierat under punkt 19 ovan) vid tidpunkten för beslutet om överlåtelsen samt i förekommande fall med iakttagande av de regler som följer av börsens regler. Ersättning för sålunda överlåtna aktier kan erläggas kontant eller genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget, eller annars med villkor.

Skälen till styrelsens bemyndigande att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att i förekommande fall kunna finansiera eventuella företagsförvärv samt andra typer av strategiska investeringar och förvärv på ett kostnadseffektivt sätt.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 21 - Beslut om minskning av reservfonden

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att minska reservfonden till 0 kronor, det vill säga med ett belopp om 89 022 000 kronor. Minskingsbeloppet ska överföras till balanserat resultat.

Det noteras att beslutet om minskningen inte får verkställas utan tillstånd av Bolagsverket, eller i tvistiga fall, allmän domstol.

Punkt 22 - Beslut om valberedning inför årsstämman 2018

Valberedningen föreslår att valberedningen inför årsstämman 2018 ska bestå av representanter för de tre största aktieägarna, per den sista bankdagen i augusti, enligt den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken och styrelseordföranden. Styrelseordföranden ska sammankalla till det första mötet i valberedningen. Den representant som företräder den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen. Om en eller flera aktieägare inte önskar utse en representant till valberedningen ska den aktieägare som står näst på tur kontakta utse en representant till valberedningen endast kontakta de åtta största aktieägarna för att erhålla en valberedning om minst tre representanter inklusive styrelseordföranden. Erhålls inte en valberedning om tre representanter (inklusive ordförande) efter kontakt med de åtta största aktieägarna ska styrelsens ordförande fortsätta att kontakta aktieägare som står på tur till dess att en valberedning om tre representanter (inklusive ordföranden) har uppnåtts.

Om aktieägare som har utsett en representant inte längre tillhör de största ägarna i bolaget vid en tidpunkt mer än två månader före årsstämman 2018 ska representanten för sådan aktieägare frånträda sitt uppdrag och en ny representant utses av den nya aktieägare som då tillhör de största aktieägarna. Om en representant i valberedningen avsäger sig uppdraget innan valberedningens arbete är avslutat ska samma aktieägare som utsåg den avgående representanten, om valberedning anser att det är nödvändigt, äga rätt att utse en ny representant, eller om aktieägaren inte längre är bland de största aktieägarna, den största aktieägaren

på tur. Förändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Med begreppet "de största aktieägarna" ovan avses så många av de största ägarna som styrelseordföranden kontaktat för att erhålla en valberedning enligt den process som beskrivits i stycket ovan.

Valberedningens sammansättning för årsstämman 2018 kommer att offentliggöras senast sex månader före stämman. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2018 för beslut:

- a) förslag till ordförande vid årsstämman,
- b) förslag till styrelse,
- c) förslag till styrelseordförande,
- d) förslag till revisor,
- e) förslag till arvoden och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt ersättning för utskottsarbete,
- f) förslag till arvode till bolagets revisor, och
- g) förslag till nomineringsprocess inför årsstämman 2019.

C. Övrigt

Årsredovisning, revisionsberättelse samt fullständiga förslag och övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer senast torsdagen den 13 april 2017 finnas tillgängliga på bolagets huvudkontor samt i elektroniskt format på bolagets webbplats www.tradedoubler.com. Kopior av dessa handlingar liksom kallelsen kommer även att, utan kostnad för mottagaren, sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Styrelsen
Stockholm i mars 2017
TradeDoubler AB (publ)