

Styrelsens i Truecaller AB, org. nr. 559278-2774 ("Bolaget"), förslag till beslut om införande av personaloptionsprogram 2024:1, riktad nyemission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av Bolagets åtaganden enligt personaloptionsprogrammet (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om:

- (A) införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda i Truecaller-koncernen – personaloptionsprogram 2024:1; samt
- (B) säkringsåtgärder i anledning av personaloptionsprogram 2024:1 i form av en riktad emission av teckningsoptioner samt om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

Syfte och skälen till förslaget

Truecaller har under ett antal år beslutat om långsiktiga incitamentsprogram. Efter utvärdering har styrelsen beslutat att föreslå årsstämman inrättandet av ett nytt incitamentsprogram för befintliga medarbetare baserat på personaloptioner. Syftet med personaloptionsprogram 2024:1 är att premiera ett långsiktigt engagemang hos ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda i Truecaller-koncernen, att tillse att Bolagets långsiktiga värdetillväxt återspeglas i programdeltagarnas ersättning, att bidra till möjligheterna att behålla kompetenta medarbetare och att i övrigt öka intressegemenskapen mellan koncernens anställda och Bolagets aktieägare. Mot bakgrund av nedan föreslagna villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att personaloptionsprogram 2024:1 är väl avvägt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt personaloptionsprogram 2024:1 föreslår styrelsen även att årsstämman ska fatta beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med punkt B nedan.

Förslag till beslut om införande av personaloptionsprogram 2024:1 (punkt 17 (A))

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av personaloptionsprogram 2024:1 enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

- (a) Personaloptionsprogram 2024:1 ska omfatta utställande av högst 7 400 000 personaloptioner.
- (b) Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny stamaktie av serie B i Bolaget till ett lösenpris om 37,83 kronor, motsvarande 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för stamaktien av serie B under de 30 handelsdagar som föregår dagen för kallelsen till årsstämman 2024. Lösenpriset och det antal aktier som varje personaloption berättigar till teckning av kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor ska tillämpas.
- (c) Personaloptionsprogram 2024:1 ska omfatta följande kategorier av medarbetare, varvid ingen deltagare har en garanterad minimitilldelning.

| Kategori | Högsta antal personaloptioner per person |
|---|--|
| A. Ledande befattningshavare och nyckelpersoner (högst 30 personer) | 550 000 |

| | |
|--|--------|
| B. Övriga anställda (högst 350 personer) | 80 000 |
|--|--------|

Tilldelningen per deltagare beror på position inom Truecaller-koncernen. Anställda som också är styrelseledamöter i Truecaller AB har inte rätt att delta i personaloptionsprogram 2024:1.

- (d) Tilldelade personaloptioner erbjuds vederlagsfritt. Sådant erbjudande ska lämnas inom 10 bankdagar efter det att beslut om tilldelning fattats. Tilldelning ska kunna ske till och med nästa årsstämma. Övertilldelning kan inte ske.
- (e) För innehavare som tillhör kategori A gäller följande: 1/3 av personaloptionerna kan utnyttjas av innehavaren för teckning av stamaktier av serie B under perioden 15 juni 2026 – 28 februari 2027, 1/3 av personaloptionerna kan utnyttjas av innehavaren för teckning av stamaktier av serie B under perioden 15 juni 2027 – 28 februari 2028 och 1/3 av personaloptionerna kan utnyttjas av innehavaren för teckning av stamaktier av serie B under perioden 15 juni 2028 – 28 februari 2029.
- (f) För innehavare som tillhör kategori B gäller följande: 1/2 av personaloptionerna kan utnyttjas av innehavaren för teckning av stamaktier av serie B under perioden 15 juni 2026 – 28 februari 2027 och 1/2 av personaloptionerna kan utnyttjas av innehavaren för teckning av stamaktier av serie B under perioden 15 juni 2027 – 28 februari 2028.
- (g) Anledningen till att löptiden för 1/3 (för innehavare som tillhör kategori A) respektive 1/2 (för innehavare som tillhör kategori B) av personaloptionerna understiger tre år är att styrelsen har gjort bedömningen att en längre löptid än den föreslagna inte i tillräckligt stor utsträckning skulle bidra till möjligheterna att behålla nyckelkompetens samt att öka motivationen för anställda.
- (h) Innehavaren har rätt att utnyttja personaloptionerna under perioderna som anges ovan, förutsatt att (i) den berörda innehavaren vid denna tidpunkt är anställd av Bolaget eller av något bolag inom koncernen, (ii) inte har varslats om avsked eller uppsägning från sin anställning i Bolaget eller i något annat bolag inom koncernen av andra skäl än arbetsbrist och (iii) Bolaget uppnår en kombination av intäktstillväxt (%) och justerad EBITDA (%) om minst 25 procent årligen, i genomsnitt, under de två räkenskapsår som föregår respektive utnyttjandeperiod. För det fall prestationsvillkoret understiger 25 procent ska rätten att utnyttja personaloptionerna minska linjärt och för det fall prestationsvillkoret understiger 5 procent kan inga personaloptioner utnyttjas.
- (i) Vid utnyttjande av personaloptionerna ska varje personaloption berättiga innehavaren att erhålla en teckningsoption som omedelbart ska kunna omvandlas till en stamaktie av serie B mot betalning av lösenpriset.
- (j) Deltagande i personaloptionsprogram 2024:1 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- (k) Utfärdade personaloptioner utgör inte värdepapper och får inte överföras, pantsättas eller på annat sätt förfogas över av innehavaren.
- (l) Styrelsen fastställer i övrigt de allmänna villkoren för deltagande i programmet 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 personaloptionsprogram 2024:1.

Riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av Bolagets åtaganden enligt personaloptionsprogram 2024:1 (punkt 17 (B))

För att möjliggöra Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogram 2024:1 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse på följande villkor:

- (a) Högst 7 400 000 teckningsoptioner ska ges ut, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 14 800 kronor.
- (b) Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolagets helägda dotterbolag True Software Scandinavia Incentive AB, org. nr. 559011-2073 ("**Dotterbolaget**").
- (c) Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- (d) Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
- (e) Varje teckningsoption ska berättiga innehavaren att teckna en ny stamaktie av serie B i Bolaget.
- (f) Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en ny stamaktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs om 37,83 kronor, motsvarande 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för stamaktien av serie B under de 30 handelsdagar som föregår dagen för kallelsen till årsstämman 2024. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor ska tillämpas.
- (g) Teckning av stamaktier av serie B i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med 15 juni 2026 till och med 28 februari 2029. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.
- (h) Aktie som utgivits efter utnyttjande av teckningsoption under visst räkenskapsår ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats vid Bolagsverket.
- (i) Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för teckningsoptioner av serie 2024:1 avseende nyteckning av aktier i Truecaller AB*".

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av personaloptionsprogram 2024:1. Mot bakgrund av vad som angivits under *Syfte och skälen till förslaget* ovan anser styrelsen att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att vissa ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda i koncernen erbjuds deltagande i personaloptionsprogram 2024:1.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att Dotterbolaget får överlåta teckningsoptioner till deltagare i personaloptionsprogram 2024:1.

Styrelsen föreslår slutligen att styrelsen eller den styrelsen utser ska äga vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och eventuell Euroclear-anslutning av teckningsoptionerna.

Kostnader och effekter på viktiga nyckeltal

Kostnaderna för personaloptionsprogram 2024:1, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över löptiden för

personaloptionsprogram 2024:1. Beräkningen har utförts med följande antaganden: (i) en aktiekurs för Truecallers stamaktie av serie B om 30,26 kronor baserat på den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under perioden 7 mars 2024 till 19 april 2024, (ii) en förväntad direktavkastning om 1,2 procent per år och (iii) en personalomsättning om 14 procent per år. Sammantaget kan detta ge en maximal kostnad för personaloptionsprogram 2024:1 om cirka 75,7 MSEK, exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 15,6 MSEK vid en antagen årlig kursuppgång om 25 procent under löptiden för personaloptionsprogram 2024:1.

Personaloptionerna har inget marknadsvärde eftersom de inte kan överlåtas. Styrelsen har dock beräknat ett teoretiskt värde på personaloptionerna med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell. Beräkningarna har baserats på löptiden för personaloptionerna, teckningskursen, en antagen aktiekurs om 30,26 kronor per stamaktie av serie B, en genomsnittlig riskfri ränta om 2,7 procent, en antagen genomsnittlig volatilitet om 60 procent och en förväntad direktavkastning om 1,2 procent per år. I enlighet med denna värdering uppgår värdet på personaloptionerna i personaloptionsprogram 2024:1 i genomsnitt till cirka 10,51 kronor per personaloption.

Den förväntade genomsnittliga årliga kostnaden, inklusive årliga sociala avgifter om cirka 3,2 MSEK, motsvarar cirka 5,1 procent av Truecallers totala personalkostnader 2023.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt att personaloptionsprogram 2024:1 införts under 2022 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2023 hade minskat från 1,49 kronor till cirka 1,42 kronor.

Styrelsen bedömer att de positiva effekter på resultatet som förväntas bli följderna av ökat aktieäggande bland vissa ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda, vilka kan komma att ökas ytterligare genom personaloptionsprogram 2024:1, uppväger kostnaderna relaterade till personaloptionsprogram 2024:1.

Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga personaloptioner kan 7 400 000 nya stamaktier av serie B ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,90 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,91 procent av det totala antalet röster i Bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren. Programmet ger således deltagarna möjlighet att öka sitt ägande i Bolaget med motsvarande siffra.¹

Beredning av ärendet

Förslaget till personaloptionsprogram 2024:1 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 beskrivs i årsredovisningen för 2023 i not 7 till koncernredovisningen. Styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av riktlinjer för ersättning till ledande

¹ Före indragningen av aktier som föreslås enligt punkt 16 och utan beaktande av utspädning till följd av tidigare incitamentsprogram samt utan beaktande av utspädning till följd av Aktieprogram 2024 och personaloptionsprogram 2024:2 som föreslås enligt punkterna 18 och 19 i kallelsen till årsstämman 2024.

befattningshavare som publiceras på Truecallers webbplats beskriver hur Truecaller tillämpar sina riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med aktiebolagslagen.

Instruktion till styrelsen

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen i Bolaget att verkställa besluten enligt ovan samt att tillse att styrelsen i Dotterbolaget genomför överlåtelser av teckningsoptioner enligt ovan.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i april 2024
Truecaller AB
Styrelsen