

Styrelsens i Truecaller AB, org. nr. 559278-2774 ("Bolaget"), förslag till beslut om införande av ett långsiktigt aktieprogram, ändringar i bolagsordningen och säkringsåtgärder i anledning av programmet (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om:

- (A) införande av ett långsiktigt aktieprogram ("Aktieprogram 2022") för anställda i Truecaller-koncernen;
- (B) ändringar i bolagsordningen varigenom möjligheten att emittera inlösen- och omvandlingsbara C-aktier införs; samt
- (C) säkringsåtgärder i anledning av Aktieprogram 2022, bestående av:
 - (I) bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier;
 - (II) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av C-aktier; samt
 - (III) överlåtelse av egna stamaktier av serie B till deltagare i Aktieprogram 2022 (anställda i Truecaller-koncernen).

Om erforderlig majoritet inte uppnås under punkt 18 (C), föreslår styrelsen att årsstämman godkänner att Bolaget ingår ett aktieswapavtal med tredje part (punkt 18 (D)).

Införande av Aktieprogram 2022 (punkt 18 (A))

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Aktieprogram 2022 i enlighet med nedan.

Syfte och skälen till förslaget

Truecaller har under ett antal år beslutat om långsiktiga incitamentsprogram. Styrelsen har vid utvärdering av tidigare incitamentsprogram funnit att det vore ändamålsenligt att på årsstämman besluta om att införa ett nytt incitamentsprogram och då anpassa strukturen i syfte att på ett mer ändamålsenligt sätt kunna rekrytera, belöna och behålla värdefulla medarbetare samt att främja och skapa en långsiktig delaktighet i Truecaller-koncernen och därigenom uppnå ökad intressegemenskap mellan medarbetarna och Truecallers aktieägare. Aktieprogram 2022 är utformat för att skapa långsiktiga incitament för medlemmar av koncernledningen och vissa andra anställda för att förbättra Truecallers utveckling och skapa långsiktiga värden. Mot bakgrund av nedan föreslagna villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna Aktieprogram 2022 är väl avvägt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Beskrivning av Aktieprogram 2022

1. Aktieprogram 2022 omfattar högst 5 100 000 stamaktier av serie B i Truecaller, vilket motsvarar cirka 1,36 procent av samtliga utgivna aktier och cirka 0,64 procent av samtliga röster i Truecaller.¹

¹ Utan beaktande av utspädning till följd av utnyttjande av teckningsoptioner utgivna enligt tidigare incitamentsprogram.

2. Aktieprogram 2022 föreslås inkludera ledande befattningshavare och nyckelpersoner ("**Grupp 1**") tillsammans med vissa andra anställda ("**Grupp 2**") (tillsammans "**Deltagarna**").
3. Det föreslås att Aktieprogram 2022 ska bestå av möjligheten att vederlagsfritt erhålla stamaktier av serie B i Truecaller ("**Prestationsaktier**") under förutsättning av uppfyllandet av prestationsvillkoret under vissa mätperioder ("**Prestationsperioderna**").
4. Enligt Aktieprogram 2022 kommer Deltagarna kostnadsfritt att erhålla ett visst antal rätter som ger Deltagarna rätt att erhålla ett visst antal stamaktier av serie B i Bolaget efter utgången av en intjänandeperiod om tre år för vissa Deltagare och tre respektive fyra år för vissa Deltagare ("**Prestationsaktierätter**"). Vid genomförandet av Aktieprogram 2022 ger varje Prestationsaktierätt innehavaren rätt till en (1) stamaktie av serie B (under förutsättning att Aktieprogrammet 2022:s prestationsvillkor uppnås). Deltagare som deltar i befintliga incitamentsprogram i Truecaller-koncernen ("**Deltagare i Tidigare Program**") ska erhålla tilldelning av alla Prestationsaktier i juni 2026. Deltagare som inte deltar i befintliga incitamentsprogram i Truecaller-koncernen ("**Nya Deltagare**") ska erhålla tilldelning av 1/2 av Prestationsaktierna i juni 2025 och tilldelning av 1/2 av Prestationsaktierna i juni 2026. Eventuell tilldelning av stamaktier av serie B enligt Prestationsaktierätterna kommer att vara föremål för uppfyllandet av prestationsvillkoret, som anges nedan, och kommer i allmänhet att kräva att Deltagaren behåller sin anställning tills respektive tilldelningstillfälle ("**Intjänandeperioden**").
5. Tilldelningen per Deltagare i Grupp 1 sker beroende på prestation och position inom koncernen och kan uppgå till högst 100 000 Prestationsaktierätter. Antalet Deltagare i Grupp 1 ska uppgå till högst 30 personer.
6. Tilldelningen per Deltagare i Grupp 2 sker beroende på prestation och position inom koncernen och kan uppgå till högst 40 000 Prestationsaktierätter. Antalet Deltagare i Grupp 2 ska uppgå till högst 350 personer.
7. För full tilldelning måste Bolaget uppnå en kombination av intäktstillväxt (%) och justerad EBITDA (%) om minst 50 procent årligen, i genomsnitt, under de tre räkenskapsår som föregår respektive tilldelningsdatum. För det fall prestationsvillkoret understiger 50 procent ska tilldelningen av Prestationsaktier minska linjärt och för det fall prestationsvillkoret understiger 25 procent ska ingen tilldelning av Prestationsaktier ske. Följaktligen löper Prestationsperioden för Deltagare i Tidigare Program under räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 medan Prestationsperioderna för Nya Deltagare löper under räkenskapsåren 2022, 2023 och 2024 för

