

truecaller

Inbjudan till förvärv av aktier i Truecaller AB (publ) samt upptagande till handel av aktier på Nasdaq Stockholm

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS



J.P.Morgan



JOINT BOOKRUNNERS



Numis

Prospektets giltighetstid

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 29 september 2021. Prospektet är giltigt i högst tolv månader från detta datum under förutsättning att Truecaller AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till Prospektet i det fall ny omständighet av betydelse, sakfel eller väsentlig felaktighet inträffar som kan påverka bedömningen av aktierna i Erbjudandet. Skyldigheten att upprätta tillägg till Prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet fram till och med upptagandet av Bolagets B-aktier till handel på Nasdaq Stockholm. Bolaget har ingen skyldighet att upprätta tillägg till Prospektet därefter.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats i samband med ett erbjudande till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och utomlands till förvärva nya och befintliga aktier i Truecaller AB (publ) samt upptagande till handel av Bolagets B-aktier på den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm ("Erbjudandet"). Beroende på sammanhanget i Prospektet avser "Truecaller", "Koncernen" eller "**Bolaget**" Truecaller AB (publ) (ett svenskt publikt aktiebolag), org. nr. 559278-2774, eller ett eller flera dotterbolag till Truecaller, eller den koncern i vilken Truecaller AB (publ) är moderbolaget.

Med "**Huvudägare**" avses Sequoia Capital India¹ och med "**Säljande Aktieägare**" avses Huvudägaren samt de aktieägare som framgår av tabellen "Information om Säljande Aktieägare". Med "**Joint Global Coordinator**" avses Carnegie Investment Bank AB (publ) ("**Carnegie**") gemensamt, Goldman Sachs Bank Europe SE ("**Goldman Sachs**"), J.P. Morgan AG ("**J.P. Morgan**"), Citigroup Global Markets Europe AG ("**Citigroup**"). Med "**Joint Bookrunners**" eller "**Managers**" avses Carnegie, Goldman Sachs, J.P. Morgan, Citigroup, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Numis Securities Limited. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB.

Godkännande av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med artikel 13 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten för Prospektförordningen, har godkänt Prospektet i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller stöd för de värdepapper som avses i Prospektet. Finansinspektionen garanterar inte att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Vårje investerares uppmanna att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Erbjudandet. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Begränsningar i Erbjudandet

Erbjudandet riktas inte till allmänheten i något annat land än Sverige. Erbjudandet riktas inte heller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige som tillåter att värdepapper erbjuds till allmänheten, eller som tillåter innehav och spridning av Prospektet eller några andra dokument som rör Bolaget eller Bolagets aktier i en sådan jurisdiktion. Anmälningar om att förvärva aktier som strider mot sådana regler kan komma att ogiltigförklaras. Personer som tar del av Prospektet uppmannas av Bolaget och Managers att skaffa information om och att iaktta sådana restriktioner. Varken Bolaget eller Managers påtar sig juridiskt ansvar för överträdelse av någon person, vare sig potentiell investerare eller inte, av sådana restriktioner.

Aktierna som omfattas av Erbjudandet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("**US Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i US Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Aktierna i Erbjudandet erbjuds och säljs endast i USA till kvalificerade institutionella investerare ("**QIBs**"), så som definierat i, och i enlighet med Rule 144A i US Securities Act, eller annat undantag från registreringskraven enligt US Securities Act och utanför USA i enlighet med Regulation S i US Securities Act. Erbjudandet avseende aktier i USA kommer endast att göras av en eller flera mäklare som är registrerade i enlighet med United States Securities Exchange Act of 1934, i dess ändrade lydelse.

Potentiella investerare informeras härmed om att säljarna av aktierna i Erbjudandet kan förlita sig på undantaget från registreringskraven i Section 5 i US Securities Act enligt Rule 144A, eller ett annat undantag från registreringskraven enligt US Securities Act. I USA tillhandahålls Prospektet till kvalificerade institutionella investerare endast på konfidentiell basis och uteslutande i syfte att möjliggöra för potentiella investerare att överväga att förvärva de specifika värdepapper som beskrivs här. Varken USA:s Securities and Exchange Commission eller någon statlig värdepapperskommission i USA har godkänt eller avisat Erbjudandet av aktierna eller uttalat sig om Prospektets riktighet eller lämplighet. Alla påståenden om det motsatta är en brottslig handling i USA.

Investeringsupplysning

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Truecaller inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlitä sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller Managers och varken Bolaget eller Managers ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörande eller distributionen av Prospektet, eller några transaktioner som genomförs med anledning av Prospektet, ska anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess offentliggörande eller att det inte har förekommit någon förändring i Truecallers verksamhet efter nämnda dag. I det fall en ny omständighet av betydelse, sakfel eller väsentlig felaktighet inträffar som kan påverka bedömningen av aktierna i Erbjudandet i kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg i enlighet med Prospektförordningen.

Stabiliseringsåtgärder

I samband med Erbjudandet kan Goldman Sachs ("**Stabiliseringsmanagern**"), på uppdrag av Managers, komma att övertilldela B-aktier för att genomföra transaktioner som är utformade för att stabilisera, upprätthålla och på annat sätt stödja marknadspriset på Bolagets B-aktier på en nivå över det som annars skulle råda på den öppna marknaden. Sådana stabiliseringsåtgärder kan komma att genomföras på Nasdaq Stockholm, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Stabiliseringsmanagern har dock ingen skyldighet att vidta stabiliseringsåtgärder och

det finns ingen garanti för att stabiliseringsåtgärder kommer att genomföras. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris högre än priset i Erbjudandet.

Stabiliseringsmanagern kan använda Övertilldelningsoptionen för att övertilldela B-aktier i syfte att möjliggöra stabiliseringsåtgärder. Stabiliseringsåtgärderna, om de genomförs, kan avbrytas när som helst utan något meddelande men måste avbrytas senast inom ovannämnda 30-dagarsperiod. Stabiliseringsmanagern måste senast vid utgången av den sjuende handelsdagen, efter att stabiliseringsåtgärderna har genomförts, i enlighet med artikel 5.4 i marknadsmissbruksförordningen (EU) 596/2014 (MAR) och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1052, offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts. Inom en vecka efter utgången av stabiliseringsperioden kommer Stabiliseringsmanagern, genom Bolaget, att offentliggöra huruvida stabiliseringsåtgärder utfördes, datum då stabiliseringen inleddes, datum då stabiliseringen senast genomfördes samt prisintervallet inom vilket stabilisering genomfördes för varje datum då stabiliseringsåtgärder genomfördes.

Framtåblickande uttalanden

Prospektet innehåller vissa framtåblickande uttalanden och åsikter. Framtåblickande uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framtåblickande. Detta gäller framförallt uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. Framtåblickande uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Prospektet om inte annat anges. Sådana framtåblickande uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från vad som har angetts i sådana uttalanden, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framtåblickande uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Varken Bolaget eller Managers kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framtåblickande uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. Framtåblickande uppskattningar och prognoser som härrör från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig väsentligt från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller miljökador. En investering i Bolaget kommer således att innebära betydande risker och investerare måste ha ekonomisk förmåga och vilja att acceptera de risker för verksamheten som beskrivs och bristande likviditet i B-aktierna som avses i Prospektet.

Efter dagen för Prospektet åtar sig varken Bolaget eller Managers, om det inte föreskrivs enligt tillämplig lag eller i Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares, att uppdatera framtåblickande uttalanden eller anpassa dessa framtåblickande uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller information om Bolagets geografiska marknader och produktmarknader, marknadsstorlek, marknadsandelar, marknadsställning och annan marknadsinformation hänförlig till Truecallers verksamhet och marknad. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland statistik och information från externa bransch- eller marknadsrapporter, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådan information från tredje part har återgettts korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan uttröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bransch- och marknadspublikationer anger generellt att informationen i publikationen har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats från eller härrör ur dessa marknadspublikationer. Marknadsinformation och marknadsstatistik är till sin natur framtåblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att den finansiella informationen, marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i Prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Truecallers framtida resultat.

Tillgänglighet

Prospektet finns tillgängligt på Truecallers investersida (<https://corporate.truecaller.com>), Carnegies webbplats (www.carnegie.se), Finansinspektionens webbplats (<https://fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/>) Europeiska värdepappers- och marknadstillsynsmyndighetens webbplats (www.esma.europa.eu).

Finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("**SEK**") eller amerikanska dollar ("**USD**") om inget annat anges.

1) Sequoia Capital Indias aktieinnehav är fördelat på fyra fonder; (i) Sequoia Capital India Growth Fund II Ltd, (ii) Sequoia Capital India Growth Fund I Ltd, (iii) Sequoia Capital India GF Principals Fund I Ltd, (iv) Sequoia Capital India Investments IV.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	11
Inbjudan att förvärva aktier i Truecaller	20
Bakgrund och motiv	21
Villkor och anvisningar	2
Marknadsöversikt	27
Verksamhetsbeskrivning	35
Utvald historisk finansiell information	57
Operationell och finansiell översikt	65
Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information	80
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	83
Bolagsstyrning	88
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden	95
Bolagsordning	102
Legala frågor och kompletterande information	104
Ordlista	109
Historisk finansiell information	F-1
Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation	F-9
Revisors rapport avseende historisk finansiell information	F-57
Adresser	A-1

Erbjudandet i sammandrag

Prisintervall per B-aktie:	44 SEK – 56 SEK
Anmälningstid för allmänheten i Sverige och institutionella investerare:	29 september - 7 oktober 2021
Första dag för handel:	8 oktober 2021
Likviddag:	12 oktober 2021

Finansiell kalender

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2020	12 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	23 februari 2022

Övrig information

Ticker:	TRUE
ISIN-kod (B-aktien):	SE0016787071

Sammanfattning

Inledning och varningar

Inledning och varningar Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör av investeraren baseras på en bedömning av hela Prospektet.

Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt svensk rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Om Truecaller

Truecaller AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 559278-2774. Bolaget har sitt huvudkontor på adressen Mäster Samuelsgatan 56, 111 21 Stockholm, Sverige. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300TEYF1FA5G5GK26. Alla B-aktier i Erbjudandet har ISIN-koden SE0016787071.

Information om Säljande Aktieägare

Bolaget hade per den 20 september 2021 149 aktieägare. Utöver nyemitterade B-aktier från Bolaget, erbjuder även Säljande Aktieägare 34 183 762 B-aktier i Erbjudandet och ytterligare 17 846 312 B-aktier om Utökningsoptionen utnyttas till fullo. Information om Säljande Aktieägare framgår nedan.

Aktieägare	Adress	LEI-kod	Legal form	Registreringsland och jurisdiktion
Sequoia Capital India Growth Fund II Ltd	Ifs Court 28 Bank Street Cybercity Ebene 72201 Mauritius	254900AMH5MG5X1M3B11	Publikt aktiebolag	Mauritius
Sequoia Capital India Growth Fund I Ltd.	Fifth Floor, Ebene Esplanade 24 Bank Street EBENE 72201 Port Louis Mauritius	213800J5EKX1Y8A6F413	Publikt aktiebolag	Mauritius
Sequoia Capital India GF Principals Fund I Ltd.	Fifth Floor, Ebene Esplanade 24 Bank Street EBENE 72201 Mauritius	213800JBDFTFF5WDWM25	Publikt aktiebolag	Mauritius
Sequoia Capital India Investments IV	International Proximity, fifth floor, Ebene Esplanade 24 Cybercity EBENE 72201 Mauritius	213800YTQGLYZ5L7OR16	Privat aktiebolag	Mauritius
Ocean Open Fund Three Ky	Pohjoisesplanadi 31 00100 Helsingfors Finland	9845009B750A12DD8B44	Kommanditbolag	Finland
Atomico III LP	One Capital Place Shedden Road KY1-1103 Grand Cayman Caymanöarna	9845009EF3JA50C8AA83	Kommanditbolag	Caymanöarna
Atomico III (Jersey) LP	13-14 Esplanade JE1 1EE, St Helier Jersey	9845000EFT07EC43D691	Kommanditbolag	Jersey
Atomico Partners III-B, LP	One Capital Place, PO Box 847 KY1-1103 Grand Cayman Cayman Islands	9845008773D0650D1P07	Kommanditbolag	Caymanöarna
Jerry Murdock	Bolagets adress ¹	-	-	-
Zenith Venture Capital II AB (publ)	Box 16431 103 27, Stockholm Sverige	549300KSRVFRUM2BZ627	Publikt aktiebolag	Sverige
Alan Mamedi	Bolagets adress ¹	-	-	-
Nami Zarringhalam	Bolagets adress ¹	-	-	-
Gobi AB	Spättvägen 31 181 30, Lidingö Sverige	984500IE838CCBBDEC54	Privat aktiebolag	Sverige
Gargalat Invest AB	Vallavägen 11 187 52, Täby Sverige	984500100A3JA2C6B627	Privat aktiebolag	Sverige
Soosto Holding AB	Vita Bandsvägen 8 302 91, Halmstad Sverige	984500DNDC2FE687F074	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	549300SH831PRUUGAI76	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC II AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	549300OF4VJJHZCI9S48	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC III AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	549300GJN6PZX0PAT152	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC IV AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	549300X0ZVVVMRB2295	Privat aktiebolag	Sverige

¹) Mäster Samuelsgatan 56, 111 21 Stockholm, Sverige.

Behörig myndighet

Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen den 29 september 2021. Finansinspektionen är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformationen till Finansinspektionen är:

Finansinspektionen

Besöksadress: Brunnsgatan 3 Stockholm
Postadress: Box 7821, SE-111 38 Stockholm
Telefon: +46 (0)8 408 980 00
Hemsida och e-mail: www.fi.se, finansinspektionen@fi.se

Nyckelinformation om Truecaller

Vem är emittent av värdepapperen?

Bolagets säte och bolagsform m.m.

Truecaller AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 22 oktober 2020. Bolagets nuvarande firma registrerades den 2 september 2021. Innan Truecaller AB (publ) bildades var Koncernens huvudsakliga enhet True Software Scandinavia AB, som idag är ett helägt dotterbolag till Truecaller AB (publ). Truecaller AB (publ) organisationsnummer är 559278-2774 och Bolaget har sitt säte på Mäster Samuelsgatan 56, 111 21 Stockholm. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med svensk lag. Truecaller AB (publ) har fem helägda dotterbolag. Bolagets LEI-kod är 549300TEYF-1FA5G5GK26.

Truecallers huvudsakliga verksamhet

Truecaller grundades 2009 med en affärsidé om att skapa större förtroende vid telefonkommunikation, genom att göra den smartare, säkrare och effektivare. Truecaller är den ledande globala plattformen för att verifiera kontakter och blockera oönskade samtal och meddelanden.¹ Truecaller möjliggör säkra och relevanta samtal mellan människor och gör det effektivt för företaget att få kontakt med konsumenterna.

Under det andra kvartalet 2021 hade Truecaller i genomsnitt 278,1 miljoner månatligt aktiva användare (Eng. *monthly active users* eller "MAU") i över 175 länder över hela världen vilket gör Truecaller till en av de tio största kommunikationsplattformarna globalt beräknat på MAU.¹ Under samma period fanns i genomsnitt 205,5 miljoner MAU i Indien, vilket gör Truecaller till landets tredje största kommunikationsplattform (efter Facebook och WhatsApp).²

1) Källa: AppAnnie.
2) Källa: AppAnnie (per den 30 juni 2021).

Ägarstruktur

Bolaget hade per den 20 september 2021 149 aktieägare. Tabellen nedan visar Bolagets ägarstruktur innan Erbjudandet med justering för kända ändringar fram till första dag för handel och omedelbart efter genomförandet av Erbjudandet. Tabellen visar därutöver antalet B-aktier som erbjuds av respektive Säljande Aktieägare: i) om Erbjudandet fulltecknas, ii) om Erbjudandet fulltecknas och Utökningsoptionen utnyttas till fullo och iii) om Erbjudandet fulltecknas och att Utökningsoptionen samt Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo. I samtliga fall är tabellen justerad för en konvertering (1:1) av samtliga preferensaktier i Bolaget som i enlighet med Bolagets bolagsordning kommer att initieras i anslutning till likviddagen. Efter konverteringen kommer endast A-aktier och B-aktier att finnas i Bolaget. A-aktier berättigar till tio (10) röster per aktie och B-aktier berättigar till en (1) röst per aktie.

Aktieinnehav baserat på ett antagande att Erbjudandet fulltecknas och att priset i Erbjudandet sätts till mittpunkten i prisintervall (inklusive kända förändringar fram till första dag för handel)	Innehav omedelbart för Erbjudandet					Antal B-aktier som erbjuds i Erbjudandet	Antal B-aktier som erbjuds i Utökningsoptionen	Antal B-aktier som erbjuds i Övertilldelningsoptionen	Innehav efter Erbjudandet ³									
	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier	%, andel	%, röster				Totalt	Totalt	Totalt	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier	%, andel	%, röster		
Större aktieägare (>5%)																		
Sequoia Capital India	-	73 612 000	73 612 000	20,8%	9,5%	1 470 235	767 565	4 116 192	-	67 258 008	67 258 008	18,0%	8,5%					
- Sequoia Capital India Growth Fund II Ltd	-	61 092 000	61 092 000	17,2%	7,9%	1 220 178	637 018	3 416 113	-	55 818 691	55 818 691	14,9%	7,0%					
- Sequoia Capital India Growth Fund I Ltd	-	8 022 800	8 022 800	2,3%	1,0%	160 237	83 655	448 613	-	7 330 295	7 330 295	2,0%	0,9%					
- Sequoia Capital India Investments IV	-	3 751 000	3 751 000	1,1%	0,5%	14 903	7 780	41 722	-	3 686 595	3 686 595	1,0%	0,5%					
- Sequoia Capital India GF Principals Fund I Ltd	-	746 200	746 200	0,2%	0,1%	74 917	39 112	209 744	-	422 427	422 427	0,1%	0,1%					
KPCB Holdings, Inc.	-	33 018 800	33 018 800	9,3%	4,3%	776 621	405 451	2 174 294	-	29 662 434	29 662 434	7,9%	3,7%					
Nami Zarringhalam	23 391 900	5 650 000	29 041 900	8,2%	30,9%	1 526 442	796 909	-	23 391 900	3 326 649	26 718 549	7,1%	29,8%					
Alan Mamedí	23 391 900	5 650 000	29 041 900	8,2%	30,9%	1 526 442	796 909	-	23 391 900	3 326 649	26 718 549	7,1%	29,8%					
Atomico III	-	23 114 900	23 114 900	6,5%	3,0%	622 645	325 063	1 743 206	-	20 423 986	20 423 986	5,5%	2,6%					
- Atomico III LP (Cayman)	-	14 668 600	14 668 600	4,1%	1,9%	395 128	206 284	1 106 232	-	12 960 956	12 960 956	3,5%	1,6%					
- Atomico Partners III-B, LP	-	6 500 000	6 500 000	1,8%	0,8%	175 090	91 409	490 196	-	5 743 305	5 743 305	1,5%	0,7%					
- Atomico III (Jersey) LP	-	1 946 300	1 946 300	0,5%	0,3%	52 427	27 370	146 778	-	1 719 725	1 719 725	0,5%	0,2%					
Zenith Venture Capital II AB	-	21 199 000	21 199 000	6,0%	2,7%	571 037	298 121	1 598 723	-	18 731 119	18 731 119	5,0%	2,4%					
Totalt större aktieägare	46 783 800	162 244 700	209 028 500	59,0%	81,2%	6 493 422	3 390 018	9 632 415	46 783 800	142 728 845	189 512 645	50,6%	76,8%					
Övriga Säljande Aktieägare																		
Open Ocean Fund Three Ky	-	15 541 899	15 541 899	4,4%	2,0%	418 652	218 565	1 172 092	-	13 732 590	13 732 590	3,7%	1,7%					
Jerry Murdock	-	2 358 440	2 358 440	0,7%	0,3%	328 500	171 500	-	-	1 858 440	1 858 440	0,5%	0,2%					
Gobi AB	-	1 790 600	1 790 600	0,5%	0,2%	117 642	61 417	-	-	1 611 541	1 611 541	0,4%	0,2%					
Gargalat Invest AB	-	1 201 600	1 201 600	0,3%	0,2%	78 945	41 214	-	-	1 081 441	1 081 441	0,3%	0,1%					
Soostos Holding AB	-	722 000	722 000	0,2%	0,1%	47 435	24 764	-	-	649 801	649 801	0,2%	0,1%					
True Software EC AB	-	21 410 000	21 410 000	6,0%	2,8%	14 066 370	7 343 630	-	-	-	-	0,0%	0,0%					
True Software EC II AB	-	9 000 000	9 000 000	2,5%	1,2%	5 913 000	3 087 000	-	-	-	-	0,0%	0,0%					
True Software EC III AB	-	3 720 000	3 720 000	1,0%	0,5%	2 444 040	1 275 960	-	-	-	-	0,0%	0,0%					
True Software EC IV AB	-	6 508 000	6 508 000	1,8%	0,8%	4 275 756	2 232 244	-	-	-	-	0,0%	0,0%					
Totalt övriga Säljande Aktieägare	-	62 252 539	62 252 539	17,6%	8,0%	27 690 340	14 456 294	1 172 092	-	18 933 813	18 933 813	5,1%	2,4%					
Övriga aktieägare	-	83 152 261	83 152 261	23,5%	10,7%	-	-	-	-	83 152 261	83 152 261	22,2%	10,5%					
<i>Tillkommande nya aktieägare</i>	-	-	-	0,0%	0,0%	-	-	-	-	82 834 581	82 834 581	22,1%	10,4%					
Totalt nya och befintliga aktieägare	46 783 800	307 649 500	354 433 300	100,0%	100,0%	34 183 762	17 846 312	10 804 507	46 783 800	327 649 500	374 433 300	100,0%	100,0%					

3) Under antagande att Erbjudandet fulltecknas, Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen utnyttas till fullo och att priset sätts till mittpunkten i prisintervall.

Styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets styrelse består av William Bingham Gordon (född 1950) (styrelseordförande), Alan Mamedi (född 1984), Nami Zarringhalam (född 1984), Shailesh Lakhani (född 1978), Helena Svançar (född 1975) och Annika Poutiainen (född 1970).

Alan Mamedi (född 1984) är VD för Truecaller. Övriga medlemmar av koncernledningen är CFO Odd Bolin (född 1963), Chief Strategy Officer Nami Zarringhalam (född 1984), COO Fredrik Kjell (född 1981), CPO Rishit Jhunjunwala (född 1977), CHRO Petra Weslien (född 1977) och Chief Legal Officer Ola Espelund (född 1982).

Revisor

Ernst & Young AB är Truecallers revisor. Jennifer Rock-Baley är huvudansvarig revisor för Truecaller och är auktoriserad revisor samt medlem i FAR. Ernst & Young AB har varit revisorer under de perioder som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet. Ernst & Young AB:s adress är Hamngatan 26, SE-111 26 Stockholm.

Finansiell nyckelinformation för emittenten**Finansiell nyckelinformation**

Truecaller AB (publ)-koncernen bildades i augusti 2021 när det nuvarande moderbolaget Truecaller AB (publ) förvärvade 100 procent av aktierna i True Software Scandinavia AB genom en apportemission. Ägarkretsen i Truecaller AB är efter apportemissionen samma som den var i True Software Scandinavia AB innan apportemissionen. Eftersom Truecaller AB tidigare har varit ett lagerbolag utan verksamhet kommer de framtida konsoliderade finansiella rapporterna för Truecaller upprättas som en fortsättning av True Software Scandinavia AB koncernen, då etableringen av Truecaller AB som moderföretag enbart är en omorganisation. Följaktligen har de finansiella rapporterna för Truecaller AB upprättats baserat på de förutsättningarna. Historiken i framtida konsoliderade finansiella rapporter för Truecaller AB koncernen kommer att överensstämma med den finansiella historiken för True Software Scandinavia AB koncernen.

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för Truecaller avseende räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018 samt delårsinformation avseende perioden 1 januari - 30 juni 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020. Den finansiella informationen avseende räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom dessa antagits av EU ("IFRS"), årsredovisningslagen (1995:1554) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner), och har reviderats av Bolagets revisor med anledning av Prospektet i enlighet med FAR:s rekommendation RevR 5 - Granskning av finansiell information i prospekt. Den finansiella delårsinformationen för perioden 1 januari - 30 juni 2021, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2020 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Den finansiella delårsinformationen har översiktligt granskats, ej reviderats, av Bolagets revisor i enlighet med ISRE 2410 - översiktlig granskning av finansiell delårsinformation.

Nyckelposter i Koncernens resultaträkning

	1 januari - 31 december			1 januari - 30 juni	
	2020	2019	2018	2021	2020
TSEK (om ej annat anges)					
Rörelsens intäkter	491 701	298 952	190 274	424 750	169 538
Rörelseresultat (EBIT)	-30 591	-98 522	-64 324	121 064	-29 094
Periodens resultat	-15 522	-97 065	-65 413	117 622	-36 413
Resultat per aktie före utspädning (SEK) ¹	-7,28	-47,77	-35,13	53,86	-17,21
Resultat per aktie efter utspädning (SEK) ¹	-7,28	-47,77	-35,13	33,06	-17,21

1) Implementationen av Truecaller AB-bolaget som ny koncernmoder i augusti 2021 innebar en 1:100 utspädning av antal utestående aktier i koncernen.

Nyckelposter i Koncernens rapport över finansiell ställning

	1 januari - 31 december			30 juni
	2020	2019	2018	2021
TSEK (om ej annat anges)				
Summa tillgångar	435 834	274 984	143 765	593 520
Summa eget kapital	145 933	150 814	75 867	270 700

Nyckelposter i Koncernens rapport över kassaflöden

	1 januari - 31 december			1 januari - 30 juni	
	2020	2019	2018	2021	2020
TSEK (om ej annat anges)					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	105 552	-42 401	-40 656	146 851	4 287
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 271	-356	-663	-	-1 849
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16 429	55 766	60 028	365	-9 869
Periodens kassaflöde	87 852	13 009	18 709	147 218	-7 431

Specifika nyckelrisker för emittenten

Nyckelrisker för Truecaller

Risker relaterade till Bolaget och dess marknad

- ▶ Truecallers verksamhet är beroende av dess användares fortsatta användning av dess plattform och dess förmåga att attrahera nya användare, vilket i sin tur beror på Truecallers förmåga att uppnå och upprätthålla ett starkt varumärke, användarvänlighet och höga nivåer av lyckad samtalsidentifiering.
- ▶ Eftersom marknaden som Truecaller är verksam inom fortfarande är i ett tidigt utvecklingsstadium, kan ett antal olika aktörer inträda i segment där Truecaller är verksam, och det finns en risk att Truecaller inte kan konkurrera effektivt.
- ▶ Truecaller är framför allt verksam i utvecklingsmarknader, i synnerhet Indien, och är exponerad för den ekonomiska, politiska och sociala omgivning i de länder där Truecaller är verksam och/eller har betydande antal användare.
- ▶ COVID-19-pandemin och de globala och regionala ekonomiska och statliga åtgärder som sker som en direkt eller indirekt konsekvens av pandemin har haft en negativ påverkan på Truecallers annonsintäkter. Skulle COVID-19-pandemin fortsätta, eller om myndighetsåtgärder för att stävja pandemin blir mer allvarliga i gensvar på framtida eller pågående utbrott, kan detta negativt och väsentligt påverka den globala ekonomin och de ekonomier där Truecaller är verksam.
- ▶ Truecaller genererar en betydande del av sina intäkter från annonser genom förhållanden med tredje parter, och det finns en risk för förlust av annonsörer, minskade annonsintäkter, eller negativa förändringar i Truecallers förhållande med tredje parts annonsmarknader.
- ▶ Truecallers plattform kan misslyckas med att fungera effektivt på de mobila operativsystemen iOS och Android, bli borttagen eller avstängd från de relevanta "store"-plattformarna (särskilt Apple Store och Google Play), eller behöva konkurrera med inbyggda funktionaliteter.
- ▶ Truecallers framgång beror till stor del på fortsatta tjänster från Truecallers mycket kvalificerade personal och nyckelpersoner i ledningsgruppen, däribland Bolagets grundare och annan verkställande ledningspersonal. Truecaller förlitar sig också på sin ledningsgrupp inom teknologi och dataskydd. Om en eller flera personer ur Truecallers ledningsgrupp eller andra nyckelpersoner skulle lämna Bolaget skulle det sannolikt kräva betydande tid och kostnader att ersätta dem och kan betydligt försena eller förhindra att Truecallers affärs mål uppnås.

Legala och regulatoriska risker

- ▶ Truecaller förlitar sig på sin djupa tekniska "know-how", affärshemligheter och konfidentialitet, snarare än patent eller upphovsrättsligt skydd. Truecallers resultat är delvis beroende av Truecallers förmåga att skydda sina immateriella rättigheter och andra äganderättigheter. Det finns en risk att Truecallers användare och konkurrenter, nuvarande eller framtida, kan utmana eller kringgå Truecallers skydd för sina immateriella rättigheter.
- ▶ Truecaller tar emot, bearbetar, lagrar, använder och delar data, som delvis kan innehålla personuppgifter, vilket gör Truecaller föremål för komplexa och föränderliga myndighetsregleringar och andra juridiska åtaganden som relaterar till integritet, dataskydd och andra frågor. Tolkningen och appliceringsområdet av dataskyddslagar är osäkra och fortsätter utvecklas. Det är möjligt att dessa lagar kan tolkas och appliceras på ett sätt som är oförenliga med Truecallers databehandlingsmetoder.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Nyckelinformation om Bolagets aktier

Per dagen för Prospektet finns sex aktieklasser i Bolaget, A-aktier och B-aktier samt fyra preferensaktieserier. I anslutning till likviddagen för Erbjudandet kommer samtliga preferensaktier automatiskt att omvandlas till B-aktier. Aktiekapitalet får enligt Bolagets bolagsordning inte understiga 600 000 SEK och inte överstiga 2 400 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 300 000 000 och inte överstiga 1 200 000 000 stycken. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 708 866,60 SEK fördelat på 58 083 800 A-aktier, 162 718 700 B-aktier, 14 650 000 preferensaktier av serie A, 25 989 400 preferensaktier av serie B, 48 333 700 preferensaktier av serie C och 44 657 700 preferensaktier av serie D. Varje aktie har ett nominellt värde om 0,002 SEK.

Aktierna är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. B-aktierna har följande ISIN-kod: SE0016787071. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

A-aktier i Bolaget berättigar innehavaren till tio (10) röster per aktie medan B-aktier (och preferensaktier) berättigar innehavaren till en (1) röst per aktie på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Värdepapperens viktigaste egenskaper (forts.)

