

Ersättnings- rapport



Ersättningsrapport.

Inledning

Denna ersättningsrapport beskriver hur Truecaller AB:s (publ) ("bolaget" eller "Truecaller") riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("ersättningsriktlinjerna"), antagna av den extra bolagsstämman den 12 augusti 2021, tillämpades under räkenskapsåret 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till bolagets verkställande direktör och den anställde styrelseledamoten. Rapporten innehåller också en sammanfattning av bolagets utestående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a och 53 b §§ aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram av den 1 januari 2021.

Gällande ersättningsriktlinjer, återfinns på sidorna 75–77. Information om ersättningsutskottets arbete under år 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten, vilken är tillgänglig på sidorna 62–67 i årsredovisningen för 2023.

Information som krävs enligt 5 kap. 40–44 § årsredovisningslagen finns i not 7 på sidorna 96–98 i årsredovisningen för 2023. Styrelsearvode till styrelseledamöter omfattas

inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidorna 96–98 i årsredovisningen för 2023.

Bolagets utveckling under 2023

Information om bolagets utveckling under år 2023 återfinns i VD-ordet på sidorna 11–12 samt förvaltningsberättelsen på sidorna 73–77 i årsredovisningen för 2023.

Efterlevnaden av ersättningsriktlinjerna

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade och kompetenta medarbetare. Ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska därför återspegla Truecallers behov av att rekrytera och motivera kvalificerade anställda genom ersättningspaket som upplevs som rättvisa och konkurrenskraftiga.

Ersättningen till ledande befattningshavare består av följande delar:

- Fast grundlön
- Kort- och långsiktig rörlig ersättning
- Pensionsförmåner
- Övriga förmåner
- Ersättning under uppsägningstid

Den fasta grundlönen ska vara marknadsmässig och ska återspegla den anställdes befattning, kvalifikationer, erfarenhet och individuella prestationer.

Kortsiktig rörlig ersättning ska, då den ingår som en del av den totala ersättningen, mätas mot fördefinierade finansiella prestationsmål. Icke-finansiella mål kan också användas för att stärka fokus på att uppnå bolagets strategiska planer.

Målen ska vara specifika, tydliga, mätbara och tidsbundna och ska fastställas av styrelsen. De ska vidare vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Ersättning till verkställande direktören och den anställde styrelseledamoten

Namn	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära kostnader	Pensionskostnader ³⁾	Total ersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning
	Grundlön ¹⁾	Övrig ersättning ²⁾	Ettårig	Flerårig				
Alan Mamedi, VD, styrelseledamot	4 633 598	6 912	–	–	–	842 784	5 483 294	100/0
Nami Zarringhalam, strategichef, styrelseledamot	4 613 998	6 912	–	–	–	837 528	5 458 438	100/0

1) Inkluderar fast grundlön, ersättning under föräldraledighet samt friskvårdsbidrag.

2) Privat sjukförsäkring.

3) Avgiftsbestämd pension i enlighet med riktlinjer antagna av styrelsen.

Bolaget har följt de ersättningsriktlinjer som antogs av årsstämman den 26 maj 2023. Det har inte skett några avsteg från riktlinjerna och det har inte skett några avvikelser från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på corporate.truecaller.com.

Som en del av den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets stämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, vilka beskrivs under rubriken *Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram* i denna rapport.

Ersättning till verkställande direktören och den anställde styrelseledamoten

Under räkenskapsåret 2023 erhöll verkställande direktören och den anställde styrelseledamoten fast grundlön, pension och andra förmåner som omfattas av ersättningsriktlinjerna enligt tabellen på föregående sida.

Verkställande direktören och den anställde styrelseledamoten har dessutom deltagit i två av bolagets långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, se under rubriken *Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram* nedan.

Ersättningen till verkställande direktören betalades av moderbolaget i koncernen, Truecaller AB (publ). Ersättningen till den anställde styrelseledamoten betalades av dotterbolaget True Software Scandinavia AB. Inget av de övriga koncernbolagen betalade ersättning till verkställande direktören eller den anställde styrelseledamoten under år 2023.

Ingen ersättning till verkställande direktören eller den anställde styrelseledamoten har krävts tillbaka från bolaget under år 2023.

Kortsiktiga rörliga ersättningar

Under 2023 ingick inte någon kortsiktig rörlig ersättning i den verkställande direktörens eller den anställde styrelseledamotens anställningsvillkor.

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

I bolaget finns följande utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

LTIP 2021: På extra bolagsstämma den 21 juli 2021 godkändes styrelsens förslag rörande incitamentsprogram till ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt beslut om emission av högst 19 500 000 optioner. 12 686 320 tecknings- och personaloptioner förvärvades av eller tilldelades till deltagarna i incitamentsprogrammet. Inga fler tecknings- eller personaloptioner kommer att erbjudas ur LTIP 2021. Teckningskursen avseende teckningsoptioner i serierna 1, 2 och 5 fastställdes till 57,40 kronor per aktie. Teckningskursen för personaloptioner i serierna 3, 4 och 6 fastställdes till 28,70 kronor per aktie.

