

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I TRADEDOUBLER AB (publ)

Aktieägarna i TradeDoubler AB (publ) org. nr. 556575-7423 kallas härmed till årsstämma torsdagen den 5 maj 2011 kl. 17.00 i bolagets lokaler på Sveavägen 20, 7 tr, Stockholm. Registreringen börjar kl. 16.30.

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") fredagen den 29 april 2011 samt (ii) anmäla sitt deltagande vid stämman till bolaget senast fredagen den 29 april 2011 kl. 16.00.

Anmälan ska ske antingen per brev till TradeDoubler AB (publ), Sveavägen 20, 7 tr, 111 57 Stockholm, per telefax 08-40 50 801 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 fredagen den 29 april 2011. Detta innebär att aktieägare som önskar göra sådan registrering i god tid före fredagen den 29 april 2011 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 42 807 449 aktier med en röst per aktie, varav bolaget själv innehar 130 000 egna aktier.

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, ersättningsutskottet och revisionsutskottet samt valberedningens ordförandes redogörelse för arbetet i 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. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
13. Val av styrelseledamöter.
14. Val av styrelsens ordförande.
15. Fastställande av nomineringsprocess för valberedning.
16. Fastställande av riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.
17. Ändring av bolagsordningen.
18. Godkännande av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011.
19. Övriga frågor.
20. Stämmans avslutande.

B.2 Förslag till beslut**Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman**

Till ordförande vid stämman föreslår valberedningen styrelsens ordförande, Mats Sundström.

Punkt 10 b) - Disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2010. Vinstmedlen föreslås föras över i ny räkning.

Punkt 11-14 - Val av styrelse samt arvoden till styrelse och revisor m.m.

Valberedningen har bestått av Ramsay Brufer, utsedd av Alecta (ordförande), Annika Andersson, utsedd av Fjärde AP-fonden, Jan Andersson, utsedd av Swedbank Robur Fonder samt Mats Sundström, styrelsens ordförande.

Valberedningen har föreslagit:

- att antalet styrelseledamöter ska vara sju;
- att följande oförändrade arvoden ska utgå:

styrelsens ordförande	650 000 kronor
styrelseledamöter	300 000 kronor
ordförande i ersättningsutskottet	50 000 kronor
ledamot i ersättningsutskottet	25 000 kronor
ordförande i revisionsutskottet	100 000 kronor
ledamot i revisionsutskottet	50 000 kronor;
- att arvode inte utgår till styrelseledamot som är anställd i koncernen;
- att arvode till revisorerna ska utgå enligt fastställd räkning;
- att omval sker av följande personer som ledamöter av styrelsen: Mats Sundström, Kristofer Arwin, Heléne Vibbleus Bergquist, Martin Henricson, Martina King, Caroline Sundewall och Simon Turner; samt
- att Mats Sundström väljs till styrelsens ordförande.

Punkt 15 - Fastställande av nomineringsprocess för valberedning

Valberedningen föreslår i huvudsak följande beträffande bolagets nomineringsprocess.

Bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra ledamöter; en representant för var och en av de tre största aktieägarna samt styrelsens ordförande. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den största aktieägaren.

Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik per den sista bankdagen i augusti 2011 och övrig aktieägarinformation som är tillgänglig för bolaget vid denna tidpunkt.

Namnen på de utsedda representanterna i valberedningen och de aktieägare de företräder ska offentliggöras så snart de utsetts.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller

de aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ska äga utse sina representanter. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2012 för beslut:

- a) förslag till ordförande vid årsstämman,
- b) förslag till styrelse,
- c) förslag till styrelseordförande,
- d) förslag till arvoden och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt ersättning för utskottsarbete,
- e) förslag till arvode till bolagets revisor, och
- f) förslag till nomineringsprocess inför årsstämman 2013.

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. Utfallet 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 och kan i framtiden komma att erbjuda bolagsledningen och andra nyckelpersoner att delta i ett långsiktigt incitamentsprogram. Ett sådant bör vara prestationsbaserat eller kräva en egeninvestering och förutsätta fortsatt anställning. Ett sådant program kan komma att utformas som ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram eller som ett kontantbaserat program som inte är aktie- eller aktiekursrelaterat varvid maximal utbetalning till bolagsledningen kan uppgå till 50 procent av den fasta lönen. Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska godkännas av bolagsstämman.

