

---

## Redogörelse för arbetet i valberedning inför årsstämman 2007

---

### Valberedningens uppdrag och sammansättning

Vid årsstämma i TradeDoubler AB 2006 beslöts att TradeDoubler inför årsstämman 2007 skulle ha en valberedning bestående av representanter för bolagets tre största ägare och TradeDoublers styrelseordförande.

### Valberedning

Valberedning inför årsstämman 2007 offentliggjordes i samband med kvartalsrapporten för kvartal 3 den 27 oktober 2006 och består av Ramsay Brufer (utsedd av Alecta Pensionsförsäkring), Robert Ahldin (utsedd av Arctic Ventures 1 Ehf), Felix Hagnö (representerar eget innehav genom Enzymix Systems Ltd.) samt Kjell Duveblad (styrelsens ordförande). Till ordförande i valberedningen utsågs Ramsay Brufer. Vid möte i valberedningen den 23 mars 2007 beslöts att adjungera Anders Ljungqvist, AMF Pension och Anders Algotsson, AFA.

I valberedningens uppdrag ingick att arbeta fram förslag till TradeDoublers årsstämma 2007 avseende  
stämмоordförande  
styrelse  
styrelseordförande  
styrelsens ersättning, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete  
revisorsarvode, och  
valberedning inför årsstämman 2008.

### Valberedningens arbete

Valberedningen har haft 7 möten samt kontakt däremellan. De frågor som valberedningen ägnat mest tid är den föreslagna styrelsens storlek och sammansättning, samt styrelsens arvode och valberedningsprocessen inför stämman 2008.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen bl a tagit del av den utvärdering av styrelsen och dess arbete som gjorts under året. Valberedningen gjorde med stöd av detta bedömningen att det skulle vara till fördel för styrelsens arbete och bolaget i dess helhet om styrelsen kunde breddas, framförallt vad gäller mediakunskap, kunskap om globala företag samt expansionsfrågor (internationell expansion). Utifrån dessa kravprofiler identifierades ett antal tänkbara kandidater.

### Valberedningens förslag

*Styrelse m.m.*

Göran Strandberg, Peter Ahldin och Catharina Stackelberg-Hammarén har samtliga avböjt omval.

Som ordförande i styrelsen föreslår valberedningen omval av Kjell Duveblad.

Valberedningen föreslår tre nya ledamöter, och att det antal styrelseledamöter som utses av bolagsstämman därför skall vara åtta. Valberedningen föreslår därvid omval av följande ledamöter till TradeDoublers styrelse:

---

- Elisabet Annell
- Felix Hagnö
- Martin Henricson
- Lars Stugemo

Dessutom föreslår valberedningen nyval av följande personer:

- Lars Lundquist, född 1947 är svensk medborgare och har civilekonomexamen från Handelshögskolan, Stockholm och MBA från University of Wisconsin, USA. Arbetlivserfarenhet: 32 år i olika banker, fondkommissionärer och försäkringsbolag. Finansdirektör och vVD i SEB till avtalspensionen den 1 jan 2005. Andra väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i JM AB, Intrum Justitia AB och Försäkrings AB ERIKA, styrelseledamot och skattmästare i Hjärt-Lungfonden. Oberoende: Lundquist anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.
- Rolf Lydahl, född 1945 är svensk medborgare och har en civilekonomexamen från Handelshögskolan, Stockholm. Lydahl har erfarenhet från finans- och fastighetssektorn bl.a. som VD för finansbolaget Probo, vice VD i Nordstjernen, VD för Borgkronan inom Gota Bank-gruppen samt chef för Credit Suisse representationskontor i Stockholm. Driver egen verksamhet inom bl.a. jordbruks- och fastighetssektorn. Styrelseordförande i IndeCap (kapitalförvaltare) och Jernhusen (statligt fastighetsbolag). Ledamot i Swedcarrier (statligt holdingbolag), Concordia Bus, samt DTZ Advisory Board. Oberoende: Lydahl anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.
- Kristoffer Arwin, född 1970 är svensk medborgare och har en BSc in Business and Administration från Stockholms Universitet. Arwin har arbetat inom Unilever och var bl.a. Category Manager för GB Glace. Därefter arbetade Arwin som Sales and Business Manager för eCommerce web site Paletten. 1999 grundade Arwin prisjämförelse websiten PriceRunner och var dess VD fram till december 2005. Arwin är en av grundarna och VD för Wiral Internet Group sedan 2007. Styrelseledamot i Alertsec AB and Superbo AB. Oberoende: Arwin anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Som ordförande vid årsstämman 2007 föreslår valberedningen advokat Carl Svernlöv.

#### *Oberoendebedömning*

Den föreslagna styrelsen bedöms av valberedningen uppfylla såväl Stockholmsbörsens som Svensk Kod för Bolagsstyrnings krav vad gäller oberoende.

Samtliga föreslagna ledamöter utom tidigare VD Martin Henricsson och ledamoten Felix Hagnö har av valberedningen bedömts oberoende såväl gentemot TradeDoublers större ägare, som mot bolaget och bolagsledningen. Felix Hagnö har bedömts beroende gentemot TradeDoublers större ägare, bolaget och bolagsledningen. Martin Henricsson har bedömts som oberoende gentemot TradeDoublers större ägare men – i egenskap av tidigare koncernchef och VD – däremot inte mot bolaget och bolagsledningen.

---

*Arvode för styrelsen i TradeDoubler*

Valberedningen föreslår följande arvode.

450 000 kronor till styrelseordföranden, 250 000 kronor till vice ordförande, 200.000 kronor till var och en av de övriga bolagsstämmovalda styrelseledamöterna som inte är anställda i TradeDoubler och för utskottsarbete, till de ledamöter som utses av styrelsen: 75.000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 50 000 kronor till var och en av ledamöterna i utskottet samt 50 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet.

*Revisorsarvode*

Valberedningen föreslår att revisorsarvode för räkenskapsåret 2007 skall utgå enligt godkänd räkning.

*Valberedning inför årsstämma 2008*

Valberedningen föreslår att ett antal mindre förändringar genomförs i valberedningsprocessen från tidigare år. Huvuddragen i hur valberedningen skall konstitueras och arbeta är dock desamma som tillämpats inför årets stämma.

De förändringar som föreslås är bl.a. följande:

Valberedningen föreslås konstitueras redan i juni, istället för som idag 6 månader innan nästkommande bolagsstämma. Detta ger ytterligare tid att arbeta fram de förslag som valberedningen skall presentera. Det föreslås att valberedningens sammansättning normalt inte skall ändras till följd av ägarförändringar som inträffar senare än tre månader före stämman. Vanligen bör huvuddelen av valberedningens arbete vara slutfört eller åtminstone nära sig avslut vid denna tid. Ägare som tillkommer bland de största ägarna vid denna tid till följd av mera väsentliga ägarförändringar föreslås dock ha rätt att utse en representant som skall adjungeras till valberedningen.

Valberedningens fullständiga förslag finns tillgängligt på bolagets hemsida.

---

Stockholm i april 2007

Valberedningen i TradeDoubler AB