

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i TradeDoubler AB (publ), org.nr 556575-7423, torsdagen den 4 maj 2017, kl. 09.00 i bolagets lokaler på Birger Jarlsgatan 57A, Stockholm

§ 1

Styrelsens ordförande Pascal Chevalier förklarade årsstämman öppnad och hälsade de närvarande välkomna.

§ 2

Pascal Chevalier presenterade valberedningens förslag till ordförande för stämman, Björn Kristiansson från Hannes Snellman Advokatbyrå.

Björn Kristiansson valdes till ordförande vid stämman. Björn Kristiansson meddelade att han uppdragit åt Ebba Werkell, Hannes Snellman Advokatbyrå, att föra protokollet på stämman.

Ebba Werkell informerade om att protokollet kommer att publiceras på bolagets hemsida senast två veckor efter stämman.

Årsstämman godkände att icke anmälda aktieägare, funktionärer och anställda skulle få delta som åhörare vid årsstämman.

§ 3

Bifogad förteckning över närvarande aktieägare godkändes som röstlängd vid stämman, **Bilaga 1**.

§ 4



Styrelsens förslag till dagordning godkändes.

§ 5

Sebastian Westerling, ombud för Norges Bank, valdes att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6

Det antecknades att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 3 april 2017 och funnits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 30 mars 2017. Det antecknades vidare att en annons om att kallelse har skett har varit införd i Dagens Industri den 3 april 2017 varefter stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.


1 (4) 

§ 7

Verkställande direktören Matthias Stadelmeyer höll ett anförande avseende verksamhetsåret 2016 och utvecklingen under det första kvartalet 2017, därefter besvarades frågor från aktieägarna.

§ 8

Pascal Chevalier redogjorde för styrelsens arbete under 2016.

§ 9

Årsredovisningen och koncernredovisningen jämte revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2016 konstaterades behörigen framlagda.

Huvudansvarig revisor Erik Sandström, EY, redogjorde för revisionsarbetet och revisionsberättelsens innehåll samt informerade att denna tillstyrker beslutsförslagen avseende punkterna 10 a-10 c nedan.

§ 10

- a) Beslöts att fastställa resultat- och balansräkning för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2016.
- b) Beslöts att ingen utdelning skulle ske och att årets resultat om -42 664 499 kronor överförs i ny räkning.
- c) Beslöts att i enlighet med revisorns tillstyrkan bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet avseende räkenskapsåret 2016. Det antecknades att närvarande styrelseledamöter som är aktieägare i bolaget inte deltog i beslut om ansvarsfrihet beträffande dem själva. Det antecknades att beslutet om ansvarsfrihet var enhälligt.

§ 11

Pascal Chevalier redogjorde för valberedningens arbete under året samt presenterade valberedningens förslag till (i) antal styrelseledamöter, (ii) val av styrelseledamöter, (iii) val av styrelseordförande, (iv) val av revisor samt (v) arvode till styrelse och revisor.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av fem ledamöter utan suppleanter.

§ 12

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Pascal Chevalier, Gautier Normand, Nils Carlsson, Jérémy Parola och Erik Siekmann till ordinarie styrelseledamöter i bolaget.

§ 13

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Pascal Chevalier till styrelsens ordförande.

§ 14

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att omvälja EY till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 15

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att arvode ska utgå med 763 000 kronor vardera till Pascal Chevalier och Gautier Normand samt med 180 000 kronor vardera till Nils Carlsson, Jérémy Parola och Erik Siekmann.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag 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),

Beslöts vidare i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisor ska utgå enligt fastställd räkning.

§ 16

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, **Bilaga 2**.

§ 17

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om ändring av villkor för långsiktigt incitamentsprogram 2015, **Bilaga 3**. Antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 18

Beslöts, med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, **Bilaga 4**.

§ 19

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier, **Bilaga 5**. Antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 20

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, **Bilaga 6**. Antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 21

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att minska reservfonden till 0 kronor, det vill säga med ett belopp om 89 022 000 kronor och att minskningsbeloppet ska överföras till balanserat resultat.

Antecknades att beslutet om minskningen inte får verkställas utan tillstånd från Bolagsverket, eller i tvistiga fall, allmän domstol.

§ 22

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag om beslut om valberedning inför årsstämman 2018, **Bilaga 7**.

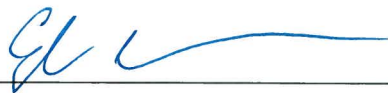
§ 23

Konstaterades att inga övriga frågor förelåg.

§ 24

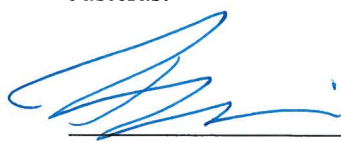
Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:



Ebba Werkell

Justeras:



Björn Kristiansson



Sebastian Westerling

Tradedoubler

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen 2017

Med bolagsledningen avses i dessa riktlinjer den verkställande direktören samt övriga medlemmar av bolagsledningen (*the Senior Leadership Team*). Dessa riktlinjer ska gälla alla avtal som ingås efter årsstämman 2017. Nuvarande ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen framgår av årsredovisningen för 2016.

Den totala ersättningen ska vara konkurrenskraftig på den lokala marknaden där medarbetaren verkar så att skickliga medarbetare kan rekryteras, motiveras och behållas. 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.

Fast lön: Den fasta lönen ska vara marknadsmässig och baseras på erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig ersättning: 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 anställde. Utfallet för den rörliga ersättningen ska ha en övre gräns, normalt högst 50 procent av den fasta lönen.

Pensionsförmåner: Pensionsförmåner kan erbjudas vissa medlemmar av bolagsledningen beroende på lokala marknadsvillkor. För anställda baserade i Sverige erbjuds en lösning som i huvudsak motsvarar ITP-planen.

Uppsägning och avgångsvederlag: En ömsesidig uppsägningstid om 3-9 månader ska gälla för bolagsledningen. Vid uppsägning från bolagets sida ska avgångsvederlag, i förekommande fall, inte överskrida ett belopp motsvarande 12 månaders fast lön. Vid uppsägning från den anställdes sida ska han/hon normalt inte ha rätt till något avgångsvederlag.

Långsiktiga incitamentsprogram: I tillägg till rörlig ersättning, som premierar tillväxt och rörelseresultat under räkenskapsåret, anser styrelsen att långsiktiga incitamentsprogram är en viktig del i den långsiktiga ersättningsstrategin. Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska godkännas av bolagsstämman. För mer information om utstående långsiktiga incitamentsprogram se not 6 i årsredovisningen för 2016.

Övriga förmåner: Övriga förmåner, som bilförmån, ska ha ett begränsat värde i förhållande till den totala ersättningen.

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

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen.

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

Styrelsen
Stockholm i mars 2017
TradeDoublers AB (publ)

Tradedoubler

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 en förbättring 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.

Styrelsen
Stockholm i mars 2017
TradeDoublers AB (publ)

Tradedoubler

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 avvikelse 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 avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

Skälet till förslaget och möjligheten till avvikelse 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 företrädda aktierna.

Styrelsen
Stockholm i mars 2017
TradeDoublar AB (publ)

Tradedoubler

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.

Styrelsen
Stockholm i mars 2017
TradeDoubler AB (publ)

Tradedoubler

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.

Styrelsen
Stockholm i mars 2017
TradeDoublers AB (publ)

Tradedoubler

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 kontaktas. Om den aktieägare som står näst på tur avstår från att utse en representant till valberedningen behöver styrelseordföranden 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.

Valberedningen
Stockholm i mars 2017
TradeDoublar AB (publ)