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

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

Punkten 17 - Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att § 6 i bolagsordningen ändras enligt följande:

Nuvarande lydelse: ”Styrelsen ska bestå av lägst sex (6) och högst nio (9) ledamöter.”

Föreslagen lydelse: ”Styrelsen ska bestå av lägst fem (5) och högst nio (9) ledamöter.”

Styrelsen föreslår att första meningen § 8 i bolagsordningen ändras enligt följande:

Nuvarande lydelse: ”Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annons i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet och Dagens Industri.”

Föreslagen lydelse: ”Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post - och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.”

Styrelsen föreslår att tredje stycket § 9 i bolagsordningen stryks och ändras till följande:

Nuvarande lydelse:

”Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Styrelsens ordförande, eller den styrelsen utser, ska öppna bolagsstämman och leda förhandlingarna till dess ordföranden vid stämman valts.

På årsstämman ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
4. Val av en eller två justeringsmän;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - (i) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - (ii) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - (iii) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt, i förekommande fall, revisor och revisorssuppleant;
9. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor;
10. Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, revisorer och eventuella revisorssuppleanter;

11. Val av styrelsens ordförande;
12. Utseende av valberedning;
13. Fastställande av principer för ersättning till bolagsledningen;
14. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.”

Föreslagen lydelse:

”Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Styrelsens ordförande, eller den styrelsen utser, ska öppna bolagsstämman och leda förhandlingarna till dess ordföranden vid stämman valts.”

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag i denna punkt krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkten 18 - Godkännande av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011

Bakgrund och skälen för förslaget

Styrelsen finner det angeläget och i alla aktieägares intresse att nyckelpersoner i koncernen har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i bolaget och föreslår med anledning härav årsstämman nedanstående Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011 för nyckelpersoner.

Syftet med Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011 är att öka koncernens attraktivitet som arbetsgivare och att stimulera medarbetare till fortsatt lojalitet och fortsatta goda prestationer. För att medverka i programmet ställs krav på att anställda med hemvist i Sverige gör en egen aktieinvestering.

Styrelsens avsikt är att även för 2012 och 2013 föreslå årsstämman ett långsiktigt incitamentsprogram i enlighet med de nu föreslagna principerna.

Punkt 18 a) – Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av ett långsiktigt Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011 omfattande maximalt 200 000 aktier (inklusive säkring för sociala avgifter), enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

Upp till 17 nyckelpersoner inklusive verkställande direktören kommer att erbjudas deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011.

Maximalt deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011 förutsätter att anställd med hemvist i Sverige äger TradeDoubler-aktier (”Sparaktier”) motsvarande ett värde om tio procent av deltagarens grundlön före skatt för år 2011 dividerat med den genomsnittliga volymviktade betalkursen vid NASDAQ OMX Stockholm för TradeDoubler-aktien under en period om tio handelsdagar närmast efter årsstämman

2011. Om Sparaktier behålls av den anställda under en treårsperiod och anställningen inom TradeDoubler-koncernen förelegat under hela perioden, har den anställda rätt till, förutsatt nedan angivna prestationskrav relaterade till vinst per aktie uppnås, vederlagsfri tilldelning av aktier ("Prestationsaktier"), enligt följande:

- Verkställande direktören har rätt till tilldelning av upp till fyra Prestationsaktier för varje Sparaktie.
- Cirka fem nyckelpersoner med hemvist i Sverige har rätt till tilldelning av upp till tre Prestationsaktier för varje Sparaktie.
- Cirka nio nyckelpersoner med hemvist utanför Sverige har rätt till tilldelning av upp till tre Prestationsaktier för varje TradeDoubler-aktie deltagaren skulle erhållit om denne investerat upp till tio procent av sin grundlön före skatt för år 2011 på motsvarande villkor som deltagare med hemvist i Sverige. Krav på aktieäggande föreligger inte för anställd med hemvist utanför Sverige.