1/2 av Prestationsaktierna och under räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 för 1/2 av Prestationsaktierna.

8. Den faktiska tilldelningen av Prestationsaktierätter till Deltagarna inom de ramar som anges ovan beslutas av styrelsen och kan komma att reduceras proportionellt utifrån respektive persons prestation och tid som anställd i Bolaget.
9. Rätten att erhålla stamaktier av serie B enligt Prestationsaktierätterna är knuten till anställningen i Truecaller-koncernen. Upphör anställningen i Truecaller-koncernen på grund av arbetsbrist, sjukdom, vid pensionsavgång med av Bolaget godkänd successionsplan eller liknande får Deltagaren behålla ännu ej intjänade Prestationsaktierätter pro rata i förhållande till hur lång tid som vid anställningens upphörande förflutit sedan tidpunkten för tilldelning av Prestationsaktierätter, varefter resterande rätter förfaller. Upphör anställningen i Truecaller-koncernen av annan anledning före utgången av Intjänandeperioden förfaller i normalfallet samtliga Prestationsaktierätter. Prestationsaktierätter ska inte utgöra värdepapper och får inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt disponeras av Deltagaren.
10. Eventuell tilldelning av Prestationsaktier (intjänande) är beroende av i vilken utsträckning prestationsvillkoret uppfylls under relevant Prestationsperiod, varigenom det fastställs i vilken utsträckning (om någon) Prestationsaktierätterna ger Deltagarna rätt att erhålla stamaktier av serie B i Truecaller vid utgången av Intjänandeperioden. Efter varje Prestationsperiod kommer Bolaget att lämna information till aktieägarna om i vilken utsträckning prestationsvillkoret har uppfyllts. Totalt kan högst en Prestationsaktie tilldelas per Prestationsaktierätt (oaktat eventuell omräkning enligt villkoren för Aktieprogram 2022).
11. Förutsatt att prestationsvillkoret har uppnåtts under Prestationsperioderna och att Deltagaren har kvarstått i sin anställning (såvida inte särskilda förutsättningar är för handen) ska tilldelning av alla Prestationsaktier ske i juni 2026 för Deltagare i Tidigare Program samt tilldelning av 1/2 av Prestationsaktierna ske i juni 2025 och tilldelning av 1/2 av Prestationsaktierna ske i juni 2026 för Nya Deltagare.
12. Vid bedömning av det slutliga utfallet för intjänandet avseende Prestationsaktierätterna ska styrelsen pröva om nivån för tilldelning av aktier är rimlig i förhållande till Truecallers finansiella resultat och ställning, förhållanden på aktiemarknaden och i övrigt samt, om styrelsen bedömer att så inte är fallet, reducera tilldelningen till en lägre nivå som styrelsen bedömer som lämplig.
13. För att likställa Deltagarnas intressen med aktieägarnas kommer Truecaller att kompensera för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar till aktieägarna under Intjänandeperioden genom att antalet aktier som varje Prestationsaktierätt berättigar till ökas och/eller prestationsvillkoret justeras. Prestationsvillkoret och/eller antalet stamaktier av serie B i Truecaller som varje Prestationsaktierätt berättigar till kan komma att omräknas på grund av bland annat fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, extraordinär utdelning, nyemission, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder. Överlåtelse av

aktier kan komma att tidigareläggas till följd av fusion, kontrollägarskifte eller liknande åtgärder.

