Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i TradeDoubler AB (publ), org.nr 556575-7423, onsdagen den 15 maj 2019, kl. 09.00 i bolagets lokaler på Birger Jarlsgatan 57A, Stockholm

§ 1

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

§ 2

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

Björn Kristiansson valdes till ordförande vid stämman. Björn Kristiansson meddelade att han uppdragit åt Carolina Lind, Kanter Advokatbyrå, att föra protokollet på 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

Richard Hellekant valdes att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6

Det antecknades att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 11 april 2019 och funnits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 9 april 2019. Det antecknades vidare att en annons om att kallelse har skett har varit införd i Dagens Industri den 11 april 2019 varefter stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

§ 7

Verkställande direktören Matthias Stadelmeyer höll ett anförande avseende verksamhetsåret 2018 och utvecklingen under det första kvartalet 2019, därefter besvarades frågor från aktieägarna.

§ 8

Pascal Chevalier redogjorde för styrelsens arbete under 2018, därefter besvarades frågor från aktieägarna.

§ 9

Årsredovisningen och koncernredovisningen jämte revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2018 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, därefter besvarades frågor från aktieägarna.

§ 10

a) Beslöts att fastställa resultat- och balansräkning för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2018.

b) Beslöts att ingen utdelning skulle ske och att årets resultat om -2 285 157 kronor överförs i ny räkning.

c) Beslöts att i enlighet med revisorns tillstyrkan bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet avseende räkenskapsåret 2018. 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 därutöver var enhälligt.

§ 11

Pascal Chevalier 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.

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 justerade förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, **Bilaga 3**. Antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 18

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier, **Bilaga 4**. Antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 19

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

§ 20

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag om beslut om valberedning inför årsstämman 2020, **Bilaga 6**.

§ 21

Frågor från aktieägarna besvarades. Konstaterades därefter att inga övriga frågor förelåg.

§ 22

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Carolina Lind

Justeras:

Björn Kristiansson

Richard Hellekant

Bilaga 2

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, från tid till annan, 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 anställde. Utfallet för den rörliga ersättningen ska ha en övre gräns, normalt högst 50 procent av den fasta lönen.

Eventuella aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska godkännas av bolagsstämma.

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.

Bilaga 3

Punkt 17 - 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 tjugofem (25) 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.

Bilaga 4

Punkt 18 - 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 (10) 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 företrädda aktierna.

Bilaga 5

Punkt 19 - 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 avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och till ett pris inom den så kallade spreaden (såsom definierat under punkt 18 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 företrädda aktierna.

Bilaga 6

Punkt 20 - Beslut om valberedning inför årsstämman 2020

Valberedningen föreslår att valberedningen inför årsstämman 2020 ska bestå av ledamöter utsedda av 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 ledamot som utsetts av den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen. Om en eller flera aktieägare inte önskar utse en ledamot till valberedningen ska den aktieägare som står näst på tur kontaktas. Om den aktieägare som står näst på tur avstår från att utse en ledamot till valberedningen behöver styrelseordföranden endast kontakta de åtta största aktieägarna för att erhålla en valberedning om minst tre ledamöter inklusive styrelseordföranden. Erhålls inte en valberedning om tre ledamöter (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 ledamöter (inklusive ordföranden) har uppnåtts.

Om aktieägare som har utsett en ledamot till valberedningen inte längre tillhör de största ägarna i bolaget vid en tidpunkt mer än två månader före årsstämman 2020 ska ledamoten utsedd av en sådan aktieägare frånträda sitt uppdrag och en ny ledamot utses av den nya aktieägare som då tillhör de största aktieägarna. Om en ledamot i valberedningen avsäger sig uppdraget innan valberedningens arbete är avslutat ska samma aktieägare som utsåg den avgående ledamoten, om valberedning anser att det är nödvändigt, äga rätt att utse en ny ledamot, 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 inför årsstämman 2020 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 2020 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 2021.