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingssystem i berörd jurisdiktion görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelningspolicy

Styrelsen planerar inte att föreslå någon utdelning på medellång sikt.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Upptagande till handel på Nasdaq Stockholm

Truecallers styrelse har begärt Nasdaq Stockholm AB:s Bolagskommitté att bedöma om Bolaget uppfyller kraven för att ansöka om notering av Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm Main Market, som är en reglerad marknad. Nasdaq Stockholm AB:s Bolagskommitté har den 10 september 2021 beslutat att Bolaget uppfyller befintliga noteringskrav på Nasdaq Stockholm, under förutsättning att sedvanliga villkor uppfylls senast första dag för handel. Bolaget kommer att lämna in den slutliga ansökan om upptagande till handel i samband med den första dagen för handel med Bolagets B-aktier. Den förväntade första handelsdagen är den 8 oktober 2021. Bolagets B-aktier kommer att handlas under tickern "TRUE".

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Specifika nyckelrisker för Truecallers värdepapper

Risker relaterade till Bolagets aktier

- ▶ Truecallers B-aktier har inte tidigare handlats på en officiellt reglerad eller oreglerad marknadsplats. Det är därför svårt att förutse hur mycket aktien kommer att handlas eller hur mycket intresse som kommer visas för aktien.
- ▶ Cornerstone-investerarnas åtaganden säkerställs inte genom bankgarantier, spärrade medel, pantsatta säkerheter eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk för att Cornerstone-investerarna inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden. Dessutom är Cornerstone-investerarnas åtaganden villkorade.

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i dessa värdepapper?

Villkor och anvisningar för Erbjudandet

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 56 911 035 B-aktier, varav högst 22 727 273 nya B-aktier erbjuds av Bolaget.¹ Återstående 34 183 762 befintliga B-aktier erbjuds av Säljande Aktieägare. Säljande Aktieägare har även förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med upp till 17 846 312 B-aktier ("Utökningsoptionen"). Om Utökningsoptionen utnyttjas till fullo, kommer ökningen att motsvara cirka 24,8 procent av det totala antalet aktier i det utökade Erbjudandet, baserat på mittpunkten av prisintervallet. Erbjudandet är uppdelat i två delar (i) erbjudandet till allmänheten i Sverige² och (ii) erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och i utlandet³.

Erbjudandet förväntas, i det fall Erbjudandet fulltecknas, tillföra Bolaget likvid uppgående till cirka 1 000 MSEK före avdrag för kvarvarande kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka förväntas uppgå till cirka 75 MSEK. Nettolikviden från Erbjudandet förväntas således uppgå till cirka 925 MSEK. Det totala Erbjudandet, inklusive erbjudandet av befintliga B-aktier från Säljande Aktieägare, uppgår till högst 4 501 MSEK, om Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo och priset i Erbjudandet sätts i toppen av prisintervallet. Bolaget tillförs ingen likvid från Säljande Aktieägares erbjudande av befintliga B-aktier.

Övertilldelningsoption

För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet har vissa Säljande Aktieägare ställt ut en option till Managers att sammanlagt erbjuda ytterligare högst 11 213 598 B-aktier, motsvarande högst 15 procent av antalet B-aktier i Erbjudandet, om Utökningsoptionen utnyttjas i sin helhet, som kan användas i sin helhet eller delvis under 30 dagar från den första handelsdagen på Nasdaq Stockholm ("Övertilldelningsoptionen"). Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet.

ErbjudandepriSET

Priset på B-aktierna i Erbjudandet förväntas fastställas inom intervallet 44–56 SEK per aktie. Det slutliga priset i Erbjudandet kommer att fastställas genom ett anbudsförfarande (så kallad bookbuilding). Det slutliga priset i Erbjudandet till allmänheten i Sverige kommer inte överstiga 56 SEK per aktie. Det slutliga priset i Erbjudandet förväntas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 8 oktober 2021. Courtage utgår ej i samband med Erbjudandet.

Anmälningsperiod

Anmälan från allmänheten om förvärv av B-aktier kan ske under perioden 29 september 2021 till och med den 7 oktober 2021 och avse lägst 150 B-aktier och högst 17 000 B-aktier, i jämna poster om 50 B-aktier. Anmälningsperioden för institutionella investerare i Sverige och internationellt är mellan 29 september och den 7 oktober 2021. Bolagets styrelse i samråd med Managers, förbehåller sig rätten att avbryta eller förlänga anmälningsperioden för institutionella investerare.

1) Under antagandet att priset i Erbjudandet motsvarar den lägsta punkten i prisintervallet.

2) Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer i Sverige som anmäler sig för förvärv av högst 17 000 aktier.

3) Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av fler än 17 000 aktier.

Villkor och anvisningar för Erbjudandet (forts.)

Tilldelning

Beslut om tilldelning av B-aktier fattas av Bolagets styrelse i samråd med Managers. Tilldelning beräknas ske omkring den 8 oktober 2021. Så snart som möjligt därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats B-aktier får inget meddelande.

Offentliggörande av utfall av Erbjudandet

Det slutliga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande som även kommer att vara tillgängligt på Bolagets webbsida (<https://corporate.truecaller.com>) omkring den 8 oktober 2021.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att Bolaget, vissa Säljande Aktieägare och Managers ingår ett avtal om placering av aktier i Bolaget ("Placeringsavtalet"), vilket förväntas ske omkring den 8 oktober 2021. Erbjudandet är därutöver villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Managers är tillräckligt stort för handel i B-aktien, att vissa villkor i Placeringsavtalet uppfylls, och att Placeringsavtalet inte sägs upp.

Vem är erbjudaren?

Erbjudarna av aktierna

Utöver nyemitterade B-aktier från Bolaget, erbjuder även Säljande Aktieägare 34 183 762 befintliga B-aktier i Erbjudandet samt ytterligare högst 17 846 312 B-aktier om Utökningsoptionen utnyttjas till fullo. Information om Säljande Aktieägare framgår nedan.

Aktieägare	Adress	LEI-kod	Legal form	Registreringsland och jurisdiktion
Sequoia Capital India Growth Fund II Ltd.	Ifs Court 28 Bank Street Cybercity Ebene 72201 Mauritius	254900AMH5MG5X1M3B11	Publikt aktiebolag	Mauritius
Sequoia Capital India Growth Fund I Ltd.	Fifth Floor, Ebene Esplanade 24 Bank Street EBENE 72201 Port Louis Mauritius	213800J5EKX1Y8A6F413	Publikt aktiebolag	Mauritius
Sequoia Capital India GF Principals Fund I Ltd.	Fifth Floor, Ebene Esplanade 24 Bank Street EBENE 72201 Mauritius	213800JBDFTFF5WDWM25	Publikt aktiebolag	Mauritius
Sequoia Capital India Investments IV	International Proximity, fifth floor, Ebene Esplanade 24 Cybercity EBENE 72201 Mauritius	213800YTQGLYZ5L7OR16	Privat aktiebolag	Mauritius
Ocean Open Fund Three Ky	Pohjoisesplanadi 31 00100 Helsingfors Finland	9845009B750A12DD8B44	Kommanditbolag	Finland
Atomico III LP	One Capital Place Shedden Road KY1-1103 Grand Cayman Caymanöarna	9845009EF3JA50C8AA83	Kommanditbolag	Caymanöarna
Atomico III (Jersey) LP	13-14 Esplanade JE1 1EE, St Helier Jersey	9845000EFT07EC43D691	Kommanditbolag	Jersey
Atomico Partners III-B, LP	One Capital Place, PO Box 847 KY1-1103 Grand Cayman Cayman Islands	9845008773D0650D1P07	Kommanditbolag	Caymanöarna
Jerry Murdock	Bolagets adress ¹	-	-	-
Zenith Venture Capital II AB (publ)	Box 16431 103 27, Stockholm Sverige	549300KSRVFRUM2BZ627	Publikt aktiebolag	Sverige
Alan Mamedi	Bolagets adress ¹	-	-	-
Nami Zarringhalam	Bolagets adress ¹	-	-	-
Gobi AB	Spåttvägen 31 181 30, Lidingö Sweden	984500IE838CCBBDEC54	Privat aktiebolag	Sverige
Gargalat Invest AB	Vallavägen 11 187 52, Täby Sverige	984500100A3JA2C6B627	Privat aktiebolag	Sverige
Soosto Holding AB	Vita Bandsvägen 8 302 91, Halmstad Sverige	984500DNC2FE687F074	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	549300SH831PRUUGAI76	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC II AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	549300OF4VJHJZCI9548	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC III AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	549300GJN6PZX0PAT152	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC IV AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	5493000X0ZWWVMB2295	Privat aktiebolag	Sverige

1) Mäster Samuelsgatan 56, 111 21 Stockholm, Sverige.

Varför upprättas detta prospekt?

Bakgrund och motiv

Styrelsen och ledningen för Truecaller anser att Erbjudandet och noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm är ett logiskt och viktigt steg i Bolagets fortsatta utveckling. Erbjudandet kommer att skapa möjligheter för accelererad tillväxt i linje med Bolagets strategi, öka Bolagets finansiella flexibilitet och bredda Truecallers aktieägarbas. Styrelsen och ledningen bedömer vidare att en notering av aktierna på Nasdaq Stockholm kommer att öka medvetenheten om Truecaller och dess verksamhet samt stärka Bolagets varumärke bland investerare, samarbetspartners, kunder, medarbetare och andra viktiga intressenter. Därutöver möjliggör Erbjudandet för de Säljande Aktieägarna att sälja en del av sitt nuvarande innehav av B-aktier och för att skapa en mer likvid marknad för B-aktierna.

Användning av nettolikviden

Erbjudandet innefattar både befintliga och nyemitterade B-aktier. Erbjudandet förväntas tillföra Truecaller högst 1 000 MSEK före avdrag för kvarstående kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka förväntas uppgå till cirka 75 MSEK. Bolaget förväntas därmed tillföras cirka 925 MSEK efter avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet.

Truecaller avser använda nettolikviden från nyemissionen enligt följande prioriteringsordning, med ungefärlig andel av emissionslikviden angiven inom parentes:

- ▶ Positionera Bolaget för framtida tillväxt, exempelvis produktutveckling och satsningar för att utöka användarbasen i nya eller existerande geografiska marknader – (30-50 procent)
- ▶ För allmänna verksamhetssyften, exempelvis oförutsedda utgifter eller investeringar – (10-20 procent)
- ▶ För att tillhandahålla strategisk flexibilitet för potentiella förvärv – (40-60 procent).

Rådgivares intressen

I samband med Erbjudandet tillhandahåller Managers finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget, tjänster för vilka Managers kommer att erhålla ersättning. Från tid till annan kan Managers komma att tillhandahålla tjänster till Bolaget, inom den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner, för vilka de kan erhålla ersättning.

Riskfaktorer

En investering i Bolagets aktier medför risker. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Truecallers verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt begränsade till sådana risker som bedöms specifika för Bolagets aktier och som bedöms väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Truecaller har bedömt riskernas väsentlighet baserat på sannolikheten att riskerna inträffar samt den förväntade omfattningen av den negativa effekten. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier som omfattar risker som relaterar till Truecallers verksamhet, legala och regulatoriska risker, finansiella risker och risker relaterade till Truecallers aktier och Erbjudandet. De riskfaktorer som presenteras nedan baseras på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som bedöms vara mest betydande per dagen för Prospektet presenteras först inom varje kategori, medan efterföljande riskfaktorer presenteras utan någon särskild rangordning.

Risker hänförliga till Bolagets verksamhet och dess bransch

Truecallers verksamhet är beroende av dess användares fortsatta användning av dess plattform och dess förmåga att attrahera nya användare, vilket i sin tur beror på Truecallers förmåga att uppnå och upprätthålla ett starkt varumärke, användarvänlighet och höga nivåer av lyckad samtalsidentifiering

Truecaller hade i genomsnitt 278,1 miljoner aktiva användare per månad (Eng: *monthly active users* eller "MAUS") under det andra kvartalet 2021. För att Truecaller ska ha möjlighet att bibehålla och förbättra rörelseresultatet är det viktigt att Truecallers nuvarande användare fortsätter att använda Truecallers plattform, och att Truecaller fortsatt lyckas attrahera nya användare. För att uppnå detta är Truecaller beroende av sitt starka varumärke, hög användarvänlighet, och höga nivåer av samtalsidentifiering i de olika geografiska marknader där Truecaller är verksam. Även om Truecaller har uppfattningen att Bolaget åtnjuter hög kundlojalitet och återkommande användare har Truecallers användare inte någon förpliktelse att använda tjänsten, och kan komma att välja att inte längre göra det. Vidare har Truecallers Premium-användare (med betalda abonnemang) möjlighet att säga upp sina abonnemang när som helst, varje månad eller varje år, beroende på deras abonnemang.

Truecallers förmåga att behålla användare kan variera på grund av flera olika faktorer, däribland Truecallers innovationsförmåga och förmåga att hålla takt med den allmänna teknologiska utvecklingen, nivån av användarnöjdhet och engagemang för Truecallers plattform, den fortsatta effektiviteten av Truecallers plattform på tredjeparters mobila operativsystem, prissättning, anseende, mängden annonser, och priserna på samt värdet av konkurrerande produkter eller tjänster, bland andra faktorer. Även om Truecallers funktionalitet, fram till idag, har utvecklats sida vid sida om framväxten av nya teknologier som IP-telefoni (VoIP) eller over-the-top-tjänster (OTT) som WhatsApp, kan Truecaller i framtiden uppleva att användarbasen eroderas till fördel för VoIP och OTT eller andra, möjligtvis nya, konkurrerande plattformar. Om Truecallers användare inte fortsätter att använda plattformen, eller om Truecaller inte lyckas fortsätta lägga till nya användare, kan Truecallers intäkter försämrans och

Truecallers verksamhet, rörelseresultat eller finansiella ställning påverkas negativt.

Eftersom marknaden som Truecaller är verksam inom fortfarande är i ett tidigt utvecklingsstadium, kan ett antal olika aktörer inträda i segment där Truecaller är verksam, och det finns en risk att Truecaller inte kan konkurrera effektivt

Marknaden för samtalsidentifiering och tjänster kring spam-meddelanden är fortfarande i ett tidigt utvecklingsstadium och ett antal olika aktörer skulle kunna inträda i segment där Truecaller är verksam. Truecaller förväntar sig att konkurrensen kommer att utvecklas och förändras i framtiden genom introduktionen av nya teknologier och nya marknadsaktörer. Trots Truecallers starka marknadsposition på Truecallers kärnmarknader¹ och vad enligt Truecaller är dess unika datatillgångar finns det potentiella marknadsdeltagare, däribland Google, OEM-företag² (i synnerhet Samsung och Pixel-enheter), mobila nätverk, sociala nätverk som Facebook, och OTT-tjänster som WhatsApp, som kan vara större och ha ett mer etablerat varumärke, längre verksamhetshistorik, och betydligt större finansiella resurser, tekniska resurser eller marknadsföringsresurser än Truecaller har, och som möjligtvis redan är etablerade bland samma användargrupper som Truecallers användare ingår i. Vissa av dessa potentiella konkurrenter (till exempel Facebook och Google) har redan försökt att lansera tjänster inom Truecallers marknader, och kan möjligtvis göra det igen i framtiden. Till exempel har Android på senare år börjat erbjuda vissa funktionaliteter som konkurrerar med Truecallers och Apple iOS kan i framtiden komma att göra detsamma (se "Truecallers plattform kan misslyckas med att fungera effektivt på de mobila operativsystemen iOS och Android, bli borttagen eller avstängd från de relevanta "store"-plattformarna, eller behöva konkurrera med inbyggda funktionalitet"). Därutöver är det möjligt att nya konkurrenter kan träda in på Truecallers marknad med nya tekniska lösningar. Var och en av dessa konkurrenter skulle eventuellt kunna:

- ▶ dedikera större resurser till varumärkesbyggande, marknadsföring och försäljning av sina tjänster;
- ▶ anpassa sig snabbare till nya eller framträdande teknologier och förändrade användarkrav;

1) Indien (största marknad), USA, Storbritannien, Sydafrika och Malaysia.

2) Eng. Original Equipment Manufacturer. En tillverkare av originalutrustning; ett företag som tillverkar delar och utrustning som kan marknadsföras av en annan tillverkare.

- ▶ utveckla bättre produkter eller tjänster, generera större marknadsacceptans och utöka sina produkt- och tjänstebud mer effektivt eller snabbare;
- ▶ erbjuda paket med produkter och tjänster som Truecaller kanske inte erbjuder, eller på ett sätt som ger Truecallers konkurrenter en fördel, särskilt när det gäller användare som stöds av annonser;
- ▶ utnyttja möjligheter till förvärv och andra möjligheter till tillväxt på ett bättre och snabbare sätt;
- ▶ använda sig av mer aggressiv prissättning; samt
- ▶ dedikera större resurser till forskning och utveckling av deras produkter och tjänster.

Ökad konkurrens kan förhindra tillväxt i den utsträckning som Truecaller förväntar sig, eller utöva press på intäkter och marginaler, som kan ha en negativ effekt på Truecallers verksamhet, rörelseresultat eller finansiella ställning.

Truecaller är framför allt verksamt i utvecklingsmarknader, i synnerhet Indien, och är exponerad för den ekonomiska, politiska och sociala omgivning miljön i de länder där Truecaller är verksamt och/eller har ett betydande antal användare

Truecallers internationella verksamhet och resultat kan i en betydande utsträckning påverkas av politiska, ekonomiska och sociala förändringar i de länder där Truecaller är verksamt eller har ett stort antal användare i. Truecaller är utsatt för risker som följer av att vara verksam i många länder, särskilt i utvecklingsmarknader. Var och en av dessa risker skulle kunna ha en negativ påverkan på Truecallers verksamhet. År 2020 genererades 89 procent av Truecallers intäkter i länder som klassificeras som tillväxtmarknader och utvecklingsekonomier av Internationella valutafonden. Truecaller är i synnerhet beroende av Truecallers verksamhet i Indien. År 2020 genererades 69 procent av Truecallers intäkter i Indien, och 55 procent av Truecallers anställda var baserade i Indien per den 30 juni 2021. Riskerna som uppstår från Truecallers internationellt fokuserade verksamhet innefattar, men är inte begränsade till:

- ▶ olika påverkan av COVID-19-pandemin (se *"Truecaller är exponerad till risker förknippade med COVID-19-pandemin"* nedan);
- ▶ ekonomiska förändringar, som recessioner, inflation och deflation, som begränsar konsumenternas efterfrågan eller köpkraft;
- ▶ politisk eller social instabilitet, eller instabilitet inom regeringen, däribland den försämrade säkerhetssituationen i vissa av Truecallers marknader;
- ▶ oförutsedda förändringar i regeringspolitik, lagstiftning eller regleringar, i synnerhet sådana som gäller dataskydd och/eller telekommunikation;
- ▶ internationella incidenter, däribland krig eller terroristattentat;
- ▶ införandet av eller ökning av tullskatter, kupongskatter och andra skatter;

- ▶ osäkerhet gällande, eller olika nivåer av skydd för Truecallers immateriella rättigheter;
- ▶ svårigheten i att styra och anställa personal för internationell verksamhet och de ökade kostnaderna för verksamheten, resor, infrastruktur och juridiska och regelefterlevnad som är förknippade med att ha många internationella verksamheter; samt
- ▶ fluktuationer i valutakurser eller införandet av valutakontroller.

Vid inträffande av någon av dessa risker kopplat till ogynnsamma ekonomiska, politiska eller sociala utvecklingar i länder där Truecaller har verksamhet, är det möjligt att Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller rörelseresultat påverkas negativt.

Truecaller är exponerat till risker förknippade med COVID-19-pandemin

Omfattningen av COVID-19-pandemin och pandemins långsiktiga effekter är fortfarande okända. Pandemin hade en särskilt tragisk påverkan på många av Truecallers kärnmarknader, däribland Indien. COVID-19-pandemin och regeringars åtgärder för att stävja smittspridningen har påverkat marknadsförhållanden globalt, och därmed också utsikterna, resultaten och finansiella förutsättningarna inom länder, för företag och för andra organisationer. COVID-19-pandemin och de globala och regionala ekonomiska och statliga åtgärder som sker som en direkt eller indirekt konsekvens har haft en negativ påverkan på Truecallers annonsintäkter under 2020. Skulle COVID-19-pandemin fortsätta, eller om myndighetsåtgärder för att stävja pandemin blir mer allvarliga i gensvar på framtida eller pågående utbrott, kan detta negativt och väsentligt påverka den globala ekonomin och de ekonomier där Truecaller är verksamt.

I synnerhet har myndigheter världen över vidtagit åtgärder för att stänga ner samhällen (känt som lockdowns), i syfte att begränsa smittspridningen av COVID-19. Skulle COVID-19-pandemin fortsätta, eller om spridningen av COVID-19-viruset ökar, finns det en risk att ytterligare statliga åtgärder kan komma att vidtas, vilket kan få ytterligare konsekvenser för de relevanta ekonomier där Truecaller är verksamt och kan potentiellt ha en negativ påverkan på Truecallers kunder och annonsörer, och därmed på ett väsentligt och negativt sätt påverka Truecallers verksamhet, finansiella ställning eller rörelseresultat.

Truecaller genererar en betydande del av sina intäkter från annonser genom förhållanden med tredje parter, och det finns en risk för förlust av annonsörer, minskade annonsintäkter, eller negativa förändringar i Truecallers förhållande med tredje parts annonsmarknader

En betydande majoritet av Truecallers intäkter genereras för närvarande från annonser från tredje parter på sin plattform. År 2020 härstammade 73,7 procent av Truecallers intäkter från annonsering. Truecallers annonsörer har vanligtvis inga långsiktiga annonseringsåtaganden med Truecaller. Dessutom kan annonsörer betrakta delar av Truecallers plattformsfunktioner som experimentella och oprövade. Om Bolaget inte levererar annonser på ett effektivt sätt, eller om annonsörerna inte tror

att deras investeringar i annonser med Truecaller genererar ett marknadsmässigt resultat jämfört med andra alternativ kommer annonsörer inte att fortsätta göra affärer med Bolaget, eller sänkta priser de är villiga att betala för en annons med Bolaget, Truecallers annonsintäkter kan påverkas negativt av ett antal olika faktorer, däribland:

- ▶ minskade antal användare, som kan orsakas av ett flertal faktorer;
- ▶ en oförmåga att optimera det antal annonser som Truecaller levererar;
- ▶ Truecallers oförmåga att förbättra Truecallers analys- och mätverktyg som bekräftar effektiviteten av annonser med Truecaller;
- ▶ försämrade juridiska utvecklingar som relaterar till annonser, däribland förändrad lagstiftning och reglering samt utvecklingen av rättsprocesser;
- ▶ negativa reportage i media eller annan negativ publicitet;
- ▶ förändringar i hur digitala annonser prissätts; samt
- ▶ påverkan av makroekonomiska förutsättningar och villkoren i reklambranschen i allmänhet.

Inträffar någon av dessa eller andra faktorer kan det föranleda att annonsörer minskar sin annonsering med Truecaller, eller helt slutar annonsera, vilket skulle ha en negativ påverkan på Truecallers intäkter och finansiella resultat.

En liten grupp programmatiska annonsförmedlare ("auktionshus") dominerar digitala annonstransaktioner, och Truecaller är i synnerhet beroende av Googles "öppna budgivning" ("Open Bidding", tidigare även kallat "exchange bidding"). Under 2020 kom en betydande majoritet av Truecallers annonsintäkter från transaktioner via Google och Facebook. Auktionshusen sätter i regel priserna för annonser på Truecaller och hanterar distributionen av Truecallers annonser. Om Truecallers förhållande med någon programmatiska annonseringspartner skulle avslutas av någon anledning, eller om de kommersiella villkoren för Truecallers förhållanden förändras eller inte längre kan fortsätta med gynnsamma villkor, skulle Truecaller behöva börja arbeta med nya annonseringspartners. Detta skulle kunna påverka Truecallers intäkter negativt, i synnerhet om Bolaget inte kan hitta programmatiska annonseringspartners som är villiga att erbjuda Truecaller gynnsamma villkor. Avtalet med Facebook löper tills vidare tills det sägs upp och kan sägas upp av båda parterna med omedelbar verkan. Avtalen med Google kan sägas upp av Bolaget med 30 dagars uppsägningstid. Google kan säga upp avtalen vid avtalsbrott, om avtalen är otillgängliga eller inaktiva (d.v.s. att Bolaget inte använder tjänsterna under avtalen under 60 sammanhängande dagar).

Framväxande branschtrender inom digital reklam kan medföra utmaningar för Truecallers förmåga att förutse eller optimera Truecallers annonsutrymmen, vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets annonsdrivna intäkter. Till exempel noterar Truecaller att den digitala reklambranschen rör sig mot datadrivna annonsprodukter, såsom automatiserat köpande, vilket låter annonsörer använda data för att rikta annonser mot specifika användargrupper som sannolikt är mer intresserade av annonsens meddelande. Allt eftersom dessa trender inom

branschen fortsätter att utvecklas är det möjligt att Truecaller inte lyckas att fortsatt skapa värde med Truecallers plattform. Truecallers annonsintäkter kan bli negativt påverkade av begränsningar inom tillgängligheten, träffsäkerheten och användbarheten av de tillgängliga analys- och mätverktyg som krävs för att tillhandahålla annonsörerna sådan data de behöver, men även Truecallers förmåga att framgångsrikt implementera och operationalisera sådana teknologier och standarder.

Truecallers konkurrenter om annonsörerna är bland annat storskaliga annonsplattformar som Amazon, Facebook och Google; online- och mobilspel; traditionella mediaorganisationer. Truecaller konkurrerar med dessa leverantörer om ett antal olika faktorer, däribland annonsörernas totala budget, upplevd räntabilitet, antal annonsintryck, och pris. Då en betydande majoritet av Truecallers intäkter genereras genom digital reklam är det av största vikt att Truecaller optimerar annons-tätheten i appen för gratisanvändare, till exempel genom att undvika överdrivna mängder annonser som leder till att användarna blir missnöjda.

Slutligen är också intäkterna som Truecaller genererar genom annonser säsongspåverkade, då annonsörernas reklam-budgetar i regel är högst i det fjärde kvartalet och sjunker sedan betydligt i det första kvartalet under nästkommande år. Detta tenderar att negativt påverka Truecallers intäkter i det första kvartalet. Truecaller är också beroende av annonsörernas finansiella ställning, som kan leda till att deras annonsbudgetar sjunker när företagen upplever försämringar eller osäkerhet i deras egna verksamheter på grund av ett antal olika skäl, som t.ex. de ekonomiska effekter som resulterade från COVID-19-pandemin.

Truecallers plattform kan misslyckas med att fungera effektivt på de mobila operativsystemen iOS och Android, bli borttagen eller avstängd från de relevanta "store"-plattformarna, eller behöva konkurrera med inbyggda funktionaliteter

Truecallers användare utnyttjar Truecallers plattform genom sina mobila enheter. Därför är Truecaller särskilt beroende av Truecallers plattforms förmåga att fungera med olika tredjeparts operativsystem (i synnerhet Apples iOS samt Android) och motsvarande "store"-plattformar (särskilt Apple Store och Google Play), såväl som andra tredje parter som leverantörer av datacentertjänster. Truecaller kan misslyckas med att upprätthålla förhållanden med nyckelaktörer inom branschen eller med att utveckla produkter och tjänster som fungerar effektivt med dessa enheter, operativsystem eller nätverk. Om operativsystem, relaterade "store"-plattformar, eller enhetsproducenter inför och genomdriver policies som begränsar eller förhindrar Truecallers förmåga att distribuera eller uppdatera Truecallers applikationer genom deras "store"-plattformar, eller på något annat sätt försvårar för användare att få tillgång till och använda appen på sina mobila enheter, kommer detta skada Bolagets användartillväxt och användarengagemang, och Bolagets verksamhet och rörelseresultat kan påverkas negativt.

Utöver detta innehåller internetuppkopplad enheter och operativsystem, som är kontrollerade av tredje parter, i allt större utsträckning funktionalitet som låter enhetsanvändare

stänga av funktioner som behövs för att leverera annonser på deras enheter. Tillverkare av mobila enheter och webbläsare kan komma att införliva eller utöka dessa funktionaliteter som del av deras standardspecifikationer. Till exempel har Apple under de senaste åren stängt av stödet för en standardiserad enhetsidentifieringsnyckel som används i olika applikationer, vilket i praktiken ställt krav på apputvecklare att använda alternativa identifieringsmetoder och låta användare utesluta sig från olika typer av beteendeanpassning av annonser och att kunna välja att låta olika appar använda olika identifieringar. Google har tagit liknande steg i förhållande till Chrome och kan möjligtvis fortsätta att göra det i förhållande till Android, vilket skulle ställa krav på att Truecallers egna plattform utvecklas för att begränsa konsekvenserna av sådana åtgärder på sin affärsmodell. Även om Bolaget tidigare har lyckats hantera liknande förändringar, till exempel när Google avslutade sitt stöd för SMS, kan införandet av sådana funktioner av Google eller Apple ställa krav på att Truecaller gör ytterligare förändringar i framtiden. Om användare väljer att stänga av funktionalitet som stöder leveransen av riktad marknadsföring på deras enheter, eller om Truecaller inte lyckas anpassa sig till förändrade standarder som relaterar till iOS eller Android, kan Truecallers förmåga att leverera effektiva anpassade annonskampanjer för sina annonsörer försämrats. Detta kan leda till en förlust av annonsintäkter som skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Truecallers verksamhet och rörelseresultat.

Dessutom börjar mobila operativsystem som iOS och Android i allt större utsträckning införliva inbyggda applikationer som är välintegrerade i operativsystem och erbjudna till användare som standardfunktioner, utan att användaren behöver ladda ned separata applikationer som erbjuder liknande funktionalitet. Ett exempel på sådana inbyggda applikationer är bland annat Apples iMessage, som har blivit standardapplikationen för textmeddelanden för iPhone-användare. Även om tidigare samtalsidentifieringsappar inte har varit framgångsrika i att konkurrera med Truecallers plattformsfunktionalitet eller i att utgöra ett konkurrenshot mot Truecaller, kan Apple och Google i framtiden försöka utveckla integrerade, inbyggda samtals-identifieringsappar som konkurrerar mer effektivt med Truecallers plattform, vilket kan påverka Truecallers användartillväxt och engagemang negativt och ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och rörelseresultat.

Truecaller är beroende av en effektiv interaktion med infrastruktur, nätverk, enheter och standarder som Truecaller inte kan kontrollera, och dessa eller Truecaller kan påverkas av systemfel

Truecallers förmåga att leverera sina lösningar är beroende av utvecklingen, underhållet och säkerheten av internet-, moln- och andra telekommunikationstjänster som tillhandahålls av tredje parter och som Truecaller därför inte kontrollerar. Även om Truecallers lösningar är avsedda att fungera utan avbrott kan Truecaller på grund av detta beroende ibland uppleva avbrott och förseningar i tjänster och tillgänglighet. Truecaller förlitar sig på system och tredjepartsleverantörer, däribland leverantörer av molninfrastruktur, datacenter och telekommunikationstjänster, för att kunna erbjuda Truecallers lösningar. Truecaller har inte redundanta system eller strukturer för en del av dessa tjänster.