14. Styrelsen ska fastställa de närmare villkoren för Aktieprogram 2022 och styrelsen ska ha rätt att på grund av bolagshändelser, marknadsförutsättningar, lokal lagstiftning eller andra regler, regelförändringar, eller andra händelser göra avvikelser från eller justering av villkoren för Aktieprogram 2022, eller avräkna samtliga eller delar av Prestationsaktierna kontant.

Kostnader och effekter på viktiga nyckeltal

Kostnaderna för Aktieprogram 2022, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över Intjänandeperioden. Beräkningen har utförts med följande antaganden: (i) en aktiekurs för Truecallers stamaktie av serie B om 64 kronor baserat på stängningskursen den 21 april 2022, (ii) ingen utdelning lämnas av Truecaller under Aktieprogram 2022 och (iii) en bedömning av Prestationsaktier intjänade under perioden om 70 procent, (iv) en personalomsättning om 10 procent per år. Sammantaget kan detta ge en maximal kostnad för Aktieprogram 2022 om cirka 160 MSEK, exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 160 MSEK vid en antagen årlig kursuppgång om 45 procent under Intjänandeperioden.

Den förväntade årliga kostnaden, inklusive årliga sociala avgifter om cirka 40 MSEK, motsvarar cirka 23 procent av Truecallers totala personalkostnader.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt att Aktieprogram 2022 införts under 2020 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2021 hade minskat från 0,72 kronor till cirka 0,50 kronor.

Styrelsen bedömer att de positiva effekter på resultatet som förväntas bli följden av ökat aktieäggande bland ledande befattningshavare och övriga anställda, vilka kan komma att ökas ytterligare genom Aktieprogram 2022, uppväger kostnaderna relaterade till Aktieprogram 2022.

Utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier uppgår antalet aktier i Aktieprogram 2022 till 5 100 000 stamaktier av serie B i Truecaller, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 1,36 procent av aktiekapital och cirka 0,64 procent av antalet röster baserat på antalet utgivna aktier per dagen för detta förslag.

Beredning av förslaget, etc.

Förslaget till Aktieprogram 2022 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

Beskrivning av pågående rörliga ersättningsprogram

Truecallers pågående aktierelaterade incitamentsprogram och den rörliga ersättningen till ledande befattningshavare kommer att beskrivas i årsredovisningen för 2021 i not 7 till koncernredovisningen. Styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som publiceras på Truecallers webbplats beskriver hur Truecaller tillämpar sina

riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning.

Ändringar i bolagsordningen (punkt 18 (B))

För att möjliggöra emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier under Aktieprogram 2022 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ändra § 6 i Bolagets bolagsordning i enlighet med följande. Ändringen av § 6 i Bolagets bolagsordning innebär även att preferensaktieslagen tas bort, vilket innebär att Bolaget enbart kommer att kunna emittera stamaktier av serie A och B och C-aktier enligt den nya bolagsordningen.

Dessa ändringar innebär att § 6 i Bolagets bolagsordning får följande lydelse.

Föreslagen lydelse

§ 6 Aktieslag

Aktier kan utges i tre aktieslag, stamaktier av serie A, stamaktier av serie B och C-aktier. Stamaktier av serie A har 10 röster, stamaktier av serie B har en röst och C-aktier har en tiondel röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar Bolaget att emittera nya stamaktier av serie A, stamaktier av serie B och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier av serie A, stamaktier av serie B och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget i samband med en kontantemission eller kvittningsemission att inte ge ut aktier av samtliga aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Stamaktie serie A ska på begäran av ägare till sådana aktier omvandlas till stamaktie av serie B. Framställan om omvandling ska göras skriftligen av aktieägare till bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade, och, om omvandlingen inte ska avse vederbörandes hela innehav, vilka av dessa som omvandlingen ska avse. Bolagets styrelse är skyldig att på det efter framställningen närmast följande styrelsesammanträde behandla