Vid tiden för denna rapport har 1 627 819 personaloptioner utnyttjats, och 744 668 återstår. I slutet av 2023 erbjöds innehavarna av teckningsoptioner att sälja tillbaka dessa till Truecaller AB till marknadsvärde. 4 086 984 teckningsoptioner förvärvades av Truecaller AB. Totalt återstår 423 651 teckningsoptioner med lösen 2024 samt 2025.

Vid fullt utnyttjande av samtliga kvarvarande tecknings- och personaloptioner som har blivit förvärvade av eller tilldelade till deltagare kommer högst 584 160 aktier att emitteras i bolaget, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,1 procent.

LTIP 2022: Vid årsstämman den 24 maj 2022 godkändes styrelsens förslag rörande incitamentsprogram till ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt beslut om emission av högst 500 000 teckningsoptioner och beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Årsstämman beslutade även om emission av högst 5 100 000 prestationsbaserade aktierätter (RSUer). 5 493 550 teckningsoptioner och RSUer förvärvades av eller tilldelades till deltagarna i incitamentprogrammet. Inga fler tecknings- eller personaloptioner kommer att erbjudas ur LTIP 2022.

Teckningskursen för teckningsoptionerna fastställdes till 88,00 kronor per aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner och RSUer som har blivit förvärvade av eller tilldelade till deltagare kommer högst 4 815 550 aktier att emitteras i bolaget, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,3 procent.

LTIP 2023: Vid årsstämman den 26 maj 2023 godkändes styrelsens förslag rörande incitamentsprogram till ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt beslut om emission av högst 2 800 000 personaloptioner och beslut om godkännande av överlåtelse av personaloptioner. Årsstämman beslutade även om emission av högst 500 000 prestationsbaserade aktierätter (RSUer).

Teckningskursen för teckningsoptionerna fastställdes till 45,38 kronor per aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner och RSUer som har blivit förvärvade av eller tilldelade till deltagare kommer högst 2 980 700 aktier att emitteras i bolaget, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,8 procent. Inga fler tecknings- eller personaloptioner kommer att erbjudas ur LTIP 2023

För mer information om bolagets långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, inklusive tillämpliga prestationsvillkor, se bolagets hemsida, corporate.truecaller.com.

Ersättning till verkställande direktören under aktierelaterade incitamentsprogram

Namn	Huvudsakliga villkor						Information för det rapporterade räkenskapsåret						
	LTIP	Instrument	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Period för utnyttjande	Lösenpris för aktien	Ingående balans		Under året		Utgående balans	
								Instrument vid årets början	Tilldelad	Utnyttjad	Instrument föremål för prestationsvillkor	Tilldelade instrument som ej utnyttjats	
Alan Mamedi, VD	2021	Teckningsoptioner	N/A	2021	N/A	Sep-okt 2023 Sep-okt 2024 Sep-okt 2025	57,40 SEK	1 000 000	0	1 000 000 ¹⁾	N/A	0	
	2022	Prestationsbaserade aktierätter (RSU)	2023–2026	2022	N/A	Juni 2026	N/A	95 000	0	0	95 000	95 000	
Totalt								1 095 000	0	1 000 000	95 000	95 000	

1) 1 000 000 teckningsoptioner köptes tillbaka av bolaget till marknadsvärde i slutet av 2023. Läs mer på sidan 60.

Förändringar i ersättning till verkställande direktören och den anställde styrelseledamoten jämfört med bolagets resultat och ersättning till övriga anställda

För att sätta ersättningen till verkställande direktören och den anställde styrelseledamoten i ett ytterligare sammanhang redovisas i tabellen nedan den årliga förändringen av den totala ersättningen till verkställande direktören och den

anställda styrelseledamoten i förhållande till koncernens resultat och den genomsnittliga ersättningen till andra heltidsekvivalenta anställda i Truecaller i Sverige under de fyra föregående räkenskapsåren.

Namn	2023	2022	2021	2020	2019
Alan Mamedi, VD	5 483 294	4 716 425	2 606 470	2 706 315	2 442 733
Nami Zarringhalam, styrelseledamot	5 458 438	3 900 739	2 538 481	2 694 135	1 835 497
Övriga anställda (Sverige, SEK)	878 150	834 057	787 673	778 100	772 637
Justerad EBITDA, koncernen (Mkr)	702,9	717,2	472,5	104,8	-33,8

Stockholm 22 april 2024

Truecaller AB (publ)
Styrelsen