Truecallers verksamhet kan också påverkas av systemfel. Truecaller har ett flertal unika stödsystem inom kommunikation, datahantering och verksamhetsstödsystem fördelade över Truecallers verksamhet och den samhörande komplexiteten kan resultera i buggar eller andra systemmisslyckanden orsakade av systemfel eller mänskliga fel. Till exempel orsakade en bugg vid en periodisk begränsad mjukvarulansering att automatiska betalningsregistreringar initierades för vissa användare i Indien under 2019. Lanseringen var begränsad till 1 procent av användarna till följd av vissa säkerhetsåtgärder i uppdateringen som omedelbart avbröts och återställdes, registreringarna upphävdes och relevanta tillsynsmyndigheter och partnerbanker informerades. Incidenten genererade negativ publicitet för Truecaller. Sådana eller andra typer av systemfel kan leda till negativ publicitet, försämrad service, förseningar eller andra negativa effekter på Truecallers verksamhet eller förmåga att tillhandahålla tjänster till sina användare, vilket kan påverka Truecallers rykte, finansiella ställning eller resultat negativt.

Om Truecallers säkerhetssystem brister kan det leda till skadeståndsansvar, och allmänhetens uppfattning om Truecallers säkerhetssystem kan i så fall försvagas, vilket både kan påverka Truecallers förmåga att attrahera och behålla användare och annonsörer negativt

De tekniker som används för att skaffa sig otillåten tillgång till data och mjukvara utvecklas ständigt, och Truecaller kan misslyckas i att förutse eller förhindra otillåten tillgång till data som relaterar till Truecallers användare och anställda, till exempel genom tekniker som "scraping". Truecallers system, och de motsvarande system som drivs av tredje parter som Truecaller arbetar med, är sårbara för mjukvarubuggar, skadlig mjukvara eller andra datorvirus eller så kallade "break-ins" "internetmaskar", "phishinganfäll", försök att överbelasta servrar med hjälp av "denial-of-service"-attacker, eller andra skadliga attacker och liknande störningar från otillåten användning av Truecallers och tredje parters datorsystem, som i vart fall kan leda till systemfel, driftstörningar, förseningar, eller nedstängningar, vilket kan leda till förlust av kritisk data eller otillåten tillgång till personuppgifter.

Skadlig mjukvara, virus, samt IT-hackning och phishingattacker har blivit allt vanligare, de har skett på Truecallers system förut, och kan inträffa på Truecallers system i framtiden. År 2013 lyckades en hackarattack bryta sig in i Truecallers system genom en bloggplattform som Bolaget använde sig av men resulterade inte i att personuppgifter äventyrades och åtgärdades av ändringar av Bolagets policy varvid plattformen upphörde att användas. Även om det är svårt att förutse vilken, om någon, skada som skulle resultera från en specifik bugg, driftstörning eller attack, eventuella brister i att upprätthålla Truecallers plattformens prestanda, tillförlitlighet, säkerhet och tillgänglighet till en nivå som uppfyller Truecallers användares förväntningar och annonsörer, kan det leda till att Truecallers rykte skadas, samt negativt påverka Truecallers förmåga att behålla befintliga användare och annonsörer samt att attrahera nya användare och annonsörer.

Även om Truecaller har utvecklat system och processer som är avsedda att skydda datan på dess plattform, och för att förhindra eller upptäcka säkerhetsintrång, kan Truecaller inte

garantera att sådana åtgärder försäkrar absolut säkerhet, och Truecaller ådra sig betydande kostnader för att skydda Bolaget mot eller åtgärda cyberattacker. Vidare, om en faktisk eller uppfattad säkerhetsbrist sker på Truecallers system eller en tredje parts system kan Truecaller bli juridiskt ansvarig eller skadeståndsskyldig, och allmänhetens uppfattning om Truecallers säkerhetsåtgärder kan försämrats. Båda av dessa utfall skulle kunna ha en negativ påverkan på Truecallers förmåga att attrahera och behålla användare och annonsörer. Truecaller skulle också behöva använda betydande resurser för att avhjälpa säkerhetsbristen och för att handskas med frågor som relaterar till någon sådan brist. Truecaller kan också bli tvunget att meddela myndigheter om några faktiska eller uppfattade personuppgiftsintrång (däribland EUs huvudansvariga dataskyddsmyndighet) och även de individer som påverkas av incidenten inom strikta tidsperioder.

Eventuella brister, eller uppfattade brister, hos Truecallers avseende att säkra data som relaterar till Truecallers användare, att följa lagar och regleringar, branschnormer, och avtalsförpliktelser som Truecaller kan ha åtagit sig, kan leda till en förlust av förtroende för Truecaller och leda till att rättsprocesser inleds mot Truecaller av myndigheter eller andra. Samtliga av dessa utfall kan leda till rättsprocesser och finansiella förluster och kan möjligtvis innebära att Truecaller förlorar användare, annonsörer, och intäkter, och utsätta Truecaller för böter eller viten.

Brister i den interna kontrollen kan leda till en risk att Truecaller utsätts för bedrägerier, och att Truecallers varumärke och rykte skadas

Som ett stort, allmänt välkänt varumärke exponeras Truecaller för bedrägeriförsök, till exempel genom stölder eller hackning av användardata och inloggningsinformation (även känt som phishing), bedrägliga fakturor och andra metoder som kan leda till felaktiga utbetalningar samt andra bedrägerier. Sådana risker kan exempelvis framkallas av en avsaknad av effektiva och adekvata interna kontrollrutiner, och möjligtvis en brist på kunskap och erfarenhet bland Truecallers anställda. Ineffektiv och inadekvat intern kontroll kan även leda till andra legala överträdelse av Truecaller eller att dess anställda brister i att leva upp till regulatoriska förpliktelser.

Om felaktiga transaktioner skulle inträffa kan det skada Truecallers rykte, särskilt i förhållandet till Bolagets affärspartners, finansiella motparter och användare, som alla förlitar sig på att Truecaller har adekvata riktlinjer och procedurer på plats för att förhindra och upptäcka illegala handlingar och brister i regel efterlevnad. Truecallers förhållanden med Truecallers finansiella motparter, affärspartners och användarbas är av väsentlig vikt för Truecallers verksamhet, och ett förlorat förtroende från sådana parter kan påverka Truecallers verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat negativt. Truecaller kan också påverkas negativt av en direkt finansiell förlust som ett resultat av att felaktiga transaktioner genomförs liksom att böter och sanktioner för legala överträdelse utdöms.

Truecaller är beroende av Truecallers ledningsgrupp och andra nyckelpersoner

Truecallers framgång beror till stor del på fortsatta tjänster från

Truecallers mycket kvalificerade personal och nyckelpersoner i ledningsgruppen, däribland Bolagets grundare och annan verkställande ledningspersonal. Truecaller förlitar sig också på sin ledningsgrupp inom teknologi och dataskydd. Truecaller kan inte garantera att någon ur Truecallers bolagsledning eller andra nyckelpersoner kommer att fortsätta sin anställning hos Bolaget. Att ersätta en eller flera ur Truecallers ledningsgrupp eller andra nyckelpersoner skulle sannolikt kräva betydande tid och kostnader och kan betydligt försena eller förhindra att Truecallers affärs mål uppnås.

Dessutom beror Truecallers framtida tillväxt till en stor del på Truecallers förmåga att rekrytera och behålla kvalificerad personal. Den betydande nivån av konkurrens för personal inom teknologibranschen innebär att det finns en risk att det inte går att rekrytera personal eller att personal inte kan rekryteras på skäliga villkor.

Legala och regulatoriska risker

Truecaller, och tredje part som Bolaget är beroende av, måste följa de lagar, regleringar och standarder som gäller i de områden där Truecaller är verksamt, dessa kan förändras på ett oförutsett sätt, och Truecaller kan misslyckas med att leva upp till dessa

Truecaller är verksamt globalt och dess användare finns i över 175 länder. Bolaget är därmed exponerat i flertalet olika nationella och internationella juridiska och regulatoriska sammanhang. Lagar, regleringar och juridiska principer kan skilja sig åt mellan länder såväl när det kommer till materiell rätt som ifråga om rättsprocedurer och brottsbekämpningsförfaranden. Detta innebär att Truecallers förmåga att utöva och skydda Truecallers rättigheter och förpliktelser kan skilja sig mellan olika länder och eventuella tvister eller relaterade rättsprocesser kan bli kostsamma, kan ta tid och utfallet kan vara osäkert. Se även riskfaktorn: *"Truecaller är framför allt verksamt i utvecklingsmarknader, i synnerhet Indien, och är exponerad för den ekonomiska, politiska och sociala omgivning miljö i de länder där Truecaller är verksamt och/eller har ett betydande antal användare"*. Förändringar i regelverk som inte specifikt rör Truecallers verksamhet, men som rör tredje parts verksamhet som Truecaller är beroende av, kan också ha en negativ inverkan på Truecaller. Till exempel påverkade en förändring i maj 2021 Indiens centralbanks reglering vad avser vissa åtgärder för automatiskt förnyade betalningar, vilket i praktiken innebär att det krävs nya mandat från indiska abonnenter för automatisk förnyelse av betalningar på vissa plattformar. Som en följd av detta övergick Truecaller till att främja sex- och tolv månadersabonnemang i stället för månadsabonnemang med automatisk förnyelse. Även om de flesta indiska storbanker nu har inrättat betalningsprocesser i enlighet med förordningen och problemet därmed i stort sett är löst, tror Truecaller att förordningen, i likhet med andra prenumerationsbaserade tjänster, kommer att orsaka tillfälliga störningar i samband med förlängning av prenumerationsplanerna och på kort sikt ha en negativ inverkan på tillväxten av användarnas prenumerationer i Indien.

Dessutom kan Truecaller påverkas av faktorer som relaterar till politisk osäkerhet, sanktioner och förbud. Om myndigheter, regeringar eller domstolar uppfattar att Truecaller bryter

mot deras lagar, eller av andra skäl, kan de försöka begränsa tillgång till Truecallers plattform eller till och med förbjuda Truecallers app. Om denna risk skulle inträffa kan Truecallers användartillväxt, användarbehållning, och engagemang allvarligt skadas i den relevanta jurisdiktionen. Det finns alltså en risk att Truecaller inte kan behålla eller öka Truecallers intäkter som förväntat och att Truecallers verksamhet kan ta stor skada. Nya lagar, regleringar eller certifieringskrav kan leda till ytterligare kostnader, begränsa kommersiell flexibilitet och affärsstrategier eller införa ytterligare förpliktelser. I synnerhet är förändringar i dataskyddslagarna och tolkningar därav särskilt väsentliga för Truecallers verksamhet. (Se *"Truecaller kan ådra sig betydande kostnader till följd av dataskyddsfel."*)

Truecaller kan visa sig sakna förmågan att skydda sina immateriella rättigheter, eller kan göra intrång i andras immateriella rättigheter

Truecaller förlitar sig på sin djupa tekniska "know-how", affärshemligheter och konfidentialitet, snarare än patent eller upphovsrättsligt skydd. Truecallers resultat är delvis beroende av Truecallers förmåga att skydda sina immateriella rättigheter och andra äganderättigheter. Det finns en risk att Truecallers användare och konkurrenter, nuvarande eller framtida, kan utmana eller kringgå Truecallers skydd för sina immateriella rättigheter.

Affärshemligheter och "know-how" som Truecaller och dess anställda har är kritiska för verksamheten. Effektivt skydd för affärshemligheter finns inte nödvändigtvis tillgängligt i alla länder där Truecaller erbjuder Truecallers tjänster, eller där Truecaller har anställda eller oberoende leverantörer. Det kan inte garanteras att sådana anställda inte avslöjar Truecallers affärshemligheter, bryter mot sina avtal med Truecaller eller delar Truecallers know-how eller annan konfidentiell information till konkurrenter. I sådana fall kan Truecaller sakna adekvata åtgärder, om det alls finns några, för att kompensera eventuella förluster Truecaller då förorsakas. Förlust av affärshemlighetsskydd kan göra det enklare för tredje parter att konkurrera med Truecallers lösningar genom att kopiera funktionalitet.

Även om Truecaller avser att skydda sina immateriella rättigheter och respektera andras rättigheter finns det ingen garanti att Truecallers teknologi inte kan anses överträda rättigheter som ägs eller har givits till andra. Om Truecaller inte kan lösa en tvist om immateriella rättigheter kan Truecaller bli föremål för skadeståndsanspråk, bli tvunget att skaffa dyra licenser, eller förhindrat från att sälja Truecallers produkter. Att bestrida sådana krav kan bli dyrt, även om Truecaller lyckas.

Truecaller kan ådra sig betydande kostnader som ett resultat av brister i dataskyddet

Truecaller tar emot, bearbetar, lagrar, använder och delar data, som delvis kan innehålla personuppgifter, vilket gör Truecaller föremål för komplexa och föränderliga myndighetsregleringar och andra juridiska åtaganden som relaterar till integritet, dataskydd och andra frågor. Tolkningen och appliceringsområdet av dataskyddslagarna är osäkra och fortsätter utvecklas. Det är möjligt att dessa lagar kan tolkas och appliceras på ett sätt som är oförenliga med Truecallers databehandlingsmetoder.

Att följa dessa olika lagar är svårt och kan förorsaka Truecaller betydande kostnader eller kräva att Truecaller ändrar sina affärsmetoder på ett sätt som är negativt för verksamheten. Därutöver, även om Truecaller har implementerat intern kontroll och rutiner för att säkerställa efterlevnad av Indiens Information Technology Act, 2000, EU:s allmänna dataskyddsförordning ("**GDPR**"), och annan integritetsrelaterad lagstiftning, regler och förordningar (gemensamt benämnda "**Dataskyddslagarna**"), finns det inga garantier att Truecallers kontroll och rutiner fortsatt säkerställer att Truecaller har komplett efterlevnad med alla nuvarande och framtida Dataskyddslagarna, eller nya tolkningar av befintliga lagar och regleringar, i varje jurisdiktion där en användare befinner sig. Dessa regleringar kan komma att förändras. I synnerhet lades Personal Data Protection Act, 2019, fram till det indiska parlamentet sent år 2019 och analyseras för närvarande av en Joint Parliamentary Committee, som konsulterar en rad experter och intressenter. Om lagen, som i stora drag är baserad på GDPR, antas, etableras mekanismer för skyddet av personuppgifter samt en nationell dataskyddsmyndighet. Det är möjligt att denna lag, om den antas, beroende på hur den slutligen utformas skulle kunna ha en oväntad negativ effekt på Truecallers verksamhet.

Dessutom, om tredje parter som Truecaller arbetar med, såsom annonsörer, tjänsteleverantörer eller utvecklare, skulle bryta mot gällande lagar eller Truecallers policies, kan dessa överträdelser också riskera Truecallers data och kan i sin tur ha en negativ påverkan på Truecallers verksamhet, intäkter och finansiella resultat.

Truecaller och personer ur Truecallers ledning och styrelse har varit, och kan i framtiden komma att bli, delaktiga i rättsprocesser som blir kostsamma och tidsödande

Truecaller är för närvarande och kan även i framtiden bli inblandat i rättsprocesser, och vissa personer i Truecallers ledning och styrelse är, eller har varit, eller kan i framtiden bli, inblandade i rättsprocesser eller andra rättsliga förfaranden i historiska skeenden som inte relaterar till Truecaller. Eventuella rättsprocesser eller andra rättsliga förfaranden som Truecaller eller personer i Truecallers ledning eller styrelse är inblandade i, med eller utan grund, kan leda till ett ogynnsamt utfall. Truecaller eller sådana personer ur Truecallers ledning eller styrelse kan också besluta om en förlikning med ogynnsamma villkor. Sådana negativa utfall kan innebära betydande skadestånd eller böter, eller andra straff eller sanktioner för Truecaller eller för medlemmar i Truecallers ledning eller styrelse om tillämpligt, liksom att Truecallers rykte skadas eller negativa förändringar i Truecallers produkter eller affärsmetoder. Att försvara ett mål är dessutom kostsamt, kan orsaka skada till ryktet och kan utgöra en betydande belastning för Truecallers ledning och styrelsens tid och energi. Vidare är rättsliga anspråk kostsamma, kan skada Bolagets anseende och kräver tid och energi från Truecallers ledning. Något av det som nämnts skulle kunna påverka Truecallers verksamhet, finansiella ställning eller rörelseresultat negativt.

Finansiella risker

Rörelser i valutakurser kan ha en negativ påverkan på Truecallers rörelseresultat

Förändringar i valutakurser, däribland rörelser i växelkursen mellan SEK och valutor i de länder där Truecaller är verksam, kan ha en negativ påverkan på Truecallers verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Allt eftersom Truecallers internationella verksamhet fortsätter expandera växer också Truecaller exponering till effekterna av förändringar i växelkurser. För det första: transaktioner i andra valutor än SEK (som är Truecallers redovisningsvaluta) exponerar Truecaller för risker som relaterar till kortsiktiga växelkursförändringar. Ogynnsamma växelkursrörelser kommer resultera i att utestående fordringar eller skulder minskar eller ökar i värde i förhållande till Truecallers funktionella valutor, och därför påverka konverteringen till SEK, vilket kan ha en väsentlig negativ påverkan på Truecallers verksamhet, finansiella ställning och resultat. För det andra: användningen av olika funktionella valutor och redovisningsvalutor skapar långsiktig valutarisk. En långsiktig försvagning av Truecallers funktionella valutor gentemot SEK leder till att intäkter, kostnader och inkomster, inklusive finansiella tillgångar, redovisas till lägre värden i SEK, vilket kan ha en väsentlig negativ påverkan på Truecallers verksamhet, resultat och finansiella ställning.

De viktigaste växelkurserna för Truecaller är SEK:USD samt SEK:INR. Truecaller är direkt exponerat till dessa förändringar då delar av Truecallers intäkter, kostnader, tillgångar eller skulder är noterade i en utländsk valuta. En valutakursförändring om + 5 procent för USD mot SEK skulle, för helåret 2020, ha påverkat resultatet före skatt positivt med 0,8 MSEK och en motsvarande valutakursvinst på 5 procent för INR mot SEK skulle ha påverkat resultat före skatt negativt med 4,9 MSEK. Truecaller är också indirekt exponerat, eftersom en stor del av Truecallers annonsintäkter, som betalas till Truecaller i SEK av Truecallers tredjepartsleverantör Google, genereras i användarens lokala valuta och sedan omräknas och konverteras till SEK genom en mekanism som inte låter Truecaller stämma av Truecallers underliggande valutaexponering.

Truecaller kan bli exponerad för omprövning av skatter

Skattelagarna som gäller i Truecallers koncerninterna internationella verksamheter har ett visst tolkningsutrymme. Skattemyndigheter i de länder där Truecaller är verksam kan ifrågasätta Truecallers metoder för att värdera utvecklad teknologi och koncerninterna transaktioner och beskatta bolagen för intäkter som enligt skattemyndigheternas bedömning borde ha uppkommit i de länderna. Det kan innebära att intäktsströmmar inom Truecaller ska fördelas annorlunda och påförande av skattetillägg. Omallokering av intäkter innebär att när det skattepliktiga resultatet ökar i ett verksamhetsland kommer motsvarande minskning ske i det andra verksamhetslandet. Den sammanlagda skattebelastningen kan öka om den hänförs till ett land med högre skattesats. Omallokering kan således påverka Truecallers globala effektiva skattesats och skada Truecallers finansiella ställning och rörelseresultat. För närvarande utför Skatteverket en skatterevision av Bolagets dotterbolag True Software Scandinavia AB avseende inkomst-

skatt och arbetsgivaravgifter huvudsakligen för perioden 2017-2018. Revisionen syftar främst till att kontrollera att bolagets internprissättning skett på marknadsmässiga villkor. Det kan finnas en risk att skatterevisjonen resulterar i att bolaget påförs tillkommande skatt eller nekas gjorda avdrag, särskilt med hänsyn till tidigare genomförda koncerninterna omorganisationer, gränsöverskridande transaktioner och incitamentsprogram för Truecallers anställda.

Truecaller har per 30 juni 2021 en bokförd uppskjuten skattefordran om 58,4 MSEK som beräknats utifrån ledningens och styrelsens bedömning av framtida utnyttjande av de ansamlade underskotten. En förändrad bedömning av hur de skattemässiga underskotten kan återvinnas genom framtida skattepliktigt överskott liksom eventuella omprövningar av underskotten kan påverka redovisade skatter i resultat och balans i kommande perioder negativt. På samma sätt är Truecallers indiska dotterbolag föremål för en skatteprocess i Indien hänförlig till 2017-2018 med en total potentiell exponering på upp till 11,4 MSEK.

Dessutom kan fastställandet av Truecallers globala avsättning för inkomstskatter och andra skatteskulder samt uppskjuten skattefordran kräva betydande bedömningar av ledningen, och det förekommer många transaktioner i Truecaller där den slutliga skatteberäkningen är osäker. Även om Truecaller anser att sina uppskattningar är rimliga finns det en risk att det slutliga skatteutfallet kan skilja sig från de belopp som bokförts/ rapporterats i Truecallers finansiella rapporter som väsentligt kan påverka Truecallers finansiella resultat negativt under den period eller de perioder för vilka ett sådant fastställande görs.

Bolaget är exponerat mot finansierings- och likviditetsrisker

True Software Scandinavia AB har, som låntagare och borgensman, den 22 juli 2021 ingått en revolverande kreditfacilitet med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som långivare ("Kreditfaciliteten"). Kreditfaciliteten är ej säkerställd och kommer efter Erbjudandets genomförande uppgå till minst 500 MSEK. Lån under Kreditfaciliteten är tillgängliga i SEK, EUR och USD (samt vissa andra godkända valutor) och får användas till allmänna bolagsändamål, inklusive förvärv. Kreditfaciliteten upphör den 22 juli 2024 och innefattar inte något krav på amortering. Sedvanliga hävningsgrunder är tillämpliga, däribland efter att Erbjudandet genomförts om Bolaget skulle avnoteras från Nasdaq Stockholm eller om en person eller grupp skulle äga en särskild angiven procent av röster eller kapital i Bolaget. Kreditfaciliteten innefattar vidare krav på uppfyllande av vissa nyckeltal per den sista dagen i varje kvartal avseende skuldsättningsgrad och räntetäckning. Därutöver innefattar Kreditfaciliteten vissa sedvanliga restriktioner avseende bland annat upptagande av skuld, pantar och säkerheter, försäljning av tillgångar, investeringar och förvärv, utdelning och återköp av aktie, i vardera fall med vissa specificerade undantag. Förvärv är tillåtet av målbolag med verksamhet som är huvudsakligen densamma som, eller som skulle utgöra komplement, till Truecallers verksamhet under förutsättning att det inte föreligger default vid förvärvsavtalets ingående och inte kommer att uppstå på grund av förvärvets fullbord. Truecallers förmåga att betala sina skulder och i övrigt fullgöra

sina skyldigheter i enlighet med villkoren för Kreditfaciliteten som beskrivits ovan och framtida finansieringsavtal samt dess förmåga att refinansiera Bolagets lån och göra betalningar enligt andra åtaganden beror på Bolagets framtida resultat. I viss utsträckning beror Truecallers framtida resultat på ekonomiska, finansiella, konkurrensmässiga faktorer samt andra faktorer utanför Truecallers kontroll. Om Truecaller inte uppfyller sina förpliktelser i enlighet med villkoren i kreditavtalen eller bryter mot finansiella villkor (så kallade finansiella kovenanter) kan det få en väsentlig negativ inverkan på Truecallers verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning samt Bolagets möjlighet att erhålla ytterligare finansiering om så skulle behövas.

Truecaller kan behöva ytterligare kapital, som kanske inte finns tillgängligt

Truecallers förmåga att anskaffa finansiering beror bland annat på Truecallers utvecklingsarbete, affärsplaner, operativa resultat, investerarefterfrågan och villkoren på kapitalmarknaderna vid den tidpunkt då Truecaller söker finansiering. I den mån Truecaller utnyttjar befintliga medel eller saknar förmåga att använda sina kreditfaciliteter kan Bolaget behöva ta in ytterligare kapital. Truecaller kan inte garantera att ytterligare finansiering kommer att finnas tillgängligt för Truecaller på gynnsamma villkor när det behövs, eller tillgängligt alls. Om Truecaller tar in ytterligare kapital genom att emittera aktier, aktierelaterade- eller skuldinstrument, kan dessa värdepapper medföra rättigheter, företrädesrätter eller privilegier med förmånsrätter före rättigheterna för Truecallers stamaktier, vilket kan leda till att Truecallers befintliga aktieägares ägande späds ut. Om Truecaller inte kan hämta ytterligare finansiering på gynnsamma villkor kan Truecallers räntekostnader och totala återbetalningskrav öka markant, vilket kan skada Truecallers verksamhet, intäkter och finansiella resultat.

Truecallers förmåga att möta sina åtaganden i eventuella framtida låneavtal kommer att bero på Truecallers framtida resultat, vilket i sin tur är beroende av ett flertal faktorer. Några av dessa faktorer kommer ligga utanför Truecallers kontroll. Överträdelser mot dessa åtaganden eller bristande efterlevnad av finansiella nyckelavtal, åtaganden och tester kan innebära ett brott mot eller fallissemang enligt låneavtalen, vilket kan leda till att skulden återkallas eller ökar. Fallissemang eller återkallande av ett eller flera lån som tagits upp av Truecaller eller något annat bolag i Koncernen kan ha en väsentlig negativ påverkan på Truecallers kreditvärdighet, solvens, aktiepris och förmåga att erhålla finansiering i framtiden samt på Bolagets likviditet och allmänna finansiella ställning.

Risker relaterade till Bolagets aktier och erbjudandet

Truecallers B-aktier kan vara illikvida och kursen kan vara volatil

Truecallers B-aktier har inte tidigare handlats på en officiellt reglerad eller oreglerad marknadsplats. Det är därför svårt att förutse hur mycket aktien kommer att handlas eller hur mycket intresse som kommer visas för aktien. Det pris som B-aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra

sin investering kommer att påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Truecaller och dess verksamhet medan andra är generella för börsnoterade bolag och utanför Bolagets kontroll. Därutöver finns risken att marknaden för teknologiaktier eller aktiemarknaden i allmänhet utsätts för en förlust av investerarförtroende, vilket kan leda till att priset för Bolagets B-aktier kan sjunka på grund av anledningar som inte relaterar till Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Teckningskursen i Erbjudandet kommer att fastställas genom ett anbudsförfarande (book-buildingförfarande) och baseras följaktligen på efterfrågan och allmänna marknadsförutsättningar. Det slutliga priset i Erbjudandet bestäms av Bolagets styrelse i samråd med Managers baserat på anbudsförfärdet. Erbjudandepriset kommer inte nödvändigtvis avspejla den kurs till vilken investerare på marknaden är villiga att köpa och sälja aktierna efter Erbjudandet. Det finns därmed risk att investerare inte kan återsälja aktierna till eller över teckningskursen. Dessutom bör upptagandet till handel av Bolagets aktier på den reglerade aktiemarknaden Nasdaq Stockholm inte tolkas som att det vid varje tidpunkt kommer finnas en likvid marknad för B-aktien.

Det finns en risk att aktiekursen (för B-aktien) kommer vara mycket volatil i samband med upptagandet till handel. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte visar sig vara hållbar, kan detta komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna och marknadspriset kan komma att skilja sig avsevärt från priset i Erbjudandet.

Risk för utebliven utdelning

Bolaget har inte betalat någon utdelning till Bolagets aktieägare under de verksamhetsår som täcks av den historiska finansiella information som ges i Prospektet. Bolaget har antagit en utdelningspolicy som anger att styrelsen inte planerar att föreslå någon utdelning på medellång sikt (till och med 2024). Bolagets förmåga att betala utdelning i framtiden beror på ett flertal faktorer som framtida intäkter, finansiella ställning, kassaflöden, behovet av rörelsekapital, investeringar, eventuella begränsningar i låneavtal, och andra faktorer. Dessutom kan Bolaget sakna tillräckliga utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan besluta sig för att inte betala utdelning.

Inga säkerheter har ställts för Cornerstone-investerarnas åtaganden

Första AP-Fonden (AP1), Handelsbanken Fonder AB (på uppdrag av investeringsfonder under förvaltning) Malabar Investments LLC, WF Asian Reconnaissance Fund Limited (förvaltd av Ward Ferry Management Limited) Coeli Asset Management AB och Steadview Capital Mauritius Limited (gemensamt benämnda "Cornerstone Investerna") har åtagit sig att teckna B-aktier i Erbjudandet motsvarande ett sammanlagt värde om 2 265 MSEK. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och utökas fullt ut, att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut och det slutliga priset fastställs i mitten av prisintervallet uppgår åtagandet till 45 300 000 B-aktier, motsvarande 54,7 procent av antalet B-aktier som ingår i Erbjudandet och 12,1 procent av aktiekapitalet och 5,7 procent av rösterna i Bolaget efter genomförandet av Erbjudandet. Cornerstone-investerarnas åtaganden säkerställs dock inte genom bankgarantier, spärrade

medel, pantsatta säkerheter eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk för att Cornerstone-investerarna inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden. Dessutom är Cornerstone-investerarnas åtaganden villkorade. Om något av dessa villkor inte uppfylls finns det en risk att Cornerstone-investerarna inte kommer att uppfylla sina åtaganden, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på genomförandet av Erbjudandet.

Aktieägare i USA eller andra länder utanför Sverige kan förhindras från att delta i potentiella framtida emissioner

Om Truecaller emitterar nya B-aktier med företrädesrätter för befintliga aktieägare i framtiden, är det möjligt att aktieägare i vissa länder, som är fallet med detta Erbjudande, är föremål för begränsningar som innebär att de inte kan delta i sådana emissioner, eller att deras deltagande på något annat vis är försvårat eller begränsat. Aktieägare i USA, till exempel, kan förbjudas från att utnyttja sina rättigheter att teckna nya B-aktier om sådana aktier inte är registrerade i enlighet med Securities Act, eller om ett undantag från registreringskravet i enlighet med Securities Act inte lämnas. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan också påverkas på liknande sätt.

Truecaller är inte skyldigt att lämna registreringsdokument i enlighet med Securities Act eller söka liknande godkännanden eller relevanta undantag i enlighet med regelverk i jurisdiktioner utanför Sverige, och dessa åtgärder kan bli förknippade med praktiska svårigheter och kostnader. I den mån Truecallers aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige saknar möjlighet att utnyttja sina rättigheter att teckna nya B-aktier i framtida emissioner, kan deras proportionerliga intressen i Bolaget minska. Sådana emissioner kan därför leda till att vissa befintliga aktieägares ägande i Bolagets aktiekapital späds ut. Detta kan ha en negativ påverkan på aktiekursen, resultatet per aktie och NAV per aktie.

Truecallers grundare kommer att ha ett betydande inflytande över Bolaget

Bolagets två grundare, Nami Zarringhalam och Alan Mamedi, kommer efter Erbjudandets genomförande, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, att det slutliga priset i Erbjudandet sätts i mittpunkten av intervallet och att Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut, tillsammans att äga 14,2 procent av aktierna och inneha 59,6 procent av rösterna i Bolaget. Bolagets Huvudägare kommer under samma förutsättningar att kontrollera 18,0 procent av aktierna och inneha 8,4 procent av rösterna i Bolaget.