Avyttrar deltagare med hemvist i Sverige Sparaktier under treårsperioden minskar möjligheten till att erhålla Prestationsaktier proportionellt.

Tilldelning av Prestationsaktier baseras på en genomsnittlig årlig procentuell ökning av vinst per aktie under räkenskapsåren 2011 till 2013, jämfört med räkenskapsåret 2010. Tilldelning av Prestationsaktier sker vid en genomsnittlig årlig ökning av vinst per aktie mellan 20 och 40 procent. Ingen tilldelning av Prestationsaktier kommer ske om den genomsnittliga årliga ökningen av vinst per aktie är mindre än 20 procent. Vid 20 procent genomsnittlig årlig ökning av vinst per aktie tilldelas 20 procent av maximal tilldelning. Maximalt antal Prestationsaktier tilldelas om den genomsnittliga årliga ökningen av vinst per aktie är lika med eller över 40 procent. Tilldelning av Prestationsaktier vid en genomsnittlig årlig ökning av vinst per aktie mellan 20 och 40 procent är linjär.

Det värde som deltagare kan erhålla vid tilldelning av Prestationsaktier i programmet maximeras till ett belopp per aktie som motsvarar 400 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen vid NASDAQ OMX Stockholm för TradeDoubler-aktien under en period om tio handelsdagar närmast efter årsstämman 2011.

Innan antalet Prestationsaktier, som ska tilldelas, slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning, utvecklingen av aktieägarvärde, förhållanden på aktiemarknaden och i övrigt, samt om styrelsen bedömer att så inte är fallet, reducera antalet Prestationsaktier som ska tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.

Deltagarna ska vid tilldelning av Prestationsaktier erhålla kompensation för kontant utdelning under treårsperioden.

Deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen äger rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011 inte är lämpligt.

Sådan alternativ incitamentslösning ska, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011.

Under antagande att maximalt antal Prestationsaktier tilldelas under Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011 och en aktiekurs om 45 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive kostnader för sociala avgifter, uppgå till cirka 9 miljoner kronor.

För giltigt beslut av stämman enligt förslaget under denna punkt fordras att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna.

Punkt 18 b) – Förslag till förvärv av egna aktier

För att fullgöra åtaganden under Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011 (inklusive sociala avgifter) erfordras maximalt 200 000 aktier, motsvarande cirka 0,47 procent av det totala antalet utgivna aktier.

För att säkerställa leverans under Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011, föreslår styrelsen under punkten 18 c), att högst 170 000 aktier ska kunna överlåtas till anställda inom TradeDoubler-koncernen, och därutöver att högst 30 000 aktier ska kunna överlåtas på NASDAQ OMX Stockholm för täckande av bland annat sociala avgifter.

Styrelsen bemyndigas att vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2012, besluta om förvärv av egna aktier. Förvärv får ske endast på NASDAQ OMX Stockholm och till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Högst 70 000 aktier får förvärfvas för säkerställande av leverans av aktier till deltagare i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011 och säkra därmed sammanhängande kostnader.

Punkt 18 c) – Förslag till överlåtelse av egna aktier

Bolaget innehar 130 000 aktier som är avsedda som säkringsåtgärd för 2008 års prestationsbaserade aktieprogram. Med hänsyn till att de reserverade aktierna inte kommer att behöva tas i anspråk för 2008 års program, föreslås att årsstämman fattar beslut om överlåtelse av dessa aktier och de aktier som förvärfvas enligt punkt 18 b) ovan, dvs. totalt högst 200 000 aktier, enligt följande:

i) Högst 170 000 aktier får överlåtas till deltagare i under punkt 18 redovisat Prestationsrelaterat Aktieprogram 2011.

ii) Bolaget ska äga rätt att, före årsstämman 2012, på NASDAQ OMX Stockholm överlåta högst 30 000 aktier till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter.

För giltigt beslut av stämman enligt förslag under punkt 18 b) fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut av stämman under punkt 18 c) fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

C. Övrigt

Årsredovisning, revisionsberättelse samt fullständiga förslag och övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer senast torsdagen den 14 april 2011 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 april 2011
TRADEDOUBLER AB (publ)