ärendet. Omvandlingen ska utan dröjsmål anmälas för registrering vid Bolagsverket och är verkställd när registrering skett hos Bolagsverket samt i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktier och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av stamaktier av serie C. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktier ska vara aktiens kvotvärde. Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagkraftvunna beslut registrerats. C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktie av serie B. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett hos Bolagsverket samt i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Säkringsåtgärder i anledning av programmet (punkt 18 (C))

Styrelsen har beaktat olika metoder för att säkra den finansiella exponeringen och för överlåtelse av aktier enligt Aktieprogram 2022, såsom överlåtelse av egna aktier och aktieswapavtal med tredje part. Styrelsen anser att riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier, samt överlåtelse av dessa aktier till Deltagarna (efter omvandling till stamaktier av serie B) är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för att säkra den finansiella exponeringen och för överlåtelse av egna aktier enligt Aktieprogram 2022.

Då kostnaderna i samband med ett aktieswapavtal väsentligt överstiger kostnaderna för överlåtelse av egna aktier, föreslår styrelsen som huvudalternativ att den finansiella exponeringen säkras genom detta förfarande (punkt 18 (C)).

Om erforderlig majoritet inte uppnås under punkt 18 (C) nedan, föreslår styrelsen att bolagsstämman godkänner att Bolaget ingår ett aktieswapavtal med tredje part (punkt 18 (D)).

Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier (punkt 18 (C) (I))

Bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock senast före nästkommande årsstämma, besluta om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier.

För emissionen ska följande villkor gälla.

- Det antal C-aktier som får emitteras får uppgå till högst 5 100 000.
- De nya C-aktierna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tecknas endast av en i förväg vidtalad extern part.
- Det belopp som ska betalas för varje ny aktie ska motsvara aktiens kvotvärde vid tidpunkten för aktieteckningen.²
- De nya aktierna av serie C ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § (inlösenförbehåll) aktiebolagslagen (2005:551).

² Aktiens kvotvärde är per dagen för detta förslag 0,002 kronor.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier (punkt 18 (C) (II))

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i Bolaget på följande villkor.

- Återköp får ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier i Bolaget.
- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2023.
- Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 5 100 000.
- Återköp ska ske till det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning enligt punkt 18 (C) (I) ovan.
- Betalning för återköpta aktier ska erläggas kontant.
- Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.
- Återköp ska även kunna ske av så kallad interimssaktie, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie.

Återköpet av egna aktier utgör en integrerad del av Aktieprogram 2022:s säkringsåtgärder. Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att Bolaget på ett kostnadseffektivt sätt ska kunna fullgöra sina åtaganden enligt Aktieprogram 2022.

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier av serie B till Deltagare i Aktieprogram 2022 (punkt 18 (C) (III))

Styrelsen föreslår att de aktier som emitteras och återköps i enlighet med punkterna 18 C (I) och (II) ovan, efter omvandling till stamaktier av serie B, får överlåtelse enligt Aktieprogram 2022.

Överlåtelse av Bolagets egna stamaktier av serie B till Deltagare i Aktieprogram 2022 får ske på följande villkor.

- Överlåtelse får ske endast av stamaktier av serie B i Bolaget, varvid högst 5 100 000 stamaktier av serie B i Bolaget får överlåtelse vederlagsfritt till Deltagare i Aktieprogram 2022.
- Rätt att vederlagsfritt förvärva stamaktier av serie B i Bolaget ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma Deltagarna i Aktieprogram 2022.
- Överlåtelse av stamaktier av serie B i Bolaget ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som Deltagare i Aktieprogram 2022 har rätt att tilldelas aktier.
- Antalet stamaktier av serie B i Bolaget som kan komma att överlåtelse inom ramen för Aktieprogram 2022 ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

Ingående av aktieswapavtal med tredje part (punkt 18 (D))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten 18 (C) ovan inte kan uppnås, fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som Aktieprogram 2022 förväntas medföra genom att Bolaget på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta stamaktier av serie B i Bolaget till Deltagarna.

Annan information

Villkor

Årsstämman beslut om implementering av Aktieprogram 2022 enligt punkt 18 (A) ovan är villkorat av att årsstämman beslutar antingen i enlighet med styrelsens förslag under punkt 18 (B) och punkt 18 (C) eller i enlighet med styrelsens förslag under punkt 18 (D).

Majoritetskrav

Årsstämman beslut enligt punkten 18 (A) ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten 18 (B) ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten 18 (C) ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten 18 (D) ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

Stockholm i april 2022

Truecaller AB

Styrelsen