Grundarna kommer därmed att kunna utöva ett betydande inflytande i frågor som kräver aktieägarnas godkännande på bolagsstämman. Detta inkluderar bland annat att tillsättandet och avsättandet av styrelseledamöter, beslut om utdelningar, nyemissioner, ändringar i bolagsordningen och i andra viktiga ärenden.

Grundarnas och Huvudägarens intressen kan skilja sig från Bolagets och övriga aktieägares intressen och grundarna kan använda sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte

överensstämmer med övriga aktieägares intressen. Eventuella avtal mellan aktieägare beskrivs under "*Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden*".

Stora försäljningar av aktier kan orsaka att aktiepriset sjunker

Marknadspriset för Bolagets B-aktier kan sjunka om det görs stora försäljningar av Bolagets aktier, särskilt ifall det är Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och huvudägare som säljer aktier, eller i övrigt när ett stort antal aktier säljs.

Bolagets ledning och styrelse, inklusive Nami Zarringhalam och Alan Mamedi, har åtagit sig gentemot Managers att inte sälja aktier i Bolaget under 360 dagar efter första handelsdagen för Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm (så kallad "**Lock-up-period**"). Samtliga aktieägare som per dagen för Prospektet innehar mer än fem procent av aktierna i Bolaget har åtagit sig att inte sälja aktier i Bolaget under 180 dagar efter första handelsdagen. Aktieägare som innehar färre än 5 procent av aktierna men fler än 400 000 aktier i Bolaget per dagen för Prospektet har åtagit sig att inte sälja aktier i Bolaget under 90 dagar efter första handelsdagen. Alla åtaganden att inte sälja aktier är föremål för sedvanliga begränsningar och undantag, till exempel avyttring av aktier inom ramen för Erbjudandet, accept av ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget i enlighet med svenska takeover-regler, försäljning eller annan avyttring av aktier som är ett resultat av ett erbjudande från Bolaget gällande förvärv av egna aktier, eller där överföring av aktierna krävs till följd av legala krav eller myndighetsbeslut. Managers får medge undantag från dessa åtaganden.

Efter att Lock-up-perioden löpt ut står det aktieägare som omfattats av åtagandet att inte sälja aktier fritt att sälja sina aktier i Bolaget. Varje större försäljning av Bolagets aktier på marknaden som genomförs av en aktieägare som omfattats av åtagandet att inte sälja aktier eller Bolagets övriga befintliga aktieägare, eller uppfattningen på marknaden att en sådan försäljning kan ske, kan orsaka att Bolagets aktiekurs sjunker vilket således medför en risk för investerare och skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets aktiepris.

Skillnader i valutakurser kan väsentligen påverka värdet på aktieinnehavet eller betalda utdelningar negativt

Bolagets aktier kommer endast handlas i SEK och eventuella utdelningar kommer betalas i SEK. Följaktligen kan aktieägare utanför Sverige påverkas negativt när deras aktieinnehav och utdelningar konverteras till andra valutor ifall valutakursen för SEK försvagas gentemot den aktuella valutan.

Inbjudan att förvärva aktier i Truecaller

Investerare erbjuds härmed att, i enlighet med villkoren i Prospektet, förvärva högst 56 911 035 B-aktier i Bolaget bestående av upp till 22 727 273 nyemitterade B-aktier och upp till 34 183 762 befintliga B-aktier som erbjuds från Säljande Aktieägare ("**Erbjudandet**").¹ Säljande Aktieägare har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med upp till 17 846 312 B-aktier ("**Utökningsoptionen**"). Om Utökningsoptionen utnyttjas till fullo, kommer ökningen att motsvara cirka 24,8 procent av det totala antalet aktier i det utökade Erbjudandet, baserat på mittpunkten av prisintervallet. Priset på aktierna i Erbjudandet kommer att fastställas av Bolaget i samråd med Managers baserat på ett anbudsförfarande (så kallad bookbuilding) och kommer fastställas inom intervallet 44–56 SEK per B-aktie. Det slutliga priset i Erbjudandet till allmänheten kommer inte att överstiga 56 SEK per aktie. Det slutliga priset i Erbjudandet förväntas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 8 oktober 2021. Prisintervallet är baserat på intresset från Cornerstone-investerare, rådande marknadsförutsättningar samt en jämförelse med marknadsvärde på jämförbara noterade bolag. Om Erbjudandet fulltecknats, det slutliga priset i Erbjudandet sätts i mittpunkten av intervallet och efter konvertering av alla preferensaktier i Bolaget till B-aktier, kommer antalet utestående B-aktier i Bolaget att öka med 31 300 000, från 296 349 500 till 327 649 500, och det totala antalet aktier i Bolaget kommer att öka från 354 433 300 till 374 433 300 motsvarande en utspädning om 5,3 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter Erbjudandets fullföljande.

Bolagets styrelse avser att besluta om nyemissionen i Erbjudandet baserat på bemyndigandet från extra bolagsstämma som hölls den 12 augusti 2021. Erbjudandet förväntas, i det fall Erbjudandet fulltecknas, tillföra Bolaget likvid uppgående till cirka 1 000 MSEK före avdrag för kvarvarande kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka förväntas uppgå till cirka 75 MSEK. Nettolikviden från Erbjudandet förväntas således uppgå till cirka 925 MSEK. Det totala Erbjudandet, inklusive erbjudandet

av befintliga B-aktier från Säljande Aktieägare, uppgår högst till cirka 4 501 MSEK, under antagande att Erbjudandet fulltecknas, Utökningsoptionen samt Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet samt att priset i Erbjudandet sätts i toppen av prisintervallet. Bolaget tillförs ingen likvid från Säljande Aktieägares erbjudande av befintliga B-aktier.

För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet har vissa Säljande Aktieägare ställt ut en option till Managers att sammanlagt erbjuda ytterligare högst 11 213 598 B-aktier, motsvarande högst 15 procent av antalet B-aktier i Erbjudandet, om Utökningsoptionen utnyttjas i sin helhet, som kan användas i sin helhet eller delvis under 30 dagar från den första handelsdagen på Nasdaq Stockholm ("**Övertilldelningsoptionen**"). Om Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo och priset i Erbjudandet sätts i mittpunkten av prisintervallet, kommer Erbjudandet totalt att omfatta 82 834 581 aktier, motsvarande ett värde om cirka 4 142 MSEK. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet.

Första AP-Fonden (AP1), Handelsbanken Fonder AB (på uppdrag av investeringsfonder under förvaltning) Malabar Investments LLC, WF Asian Reconnaissance Fund Limited (förvaltd av Ward Ferry Management Limited) Coeli Asset Management AB och Steadview Capital Mauritius Limited är Cornerstone-investerare och har åtagit sig att teckna B-aktier om totalt 2 265 MSEK motsvarande 54,7 procent av Erbjudandet, under förutsättning att den utökas fullt ut, inklusive fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen. Dessa åtaganden från Cornerstone-investerare motsvarar totalt 12,1 procent av Bolagets aktiekapital och 5,7 procent av rösterna efter genomförandet av Erbjudandet. För fullständig information avseende åtaganden från Cornerstone-investerare, se avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Åtaganden från Cornerstone-investerare i Erbjudandet*".

Stockholm 29 september 2021

Truecaller AB (publ)

Styrelsen

¹) Under antagandet att priset i Erbjudandet motsvarar den lägsta punkten i prisintervallet.

Bakgrund och motiv

Truecaller är den ledande globala plattformen för att verifiera kontakter och blockera oönskade samtal och meddelanden.¹ Truecaller möjliggör säkra och relevanta samtal mellan människor och gör det effektivt för företag att få kontakt med konsumenter. Bolagets 278,1 miljoner månatligt aktiva användare (Eng. *monthly active users* eller "MAU") i över 175 länder över hela världen gör Truecaller till en av de tio största kommunikationsplattformarna globalt beräknat på MAU, varav 205,5 miljoner MAU finns i Indien.²

Bolaget grundades med den enkla idén att hjälpa till att identifiera "vem" som försökte kontakta dig, oavsett var i världen samtalet kommer ifrån – ett gammalt problem som de flesta kan känna igen. Tidigare lösningar som telefonkataloger eller "call-back lookup"-tjänster var alltför hyperlokala, inte tillräckligt tillförlitliga, och kunde inte effektivt hålla jämn takt med en allt mer digital och mobil värld. Smartare och skalbara lösningar som fungerade i realtid behövdes, vilket utgjorde grunden för grundarna Alan Mamedi och Nami Zarringhalams ambitioner när de utvecklade Truecaller.

Truecaller lanserades officiellt år 2009 i Stockholm, där grundarna är baserade. Inom den första veckan efter lanseringen hade den laddats ner ungefär 10 000 gånger, och sedan dess har Truecaller samlat över 681 miljoner nedladdningar,³ och därmed blivit den globala ledaren för att verifiera kontakter och blockera oönskade samtal och meddelanden.⁴ Sedan starten har Truecaller fortsatt att växa och vara innovativ, vilket de många viktiga milstolparna nedan visar, och har förblivit fokuserat och engagerat i sitt uppdrag att bygga förtroende för kommunikation. Idag erbjuder Truecaller konsumenter en freemium, allt i ett, kommunikationssvit för samtal och meddelanden, och ger värde till företag genom att bredda deras räckvidd och göra det möjligt för dem att kommunicera mer effektivt med sina kunder.

År 2020 redovisade Truecaller intäkter på 492 MSEK och intäkterna ökade med 64 procent jämfört med föregående år och Bolaget uppnådde positiva EBITDA-marginaler. För att

fortsätta leverera framtida tillväxt har Truecaller formulerat en tydlig strategi som är centrerad kring tre huvudpelare: behålla ledarskapet i pålitlig kommunikation för konsumenter och företag, utnyttja etablerade intäktsströmmar och tillvarata nya tillväxtpotentialer.

Styrelsen och ledningen för Truecaller anser att Erbjudandet och noteringen av Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm är ett logiskt och viktigt steg i Bolagets fortsatta utveckling. Erbjudandet kommer att skapa möjligheter för accelererad tillväxt i linje med Bolagets strategi, öka Bolagets finansiella flexibilitet och bredda Truecallers aktieägarbas. Styrelsen och ledningen bedömer vidare att en notering av B-aktierna på Nasdaq Stockholm kommer att öka medvetenheten om Truecaller och dess verksamhet samt stärka Bolagets varumärke bland investerare, samarbetspartners, kunder, medarbetare och andra viktiga intressenter. Därutöver möjliggör Erbjudandet för de Säljande Aktieägarna att sälja en del av sitt nuvarande innehav av B-aktier och för att skapa en mer likvid marknad för B-aktierna.

Erbjudandet innefattar både befintliga och nyemitterade B-aktier. Erbjudandet förväntas tillföra Truecaller cirka 1 000 MSEK före avdrag för kvarstående kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka förväntas uppgå till cirka 75 MSEK. Bolaget förväntas därmed tillföras cirka 925 MSEK efter avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet.

Truecaller avser använda nettolikviden från nyemissionen enligt följande prioriteringsordning, med ungefärlig andel av emissionslikviden angiven inom parentes:

- ▶ Positionera Bolaget för framtida tillväxt, exempelvis produktutveckling och satsningar för att utöka användarbasen i nya eller existerande geografiska marknader – (30-50 procent)
- ▶ För allmänna verksamhetssyften, exempelvis oförutsedda utgifter eller investeringar – (10-20 procent)
- ▶ För att tillhandahålla strategisk flexibilitet för potentiella förvärv – (40-60 procent).

För ytterligare information hänvisas till Prospektet i dess helhet, vilket har upprättats av styrelsen i Bolaget med anledning av Erbjudandet. Styrelsen för Bolaget är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som lämnas i Prospektet med de faktiska sakförhållandena och Prospektet utelämnar ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm 29 september 2021

Truecaller AB (publ)

Styrelsen

Säljande Aktieägare bekräftar dock bundenhet av villkoren för Erbjudandet i enlighet med vad som framgår i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Säljande Aktieägare

1) Källa: AppAnnie, baserat på MAUs.

2) Detta avser det andra kvartalet 2021, där siffran är genomsnittet per månad under perioden.

3) AppAnnie (per den 30 juni 2021).

4) Källa: Bolagsdata och AppAnnie.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 56 911 035 B-aktier, varav högst 22 727 273 nya B-aktier erbjuds av Bolaget. Återstående 34 183 762 befintliga B-aktier erbjuds av Säljande Aktieägare.¹ Erbjudandet är uppdelat i två delar: (i) erbjudandet till allmänheten i Sverige² och (ii) erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och i utlandet.³ Utfallet av Erbjudandet förväntas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 8 oktober 2021.

UTÖKNINGSOPTION

Säljande Aktieägare har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med upp till 17 846 312 B-aktier aktier ("Utökningsoptionen"). Om Utökningsoptionen utnyttjas till fullo, kommer ökningen att motsvara cirka 24,8 procent av det totala antalet aktier i det utökade Erbjudandet, baserat på mittpunkten av prisintervallet.

ÖVERTILLDELNINGSOPTION

För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet har vissa Säljande Aktieägare ställt ut en option till Managers att sammanlagt erbjuda ytterligare högst 11 213 598 B-aktier, motsvarande högst 15 procent av antalet B-aktier i Erbjudandet, om Utökningsoptionen utnyttjas i sin helhet, som kan användas under 30 dagar från den första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm ("Övertilldelningsoptionen").⁴ Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet.

Fördelning av aktier

Fördelning av B-aktier till respektive del i Erbjudandet kommer att ske på basis av efterfrågan. Fördelningen kommer att beslutas av Bolagets styrelse i samråd med Managers.

Anbudsförfarande

I syfte att uppnå marknadsbaserad prissättning på B-aktierna kommer institutionella investerare att ges möjlighet att delta i Erbjudandet i en form av anbudsförfarande genom att lämna in intresseanmälningar. Anbudsförfarande inleds den 29 september 2021 och pågår till och med den 7 oktober 2021.

Anbudsförfarandet för institutionella investerare kan komma att avbrytas tidigare eller förlängas. Meddelande om sådant eventuellt avbrytande eller eventuell förlängning lämnas genom pressmeddelande före anbudsperiodens utgång. Se vidare under avsnitt "*Villkor och anvisningar – Erbjudande till institutionella investerare*".

Erbjudandepris

Priset på aktierna i Erbjudandet kommer att fastställas inom intervallet 44–56 SEK per B-aktie. Det slutliga priset i

Erbjudandet kommer att fastställas genom ett anbuds-förfarande (så kallad book-building). Det slutliga priset i Erbjudandet till allmänheten i Sverige kommer inte att överstiga 56 SEK per aktie. Det slutliga priset i Erbjudandet förväntas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 8 oktober 2021. Priset i Erbjudandet har beslutats av Bolagets styrelse och Huvudägaren i samråd med Managers baserat på ett antal faktorer, däribland de diskussioner som föregått de åtaganden som gjorts av Cornerstone-investerare, kontakter med vissa andra institutionella investerare, rådande marknadsförhållanden, en jämförelse med marknadspriset för andra jämförbara börsnoterade bolags aktier samt uppskattningar av Truecallers affärsmöjligheter och vinstutsikter. Courtage utgår ej i samband med Erbjudandet.

Anmälan

ERBJUDANDET TILL ALLMÄNHETEN I SVERIGE

Anmälan från allmänheten om förvärv av B-aktier kan ske under perioden 29 september 2021 till och med den 7 oktober 2021 och avse lägst 150 B-aktier och högst 17 000 B-aktier⁵, i jämna poster om 50 B-aktier.

Endast en anmälan per investerare får göras. För sent inkommen anmälan, liksom ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel, kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten. Om fler anmälningar görs förbehåller sig Carnegie, Nordnet och Avanza rätten att endast beakta den först mottagna. Notera att anmälan är bindande. Bolagets styrelse i samråd med Managers, förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Sådan förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande före utgången av anmälningsperioden.

Från och med den 3 januari 2018 behöver alla juridiska personer en global identifieringskod, en så kallad Legal Entity Identifier (LEI), för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. För att äga rätt att delta i börsintroduktionen och tilldelas aktier måste du som juridisk person inneha och uppe ditt LEI-nummer. Tänk på att ansöka om registrering av en LEI-kod i god tid då koden måste anges vid anmälan. Mer information om kraven gällande LEI finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se.

Den som vill använda konton/depåer med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis kapitalförsäkringar, för förvärv av aktier inom ramen för Erbjudande måste kontrollera med den bank eller det institut som tillhandahåller försäkringen om detta är möjligt.

Anmälan om förvärv av B-aktier ska göras enligt nedan angivna instruktioner för respektive bank. Prospekt finns tillgängligt på Bolagets hemsida (<https://corporate.truecaller.com>) och Carnegies hemsida (www.carnegie.se).

1) Under antagandet att priset i Erbjudandet motsvarar den lägsta punkten i prisintervallet.

2) Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer i Sverige som anmäler sig för förvärv av högst 17 000 aktier.

3) Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av fler än 17 000 aktier.

4) Under antagandet att priset i Erbjudandet motsvarar den lägsta punkten i prisintervallet.

5) Den som anmäler sig för förvärv av fler än 17 000 aktier måste kontakta Carnegie i enlighet med vad som anges i avsnitt "*Anmälan – Erbjudandet till institutionella investerare*".

Anmälan via Carnegie

Den som anmäler sig för förvärv av B-aktier via Carnegie måste ha en värdepappersdepå alternativt ett investeringssparkonto hos Carnegie. För kunder med ett investeringssparkonto hos Carnegie kommer Carnegie, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet. Anmälan kan göras via kontakt med sina rådgivare på Carnegie. Om kunden saknar rådgivare skall denne kontakta Privattjänsten hos Carnegie.

Anmälan via Nordnet

Depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för förvärv av aktier via Nordnets internetjänst. Anmälan hos Nordnet kan göras från och med den 29 september 2021 till och med kl. 15.00 den 7 oktober 2021. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel, motsvarande lägst det belopp som anmälan avser beräknat på det högsta priset i prisintervallet, tillgängligt på depån från och med den 7 oktober 2021 kl. 15.00 till likviddagen som beräknas vara den 12 oktober 2021. Endast en (1) anmälan per investerare får göras. Om fler anmälningar görs förbehåller sig Nordnet rätten att endast beakta den först mottagna. Mer information om anmälningsförfarandet via Nordnet finns tillgänglig på Nordnets webbplats www.nordnet.se. För kunder med ett investeringssparkonto hos Nordnet kommer Nordnet, om en ansökan leder till tilldelning, att köpa motsvarande antal aktier i Erbjudandet och sälja aktierna vidare till kunden till ett pris motsvarande slutpriset i Erbjudandet.

Anmälan via Avanza

De som anmäler sig för förvärv av aktier hos Avanza måste ha ett värdepapperskonto eller ett investeringssparkonto hos Avanza. Personer som inte har något värdepapperskonto hos Avanza måste öppna ett sådant innan ansökningsformuläret lämnas in. Att öppna ett värdepapperskonto eller ett investeringssparkonto hos Avanza är kostnadsfritt och tar cirka tre minuter.

Kunder med ett värdepapperskonto eller investeringssparkonto hos Avanza kan anmäla sig för förvärv av B-aktier via Avanzas internetjänst. Anmälan via Avanza kan lämnas in från 29 september 2021 till och med kl. 15:00 den 7 oktober 2021. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Avanza ha tillräckliga likvida medel, motsvarande lägst det belopp som anmälan avser beräknat på det högsta priset i prisintervallet, tillgängligt på angivet konto från och med den 7 oktober 2021 kl. 15.00 till likviddagen som beräknas vara den 12 oktober 2021. Om fler anmälningar görs förbehåller sig Avanza rätten att endast beakta en av dessa. Mer information om ansökningsprocessen genom Avanza finns på Avanzas webbplats (www.avanza.se).

För kunder hos Avanza som anmäler sig för förvärv av aktier via ett investeringssparkonto kommer Avanza, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal B-aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till respektive kund till Erbjudandepriiset.

ERBJUDANDET TILL INSTITUTIONELLA INVESTERARE

Institutionella investerare i Sverige och övriga länder inbjuds att delta i en form av anbuds förfarande som inleddes den 29 september 2021 och pågår till och med den 7 oktober 2021. Bolagets styrelse i samråd med Managers, förbehåller sig rätten att förkorta samt att förlänga anmälningstiden i erbjudandet till institutionella investerare. Anmälan ska ske till Managers i enlighet med särskilda instruktioner.

ANSTÄLLDA

Anställda i Bolaget som önskar förvärva B-aktier i Erbjudandet ska följa särskilda instruktioner från Bolaget. Anställda kommer att erhålla prioriterad tilldelning med ett värde på upp till 30 000 SEK per anställd.

Tilldelning

Beslutet om tilldelning av B-aktier fattas av Bolagets styrelse i samråd med Managers varvid målet kommer att vara att uppnå en god institutionell ägarbas och en bred spridning av aktierna bland allmänheten i Sverige för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm.

ERBJUDANDET TILL ALLMÄNHETEN I SVERIGE

Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal B-aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelning kan också ske till anställda hos Managers, Nordnet och Avanza, dock utan att dessa prioriteras. Tilldelningen sker i sådant fall i enlighet med Svensk Värdepappersmarknads regler och Finansinspektionens föreskrifter.

ERBJUDANDET TILL INSTITUTIONELLA INVESTERARE

Vid beslut om tilldelning av B-aktier inom ramen för Erbjudandet till institutionella investerare kommer som ovan nämnts eftersträvas att Bolaget får en god institutionell ägarbas. Fördelning bland de institutioner som lämnat intresseanmälan sker helt diskretionärt.

Besked om tilldelning och betalning

ERBJUDANDET TILL ALLMÄNHETEN I SVERIGE

Tilldelning beräknas ske omkring den 8 oktober 2021. Så snart som möjligt därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats B-aktier får inget meddelande.

Anmälningar inkomna till Carnegie

De som anmält sig via Carnegie kan erhålla besked om tilldelning av sin rådgivare alternativt kundansvarige från och med kl. 09.00 den 8 oktober 2021. Likvida medel för betalning skall finnas disponibelt på angiven värdepappersdepå eller investeringssparkonto den 12 oktober 2021.

Anmälningar inkomna till Nordnet

De som anmält sig via Nordnets internettjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring kl. 09.00 den 8 oktober 2021. För den som är depåkund hos Nordnet kommer likvid för tilldelade aktier att dras senast på likviddagen omkring den 12 oktober 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas disponibla från och med kl. 15.00 den 7 oktober 2021 till och med den 12 oktober 2021.

Anmälningar inkomna till Avanza

De som anmält sig via Avanzas internettjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring kl. 09.00 den 8 oktober 2021. För den som anmält sig för förvärv av aktier via Avanzas internettjänst kommer likvid för tilldelade aktier att dras senast på likviddagen den 12 oktober 2021. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Avanza ha tillräckliga likvida medel, motsvarande lägst det belopp som anmälan avser beräknat på det högsta priset i prisintervallet, tillgängligt på angivet konto från och med den 7 oktober 2021 kl. 15.00 till likviddagen som beräknas vara den 12 oktober 2021.

ERBJUDANDET TILL INSTITUTIONELLA INVESTERARE

Institutionella investerare beräknas omkring den 8 oktober 2021 i särskild ordning erhålla besked om tilldelning, varefter avräkningsnotor utsänds. Full betalning för tilldelade B-aktier ska erläggas kontant senast den 12 oktober 2021, enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Bristande eller felaktig betalning

Om full betalning inte görs i rätt tid, kan tilldelade B-aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse understiga priset i Erbjudandet kan den som erhöll tilldelning av aktier i Erbjudandet få stå för mellanskillnaden.

Registrering och redovisning av tilldelade och betalda aktier

Registrering av tilldelade och betalda B-aktier hos Euroclear Sweden beräknas, för såväl institutionella investerare som för allmänheten i Sverige, ske omkring den 12 oktober 2021, varefter Euroclear Sweden sänder ut en avi som anger det antal aktier i Bolaget som har registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att Bolaget, Säljande Aktieägare och Managers ingår ett avtal om placering av aktier i Bolaget ("Placeringsavtalet"), vilket förväntas ske den 7 oktober 2021. Erbjudandet är därutöver villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Bolaget, Säljande Aktieägare och Managers är tillräckligt stort för handel i B-aktien, att vissa villkor i Placeringsavtalet uppfylls, och att Placeringsavtalet inte sägs

upp. Placeringsavtalet föreskriver att Managers åtaganden att förmedla köpare till de B-aktier som omfattas av Erbjudandet är villkorade av bland annat att de garantier som lämnas av Bolaget är korrekta och att inga händelser inträffar som har så väsentlig negativ inverkan på Bolaget att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Managers kommer att kunna säga upp Placeringsavtalet fram till och med likviddagen den 12 oktober 2021 om några väsentliga negativa händelser inträffar, om de garantier som Bolaget gett Managers skulle visa sig brista eller om några av de övriga villkor som följer av Placeringsavtalet inte uppfylls. Om dessa villkor inte uppfylls och om Managers säger upp Placeringsavtalet kan Erbjudandet avbrytas. I sådant fall kommer vare sig leverans eller betalning av aktier att genomföras under Erbjudandet. I enlighet med Placeringsavtalet kommer Bolaget att åta sig att ersätta Managers för vissa krav under vissa villkor. För fullständig information om avtalet om placering av aktier, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information - Placeringsavtal".

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Det slutliga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande som även kommer att vara tillgängligt på Bolagets webbsida (<https://corporate.truecaller.com>) omkring den 8 oktober 2021.

Upptagande till handel på Nasdaq Stockholm

Den 10 september 2021 beslutade Nasdaq Stockholms bolagskommitté att Bolaget uppfyller gällande noteringskrav på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholm kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm under förutsättning att vissa villkor uppfylls, däribland att Bolaget inkommer med en sådan ansökan och att spridningskravet för Bolagets B-aktier är uppfyllt.

Beräknad första dag för handel är den 8 oktober 2021. Detta innebär att handel kommer att påbörjas innan B-aktierna överförs till förvärvarens VP-konto, servicekonto, värdepappersdepå eller investeringssparkonto och i vissa fall innan avräkningsnota erhållits. Detta innebär även att handel kommer att inledas innan villkoren för Erbjudandets fullföljande uppfylls. Handel i Bolagets B-aktie som sker före Erbjudandets fullföljande är villkorad och kommer att återgå om Erbjudandet inte fullföljs.

Kortnamnet (tickern) på Nasdaq Stockholm för Bolagets B-aktie kommer att vara TRUE.

Stabiliseringsåtgärder

I samband med Erbjudandet kan Goldman Sachs ("Stabiliseringsmanagern") komma att genomföra transaktioner som är utformade för att upprätthålla marknadspriset på Bolagets B-aktier på en nivå över det som annars skulle råda på den öppna marknaden. Sådana stabiliseringsstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq Stockholm, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i B-aktierna på Nasdaq Stockholm och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Stabiliseringsmanagern har dock ingen

skyldighet att vidta stabiliseringsåtgärder och det finns ingen garanti för att stabiliseringsåtgärder kommer att genomföras. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris högre än priset i Erbjudandet. Stabiliseringsmanagern kan använda Övertilldelningsoptionen för att övertilldela B-aktier för att möjliggöra stabiliseringsåtgärder. För fullständig information avseende stabiliseringsåtgärder i Erbjudandet, se avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information - Stabiliseringsåtgärder*".

Rätt till utdelning

B-aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att B-aktierna tagits upp till handel. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear Sweden eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. För mer information, se avsnittet "*Aktiekapital och ägarförhållanden*".

Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade B-aktier

Efter det att betalning för tilldelade B-aktier har hanterats av Carnegie, Nordnet och Avanza kommer betalda B-aktier att överföras till av förvärvaren anvisat VP-konto, värdepappersdepå eller investeringssparkonto. Den tid som erfordras för överföring av betalning och överföring av betalda B-aktier till sådan förvärvare medför att denne inte kommer att ha sådana aktier tillgängliga på anvisat konto eller depå förrän tidigast omkring den 12 oktober 2021. Handel i Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm beräknas påbörjas den 8 oktober 2021. Att B-aktier inte finns tillgängliga på förvärvarens konto eller depå förrän tidigare omkring den 12 oktober 2021 kan innebära att förvärvaren inte har möjlighet att sälja dessa aktier på Nasdaq Stockholm från och med den första handelsdagen, utan först när aktierna finns tillgängliga på VP-kontot, investeringssparkontot eller värdepappersdepån. Investerare kan från och med den 8 oktober 2021 erhålla besked om tilldelning. Se även avsnittet "*Besked om tilldelning och betalning - Erbjudandet till allmänheten*".

Information om behandling av personuppgifter

CARNEGIE

Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av Erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet

med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Carnegie är bundna av tystnadsplikt avseende Carnegies kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Carnegiekoncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Carnegie, radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Carnegies dataskyddsbud. Det går även bra att kontakta dataskyddsbudet om förvärvaren vill ha ytterligare information om Carnegies behandling av personuppgifter. I de fall förvärvaren vill lämna ett klagomål avseende behandling av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Integritetsskyddsmyndigheten i egenskap av tillsynsmyndighet.

Personuppgifter raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Carnegie inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna. Normal lagringstid för personuppgifter är 10 år. Adress till Carnegies dataskyddsbud: dpo@carnegie.se.

NORDNET

I samband med förvärv av aktier i Erbjudandet via Nordnets internetjänst kan personuppgifter komma att lämnas in till Nordnet. Personuppgifterna som lämnas in till Nordnet kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kund-engagemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Nordnet samarbetar. Efter att kundförhållandet upphör raderar Nordnet alla relevanta personuppgifter enligt gällande lag. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Nordnet, som också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. För mer information angående hur Nordnet behandlar personuppgifter var god kontakta Nordnets kundservice, e-post: info@nordnet.se.

AVANZA

Avanza behandlar sina kunders personuppgifter i enlighet med vid var tid gällande personuppgiftslagstiftning. Personuppgifter som lämnats till Avanza kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Avanzas samarbetar. För mer information, se Avanzas webbplats (www.avanza.se).

Övrig information

Att Managers agerar Managers i Erbjudandet innebär inte i sig att respektive bank betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("Förvärvaren") som kund hos banken. Förvärvaren betraktas för placeringen som kund hos respektive bank endast om banken har lämnat råd till förvärvaren om placeringen eller annars har kontaktat förvärvaren individuellt angående placeringen eller om förvärvaren har anmält sig via respektive banks kontor. Följden av att respektive bank inte betraktar förvärvaren som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga kunskaper och erfarenheter för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Information till distributörer

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, ("MiFID II"), (b) artiklar 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "MiFID IIs produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID IIs produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har B-aktier i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för B-aktier i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och (ii) investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("målmarknaden"). Oaktat målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på B-aktierna i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; B-aktier i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i B-aktier i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Erbjudandet. Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget.

Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

Marknadsöversikt

Prospektet innehåller information om Bolagets verksamhet och de marknader där Bolaget är verksamt. Information om marknadstillväxt, marknadsstorlek och Truecallers marknadsposition i förhållande till konkurrenterna i detta prospekt avser Truecallers samlade bedömning baserad på både interna och externa källor. Om inte annat anges baseras informationen i detta avsnitt på Bolagets analyser och intern marknadsinformation. De källor som ligger till grund för Truecallers bedömning är ett flertal tredjepartsleverantörer av marknadsinformation och, bland andra källor, en marknadsrapport ("Marknadsstudien") som tagits fram av Boston Consulting Group ("BCG"), AppAnnie (<https://www.appannie.com/en/>) och Statista. Marknadsstudien har upprättats på uppdrag av Bolaget. Dessutom är viss statistik, data och annan information som rör konkurrenssituationen och tillväxttakten på de marknader och regioner som rör Bolagets verksamhet och marknader i detta prospekt inte baserad på publicerade data som erhållits från oberoende tredje parter eller extrapoleringar från dessa, utan är istället baserade på Bolagets analys och bästa uppskattningar, som i sin tur baseras på flera tredjeparts-källor, inklusive AppAnnie, Statista och tjänster som beställts från BCG (sammantaget "Bolagets dataanalys").

Marknads- och branschinformation innehåller uppskattningar av den framtida marknadsutvecklingen och annan så kallad framåtriktad information. Framåtriktad information är inte en garanti för framtida resultat eller utveckling och de faktiska resultaten kan skilja sig väsentligt från resultaten i den framåtriktade informationen. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Truecaller känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

En ordlista med termer finns i avsnittet "Ordlista" i Prospektet.

Introduktion till Bolagets marknad

Truecaller är verksamt på marknaden för samtal, meddelanden, samtalsidentifiering och spamblockering, som i sig utgör en del av den bredare marknaden för kommunikationsappar. Den digitala ekonomin skapar unika utmaningar, särskilt på tillväxtmarknader där bedrägerier och spam är vanligare än på andra marknader. Enligt Bolagets uppskattningar går varje år uppskattningsvis 30 miljarder USD förlorade till online-bedrägerier enbart i USA, och detta antal förväntas fortsätta att växa under de kommande åren.¹ Detta kommer i sin tur att driva efterfrågan på lösningar som gör det möjligt för

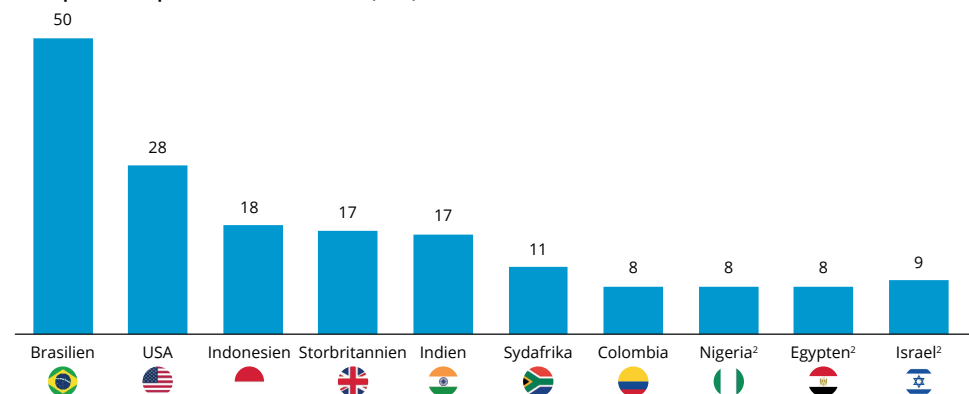
det ökande antalet personer som får tillgång till internet och digitala tjänster att göra det på ett säkert sätt.

Individer på Bolagets kärnmarknader² får stora volymer samtal och meddelanden dagligen från adressater som inte finns i deras kontaktlistor - så många som 1 av 4 mottagna samtal - cirka 8 per dag, varav många är oönskad kommunikation (inklusive spam, robo-samtal, dvs. telefonsamtal som använder en datoriserad auto-uppringare och ofta levererar ett förinspelat meddelande, och liknande).

Spamsamtal är utbredda över hela världen och steg under 2020 på de flesta marknader, vilket visas i diagrammet nedan.

Spam är ett globalt problem

Antal spamsamtal per användare och månad (2020)¹



Källa: tredjeparts rapport

1) Baserat på Truecallers användare; 2) Data från 2018 och 2019 där data för 2020 ej finns tillgängligt; 3) Per 2019

Liknande utveckling för SMS-spam

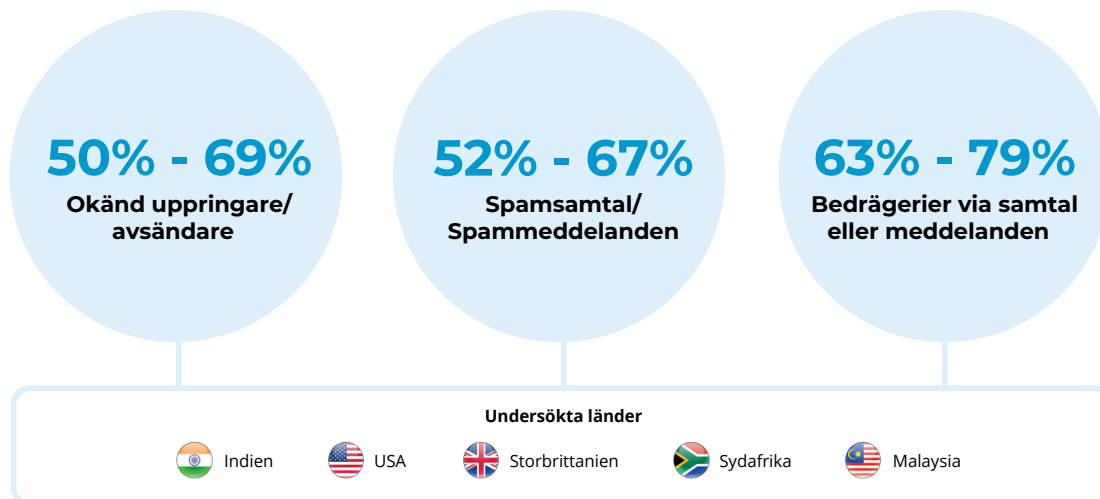
61
spam-SMS per månad i Indien³

110+
spam-SMS per månad i vissa länder³

1) Bolaget uppskattning baseras sig på en undersökning utförd tillsammans med Harris Poll, Truecaller Insights 2021 U.S. Spam & Scam report.
2) Indien (största marknad), USA, Storbritannien, Sydafrika och Malaysia.

Skräppost, bedrägerier och okända identiteter har en enorm betydelse för användaren

% av användare som är oroadе över viktiga frågor



Källa: Rapport från tredje part
Anm.: Visar % av de svarande som svarar mycket oroadе eller något berörd

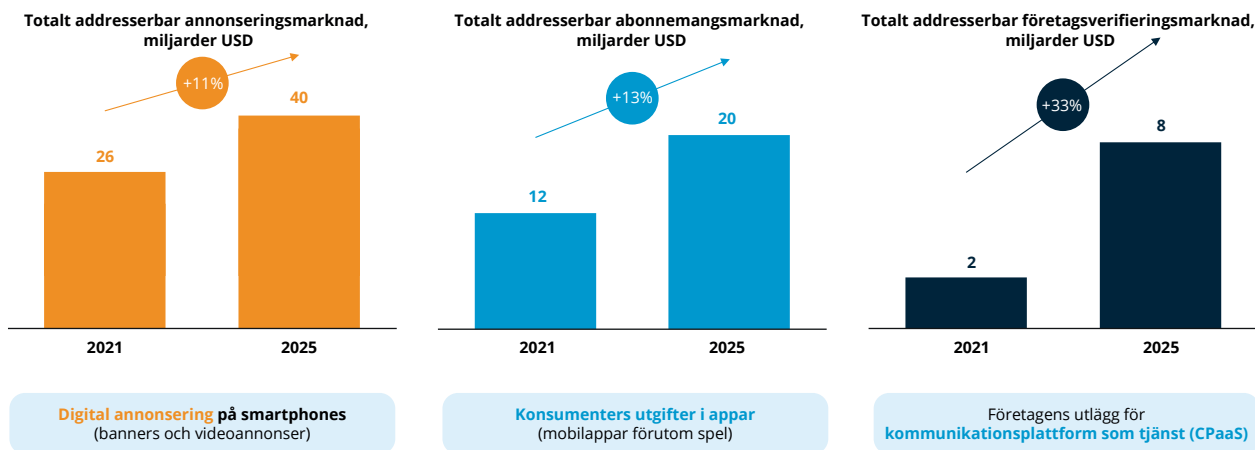
Likaså är SMS-spam också ett växande fenomen och påverkar särskilt tillväxtmarknader som ligger på topp 20 när det gäller genomsnittligt antal spam-SMS per användare och månad.

Även om konsumenterna känner av de negativa effekterna av oönskad kommunikation, däribland slöseri med tid, irritation,

trakasserier och bedrägerier, drabbas företagen ofta hårdast eftersom konsumenternas misstro påverkar deras förmåga att arbeta effektivt. Bolaget uppskattar att upp till 70 procent av alla samtal från företag avvisas eller missas eftersom mottagaren inte känner igen numret och inte svarar.

Marknadsstorlek

Truecaller verkar på en adresserbar marknad om 40 miljarder USD (~340 miljarder SEK) som väntas växa till 70 miljarder USD (~600 miljarder SEK) år 2025



Källa: Marknadsstudien
Obs: Global total adresserbar marknadsstorlek för Truecaller i dess kärnmarknader, dvs. Indien, Egypten, Nigeria, Algeriet, Sydafrika, Israel, USA, UK, Malaysia, Indonesien, Sverige, Marocko, Kenya, Colombia, Bangladesh, Irak, Jordanien; för företagsverifiering: Indien, Sverige, Israel, UK, USA

Den totala adresserbara marknaden ("TAM")¹ på Bolagets kärnmarknader uppgick till cirka 40 miljarder USD 2021 och förväntas växa till cirka 70 miljarder USD 2025.

Annonsmarknad: TAM för digital annonsering på mobilen (för display- och videoannonser) ("**Annonns-TAM**") i kärnmarknader är cirka 26 miljarder USD 2021 och förväntas växa med en CAGR om 11 procent för att nå cirka 40 miljarder USD 2025. Annonns-TAM i Indien är cirka 1,1 miljarder USD år 2021 och förväntas tredubblas till cirka 3,3 miljarder USD fram till 2025. Annonns-TAM förstärks av breda makrotrender samt övergången till digital reklam. Viktiga tillväxtfaktorer för digital reklam är bland annat följande:

- ▶ en växande befolkning och smartphones genomslagskraft driver en tillväxt i användarbasen,
- ▶ en pågående övergång från fysiska annonser till digital reklam,
- ▶ CPM²-tillväxten, som i sig drivs av ökad personifiering av annonser, sociala medier och övergången till video. Videoannonser, till exempel, levererar 10 gånger högre CPM jämfört med statiska annonser, och
- ▶ växande annonsutrymmen, som drivs av ökande samtalsvolymer och förbättrad nätverksrendering.

Tillväxten förväntas stödjas ytterligare av fler annonsvisningar per användare i takt med att latensproblemen minskar och nya annonsplatser införs.

Marknaden för konsumentabonnemang: TAM för konsumentabonnemang i mobila appar förutom spel ("**Abonnemangs-TAM**") på kärnmarknaderna är cirka 12 miljarder USD 2021 och förväntas växa med en CAGR på cirka 13 procent för att nå cirka 20 miljarder USD fram till 2025. Abonnemangs-TAM i Indien är cirka 0.4 miljarder USD 2021 och förväntas växa med en CAGR på cirka 26 procent till 1.1 USD fram till 2025.

De viktigaste drivkrafterna för tillväxt i abonnemangs-TAM inkluderar:

- ▶ växande befolkningar och smartphones genomslag ökar användarbasen,
- ▶ ökade inkomster som leder till en större benägenhet att betala,
- ▶ ökad spridning på grund av ökade spamvolymer och ökad medvetenhet, samt
- ▶ förbättrade funktioner och användarupplevelse, vilket leder till ett mer värdefullt erbjudande.

Marknaden för företagsverifiering: TAM för företagsverifiering ("**Företagsverifierings-TAM**") på kärnmarknader är cirka 2,4 miljarder USD 2021 och förväntas mer än tredubblas för att nå cirka 7,5 miljarder USD 2025. Företagsverifierings-TAM i Indien är cirka 0.5 miljarder USD 2021 och förväntas växa med en CAGR om cirka 47 procent till 2.3 miljarder USD fram till 2025.

Företagsverifierings-TAM drivs av:

- ▶ ökande samtalsvolymer till ett lägre pris per samtal, vilket ökar betalningsbenägenheten,
- ▶ effektivitetsvinster som skapar ett positivt affärsscenario, samt
- ▶ nätverkseffekter som driver företag att prenumerera på grund av en negativ uppfattning av att inte vara verifierad.

Viktiga drivkrafter och trender på marknaden

Tillväxten på marknaden för samtalsidentifiering och marknaden för kommunikationsappar i vidare bemärkelse styrs av fyra viktiga trender på kärnmarknaderna:

- ▶ Befolkningstillväxt och förväntad livslängd,
- ▶ Tillväxt i smartphoneanvändningen,
- ▶ Ökade spamvolymer, samt
- ▶ Ökad medvetenhet om samtalsidentifieringsappar.

TILLVÄXT I BEFOLKNINGEN OCH MEDELLIVSLÄNGD

Det finns flera starka krafter som driver en ökning av efterfrågan på och användningen av smartphones på Bolagets kärnmarknader, varav en är den stadiga befolkningstillväxten på dessa marknader, som har ökat med en CAGR på cirka 1 procent under de senaste tre åren och förväntas göra det under de kommande fem åren. Ökad förväntad livslängd är en av de viktigaste drivkrafterna bakom detta, då den förväntade livslängden i Truecallers kärnmarknader (förväntade levnadsår vid födseln) har förbättrats med 9 procent mellan 2000 och 2018.

TILLTAGANDE SMARTPHONEANVÄNDNING

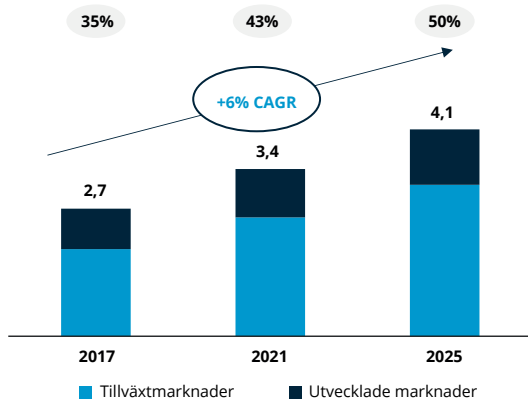
Enligt Truecallers Marknadsstudie beräknas antalet smartphoneanvändare globalt att öka med cirka 700 miljoner till 4,1 miljarder mellan 2021 och 2025, varav merparten (cirka 400 miljoner) förväntas befinna sig i Truecallers kärnmarknader.

1) Storleken på den globala totalt adresserbara marknader för Truecallers annons- och abonnemangstjänster på kärnmarknader, som omfattar Indien, Egypten, Nigeria, Algeriet, Sydafrika, Israel, USA, Storbritannien, Malaysia, Indonesien, Sverige, Marocko, Kenya, Colombia, Bangladesh, Irak och Jordanien. För tjänster erbjudanden inom verifierade affärsidentiteter (Eng. *Verified Business Identity Services*) omfattar Truecallers kärnmarknader Indien, Sverige, Israel, Storbritannien och USA.

2) "CPM" är intäkt per tusen visningar för annonsförsäljning (SEK) (så kallad "CPM" eller cost-per-mille).

Antal smartphoneanvändare globalt, miljarder

Smartphonepenetration

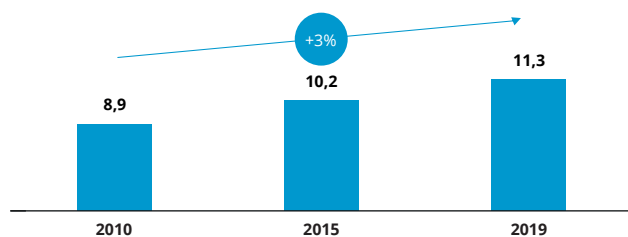


~700 miljoner nya smartphoneanvändare väntas inom de kommande 4 åren
Varav ~400 miljoner i Truecallers kärnmarknader¹

Källa: Marknadsstudien 1) Vägt genomsnitt av kärnmarknader: Indien, Egypten, Nigeria, Algeriet, Sydafrika, Israel, USA, UK, Malaysia, Indonesien, Sverige, Marocko, Kenya, Colombia, Bangladesh, Irak, Jordanien; i tusen dollar, 2015-2019 CAGR

Det finns tre huvudsakliga drivkrafter bakom den globala tillväxten i smartphoneanvändningen: stigande inkomster, minskande kostnader för smartphones och minskade datakostnader.

BNP per capita har varit stadigt eller växande i Bolagets kärnmarknader under ett antal år, vilket visas i diagrammet nedan¹. Stigande inkomster leder till högre köpkraft, och fler människor har haft och förväntas ha råd att köpa / prioritera att köpa en smartphone.



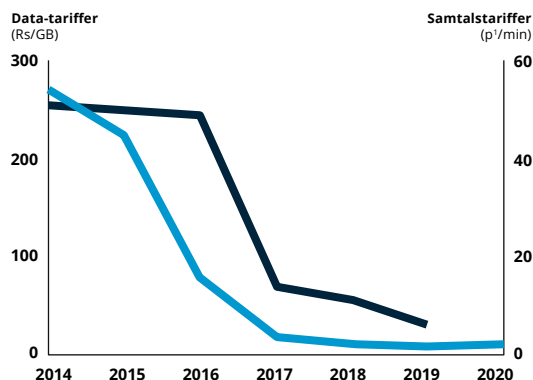
BNP per capita på Bolagets kärnmarknader (i tusen dollar)

Kostnaderna för smarttelefoner sjunker också globalt som andel av inkomsterna. Ökad prisöverkomlighet för smartphones har möjliggjorts av tekniska framsteg, som har lett till lägre priser på telefondelar och enheter samt nya aktörer på smartphonemarknaden, både globalt och lokalt. Detta har lett till att en större andel av befolkningen har råd med en smartphone.

Datakostnaderna sjunker också som andel av inkomsterna på de flesta marknader. Ökad prisöverkomlighet minskar kostnaden för att använda en smartphone.

Under 2014-2020, föll priser på data med 96% och samtalspriser med 88%

Data- & samtalspriser



■ Genomsnittliga datatariffer (Rs/GB) ■ Genomsnittliga samtalspriser (p1/min)

I Indien 2016 lanserade telekommunikationsföretaget Reliance Jio med målet att tillhandahålla världens billigaste dataplaner, prissatta till 10 rupier (~ 0,1 USD) per GB. Lanseringen av Jio har lett till dramatiska minskningar av datakostnaderna i Indien, vilket framgår av figuren till höger.

FNs bredbandskommission för hållbar utveckling har satt som mål att datatjänster på ingångsnivå ska utgöra mindre än 2 procent av den månatliga inkomsten per capita fram till 2025, vilket sätter politisk press på att datapriserna ska gå ned. Detta förväntas ytterligare bidra till den globala tillväxten i smartphoneanvändning.

VOLYMEN AV SPAMSAMTAL ÖKAR PÅ DE FLESTA AV DE VÄRST DRABBADE MARKNADERNA GLOBALT

Teknologin för "robo-samtal" har utvecklats markant under de senaste åren, vilket ytterligare förbättrar de tekniska möjligheterna för spam och bedrägerisamtal. Detta sker i en tid där telefonsystem över hela världen inte har förbättrats drastiskt och där lagstiftningen inte är tillräckligt konsekvent för att bekämpa spammens "framgång" och spammarnas tillgång till tekniska verktyg. Denna ökande mängd spamsamtal och -meddelanden ökar värdet för användarna av att ha en samtalsidentifieringsapp och tyder på att användandet av sådana appar kommer att fortsätta.

Med de ökade tekniska verktyg som nämns ovan och avsaknaden av strängare lagstiftning är det mycket lönsamt för spammare att upprätthålla telefonbaserade säljtekniker, öka uppringningsfrekvensen för befintliga spammare och uppmuntra tillväxten av nya spammare.

Ökningen av spamsamtalen är ett stort problem för användarna. I en undersökning som utfördes för Truecaller bland konsumenter i Indien, Malaysia, Sydafrika, Storbritannien och USA, var 50-69 procent av de tillfrågade oroliga eller mycket oroad över

1) Vägt genomsnitt av kärnmarknader: Indien, Egypten, Nigeria, Algeriet, Sydafrika, Israel, USA, Storbritannien, Malaysia, Indonesien, Sverige, Marocko, Kenya, Colombia, Bangladesh, Irak, Jordanien. Källa: Världsbanken

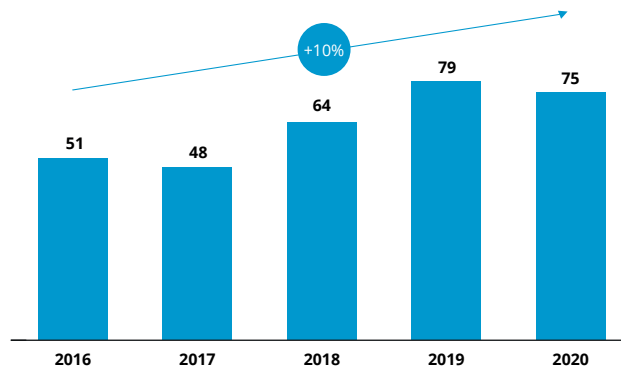
okända uppringare/avsändare, 52-67 procent över spamsamtal/-meddelanden och 63-79 procent över bedrägerier i samtal och meddelanden.

MEDVETENHETEN OM SAMTALSIDENTIFIERINGSAPPAR HAR ÖKAT GLOBALT

Enligt den beställda undersökningen är den största orsaken (cirka 30 procent av användarna) till varför man inte använder en app att det finns en brist av medvetenhet bland de konsumenterna som är berörda av spam men som för närvarande inte använder en tredjepartsapp för samtalsidentifiering.

Ökad medvetenhet om samtalsidentifiering förväntas öka spridningen av spamblockerande kommunikationsplattformar. Inlägg online om nummerpresentation och spam/spamblockeringsappar har haft en 10-procentig tillväxt mellan 2016 och 2020, vilket tyder på ökad medvetenhet bland konsumenterna.

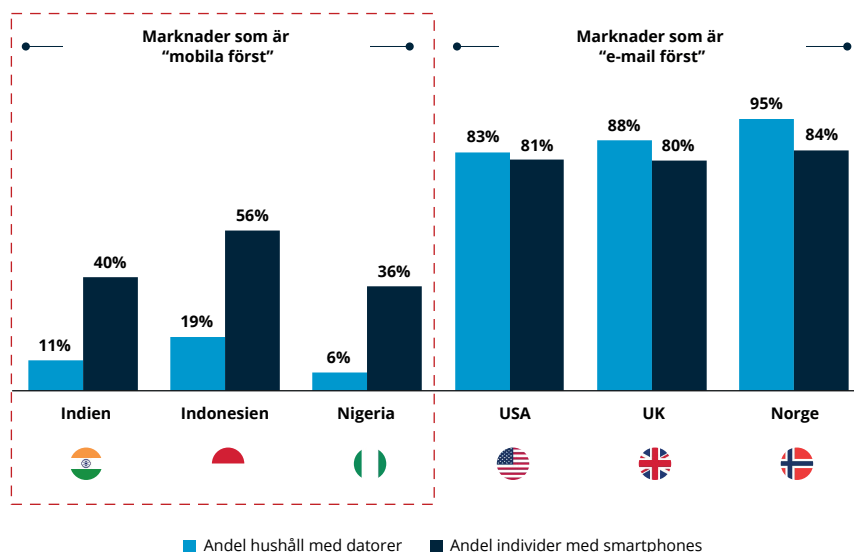
Antalet omnämningar globalt online av ledande samtalsidentifierings- samt spamblockeringsappar visas i följande diagram¹.



"Mobila först" marknader

Ovanstående trender förstärks särskilt på marknader där det finns en markant skillnad mellan dem som har en högre andel hushåll med datorer (ibland kallade marknader som är "e-post först") jämfört med dem som har en högre andel hushåll med smarta telefoner (marknader som är "mobila först"), vilket framgår av följande diagram:

Tillgång till datorer vs. mobiler



Källa: Tredjeparts rapport, FN

1) Världsomspännande inlägg från bloggar, Twitter, forum, recensioner, Reddit och Tumblr för tidsperioden 1 januari – 31 december för givet år. Ledande appar som valts som proxy för hela marknaden för samtalsidentifiering och spam/bedrägeriblockering: Truecaller, Hiya, Showcaller, Eyecon, CallApp, GetContact, YouMail, Numberbook, Whoscall. Källa: Brandwatch-konsumentuppfattning

Konkurrens

Marknaden för samtalsidentifiering och spamblockering omfattar ett stort antal deltagare och är mycket fragmenterad.

Bolagets konkurrenter kan i stort sett kategoriseras i fyra grupper: OEMs för smartphones, teleoperatörer, leverantörer av operativsystem för smartphones samt appar från tredje part.

Smartphone OEM inbegriper bl.a. "Smart Call" som drivs av Hiya, som grundades 2016 och erbjuder grundläggande funktioner för samtalsidentifiering, inklusive SMS-filtrering för Samsung-telefoner. I början av 2020 hade Smart Call cirka 100 miljoner användare.

Risken för att OEM-företag för smartphones blir till effektiva konkurrenter är främst baserad på att varje OEM-företags räckvidd är individuellt begränsad till sina egna kunder. Vidare så är samtalsidentifiering inte, ur OEMs interna perspektiv, ett centralt fokusområde och innebär en begränsad potential för intäktsgenerering.

Telekomoperatörer inbegriper bl.a. JioSecurity som grundades 2016 och som tillåter användare att blockera oönskade samtal t.ex. från specifika nummer eller från okända nummer. I början av 2020 hade JioSecurity 2,5 miljoner användare.

Truecaller anser är att risken för att teleoperatörer utvecklar effektiva konkurrerande alternativ för samtalsidentifiering eller spamskydd är relativt låg. Ur ett företagskundperspektiv erbjuder teleoperatörer inte samma räckvidd som Bolaget och de kan endast erbjuda samtalsidentifiering inom det egna nätet,

vilket gör att potentiella kunder behöver samarbeta med flera operatörer för att uppnå en stor räckvidd. Truecallers databas, som omfattar data sedan Bolagets verksamhet startades för 12 år sedan, kan däremot identifiera ungefär 80 procent av alla samtal i Bolagets kärnmarknader. Vidare, från en teleoperatörs synvinkel, är samtalsidentifiering inte ett fokusområde och har endast begränsad intäktpotential - deras huvudsakliga affärsfokus handlar om uppkoppling och tjänster.

Leverantörer av mobila operativsystem inbegriper bl.a. "Phone by Google" som grundades 2016 och är en applikation förinstallerad på Google-tillverkade smartphones, med funktioner för att upptäcka spamsamtal. I början av 2020 hade Phone by Google 71 miljoner användare.

Tredjepartsappar inkluderar "CallApp", som grundades 2012, och "Eyecon" som grundades 2016. Dessa tredjepartsappar har liknande (men inte lika omfattande) erbjudanden som Bolaget. Ingen konkurrent med en tredjepartsapp har kunnat närma sig djupet i Truecallers databas och erbjuder inte heller samma helhetserbjudande. Det finns i synnerhet ett begränsat hot från nya aktörer på marknaden för samtalsidentifiering eftersom integritetsfokuserade policies för mobila operativsystem hindrar konkurrenterna från att snabbt utveckla den nödvändiga identitetsdatabasen. Bolagets tidiga närvaro har gjort det möjligt att bygga en stor databas under loppet av de senaste 12 åren som är svår att kopiera, vilket resulterar i höga inträdeshinder.

Konkurrensmiljön för samtals- eller meddelande-identifiering på Bolagets kärnmarknader framgår av följande två tabeller.









Följande diagram jämför de primära konkurrenterna när det gäller ovanstående grupper: tredjepartsappar, operativsystem, OEMs och operatörer.

	Indien	Egypten	Nigeria	Algeriet	Sydafrika	Israel	USA	Malaysia	Indonesien	Globalt
Marknadposition¹	1	1	1	1	1	1	7	1	1	1
Marknadstorlek	202,4M MAU	18,6M MAU	5,2M MAU	5,0M MAU	3,4M MAU	1,7M MAU	0,6M MAU	2,2M MAU	1,3M MAU	273,8M MAU
Tredjeparts-appar	Eyecon 5,6M MAU	Eyecon 0,3M MAU	CallApp ² n.a.	Eyecon n.a.	CallApp ² 0,2M MAU	CallApp ² 0,1M MAU	RoboKiller 2,6M MAU	Eyecon 0,5M MAU	Eyecon 0,4M MAU	Eyecon 21,2M MAU
Leverantörer av operativsystem	CallApp ² 1,8M MAU	CallApp ² 0,3M MAU	Showcaller n.a.	Showcaller n.a.	Caller ID n.a.	Showcaller n.a.	YouMail ³ 1,8M MAU	CallApp ² 0,3M MAU	CallApp ² 0,3M MAU	CallApp ² 9,9M MAU
OEMs^{2,3}	Google phone 71,0M MAU	Google phone 8,2M MAU	Google phone n.a.	Google phone n.a.	Google phone 0,8M MAU	Google phone 0,8M MAU	Google phone 27M MAU	Google phone 2,4M MAU	Google phone 11,3M MAU	Google phone 321,5M MAU
Telekomoperatörer	mi 16% OEM MS	hiya 22% OEM MS	hiya 11% OEM MS	hiya 11% OEM MS	hiya 46% OEM MS	hiya 48% OEM MS	hiya 24% OEM MS	hiya 22% OEM MS	hiya 28% OEM MS	Endast lokala aktörer
Telekomoperatörer	Jio Security 2,5M MAU	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	verizon 6,4M MAU	n.a.	n.a.	

1) Användare måste aktivt välja att använda caller-ID och spamigenkänningsjänster, vilket innebär att MAU inte är så högt som visas; 2) OEM-tillverkare som erbjuder uppringar-ID. 3) Uppringande ID/Spam-blockerare endast tillgängligt i de senaste telefonversionerna
Anm.: Relativ position baserad på antal MAU per mars 2021
Källor: AppAnnie, SimilarWeb, Counterpoint Reserch; Statcounter

Följande diagram fokuserar specifikt på kommunikationsappar av tredje parter och visar Bolagets relativa positionering.

