

Styrelsens i Truecaller AB, org. nr. 559278-2774 ("Bolaget"), förslag till beslut om införande av ett långsiktigt aktieprogram och säkringsåtgärder i anledning av programmet (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om:

- (A) införande av ett långsiktigt aktieprogram ("**Aktieprogram 2023**") för anställda i Truecaller-koncernen som inte deltar i befintliga incitamentsprogram i Truecaller-koncernen; samt
- (B) säkringsåtgärder i anledning av Aktieprogram 2023, 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 2023 (anställda i Truecaller-koncernen).

Om erforderlig majoritet inte uppnås under punkt 17 (B), föreslår styrelsen att årsstämman godkänner att Bolaget ingår ett aktieswapavtal med tredje part (punkt 17 (C)).

Införande av Aktieprogram 2023 (punkt 17 (A))

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Aktieprogram 2023 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 för anställda i Truecaller-koncernen som inte deltar i befintliga incitamentsprogram i Truecaller-koncernen. Aktieprogram 2023 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 Aktieprogram 2023 är väl avvägt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Beskrivning av Aktieprogram 2023

1. Aktieprogram 2023 omfattar högst 500 000 stamaktier av serie B i Truecaller, vilket motsvarar cirka 0,13 procent av samtliga utgivna aktier och cirka 0,06 procent av samtliga röster i Truecaller.¹
2. Aktieprogram 2023 föreslås inkludera ledande befattningshavare och nyckelpersoner som inte deltar i befintliga incitamentsprogram i Truecaller-koncernen ("**Grupp 1**") tillsammans med vissa andra anställda som inte deltar i befintliga incitamentsprogram i Truecaller-koncernen ("**Grupp 2**") (tillsammans "**Deltagarna**").

¹ Utan beaktande av utspädning till följd av tidigare incitamentsprogram samt utan beaktande av utspädning till följd av personaloptionsprogram 2023 som föreslås enligt punkt 16 i kallelsen till årsstämman 2023.

3. Det föreslås att Aktieprogram 2023 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 2023 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 respektive fyra år ("**Prestationsaktierätter**"). Vid genomförandet av Aktieprogram 2023 ger varje Prestationsaktierätt innehavaren rätt till en (1) stamaktie av serie B (under förutsättning att Aktieprogram 2023:s prestationsvillkor uppnås). Deltagare ska erhålla tilldelning av 1/2 av Prestationsaktierna i juni 2026 och tilldelning av 1/2 av Prestationsaktierna i juni 2027. 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 per Deltagare. Antalet Deltagare i Grupp 1 ska uppgå till högst 40 personer.
6. Tilldelningen per Deltagare i Grupp 2 sker beroende på prestation och position inom koncernen och kan uppgå till högst 30 000 Prestationsaktierätter per Deltagare. Antalet Deltagare i Grupp 2 ska uppgå till högst 80 personer.
7. För full tilldelning måste Bolaget uppnå en kombination av intäktstillväxt (%) och justerad EBITDA (%) om minst 35 procent årligen, i genomsnitt, under de tre räkenskapsår som föregår respektive tilldelningsdatum. För det fall prestationsvillkoret understiger 35 procent ska tilldelningen av Prestationsaktier minska linjärt och för det fall prestationsvillkoret understiger 10 procent ska ingen tilldelning av Prestationsaktier ske. Följaktligen löper Prestationsperioden för Deltagare under räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 för 1/2 av Prestationsaktierna och under räkenskapsåren 2024, 2025 och 2026 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 2023).
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 1/2 av Prestationsaktierna ske i juni 2026 och tilldelning av 1/2 av Prestationsaktierna ske i juni 2027.
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 2023 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 2023, eller avräkna samtliga eller delar av Prestationsaktierna kontant.