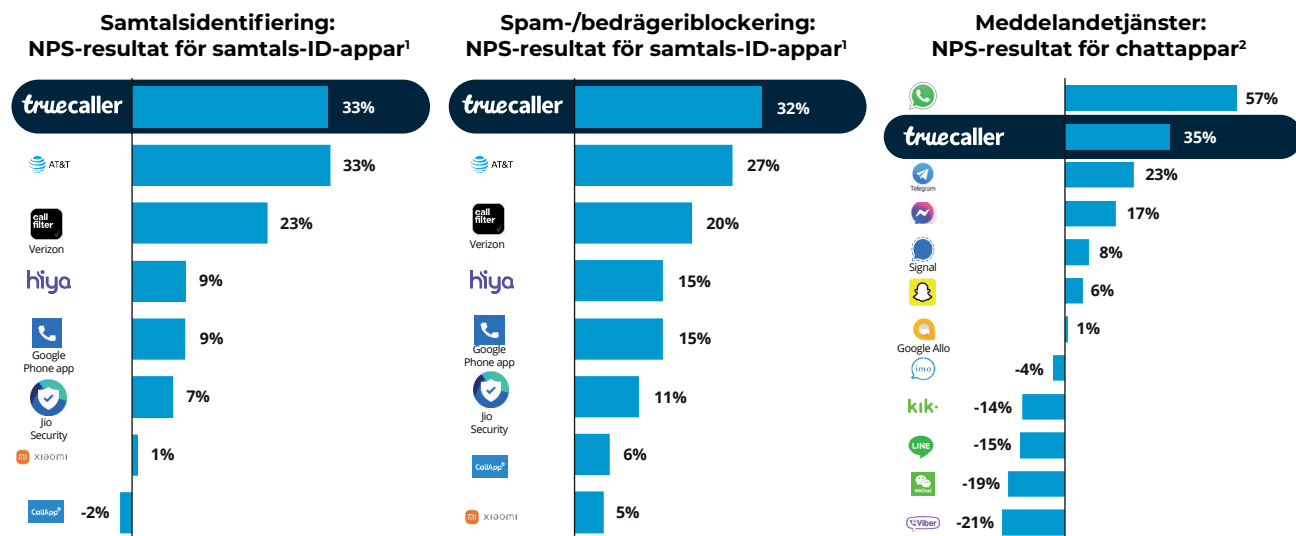
Truecallers 8 största marknader baserat på användare

	 Indien	 Egypten	 Nigeria	 Algeriet ¹	 Sydafrika	 Malaysia	 Israel	 Indonesien
4.5+ Rating (Playstore & AppStore) ★★★★★								
Marknadsposition - Samtalsidentifiering	1	1	1	1	1	1	1	1
Ranking av högsta intäkter 2020²	1	2	2	5	1	2	2	3
Ranking av nedladdningar 2020²	2	4	7	3	7	9	4	17
MAUs (miljoner)³	202	19	5	5	3	2	2	1

Source: Bolagets data, tredje parts rapporter

1) Sensor Tower (Google Play) per 31 maj 2021, 2) Ranking baserad på helåret 2020 som inkluderar appar i kommunikationskategorin på Google Play, exklusive webbläsare och VPN-appar, 3) MAUs i mars 2021

I en studie beställd av Truecaller (dvs. sannolikheten för att respondenten skulle rekommendera en tjänst till en vän eller kollega) följande:



Källa: Marknadsstudien

1) Net Promoter Score. Fråga 1: På en skala från 0 till 10, hur sannolikt är det att du skulle rekommendera x till en vän eller kollega i fråga om appar för samtalsidentifiering eller spam-/bedrägeriblockering?
2) Net Promoter Score. Fråga 2: På en skala från 0 till 10, hur sannolikt är det att du skulle rekommendera x till en vän eller kollega i fråga om chattappar?

Historisk utveckling av lagstiftningen

I avsaknad av en sammanhängande global handlingsplan för att ta itu med spam har olika länder och unioner, som t.ex. EU, försökt skydda allmänheten mot oönskad kommunikation genom att offentliggöra en mängd olika förordningar. Dessa åtgärder har dock hittills haft minimal framgång.

Till exempel har historiska ansträngningar för att reglera spam i Indien inte visat sig vara framgångsrika eftersom spamvolymerna fortfarande är höga. År 2011 antog det indiska parlamentet Telecom Commercial Communications Customer Preference Regulations ("TCCCPRs"), som sedan uppdaterades 2018. TCCCPR tillät konsumenter att registrera sig i ett helt eller delvis "Nix"-register ("DND") och överträdelse behäftades med en påföljd om svartlistning och böter på upp till 3 500 USD. TCCCPR har inte åstadkommit mycket för att begränsa antalet spamsamtal. Eftersom endast 30 procent av alla konsumenter är registrerade i DND-registret är det ineffektivt mot oregistrerade spammare och kryphål i förordningen har identifierats och utnyttjats av telefonsäljare.

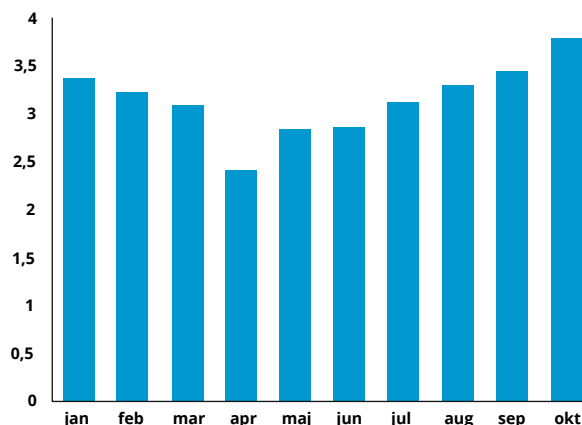
År 2021 implementerade det indiska parlamentet SMS-bestämmelserna (som ett tillägg till 2018 års uppdatering av TCCCPRs). Mot bakgrund av de problem som uppstod i samband med det ursprungliga genomförandet av denna förordning, upphävdes dess tillämpning tillfälligt i mars 2021. Hur framgångsrika SMS-bestämmelserna kommer att vara för att förhindra spammeddelanden i Indien är ännu inte fastställt, men den problematiska implementeringen visar på utmaningarna med att reglera marknaden för samtalsidentifiering och spam-blockering samt betydelsen av applikationer för att skydda konsumenterna.

COVID-19s påverkan på marknaden för samtalsidentifiering

Det finns inget som tyder på en minskning av antalet spamsamtal på grund av COVID-19-pandemin, även om pandemin påverkade spammarnas beteende, särskilt i mars-april 2020 där det skedde en global kortsiktig minskning av mängden spamsamtal. Minskningen av antalet spamsamtal under denna period kan härledas till strikta karantäner och utgångsförbud som infördes globalt, vilket begränsade bedragarnas tillgång till nödvändig utrustning och teknik.

I maj 2021 började spamsamtalen öka med i genomsnitt 9,7 procent per månad och nådde rekordhöga volymer i oktober (+22 procent från perioden före lockdown), vilket tyder på att pandemin inte haft någon varaktig effekt på förekomsten av spamsamtal.

Globala spamsamtal 2020, per månad



Källa: Truecaller Insights 2020 US spam och scam report.

Verksamhetsbeskrivning

Översikt

Truecaller är den ledande globala plattformen för att verifiera kontakter och blockera oönskade samtal och meddelanden.¹ Truecaller möjliggör säkra och relevanta samtal mellan människor och gör det effektivt för företag att få kontakt med konsumenter.

Under det andra kvartalet 2021 hade Truecaller i genomsnitt 278,1 miljoner MAU² i över 175 länder över hela världen vilket gör Truecaller till en av de tio största kommunikationsplattformarna globalt beräknat på MAU. Under samma period fanns i genomsnitt 205,5 miljoner MAU i Indien, vilket gör Truecaller till landets tredje största kommunikationsplattform (efter Facebook och WhatsApp).³

Truecaller grundades 2009 med affärsidén om att skapa större förtroende i telefonkommunikation, genom att göra den smartare, säkrare och effektivare. Den digitala ekonomin skapar unika utmaningar. I synnerhet utgör bedrägerier och spam snabbt växande problem. Truecaller uppskattar att enbart i USA så går 30 miljarder USD förlorade varje år till betalningsbedrägerier över Internet och förväntar sig att dessa förluster kommer att växa under de kommande åren.⁴ Denna fråga är särskilt relevant på tillväxtmarknader där bedrägerier och spam är vanligare än på andra marknader. Människor på Truecallers kärnmarknader får dagligen stora volymer samtal och meddelanden från andra som inte finns bland deras sparade kontakter, i genomsnitt över 40 per vecka. Många av dessa är oönskad kommunikation, däribland spam, robo-samtal och liknande ("spam"), men kan också vara legitim kommunikation från företag. Detta skapar osäkerhet och misstro, vilket i sin tur påverkar de legitima företagets förmåga att arbeta effektivt. Truecaller uppskattar att upp till 70 procent av alla samtal från företag inte besvaras eftersom mottagaren inte känner igen numret. Truecaller skapades ur behovet av att tillhandahålla en lösning för att skapa förtroende i kommunikationen för både konsumenter och företag.

Truecallers plattform erbjuder flera produkter för konsumenter, företag och apputvecklare. Användare kan dra nytta av Truecallers globala utbud av kommunikationsmöjligheter, som samtal och meddelanden, som genom unikt verifierade identiteter levererar ett säkert sätt för människor att identifiera samtal och meddelanden samt blockera spam. Användare kan använda appen gratis via en annonsstödd tjänst (Basic Access) eller betala en prenumerationsavgift för en annonsfri tjänst (Premium) med ytterligare funktioner.

Baserat på sin breda tillgång till konsumenter och unika insikter, lanserade Bolaget Truecaller for Business under fjärde kvartalet 2020 som en abonnemangstjänst med volymbaserat pris. Truecaller for Business gör det möjligt för företag att

tryggt nå sina kunder på ett mer pålitligt och representativt sätt genom att ha en verifierad och godkänd Truecaller-identitet, och integrera sina system i kommunikationsupplevelsen för att visa varför de ringer en kund, eller skicka undersökningar till sina kunder efter ett samtal eller meddelande. Truecaller for Business har redan visat sig vara en viktig del av företagets kommunikationsverktyg som ökar kundengagemanget och sannolikheten att kunden svarar. Även om Truecaller for Business bara nyligen lanserades, har de snabbt vunnit 555 aktiva företagskunder såsom Axis Bank, Unacademy och Mercedes Benz. Vidare erbjuder Truecaller en gratis autentiseringstjänst till apputvecklare, som tillhandahåller en verifierad kundidentitet med ett enda klick.

Truecallers omfattande räckvidd, som utvecklats under de 12 åren sedan det grundades, har gjort det möjligt att utveckla en unik datatillgång. Med cirka 5,7 miljarder identifierade konsument- och företagstelefonnummer utgör Truecallers massiva databas med identifierade telefonnummer ("identiteter") som byggts genom Truecallers community och maskininlärningsteknik från alla delar i världen där appen använts sedan verksamhetens start en betydande konkurrensfördel, med bland annat förmågan att identifiera många av de aktörer som ägnar sig åt spam. Denna datamängd berikas kontinuerligt av information som tillhandahålls direkt av användare (t.ex. data-input och feedback) och slutsatser från plattformens aktivitet (t.ex. signaler som kan tolkas ur trafikdata). Detta i sin tur gör det möjligt för Truecaller att identifiera mer än 80 procent av samtal och meddelanden på sina kärnmarknader, en unik och värdefull förmåga som resulterar i en hög andel av alla användare blir dagliga eller månatliga användare. Som ett resultat av Truecallers differentierade tjänster blir Truecaller en naturlig del i sina användares vardag, då Truecallers dagliga aktiva användare (Eng. *daily active users* eller "**DAUs**") interagerar med appen i genomsnitt 19 gånger per dag⁵.

Tack vare sina produkter och attraktiva kundupplevelse har Truecallers virala modell drivit betydande tillväxt i sin globala användarbas. Cirka 681 miljoner nedladdningar⁶ har registrerat sig med Truecaller sedan starten, varav 97 procent var organiska nedladdningar (dvs. nedladdningar som inte berodde på betald annonsering), och nära 1 av 2 fortsätter att vara MAU idag. Omkring 79 procent av de 278,1 miljoner månatliga användarna⁷ har blivit dagliga användare. Till följd av detta har Truecallers användarbas (mätt i MAU) ökat med mer än 9 gånger från december 2013 till dagens datum.

Truecaller anser att Bolaget har etablerat sig som ett ledande och pålitligt varumärke på många tillväxtmarknader. AppAnnie rankade Truecaller som den främsta kommunikationsappen i Indien, bland de tre främsta i Egypten och Israel och bland de tio främsta i 20 länder, däribland Indonesien, Malaysia, Nigeria

1) Källa: AppAnnie, baserat på MAUs.

2) Antal aktiva användare per månad.

3) Källa: AppAnnie (per den 30 juni 2021).

4) Truecallers uppskattning baserar sig på en undersökning utförd tillsammans med Harris Poll, Truecaller Insights 2021 U.S. Spam & Scam Report.

5) Totalt antal inkommande och utgående samtal och meddelanden per användare per dag, i mars 2021.

6) Källa: AppAnnie (per den 30 juni 2021).

7) Avser andra kvartalet 2021.

och Sydafrika.¹ Även om Truecaller har varit särskilt framgångsrikt på tillväxtmarknader, vilket har varit Bolagets fokus hittills, tror Truecaller också att dess plattform kan lanseras framgångsrikt i marknader världen över.

Truecaller har uppvisat en stark tillväxt där rörelsens intäkter 2020 ökade till 492 MSEK (+64 procent jämfört med 2019). Rörelsens intäkter under första halvåret 2021 uppgick till 425 MSEK, en ökning med 151 procent jämfört med första halvåret 2020. Truecallers affärsmodell har också uppvisat en betydande skalbarhet och lönsamhet, med en relativt stabil bruttomarginal på 69 procent, 59 procent respektive 66 procent under 2018, 2019 respektive 2020 och en stark EBITDA-tillväxt från (53) MSEK till 88 MSEK mellan 2018 och 2020. Under första halvåret 2021 uppnådde Truecaller en bruttomarginal på 73,5 procent och en EBITDA-marginal på 30,4 procent.

Historik

Truecaller grundades med den enkla idén att hjälpa till att identifiera "vem" som försökte kontakta dig, oavsett var i världen samtalet kommer ifrån – ett gammalt problem som de flesta kan känna igen. Tidigare lösningar som telefonkataloger eller "call-back lookup"-tjänster var alltför hyperlokala, inte tillräckligt tillförlitliga, och kunde inte effektivt hålla jämn takt med en allt mer digital och mobil värld. Smartare och skalbara

lösningar som fungerade i realtid behövdes, vilket utgjorde grunden för grundarna Alan Mamedi och Nami Zarringhalams ambitioner när de utvecklade Truecaller.

Grundarduon hade redan 2009 en vision om att mobiltelefonnummer så småningom skulle bli den viktigaste delen av vår identitet som skulle koppla oss till våra dagliga digitala tjänster. Utan en verifierad och pålitlig identitet kopplad till mobilnumret skulle dock numret ha begränsat värde som kommunikationsmedel. Därför började de lägga fram planer för att skapa och skala upp denna betrodda mobila identitet genom en kombination av effekter från communities eller nätverk samt maskininlärningstekniker.

Truecaller lanserades officiellt år 2009 i Stockholm, där grundarna är baserade. Inom den första veckan efter lanseringen hade den laddats ner ungefär 10 000 gånger, och sedan dess har Truecaller samlat över 681 miljoner nedladdningar,² och därmed blivit den globala ledaren för att verifiera kontakter och blockera oönskade samtal och meddelanden.³ Sedan starten har Truecaller fortsatt att växa och vara innovativ, vilket de många viktiga milstolparna nedan visar, och har förblivit fokuserat och engagerat i sitt uppdrag att skapa tillförlitlig kommunikation.

Grundande med produktfokus	2009	Truecaller grundades i Stockholm av Alan Mamedi och Nami Zarringhalam. Appen lanserades ursprungligen på Symbian och Microsoft Windows Mobile och senare samma år på Android och Apple iPhone.
	2012	Appen släpptes för Blackberry, Windows Phone och för Nokia Series 40.
	2013	Uppnådde 10 miljoner MAU globalt.
	2013	Införskaffade 19 miljoner USD i en finansieringsrunda ledd av fonder som rådgavs av Sequoia Capital (en tidig investerare i Apple, Zoom och WhatsApp, bland andra företag) och befintliga investeraren OpenOcean.
Kommersialisering och intäktsgenerering	2014	Införskaffade ytterligare 60 miljoner USD i en finansieringsrunda ledd av Atomico (Niklas Zennströms fond), Sequoia Capital och Kleiner Perkins (tidig investerare i Google, Amazon och Spotify).
	2016	Lanserade annonsplattformen, som möjliggjorde intäktsgenerering från produkten för första gången
	2017	Uppnådde 100 miljoner MAU globalt. Bildade ett dotterbolag i Indien och växte den lokala organisationen där.
	2018	Lanserade prenumerationstjänsten som en andra intäktsgenereringsmöjlighet.
Utökning av plattformen	2019	Uppnådde 200 miljoner MAU globalt, varav 150 miljoner i Indien. Truecaller blir en topp-3-app i Indien.
	2020	Uppnådde över 500 miljoner nedladdningar. Lanserade "Truecaller for Business", sin första B2B-produkt, som en tredje intäktsgenereringsmöjlighet.

1) Källa: AppAnnie (per den 31 augusti 2021); Facebook och WhatsApp kategoriseras som sociala medier av AppAnnie.

2) Källa: AppAnnie (per den 30 juni 2021).

3) Källa: Bolagsdata och AppAnnie.

Affärsidé och vision

Affärsidén – anledningen till att vi finns. Skapa tillförlitlig kommunikation.

Vision – resan vi är på. Att göra framtidens kommunikation smartare, tryggare och effektivare.

Truecaller möjliggör säkra och relevanta samtal mellan människor och gör det effektivt för företag att få kontakt med sina kunder. Bedrägerier och oönskad kommunikation är vardag i digitala ekonomier, särskilt på tillväxtmarknader. Truecaller är en central del av den dagliga kommunikationen för över 278,1 miljoner¹ MAU, med 681 miljoner nedladdningar² och har hittills identifierat och blockerat 30 miljarder oönskade samtal. Truecaller har etablerade och hållbara intäktsströmmar och fortsätter att berika sina produkter och tillvarata tillväxtmöjligheter med hjälp av sin skalbara och integrerade plattform. Truecaller är stolta över att hjälpa människor och företag att fokusera på vem och vad som verkligen betyder något.

Finansiella mål och utdelningspolicy

FINANSIELLA MÅL

Truecallers styrelse har antagit följande finansiella målsättningar:

- ▶ en genomsnittlig intäktsökning på över 45 procent per år mellan 2021 och 2024
- ▶ en EBITDA-marginal på över 35 procent efter 2024.
- ▶ att intäktsökningen (i procent) kombinerat (adderat) med EBITDA-marginalen kommer att ligga på över 70 procent mellan 2021 och 2024.
- ▶ att bibehålla en nettokassa på medellång sikt.

Dessa finansiella målsättningar utgör information om förväntad utveckling. De finansiella målsättningarna bygger på ett antal uppskattningar och antaganden kopplade till bland annat utvecklingen av Truecallers bransch, verksamhet, verksamhetsresultat och finansiella ställning, och är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer. Se "*Risikfaktorer "och" Viktig information - Framåtblickande uttalanden"*.

UTDELNINGSPOLICY

Styrelsen planerar inte att föreslå någon utdelning på medellång sikt.

Truecaller har inte genomfört några utdelningar under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet.

Produkter

Med den växande dominansen av mobila enheter i vardagskommunikationen fortsätter också smärtpunkterna i mobilkommunikation att växa. Bedrägerier på Truecallers kärnmarknader är ett utbrett problem som orsakas av oönskade samtal och meddelanden från okända. Dessutom missas ofta viktig kommunikation, vilket leder till att möjligheter ofta går förlorade.

Truecallers produkt hanterar dessa smärtpunkter genom att tillhandahålla en plattform för konsumenter och företag att kommunicera säkert och effektivt.

För konsumenterna är Truecaller ett freemium-baserat kommunikationsverktyg med alla funktioner i ett verktyg. För företag tillhandahåller Truecaller verifierade identifierings- och autentiserings-API:er, vilket förbättrar antalet samtal som besvaras och i slutändan konverterar konversationer till transaktioner.

1) Avser andra kvartalet 2021 där antalet utgör ett genomsnitt per månad under perioden.

2) Källa: AppAnnie (per den 30 juni 2021).

TRUECALLER FÖR KONSUMENTER (KÄRNPRODUKTEN)

Varje månad använder omkring 280 miljoner människor Truecaller runt om i världen. Många människor använder Truecaller för att hjälpa till med deras samtal och meddelanden, vilket gör Truecallers produkt till den enda app de behöver för smart, säker och effektiv kommunikation.

Truecaller för konsumenter: En smart, integrerad kommunikationscentral

Samtal



~3,2 miljarder
Samtal per dag¹

Meddelanden



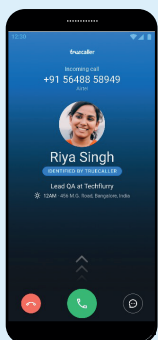
160+ miljoner
Aktiva meddelande-användare²

Samtal

Pålitliga och effektiva samtal

Samtalsidentifiering

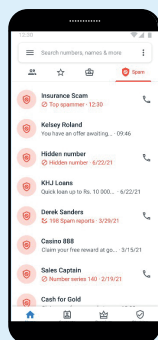
Identifiera vem som helst i realtid när de ringer



~3,2 miljarder
Samtal per dag¹

Spamskydd

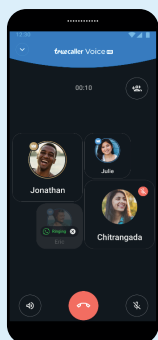
Filtera störande spam /bedrägerisamtal och blockera dem enkelt



~100 miljoner
Spamsamtal identifierade varje dag¹

VoIP-samtal

Sömlös växling mellan mobil- och VoIP-samtal när nätverket är svagt



Spela in samtal
Spara viktiga samtal på telefonen

Ring tillbaka
Begär att mottagaren ringer tillbaka om mottagaren är upptagen eller saknar tackning

Tillgänglighet
Kontrollera om personen du försöker ringa är upptagen eller har telefonen i tyst läge

Källa: Bolagets data
1) Genomsnittlig nivå för det första kvartalet 2021

3,2 miljarder unika samtal behandlas varje dag av Truecaller - det vill säga 2 miljoner samtal per minut. Användare börjar i första hand använda Truecaller för sitt flaggskeppserbjudande: Caller ID (samtalsidentifiering). Med tanke på den höga volymen samtal från personer som inte finns bland användarens sparade kontakter hjälper Truecallers samtalsidentifieringsfunktion att identifiera vem det är som ringer, så att användaren kan bestämma om samtalet ska prioriteras eller ej. Truecallers samtalsidentifiering drivs av en ständigt växande databas med 5.7 miljarder globala nummer¹, som stärks av maskinlärningsalgoritmer och det omfattande Truecaller-community som ger konstant feedback för att låta algoritmen förbättra sin träffsäkerhet. På Android-enheter, som är den dominerande plattformen på Truecallers kärnmarknader, identifierar Truecaller samtalet i realtid så fort det inleds. Truecallers samtalsidentifiering visar all tillgänglig information: namn på den som ringer, profilbild, företagets namn, arbetstitel, stad och telefonoperatör. Till följd av detta uppmätte Truecaller i en nyligen genomförd global undersökning sin kundnöjdhet, mätt som NPS (Eng: *net promoter score*), det högsta bland konkurrerande samtalsidentifieringsappar för både samtalsidentifiering och identifikation av spam eller bedrägerier.²

Under årens lopp har Truecaller snabbt utvecklats inom samtalsidentifiering. Truecaller tillhandahåller nu en funktion för samtalsvarningar för att meddela användare att de snart kommer att bli uppringda.

Truecaller gör det också möjligt för uppringare att ange en orsak till samtalet, så att användarna vet varför de blir uppringda. Ett annat viktigt fokusområde för samtalsprodukten är att skydda användare från bedrägerier. Truecaller identifierar cirka

100 miljoner spamsamtal globalt varje dag för sina användare. Truecaller varnar användare för att uppringaren inte är pålitlig, tillsammans med namnet på spammaren, typ av spam (försäljning, bedrägeri, robo-call) och antalet personer som har rapporterat detta nummer som en spammare på Truecaller.

Truecaller utvecklar kontinuerligt innovationer inom spam- och bedrägeriidentifiering genom att tillämpa avancerade maskinlärningsalgoritmer som kan upptäcka en potentiell bedragare snabbt och träffsäkert. De 3,2 miljarder samtal som behandlas varje dag gör dessa maskinlärningsmodeller mycket snabba och träffsäkra. Dessa algoritmer är specifika för varje konsumentregion eftersom bedragare tillämpar olika tekniker på olika marknader och Truecaller alltid strävar efter att ligga steget före dem.

Ett annat fokusområde för samtalsprodukten är att hjälpa användare att öka produktiviteten och kommunicera effektivt, vilket sparar tid. Truecaller tillhandahåller smarta verktyg som moderniserar användarnas samtalsupplevelse, till exempel genom att låta användarna se om personen som användaren försöker ringa är upptagen med ett annat samtal eller har sin telefon i tyst läge, samt en ring-tillbaka-funktion som låter en användare direkt begära att mottagaren ringer tillbaka, bland andra funktioner.

Utöver smartare mobilsamtal möjliggör också Truecallers produkt sömlös växling mellan mobilsamtal och Truecaller Voice (IP-baserad). Detta är särskilt användbart på Truecallers kärnmarknader, eftersom nättäckningen i allmänhet är opålitlig och inte alltid tillförlitlig. Dessutom, med tanke på de låga kostnaderna för mobildata på dessa marknader, föredrar användare ibland att inte använda upp mobilsamtalsminuter.

Meddelanden

Truecaller har byggt en säker miljö för meddelanden

Intelligent inbox
AI sorterar mellan viktiga meddelanden, transaktioner och spam i olika mappar



SMS och chattmeddelanden
Skicka sömlöst meddelanden med hjälp av data eller SMS, som iMessage



Smarta aviseringar
Belyser viktig information och föreslag på handlingar



Schemalagda svar
Schemalägg SMS/meddelanden som ska skickas senare

160+ miljoner
Aktiva meddelandeanvändare¹

~127 miljoner
Meddelanden som skickas och tas emot per dag²

Integriteten först
Meddelanden som raderar sig själva efter att ha lästs eller visats

Flashmeddelanden
Skicka brådskande meddelanden som visas i helskärmsläge för mottagaren

Källa: Bolagets data
1) Maj 2021 2) Mars 2021

1) Per 31 augusti 2021.

2) Truecallers konsumentundersökning utförd maj 2021.

Truecallers meddelandefunktioner används av 160 miljoner användare varje månad, som skickar och tar emot cirka 127 miljoner meddelanden per dag. Med tanke på vikten av SMS från företag på Truecallers kärnmarknader samt IP-baserade meddelanden mellan människor (Truecaller Chat) är Truecallers strategi att få både SMS och Truecaller Chat att samexistera sömlöst, tillsammans med alla samtalsmöjligheter, och därmed göra det till ett komplett kommunikationsverktyg.

Företag använder SMS för att kommunicera viktiga händelser till sina kunder på Truecallers kärnmarknader. Bara i Indien tar Truecallers användare emot cirka 1,1 miljarder SMS varje månad.¹ Dessa sträcker sig från engångskoder för att verifiera banktransaktioner, bank- och kreditkortsmeddelanden, tåg/ buss/flygbiljetter, e-handelsleveranser och andra tjänster. Alla dessa viktiga meddelanden riskerar dock att försvinna i ett överflöd av oönskade meddelanden, och viktiga meddelanden kan vara omöjliga att hitta senare. Truecaller gör SMS "smart" genom att använda artificiell intelligens för att smidigt sortera olika typer av meddelanden i olika mappar – Personliga, Favoriter (användarvalda), Företagskommunikation och Spam. Varje dag bearbetar Truecaller cirka 127 miljoner meddelanden och sorterar dem i mappar. Konsumenten kan då enkelt ta fram till exempel alla transaktioner med ett specifikt kreditkort eller bankkonto, eller enkelt ha en SMS-biljett nära till hands på resedatumet.

Truecaller tillhandahåller också smarta aviseringar, som hämtar den mest relevanta informationen och sammanfattar den för användarna. Därmed ges användaren en snyggt formaterad avisering som innehåller endast den viktigaste informationen och smidigt föreslår lämpliga åtgärder, istället för att behöva försöka tyda en lång SMS-text. Truecaller gör detta lokalt på telefonen utan att påverka användarens integritet.

Dessutom moderniserar Truecaller meddelanden genom att tillhandahålla verktyg som exempelvis schemaläggning av meddelanden som ska skickas senare och blixtpmeddelanden för meddelanden som snabbt behöver kommuniceras med någon.

Truecaller Premium

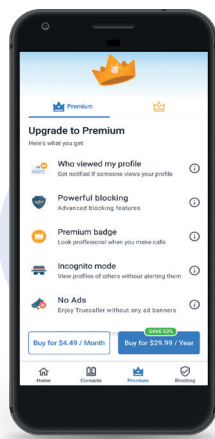
Utöver Basic Access tillhandahåller Truecaller också en betald Premium-nivå som ger en annonsfri upplevelse och låser upp ytterligare funktioner. Premium-nivån är utformad för att locka användare som regelbundet använder den kostnadsfria produkten. Premium-fördelarna varierar från bl.a. obegränsad användning av avancerad spamblockering till samtalsinspelning, samtidigt som användaren helt slipper annonser.

Truecaller Premium prissätts olika på varje marknad, baserat på konsumentdemografi, och hade per 30 juni 2021 1,48 miljoner betalande abonnenter.

De samtalsfunktioner som finns tillgängliga gratis (stött av annonser) samt Premium-funktionerna (betalt abonnemang, erbjuds i två nivåer) presenteras nedan:

Truecaller erbjuder lösningar med tydlig kundnytta, samlade i attraktiva paket via en freemium-modell

Truecaller Premium: Avancerade funktioner för "Power Users"



- INGEN REKLAM**
Använd Truecaller utan annonser
- DEM TITTAR PÅ MIN PROFIL**
Få ett meddelande när någon tittar på din profil
- PREMIUM-IKON**
Ser extra profsigt ut när du ringer
- FLER KONTAKTFÖRFRÅGNINGAR**
Skicka upp till 30 kontaktförfrågningar per månad
- INCOGNITOLÄGE**
Visa andras profiler privat
- SAMTALSINSPELNING**
Håll reda på viktiga konversationer

Truecallers paket

BASIC	PREMIUM	GOLD
GRATIS		
<ul style="list-style-type: none"> • Samtalsidentifiering • Spamblockering • Ingen reklam • Vem tittade på min profil • Premium-ikon • Fler kontaktförfrågningar • Inkognitoläge • Samtalsinspelning • Guldprofil • Premium-support 	<ul style="list-style-type: none"> • Samtalsidentifiering • Spamblockering • Ingen reklam • Vem tittade på min profil • Premium-ikon • Fler kontaktförfrågningar • Inkognitoläge • Samtalsinspelning • Guldprofil • Premium-support 	<ul style="list-style-type: none"> • Samtalsidentifiering • Spamblockering • Ingen reklam • Vem tittade på min profil • Premium-ikon • Fler kontaktförfrågningar • Inkognitoläge • Samtalsinspelning • Guldprofil • Premium-support
GRATIS NEDLADDNING	FAKTURERAS I FÖRVÄG AUTOMATISK FÖRNYELSE	BETALAS I FÖRVÄG AUTOMATISK FÖRNYELSE

Källa: Bolagets data

1) Statista.