Kostnader och effekter på viktiga nyckeltal

Kostnaderna för Aktieprogram 2023, 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 28,30 kronor baserat på stängningskursen den 24 april 2023, (ii) ingen utdelning lämnas av Truecaller under Aktieprogram 2023, (iii) en bedömning av Prestationsaktier intjänade under Intjänandeperioden om 90 procent och (iv) en personalomsättning om 10 procent per år. Sammantaget kan detta ge en maximal kostnad för Aktieprogram 2023 om cirka 14 MSEK, exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala

avgifter beräknas uppgå till cirka 4 MSEK vid en antagen årlig kursuppgång om 45 procent under Intjänandeperioden.

Den förväntade årliga kostnaden, inklusive årliga sociala avgifter om cirka 1 MSEK, motsvarar cirka 1,3 procent av Truecallers totala personalkostnader 2022.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt att Aktieprogram 2023 införts under 2021 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2022 hade minskat från 1,43 kronor till cirka 1,42 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 2023, uppväger kostnaderna relaterade till Aktieprogram 2023.

Utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier uppgår antalet aktier i Aktieprogram 2023 till 500 000 stamaktier av serie B i Truecaller, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 0,13 procent av aktiekapital och cirka 0,06 procent av antalet röster baserat på antalet utgivna aktier per dagen för detta förslag.

Beredning av förslaget, etc.

Förslaget till Aktieprogram 2023 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet har 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 2022 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.

Säkringsåtgärder i anledning av programmet (punkt 17 (B))

Styrelsen har beaktat olika metoder för att säkra den finansiella exponeringen och för överlåtelse av aktier enligt Aktieprogram 2023, 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 2023.

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 17 (B)).

Om erforderlig majoritet inte uppnås under punkt 17 (B) nedan, föreslår styrelsen att bolagsstämman godkänner att Bolaget ingår ett aktieswapavtal med tredje part (punkt 17 (C)).

Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier (punkt 17 (B) (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 500 000.
- 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).

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier (punkt 17 (B) (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 2024.
- Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 500 000.
- Återköp ska ske till det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning enligt punkt 17 (B) (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 2023:s säkringsåtgärder. Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att Bolaget på ett kostnadseffektivt sätt ska kunna fullgöra sina åtaganden enligt Aktieprogram 2023.

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier av serie B till Deltagare i Aktieprogram 2023 (punkt 17 (B) (III))

Styrelsen föreslår att de aktier som emitteras och återköps i enlighet med punkterna 17 B (I) och (II) ovan, efter omvandling till stamaktier av serie B, får överlätas enligt Aktieprogram 2023.

Överlåtelse av Bolagets egna stamaktier av serie B till Deltagare i Aktieprogram 2023 får ske på följande villkor.

- Överlåtelse får ske endast av stamaktier av serie B i Bolaget, varvid högst 500 000 stamaktier av serie B i Bolaget får överlätas vederlagsfritt till Deltagare i Aktieprogram 2023.

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

- Rätt att vederlagsfritt förvärva stamaktier av serie B i Bolaget ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma Deltagarna i Aktieprogram 2023.
- Överlåtelser av stamaktier av serie B i Bolaget ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som Deltagare i Aktieprogram 2023 har rätt att tilldelas aktier.
- Antalet stamaktier av serie B i Bolaget som kan komma att överlåtas inom ramen för Aktieprogram 2023 ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

Ingående av aktieswapavtal med tredje part (punkt 17 (C))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten 17 (B) ovan inte kan uppnås, fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som Aktieprogram 2023 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

Årsstämmans beslut om implementering av Aktieprogram 2023 enligt punkt 17 (A) ovan är villkorat av att årsstämman beslutar antingen i enlighet med styrelsens förslag under punkt 17 (B) eller i enlighet med styrelsens förslag under punkt 17 (C).

Majoritetskrav

Årsstämmans beslut enligt punkten 17 (A) ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten 17 (B) 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 17 (C) ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

Stockholm i april 2023

Truecaller AB

Styrelsen