Utvecklingsplan för konsumentprodukter

Truecallers plan för framtida utveckling drivs av användarnas behov i kärnmarknaderna. Truecaller fortsätter att fokusera på att uppnå sin vision att göra morgondagens kommunikation smartare, säkrare och effektivare.

Truecaller utvecklar för närvarande en betydande uppdatering av sin samtalsidentifieringstjänst, ett av Truecallers flaggskepp. Denna tjänst låter användaren visa ett kort videoklipp på sin profil. Videoklippen kommer att spelas upp för personer som användaren ringer till, istället för statiskt innehåll som namn och profilbild.

För att ytterligare öka säkerheten för användarna arbetar Truecaller på att kunna tillhandahålla möjligheten att skapa ett virtuellt engångsnummer när användaren önskar skydda sin identitet. Detta nummer kan till exempel användas för att kommunicera med en taxichaufför eller med en köpare från en annonswebbplats, då användarna kan vilja skydda sitt primära nummer från andra.

Dessutom kommer Truecaller utöka sina Smart SMS-funktioner till icke-engelsktalande marknader och utökar även meddelan-defunktionerna som är tillgängliga på skrivbordsappen.

Truecaller for Business löser flera problem för företag



Källa: Bolagets data
1) Baserat på Truecallers företagsanvändardata i mars 2020

Produkten Truecaller for Business adresserar specifika behov som är kritiska för företag: Samtal, meddelanden och autentisering.

Affärssamtal

Kunder med Truecaller for Business får en verifierad identitet på Truecaller, vilket gör att deras identitet presenteras som en trygg, grön profil. Den verifierade identiteten visas för användarna när företaget ringer dem, vilket ger en korrekt identifikation av företaget och försäkrar konsumenten att det verkligen är företaget som ringer och inte en imitator som kan lura dem. Verifierade företagsnummer har snabbt vunnit förtroende hos

TRUECALLER FOR BUSINESS

Truecaller for Business är en volymbaserad abonnemangsprodukt enligt en "Software as a Service" eller "SaaS"-modell (mjukvara som tjänst). Produkten lanserades under fjärde kvartalet 2020 för att ge företag verktyg för att effektivt få kontakt med sina kunder. Truecaller-appen används i genomsnitt vid 70 miljoner samtal per dag mellan företag och konsumenter och i genomsnitt skickas cirka 2 miljarder meddelanden per månad från företag till konsumenter med hjälp av appen. Detta ger Truecaller en stor möjlighet att göra affärskommunikation smartare, säkrare och effektivare. Sedan lanseringen under fjärde kvartalet 2020 har Truecaller for Business snabbt vunnit 555 företagskunder,¹ inklusive Axis Bank och intäkterna har raskt ökat.

Prissättningen för tjänsten är baserad på månatliga samtalsvolym till användarna. Tjänsten erbjuder paket vars priser börjar tillräckligt lågt för att vara attraktiva på tillväxtmarknader. Tjänsten faktureras i förväg, förnyas automatiskt och kan anpassas till höga volymer.

Truecallers kunder och används idag av flera betydelsefulla kunder i Indien, USA och Egypten. Kunderna uppskattar såväl den betydande ökningen av antalet samtal som besvaras - Truecaller uppskattar att cirka 70 procent av samtal där numret inte känns igen förblir obesvarade - men också det skydd mot bedrägerier som produkten erbjuder.

Företag kan också begära en status som prioriterat nummer utöver verifierad samtalsidentifiering. Detta är användbart om de ringer kunder för tidskänsliga aktiviteter som till exempel matleverans, e-handelsleverans, översättningsverifiering, beställning av transport eller liknande tjänster.

1) Per den 31 augusti 2021.

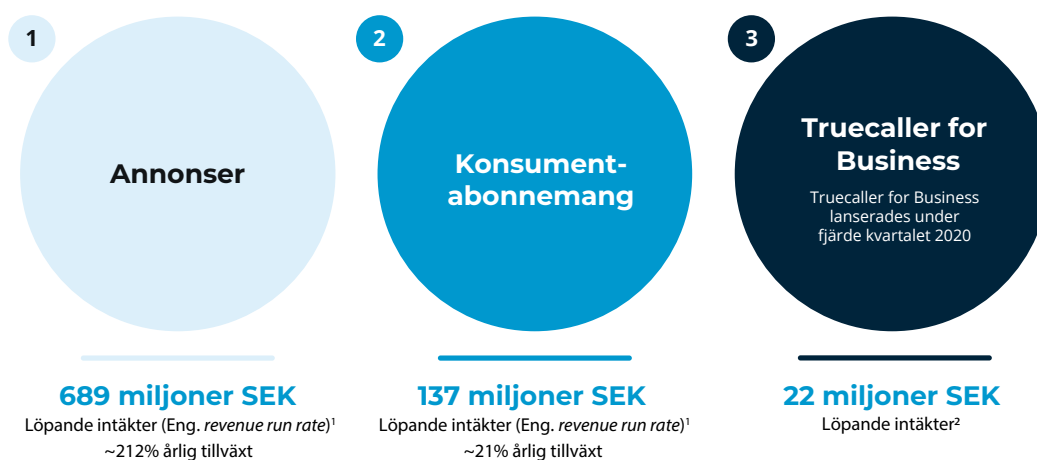
Utöver den verifierade samtalsidentifiering för företag erbjuds även en kontrollpanel där företagen kan granska deras olika typer av samtal till kunder. De kan även lägga upp feedbackkampanjer för att samla in respons på kvaliteten av deras tjänst, samt få praktiska insikter i hur de kan förbättra sin verksamhet för att bättre nå ut till kunderna.

Företagsmeddelanden

De traditionella verktygen som företag använder för att skicka meddelanden är generellt sett dyra och opålitliga. Nätoperatörer tar ut höga priser och meddelanden levereras inte på ett tillförlitligt sätt på grund av överbelastade mobilnät. Detta leder till höga kostnader och missnöje hos kunderna. Dessutom kan denna typ av meddelanden utnyttjas av bedragare som använder vilseledande information vilket i sin tur kan leda till ekonomiska förluster. Truecaller erbjuder företag en meddelandetjänst (Truecaller Chat) för att skapa en säker, kostnadseffektiv och tillförlitlig lösning för deras meddelandebehov. Denna lösning för affärsmeddelanden tillhandahåller värdefulla multimediafunktioner samt tvåvägskommunikation, vilket traditionella medier som SMS inte kan erbjuda.

Affärsmodell

Truecaller har en robust och diversifierad intäktsmodell



1) Löpande intäkter under helåret 2021. Beräknat genom att multiplicera värdena från helåret 2021 med två; 2) Avser löpande intäkter juni 2021. Beräknas genom att multiplicera värdet för juni 2021 med 12 månader. Anmärkning: Alla finansiella uppgifter baseras på förvaltningsrapporteringsystem; siffrorna kan variera i de slutliga konsoliderade reviderade räkenskaper; kategorin "övrig försäljning" ingår inte. Källa: Bolagets data.

Truecallers plattform har tre huvudsakliga intäcksströmmar och två distinkta kundsegment. För konsumentsegmentet använder Truecaller en "freemium"-modell som bygger på (1) gratisanvändare med intäkter från annonser och (2) betalande premiumabonnenter. För företag erbjuder Truecaller (3) abonnemang med extra tjänster för företag.

Autentisering av partner

Truecaller erbjuder ett gratis utvecklingsverktyg för mjukvaror (Eng. *software development kit* eller "**SDK**") för apputvecklare. Verktöget har ett gränssnitt för programmering av autentiserings-tester (Eng. *application programming interface* eller "**API**") som kan verifiera en kundidentitet med ett enda klick. Detta minskar behovet för apputvecklare att verifiera telefonnummer och namn, vilket därmed även minskar antalet kunder som lämnar tjänsten innan ett köp har genomförts.

Truecallers autentiserings-SDK används i 600 ledande varumärkens appar globalt, däribland Pharmeasy, The Times of India, Unacademy och Home Credit. Per dagen för Prospektet har inloggningar begärts fler än 1,2 miljarder gånger och över 745 miljoner inloggningar gjorts med Truecaller. Detta SDK har varit mycket effektivt för att stärka Truecallers företagsidentitet och har gett Truecaller ett försprång i relationerna med ledande företag. Cirka 23 procent av Truecaller för Business-kunderna är leads från befintliga API-SDK-partner.

År 2020 redovisade Truecaller rörelseintäkter på 492 MSEK. Intäkterna ökade med 64 procent jämfört med föregående år och företaget uppnådde positiva EBITDA-marginaler.

Annonser: Gratisprodukter med annonsbaserad intäkts-generering

En stor majoritet av användarna väljer att stödja Truecaller genom att använda Truecallers gratistjänster stödda av

annonser. Dessa lojala användare genererar miljardtals interaktioner med Truecaller varje dag vilket i sin tur skapar inkomster för Truecaller som visar annonser under en del av dessa interaktioner och skapar annonsplaceringar för annonsörer.

Annonsering motsvarade 362,5 MSEK i nettoomsättning 2020, 73,7 procent av 2020 års totala nettoomsättning.

Vi erbjuder tjänster till över **10 000** annonsörer, som exempelvis...



Konsumentabonnemang: Premiumbetalande abonnenter

Abonnemang för konsumenter påbörjade lansering 2018 och en växande andel lojala användare väljer att betala månadsvis eller årligen för Truecallers premiumfunktioner. Konsumentabonnemang stod för 121,0 MSEK av rörelsens intäkter 2020, 24,6 procent av 2020 års totala rörelseintäkter. Trots en stark tillväxt bland konsumentabonnemangen under de tre första åren så ser Truecaller betydelsefulla möjligheter för framtida tillväxt eftersom färre än 1 procent av MAU är abonnenter.

Truecaller for Business: Företagsabonnemang med mervärde

Truecaller for Business lanserades under fjärde kvartalet 2020 och lanserades offentligt i april 2021, och hade per den 31 augusti 2021 555 aktiva företagskunder. Tjänsten har visat på stor dragkraft sedan lanseringen och fått god feedback från företagskunderna. Truecaller avser att fortsätta utöka tillväxten av denna intäktsström. Tabellen nedan visar antalet kunder i slutet av varje månad under de första åtta månaderna 2021.

Truecaller for Business	augusti 2021	juli 2021	juni 2021	maj 2021	april 2021	mars 2021	februari 2021	januari 2021
Antal kunder	555	434	339	233	171	139	108	86

Styrkor och konkurrensfördelar

Truecallers tidigare resultat och förmåga att uppnå sina strategiska och finansiella mål bygger på följande styrkor, konkurrensfördelar och möjligheter:

- ▶ Truecaller har en viral affärsmodell med ett tydligt marknadsledarskap och ett förtroendeingivande varumärke i sina kärnmarknader, med en hög grad av användarengagemang och en lojal kundbas
- ▶ Påvisade skalbara strategier som kan sträcka sig in på andra underpenetrerade marknader och ta itu med betydande möjligheter som den snabba tillväxten av smartphone-användning på tillväxtmarknader innebär
- ▶ Truecaller har utvecklat en unik datatillgång som utgör ett hinder för andra aktörers inträde på marknaden, vilket ger en betydande konkurrensfördel
- ▶ Truecaller har uppvisat enastående tillväxt och lönsamhet, med en robust och diversifierad intäktmodell
- ▶ Påvisad produktinnovation och produktutveckling

TRUECALLER HAR EN VIRAL AFFÄRSMODELL MED ETT TYDLIGT MARKNADSLEDARSKAP OCH ETT FÖRTROENDEINGIVANDE VARUMÄRKE I SINA KÄRNMARKNADER, MED EN HÖG GRAD AV ANVÄNDARENGAGEMANG OCH EN LOJAL KUNDBAS

Truecallers vision är att göra morgondagens kommunikation smartare, säkrare och effektivare. Alla produkter och funktioner som Truecaller utvecklar kretsar kring tydliga behov hos användarna. Med tanke på produkternas naturliga marknads-passning (Eng. *product market fit*) och starka användningsområden har Truecaller kunnat driva viral tillväxt i form av nedladdningar och aktiva användare – både dagliga och månatliga användare. Per den 30 juni 2021 hade Truecaller cirka 681 miljoner nedladdningar,¹ varav 97 procent var organiska nedladdningar. För varje nedladdning och registrerad användare sedan 2014 är ungefär 1 av 2 fortfarande en MAU. Omkring 79 procent av Truecallers 278,1 miljoner MAU blir DAU.²

Med en stark och lojal användarbas har Truecaller etablerat sig som en av världens 10 främsta kommunikationsplattformar. Dessutom är Truecaller den tredje mest populära kommunikationsplattformen i Indien och under samma period fanns där i genomsnitt 205,5 miljoner MAU (enligt data från AppAnnie och Bolagets uppskattningar). Enbart de två giganterna inom sociala medier, Facebook och WhatsApp, rankas högre. På andra tillväxtmarknader rankade AppAnnie bland de tre bästa

1) källa: AppAnnie (per den 30 juni 2021).

2) Avser andra kvartalet 2021 där antalet utgör ett genomsnitt per månad under perioden.

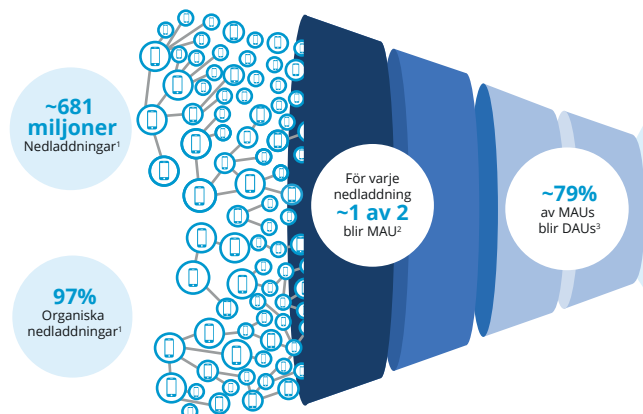
i Egypten och Israel och bland de tio främsta i 20 länder, däribland Indonesien, Malaysia, Nigeria och Sydafrika.¹

Truecaller anser också att Bolaget har blivit ett förtroendeingivande varumärke och ett känt namn i Indien. Truecaller visas ofta i filmer och hyllas av politiker och kändisar på sociala medier. Enligt en ny undersökning bland indiska konsumenter

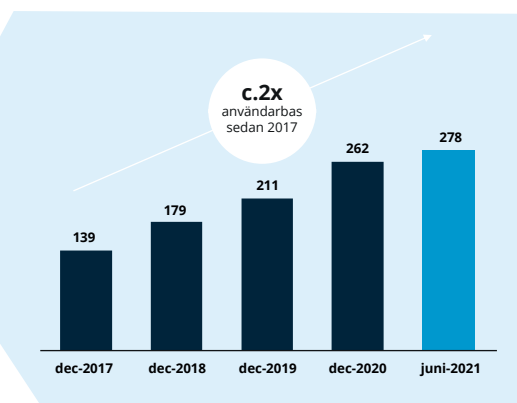
så är Truecallers varumärkeskännetid 96 procent.² I en annan färsk global undersökning så fick Truecaller högre poäng än någon av konkurrenternas appar som erbjuder samtalsidentifiering. Truecaller fick högst poäng i både kategorin för samtalsidentifiering och för identifikation av spam/bedrägerier och hade näst högst poäng bland meddelandetjänsterna, efter WhatsApp.³

Truecallers virala modell driver tillväxt i den globala användarbasen

Nedladdningar av appen



MAUs (m) över tid



Källa: Bolagets data, AppAnnie

1) Nedladdningssiffror baserade på AppAnnie-data, tillgängliga mellan 1 januari 2014 – 30 juni 2021.

2) Nedladdningssiffror baserade på AppAnnie-data, tillgängliga mellan 1 januari 2014 – 30 juni 2021. MAU baserat på Bolagets data per den 30 juni 2021.

3) Per den 30 juni 2021

Påvisade skalbara strategier som kan sträcka sig in på andra underpenetrerade marknader och ta itu med betydande möjligheter som den snabba tillväxten av smartphoneanvändning på tillväxtmarknader innebär

Mobildatanätet på tillväxtmarknader har vuxit snabbt under de senaste åren och beräknas växa ytterligare under de kommande åren. Enligt Marknadsstudien förväntas antalet smartphoneanvändare globalt att växa med cirka 700 miljoner under de kommande fyra åren, varav cirka 400 miljoner i Truecallers kärnmarknader. Dessutom tenderar tillväxtmarknaderna att vara marknader som är "mobila först", där andelen personer med smartphones i hög grad överstiger andelen hushåll med datorer. Till exempel så är tillgången till smartphones i Indien cirka 40 procent medan enbart cirka 11 procent av hushållen har datorer.⁴ Truecaller har goda förutsättningar att dra nytta av tillväxten på dessa marknader. I synnerhet anser Truecaller att Bolaget har möjlighet att upprepa sin framgång i Indien på andra tillväxtmarknader.

Truecaller har utvecklat en unik datatillgång som utgör ett hinder för andra aktörers inträde på marknaden, vilket ger en betydande konkurrensfördel

Miljontals användare förlitar sig på Truecaller varje dag för att korrekt verifiera okända kontakter och blockera oönskade samtal eller meddelanden. För att ge högsta möjliga precisionsgrad så har Truecaller, över tid och inom de rättsliga gränserna (t.ex. GDPR-bestämmelser), byggt upp en omfattande databas med omkring 5.7 miljarder unika identiteter, en databas som vuxit sedan Truecallers verksamhet startades för 12 år sedan och baserar sig på data insamlat från hela världen där appen används.

Truecaller har kunnat samla dessa dataresurser genom att använda sina egna algoritmer som hjälper till att identifiera spam eller bedrägliga samtal och meddelanden, samt genom crowdsourcing av data som användarna har delat frivilligt. Som ett enkelt exempel kan Truecallers algoritmer upptäcka robotsamtalsmönster och identifiera dem som potentiellt oönskade kommunikationer. Kombinerat med data från användare som frivilligt identifierar dessa robo-calls som oönskade samtal så kan Truecaller sedan registrera samtalet som "spam" och det nummer som ligger bakom samtalet som en "spammare".

1) Källa: AppAnnie (per den 31 augusti 2021); Facebook och WhatsApp kategoriseras som sociala medier av AppAnnie.

2) Truecaller enkät om spontant medvetenhet om samtalsidentifieringsappar, indiska kundsegmentet per det fjärde kvartalet 2020.

3) Truecallers konsumentundersökning utförd maj 2021.

4) Marknadsstudien.

Truecallers databas lagrar omkring 5,7 miljarder unika identiteter, vilket gör det möjligt för Truecaller att identifiera mer än 80 procent av samtalen på sina kärnmarknader.¹ Denna stora databas med identiteter som Truecaller har utvecklat ger Bolaget en betydande konkurrensfördel och utgör, enligt Truecaller, ett betydande hinder för andra aktörers inträde på marknaden. Det är svårt för nya konkurrenter att skapa en liknande databas av ett antal skäl, bland annat eftersom att Google och Apple har förbjuditt alla program från att ladda upp användarnas kontaktlistor till deras servrar. Truecaller varken gör eller behöver göra detta eftersom att Bolaget äger sina egna dataresurser.

Det finns flera sätt att verifiera en användares identitet. Till exempel kan användaren verifiera sin egen identitet genom att registrera sitt namn och nummer i Truecaller-appen. En användare av Truecaller-appen kan också tagga ett specifikt nummer med ett namn.

Truecallers affärsmodell drar nytta av att vara datadriven eftersom användarnätverkets användbarhet ökar med antalet användare. I takt med att fler personer och företag använder appen samlas data in, vilket ökar appens användbarhet, vilket i sin tur drar till sig fler användare och ökar deras lojalitet.

Truecaller har uppvisat stark tillväxt och lönsamhet, med en robust och diversifierad intäktsmodell

Truecaller har uppvisat en stark tillväxt där rörelsens intäkter

ökade till 492 MSEK under 2020 med 61 procent CAGR mellan 2018-2020. Tillväxten drevs av en viral ökning av antalet användare, regelbundna förbättringar av plattformen och förbättringar i intäktsgenereringsmodellen. Rörelseintäkterna under första halvåret 2021 uppgick till 425 MSEK, en ökning med 151 procent jämfört med första halvåret 2020. Truecallers affärsmodell har också visat på en tydlig skalbarhet då Truecaller uppnått en bruttomarginal på 73,5 procent, en justerad EBITDA-marginal på 34,0 procent och en EBITDA-marginal på 28,5 procent under första halvåret 2021, vilket är en ökning med 14,7 procentenheter, 44,8 procentenheter och 45,7 procentenheter jämfört med första halvåret 2020.

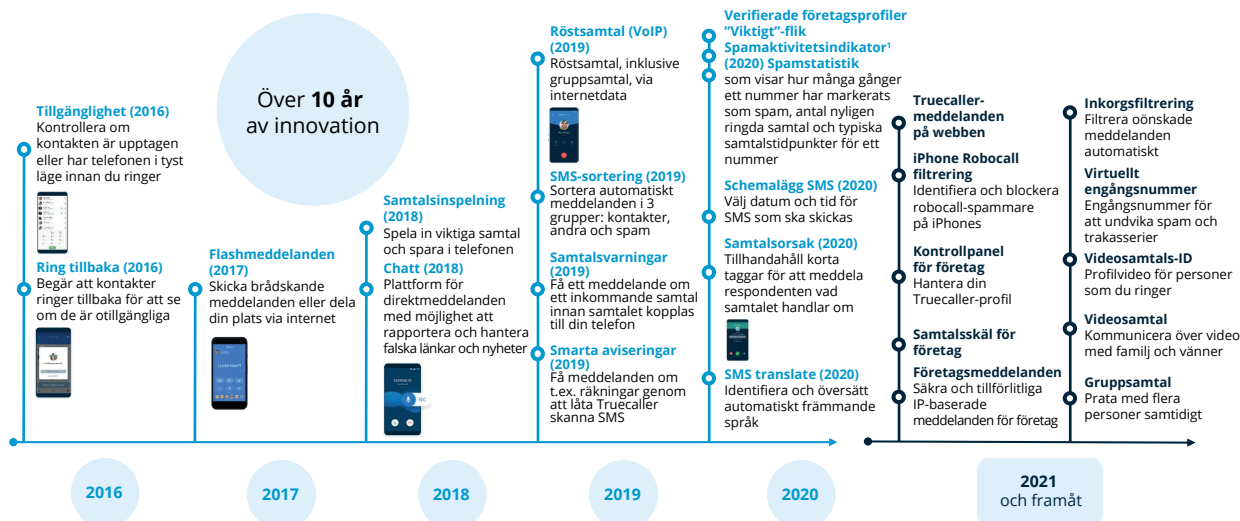
Tack vare den lönsamma affärsmodellen med hög kassaflödeskonvertering så kan Truecaller återinvestera ett betydande belopp i att fortsätta förbättra sitt produktutbud och experimentera med investeringar för att förvärva kunder, vilket har visat sig ge hög avkastning i många kärnmarknader.

Påvisad produktinnovation och produktutveckling

Truecaller är stolta över att utveckla funktioner och produkter som kommer att älskas och uppskattas av dess användare. Detta visar sig i Truecallers användarrecensioner: Truecaller betygsätts med 4,5 stjärnor (av 5) på Google Play Store av miljontals användare.

Truecallers starka och välbelagda erfarenhet av produktinnovation är en betydande styrka och en konkurrensfördel.

Truecaller förnyar och förbättrar ständigt sin produkt för att möta konsumenternas efterfrågan



Källa: Bolagets data
1) Endast tillgänglig i Indien.

1) Per den 30 juni 2021.

Strategi och tillväxt

För att uppnå sina finansiella mål om lönsam tillväxt och behålla sin position som marknadsledare har Truecaller formulerat en tydlig strategi som är centrerad kring tre huvudpelare:

- ▶ Fortsatt ledande inom tillförlitlig kommunikation för konsumenter och företag
 - Fortsatt investering i kärnprodukten
 - Förstärka alla kommunikationsdelar för att förbli en allt-i-ett-app för tillförlitlig kommunikation
- ▶ Fortsatt investering i växande intäktsmodeller
 - Investera mer i vår ad-techplattform
 - Investera mer i vår premiumtjänst för fortsatt tillväxt och konvertering
- ▶ Investera i nya möjligheter
 - Accelerera tillväxten på kommande och befintliga marknader med hög potential
 - Skala upp Truecaller for Business

Truecallers strategi



Källa: Bolagets data

BEHÅLLA LEDARSKAPET I TILLFÖRLITLIG KOMMUNIKATION FÖR KONSUMENTER OCH FÖRETAG

Truecaller har etablerat sig som det marknadsledande varumärket för trygg kommunikation genom att vinna användarnas förtroende. Bolaget har bevisat detta flera gånger genom att använda innovativa produkter och funktioner. Truecaller har

för avsikt att kontinuerligt stärka de grundläggande tjänsterna för att: öka användarnas engagemang, behålla dominansen i skyddet mot spam (inklusive genom att påskynda implementeringen av artificiell intelligens och maskininläring) och fördjupa integrationen med externa partners företag.

Fortsatt investering i kärnprodukten

Aktivt inriktad på att öka appens användarengagemang och "stickiness"

1 **Driv engagemang genom att förbättra produktutbudet ytterligare**

- Fortsätt växa och expandera användningsområden inom samtal och meddelanden för att driva användarengagemang
- Funktioner utformade för att driva ökat användarengagemang både i och utanför appen

Ögonblicksbild av nya funktioner i utvecklingsplanen

Samtal	Meddelanden
1 Videoprofil	3 Smarta SMS på fler språk
2 Engångsnummer	4 Truecaller-chatt på webben

2 **Behåll Truecallers starka position inom spamskydd för samtal och meddelanden**

- Utveckla AI/maskininläring för att identifiera spamsamtal och spammeddelanden ännu effektivare
- Genom AI/maskininläring bygger vi en alternativ identitet kring telefonnummer genom att läsa och förstå alternativ data

AI/maskininlärningsmodeller som hjälper till att identifiera spam

3 **Fördjupa integrationen med externa partnerskap**

- Fortsätta att expandera SDK-partnerskap med utvecklare över hela världen
- Stärk Truecaller för Business-erbjudandet med fler funktioner och bredda användarbasen

Lösningar för startups och företag

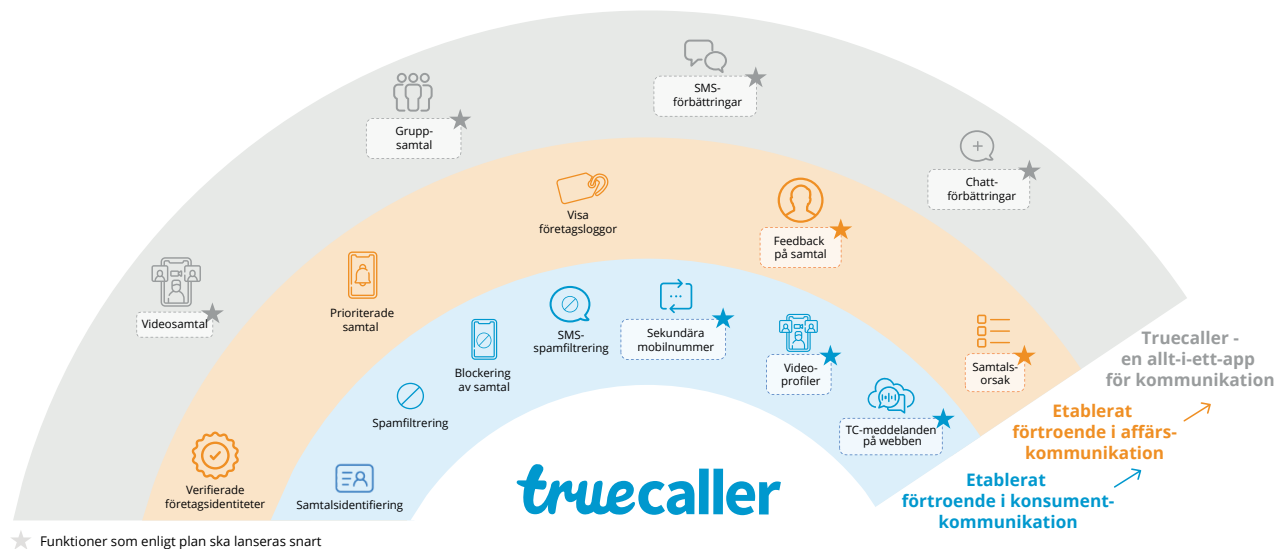
Lösningar för startups och företag

- A Videoklipp vid inkommande samtal istället för en bild från företag
- B Samtalsorsak
- C Samtalsfeedback

Källa: Bolagets data

Förutom att stärka tjänsterna som utgör kärnan av Truecallers aktivitet så har Truecaller en utvecklingsplan för att uppnå ambitionen om en allt-i-ett-lösning för kommunikation.

Fortsätt utveckla en allt-i-ett-app för kommunikation



BYGG VIDARE PÅ ETABLERADE INTÄKTSSTRÖMMAR

Truecaller har två beprövade intäcksströmmar: annonser samt konsumentinriktade Premium-abonnemang, som utgjorde 81 procent respektive 16 procent av intäkterna under det första halvåret 2021.

Fortsatt tillväxt i annonseringen

Truecaller anser att Bolaget är en god partner för annonsörer av de skäl som visas i följande figur:

Truecaller är en attraktiv partner för programmatiska och direkta annonsörer



Källa: Bolagets data. 1) International Advertising Bureau.

Truecaller har för avsikt att öka sina annonsintäkter genom:

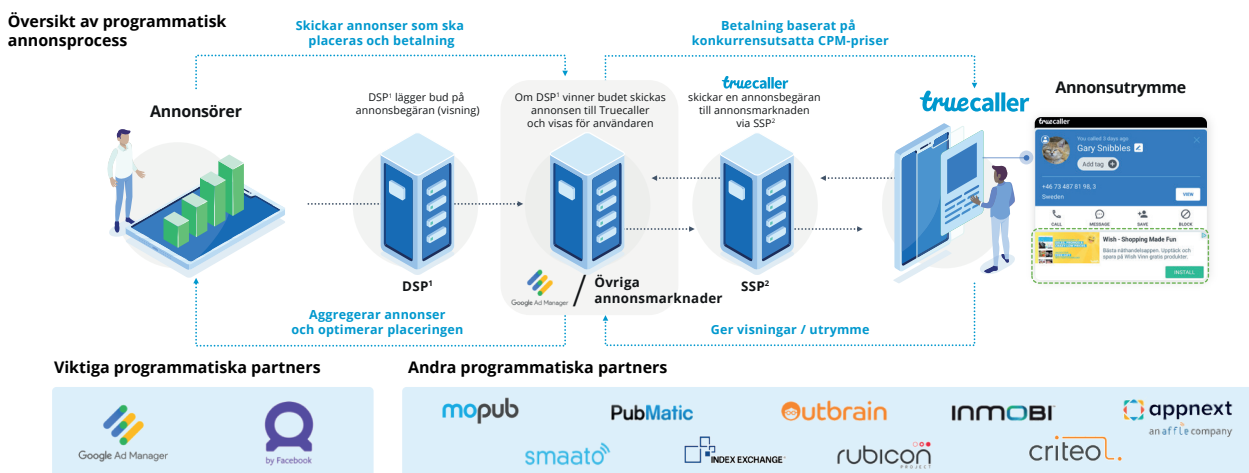
Ökad annonsvolym: Truecaller anser att det finns gott om möjligheter att öka mängden annonser på plattformen eftersom annonsvolymerna är låga jämfört med liknande tjänster som Instagram och Snapchat. År 2020 hade Truecaller 4,3 annonsvisningar per DAU, jämfört med 15,4 på Snapchat, 19,9 på Instagram, 51,4 på Facebook och 87,7 på Twitter.¹ Truecaller har för avsikt att öka mängden annonser genom att frigöra fler annonsutrymmen och öka användarnas engagemang i appen, vilket i sin tur driver det övergripande användarengagemanget och därmed även ökar annonsvisningsmöjligheterna för Truecaller.

Förbättrad CPM: Truecaller anser att CPM kan förbättras avsevärt. Truecallers CPM var 0,15 USD år 2020 jämfört med 0,71 USD för Snapchat (USA och Europa) och 0,52 USD för Twitter (USA).² För att optimera CPM-priserna planerar Truecaller att lägga till nya format för annonsering med hög CPM (t.ex. större annonser och videovisning) och öka priserna genom målgruppsinriktning eller segmentering. Därtill förväntas Truecallers CPM öka eftersom Truecaller fokuserar på att utöka sin användarbas i marknader med medelstora och höga CPM-priser.

Potential att förbättra visningsfrekvensen: Truecaller tror att annonsvisningsfrekvensen (dvs. antalet annonser som Truecaller framgångsrikt visar användare jämfört med det totala antalet annonser som mottagits från programrelaterade annonspartner) kommer att förbättras när användarna uppgraderar från 2G till 3G/4G/5G, vilket är fallet för en del av våra användare. Utöver denna makroförbättring av infrastrukturen avser Truecaller att fortsätta förbättra visningsfrekvensen genom teknikoptimering och produktförbättring för att minska tiden som krävs för att ladda annonsen. Truecaller har redan gjort framsteg när det gäller att förbättra annonsvisningsfrekvensen från 30 procent år 2019 till 47 procent i april 2021. Bolaget strävar efter visningsfrekvenser på 60 procent under kommande år.

Expandera gruppen av programmatiska partners: En liten grupp auktionsclearingorganisationer dominerar marknaden för digital reklam. Den stora majoriteten av Truecallers annonsintäkter kommer från Googles öppna budgivning (Eng. *open bidding*, tidigare känt som *exchange bidding*) samt Facebook. Truecaller tror att Bolaget kan samarbeta med andra globala och regionala partners för att öka efterfrågan och förbättra CPM.

Truecaller integrerar med Google, Facebook och andra efterfrågepartners (DSPs) för att generera intäkter via programmatiska annonser



Källa: Bolagets data
1) "Demand Side Platform" 2) "Supply Side Platform"

Ytterligare investeringar i direktförsäljning: Det finns en tydlig efterfrågan från annonsörerna att arbeta direkt med Truecaller för att skapa anpassade annonser, vilket synliggörs i att priserna för dessa premiumtjänster är 3-5 gånger högre än programrelaterade kampanjer. De viktigaste erbjudanden till annonsörerna är Truecallers förmåga att nå en publik av miljontals användare på kort tid under en till två dagar samt dess förmåga att rikta annonser till specifika målgrupper. Mot

bakgrund av denna efterfrågan har Truecaller för avsikt att investera i att utöka de sälj-, verksamhets- och framgångsteam som behövs för att ge bättre service till dessa kunder. Dessutom kommer Truecaller att arbeta med sina kunder för att identifiera och utveckla differentierade lösningar utöver det nuvarande utbudet av tjänster för direktannonsering.

1) Bolagets information och branschjämförelse.
2) Bolagets information och branschjämförelse.

BYGGA VIDARE PÅ FRAMGÅNGAR INOM PREMIUM-ABONNEMANG FÖR KONSUMENTER

Ett ökande antal, från noll i januari 2018 till 1,48 miljoner den 30 juni 2021, av Truecallers lojala användare har valt att betala

för ett Premiumabonnemang på Truecaller. Trots att antalet abonnenter har ökat så representerar de färre än 1 procent av MAU och Truecaller avser därför att förbättra konverteringen till premiumabonnemang på de sätt som visas i följande figur:

Bygg vidare på vår framgång inom konsumentabonnemang

1 Öka kundnyttan i Premium-abonnemanget genom nya tjänster

- Utöka samtalsidentifieringsfunktionerna på iOS till samma nivå som Android för Premium-prenumeranter i vissa västländer
- Förbättrad användarskydd med ett sekundärt dedikerat Truecaller-telefonnummer

Ögonblicksbild av nya funktioner

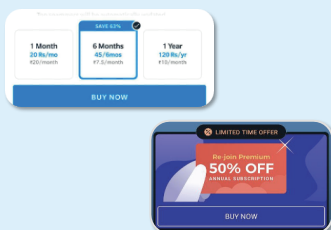
- A Samtalsidentifiering för iOS
- B Sekundärt telefonnummer



2 Öka konvertering och lojalitet bland Premium-abonnenter

- Öka konverteringen med nya funktioner och bättre marknadsanpassade priser
- Förbättra retention-strategier genom alla kanaler för att öka nyttjande och minska kundtappet (churn)

Exempel på förbättringar för att öka Premium-konvertering och bibehållande av abonnenter



3 Utöka lokala erbjudanden till kärnmarknader

- Fokusera på marknader där Apples penetration är hög för att förstärka specifik iOS-funktionsexponering
- Anpassa marknadsföringsinitiativ och kampanjlokalisering för målmarknader

Utvalda kärnmarknader



Källa: Bolagets data

TILLVARATA NYA TILLVÄXTMÖJLIGHETER

Accelerera tillväxten på kommande och befintliga marknader med hög potential

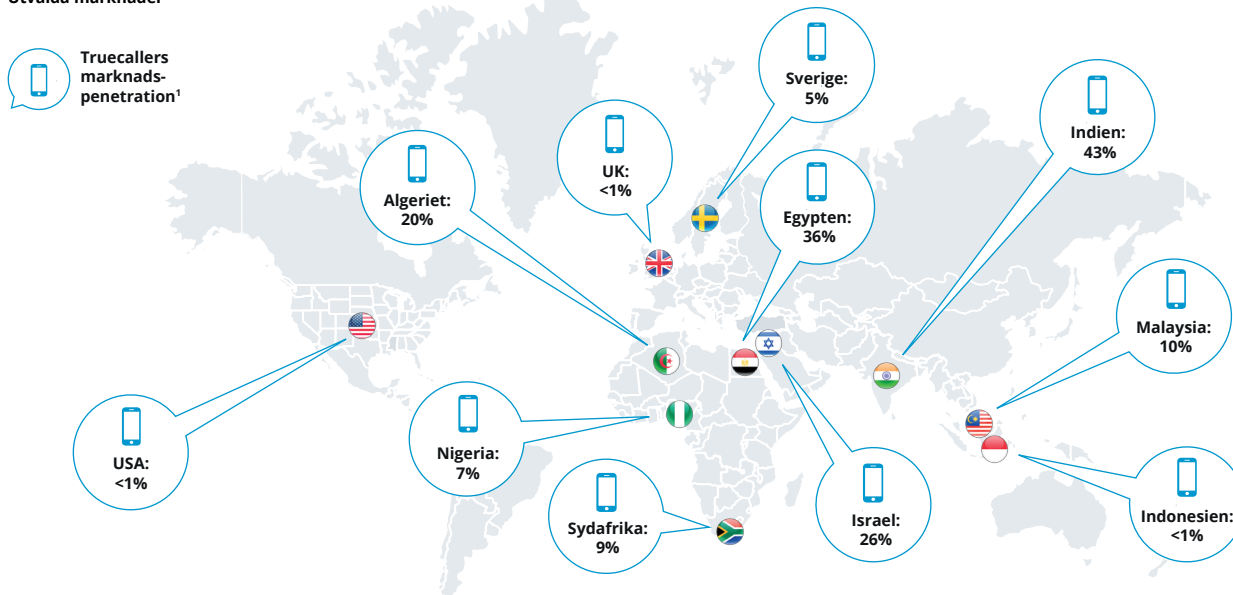
Öka penetrationen i marknader med höga och medelstora CPM: Truecaller är redan en av de största konsumentplattformarna på tillväxtmarknader, särskilt i Indien, där användarpenetrationen var 43 procent (december 2020; källa: Marknadsstudien), som står för 202 miljoner MAU. Den indiska marknaden är dock fortfarande i ett tidigt stadium vad det gäller mognadsgraden av annonsmarknaden. Detta syns i de relativt låga CPM-priserna på mindre än 1,50 SEK, jämfört med mer mogna reklammarknader (t.ex. USA), där CPM-priserna kan nå upp till 5 SEK eller högre. En av Truecallers tillväxtfaktorer kommer därför att vara att öka penetrationen i befintliga

marknader med attraktiva egenskaper som högre CPM-priser, vilket skulle göra det möjligt för Truecaller att dra nytta av hela potentialen för annonsintäkter. Dessa marknader kännetecknas också av att ha en relativt stor befolkning och betydande smartphone-användning. Truecaller kommer att fokusera sin tillväxtstrategi på marknader som Truecaller klassificerar som medelstora CPM-marknader, i intervallet 2-5 SEK, som t.ex. Indonesien, Malaysia, Sydafrika, samt olika länder i Latinamerika och Mellanöstern. Truecaller kommer även att rikta in sig på tillväxt på marknaderna med högst CPM-pris, över 5 SEK, som USA.

Truecaller ser omfattande möjligheter för kundtillväxt över hela världen eftersom det finns stor potential att öka penetrationen i enlighet med följande figur.

Stora möjligheter för att växa Truecallers användarbas globalt

Utvalda marknader



Källa: Bolagets data, tredjeparts rapport

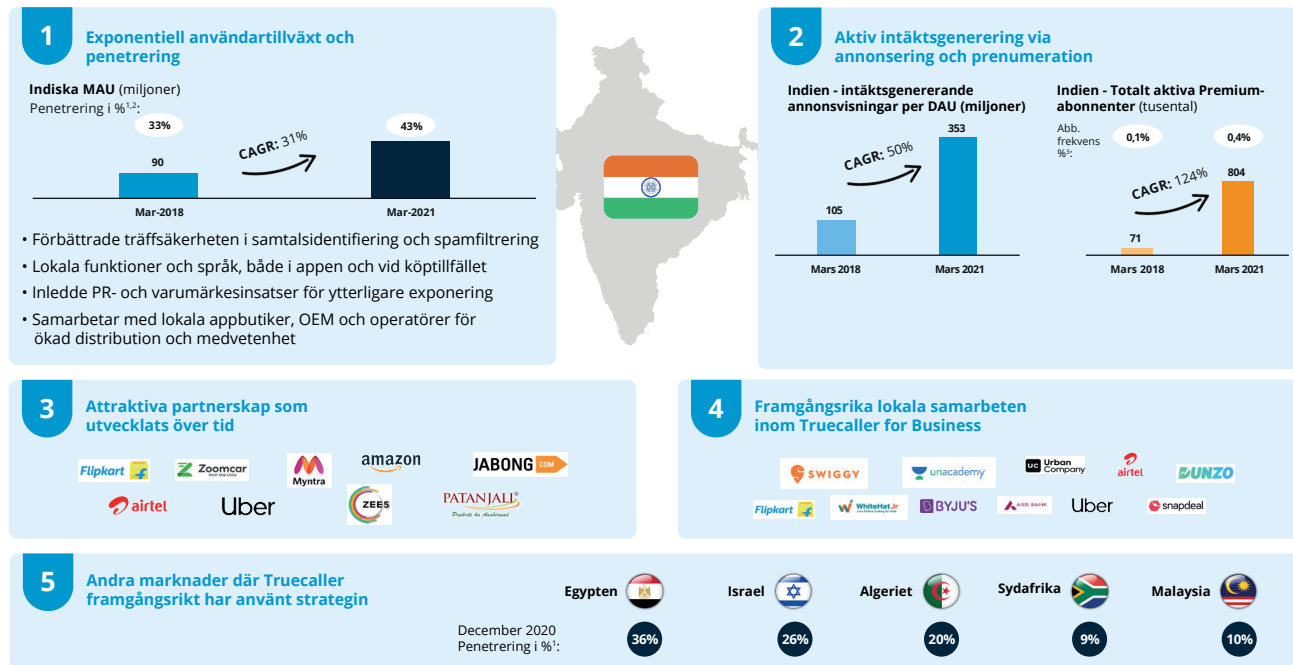
¹) Penetrationsiffror beräknade som Truecallers MAU i relation till uppskattade smartphone-användare i varje land per december 2020.

Fortsätta fokusera på kärnmarknader för kundtillväxt: Truecaller har en omfattande global räckvidd med MAUs i över 175 länder. Även om Truecaller har identifierat betydande tillväxtpotentialer i många av dessa länder så har Truecaller utformat en strategi där resurserna för kundförvärv och produktutveckling fokuseras på kärnmarknader som uppvisar en omedelbar eller kortsiktig potential för intäktsgenerering. I andra marknader kommer Truecaller att investera i sitt varumärke och marknadsföring för att öka användarbasen tills marknaden blir attraktiv (ur ett intäktsperspektiv) vilket i så fall motiverar en användning av ytterligare resurser.

Replikera strategierna framgångsrikt på marknader med hög potential: Truecallers framgång i Indien har byggt på en exponentiell tillväxt av antalet användare och penetrationsgraden i marknaden, aktiv intäktsgenerering från en affärsmodell som kombinerar annonsering och abonnemang, samarbeten med attraktiva varumärken som utvecklats under årens lopp och en framgångsrik on-boarding av lokala varumärken till Truecaller for Business. Truecaller avser att återanvända den strategi Bolaget har utvecklat i andra marknader med hög potential (dvs. marknader där Truecaller har en närvaro och ser en stark tillväxtpotential) med lämpliga justeringar för lokala förutsättningar i varje marknad.

Expansion på tillväxtmarknader

Truecaller kan replikera sin framgångsrika strategi i Indien på andra tillväxtmarknader



Källa: Företagsinformation, tredjepartsrapport

1) Avser MAUs i december / antal smartphone-användare 2) Avser december 2018 och 2020 3) Totalt antal aktiva premiumabbonenter / MAU

SKALA UPP TRUECALLER FOR BUSINESS

Truecaller uppskattar att 24 procent av alla de dagligen inkommande samtalen globalt inte finns sparade i mottagarens telefonkatalog (motsvarande över 700 miljoner okända samtal per dag) och en betydande del av dessa kommer från företaget. Av dessa inkommande samtal uppskattar Truecaller att upp till 70 procent missas eller aviseras eftersom användarna missar dem för oönskade spamsamtal snarare än legitima affärssamtal. Detta gör att tjänster som kan förbättra identifieringen och antalet besvarade samtal är attraktiva för företag vilket skapar en potentiell marknadsmöjlighet för Truecaller. För att öka förtroendet för affärskommunikation lanserade Truecaller "Truecaller for Business" under fjärde kvartalet 2020, en ny intäktskälla för Truecaller genom en volymbaserad abonnemangstjänst som är skräddarsydd för företag. Dess erbjudande inkluderar samtals-, meddelande- och autentiseringsprodukter.

Sedan den offentliga lanseringen i april 2021 har Truecaller for Business redan framgångsrikt visat sin dragkraft genom att teckna 555 aktiva företagsabbonenter per den 31 augusti 2021, upprätthålla en låg churn rate på mindre än 4,72 procent i intäkter per den 31 augusti 2021, nå en genomsnittlig omsättning per användare ("ARPU") på 5 818 SEK per månad i augusti 2021 och uppnå 7,5 MSEK i intäkter under första halvåret 2021. Utvalda tecknade och aktiva kunder är bl.a. Airtel (en av Indiens främsta telekomoperatörer), Uber India, HDFC Bank (det tredje högst värderade börsnoterade företaget i Indien och den främsta privata banken), Swiggy (en av Indiens ledande matleveransplattformar) och Unacademy (en av Indiens

främsta ed-tech-plattformar). Under första halvåret 2021 var 55 procent av de nya kunderna "inkommande" nya kunder (innebärande att kunden tog kontakt med Truecaller först och inte tvärtom), inklusive kunder som Axis Banking, Unacademy och Mercedes Benz), 15 procent förvärvades genom återförsäljare och 23 procent av det totala antalet kunder var leads från API-SDK-partners. Majoriteten av användarna finns inom bank-, ed-tech- samt hälso- och sjukvårdssektorerna.

Truecaller anser att Truecaller for Business har en betydande potential och planerar att skala upp den genom att:

- förbättra produktutbudet genom att utveckla attraktiva funktioner i produktens utvecklingsplan som är utformade för att öka antalet besvarade samtal, inklusive video-uppringningsprofil med varumärket, feedback från samtal och orsaken till samtalen, prioriterade meddelanden och utvidgade profiler;
- vidareutveckla portalen för självbetjäning så att kunderna kan minska tiden som krävs för att börja använda tjänsten, planera uppgraderingar sömlöst, automatisera rapportering och fakturering samt tillhandahålla en analyslösning; och
- skala upp produkten på nya marknader och marknader med hög potential, dvs. länder där Truecaller har möjlighet att generera intäkter på medellång till lång sikt, genom att utnyttja återförsäljare och SDK-partner för att generera nya leads till affärskunder och sätta in team för att fokusera på målmarknaderna.

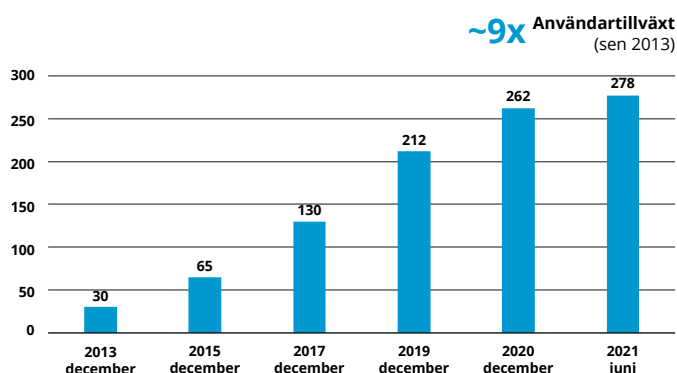
Abbonenter

Truecallers appar är tillgängliga på webben och via Android- och iOS-plattformarna. Truecaller har både kostnadsfria användare som använder dess annonsstödda plattform och avgiftsbetalande prenumeranter. Per 30 juni 2021 hade Truecaller över 1,48 miljoner betalande premiumabbonenter (med en ARPU på över 7,5 SEK).

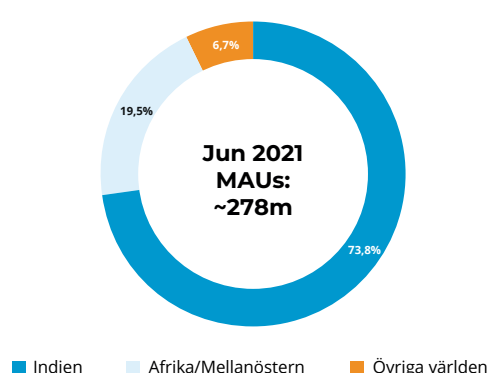
Truecallers konsumentabbonenter har vuxit snabbt, främst under de senaste åren och främst i Indien. År 2020 nådde Truecaller 200 miljoner MAU globalt och år 2021 över 500 miljoner nedladdningar. Varje dag registrerar Truecaller över 500 000 nya användare.

Diagrammen nedan visar tillväxten i Truecallers användarbas. Det finns dock fortfarande ett omfattande utrymme för abonnenttillväxt, med tanke på att mindre än 1 procent av Truecallers användarbas är betalande abonnenter.

Global användarbas (MAUs)



MAUs per region



Annonsörer

Truecallers annonseringstjänster erbjuder möjligheter för marknadsförare och annonsörer att nå och engagera sig med Truecallers appanvändare samtidigt som de tillåter fortsatt drift av en kostnadsfri grundläggande användarplattform. Truecaller har avtalsförhållanden med reklambyråer, annonsmäklare och direkt med annonsörer för att visa annonser i appen, och arbetar med digitala annonsörer genom två huvudsakliga kanaler: öppna auktioner (dvs. Truecaller samarbetar med annonsutbytesnätverk för att sälja annonsplaceringar) och direktförsäljning (Truecallers säljteam säljer annonsutrymme till stora annonsörer). År 2020 stod öppna auktionsannonser för 84 procent av Truecallers annonsintäkter. Truecaller säljer hela sitt annonsutrymme (direkt försäljning såväl som öppna auktioner) via Googles Ad Manager-plattform.

Truecaller kan erbjuda riktad annonsering efter att ha identifierat över 200 specifika marknadssegment, baserat på Truecallers

egna användardata. Dessa inriktningar är endast tillgängliga via direktförsäljning. Exempel på marknadssegment är de som shoppar online, som reser mycket eller läser nyheterna ofta.

Truecaller har värdefulla annonsutrymmen på sin app som används av över 10 000 annonsörer, inklusive annonsörer som Spotify, Disney+ Hotstar, Vivo, ZEE5 och Flipkart, som utnyttjar Truecallers plattform för att bredda sin räckvidd. Under 2020 hade Truecaller över 294 miljarder totalt intäktsgenererande annonsvisningar per år (cirka 4,3 visningar per dag per DAU) vid en CPM på 1,23 SEK. Truecaller tror att marknadsmöjligheten är så många som 700-725 miljarder annonsvisningar per år.

Truecaller kan också leverera reklamkampanjer med förutsägbarhet och storskalighet. Under det första kvartalet 2021 kunde Truecaller till exempel leverera över 2 miljarder annonsvisningar på en enda dag för en e-handelskampanj.

Truecaller har flera annonsplatser för effektiv annonsering, inklusive följande:



Truecallers annonsförsäljningsteam har direktkontakt med många av sina kunders marknadschefer. Även om annonser i första hand köps via öppen auktion samordnas de allra flesta med Truecaller. Annonsbörser (främst via Google) spelar dock en avgörande roll när det gäller att mäta visningar, verifiera data och andra mellanliggande aktiviteter.

Indien är en kärnmarknad för Truecallers reklamverksamhet. Truecaller levererar cirka 47 miljarder annonsvisningar per månad i Indien (cirka 216 visningar per MAU). Truecaller har etablerat ett säljteam för direktreklam i Indien och arbetar med återförsäljare i Egypten och Bangladesh.

HÅLLBARHET I TRUECALLERS AFFÄRSMODELL

Truecaller möjliggör säkra och relevanta konversationer mellan människor och gör det effektivt för företag att nå konsumenter. Bedrägerier och oönskad kommunikation är vardag i digitala ekonomier, särskilt på tillväxtmarknader. Truecallers uppdrag att skapa tillförlitlig kommunikation. Bedrägerier och oönskad kommunikation har gått hand i hand med den digitala tillväxten, vilket har lett till oönskade samtal och SMS samt generell misstro och utebliven ekonomisk aktivitet. Bolaget uppskattar att över 30 miljarder USD går förlorade till onlinebedrägerier varje år enbart i USA.¹ I genomsnitt kommer 1 av 4 samtal och cirka 6 meddelanden varje dag från okända nummer, vilket resulterar i att användaren tvekar att svara eller skriva tillbaka. Truecallers vision är att göra framtidens kommunikation smartare, säkrare och effektivare.

Tilltalande och öppen arbetsgivare

Truecaller är stolt över att vara en rättvis och jämställd arbetsgivare och håller en hög standard. Truecaller behöver behålla och attrahera begåvade människor, som kan fortsätta att utveckla Bolagets tjänsteutbud. Därför är det viktigt för Truecaller att vara en arbetsplats där medarbetarna är nöjda, motiverade och vill ta del av resan. Truecaller lägger stor vikt vid att ha nöjda medarbetare, genom god intern kommunikation och att måna om medarbetarnas hälsa och välbefinnande. Truecaller erbjuder sina medarbetare möjlighet att ta sig an nya utmaningar, att arbeta med "big data" och vara en del av ett internationellt team med möjlighet att bygga en önskad karriär. Truecaller har en platt organisationsstruktur, utan "projektledare" eller "samordnare".

Truecallers anställda representerar omkring 35 nationaliteter och arbetar globalt oavsett kontorstillhörighet. 28 procent av Truecallers anställda är kvinnor. Omkring 45 procent av de anställda är ingenjörer.

Anti-korruption

Truecaller har ett starkt fokus på etik och regelefterlevnad med en nolltoleranspolicy mot korruption. Truecallers anställda utbildas i enlighet med Truecallers ambitiösa uppförandekod.

¹) Truecallers uppskattning baserar sig på en undersökning utförd tillsammans med Harris Poll, Truecaller Insights 2021 U.S. Spam & Scam report.

Kundintegritet

Som den ledande globala plattformen för att verifiera kontakter och blockera oönskade samtal och meddelanden har Truecaller tillgång till data relaterade till sina användare.¹ Truecaller är en tjänst där användarens integritet prioriteras, som bygger på användarens förtroende och där säkerheten för användarens data kommer i första hand.

Personuppgifter

Att bygga globala kommunikationstjänster innebär att ha ett ansvar för att hålla personlig användardata säkra. Truecaller säljer inte personlig användardata till tredje part. För att säkerställa att användarna kan använda Truecallers produkter gratis samarbetar Bolaget med annonspartners, till exempel Google och andra som listas i appen, samt förser betrodda partners med tjänster för samtalsidentifiering. Analytiska insikter som delas med direkta annonsörer anonymiseras och delas på aggregerad nivå.

Användare styr hur de visas på Truecaller

Användare har, med förbehåll för noggrannhetskontroller, befogenhet att kontrollera och skydda hur deras personuppgifter visas för andra i appen. Användare kan när som helst redigera sin profil i appen eller inaktivera sitt konto. Om en person inte har identifierats som spammare är det lätt att ta bort sin profil om en person inte vill att deras information ska finnas på Truecaller.

Truecaller ber inte om onödiga behörigheter

Truecaller strävar efter att säkerställa att användarna förstår vilka behörigheter som krävs för att Truecaller ska fungera som de vill och att de informeras om de data som Truecaller-appen kräver för att tillhandahålla tjänsterna på bästa möjliga sätt för användaren.

Användarnas nummer är alltid privata

Truecaller skapades för att ge användarna kontroll över vem som försöker kontakta dem. När användare registrerar sig är profiluppgifterna, som standard, privata för användare som söker efter namn. Användare kan inte komma åt telefonnumret genom att slå upp ett namn om inte en användare godkänner denna kontaktförfrågan.

SOCIALT ANSVAR

Truecaller strävar efter att göra morgondagens kommunikation smartare, säkrare och effektivare. Truecaller använder sin plattform med 278,1 miljoner MAUs och sitt starka varumärke för att uppnå detta på flera olika sätt, exempelvis:

Truecallers vårdkatalog för COVID-19

För att säkerställa att användarna enkelt och snabbt kunde hitta en vårdgivare under COVID-19-utbrottet i Indien lanserade Truecaller vårdkatalogen för användare i Indien. Det finns tillgängligt i Truecaller-appen, under "COVID Relief". När antalet

sjukdomsfall ökade var det viktigt för Truecaller att kunna hjälpa till. Truecaller har sedan dess samarbetat med MapmyIndia och FactChecker för att ytterligare förbättra funktionen.

Truecallers Guardian-app

Ibland kan man känna sig osäker när man går hem ensam, utforskar nya platser eller träffar främlingar. Smartphoneanvändningen innebär att telefonen kan utgöra en sista försvarslinje i obekväma eller farliga situationer. Truecallers Guardian-funktion gör det möjligt för användare att välja ut personer som man litar på, som snabbt (genom att trycka på en knapp) kan se var användaren befinner sig.

Truecallers kampanjer mot trakasserier

Sexuella trakasserier av kvinnor genom samtal och SMS är ett växande problem. Med tanke på bristen på forskning om detta ämne har Truecaller publicerat rapporter om frågan, inklusive olika upplagor av "Truecaller Insights: Konsekvenserna av trakasserier, spamsamtal och SMS för kvinnor". För att öka medvetenheten i Indien i synnerhet, drev Truecaller en kampanj i hela landet om de trakasserier som kvinnor möter via mobiltelefoner.

MILJÖPÅVERKAN

Som digitaliserad plattform och tjänsteleverantör har Truecaller begränsad påverkan på miljön. Att minska utsläppen av växthusgaser är ett viktigt mål och Truecaller arbetar aktivt för att begränsa utsläppen av växthusgaser genom att förbättra sin infrastruktur för att minimera resursanvändningen, minska kostnaderna och koldioxidavtrycket.

INFORMATIONSTEKNIK OCH DATA

Truecaller är ett data- och teknikdrivet företag. All programvara som utvecklats för att driva dess huvudtjänster har utvecklats internt främst med hjälp av öppen källkodsteknik.

Säkerhet är en viktig aspekt av Truecallers IT-strategi. Truecaller syftar till att skydda sina tillgångar mot oavsiktlig eller obehörig åtkomst, ändring eller förstörelse under lagring, överföring och spridning. Bolagets arbete med informationssäkerhet syftar till att säkerställa att systemen och nätverken skyddas mot intrång och obehörig användning, stöld eller skada samt funktionsstörningar. Vidare har Truecaller riktlinjer för hur medarbetare ska hantera exempelvis incidenthantering, kontinuitetsplanering, upphandling och utveckling samt extern verksamhet och service.

Truecaller sysselsätter över 140 tekniska experter som fokuserar på IT-säkerhet och hanterar ett system som behandlar data robust och i enlighet med gällande lagar, inklusive de som rör datasekretess. Dessutom, med tanke på Truecallers helt automatiserade verksamhet, kan de flesta ingenjörer fokusera på utveckling snarare än operationella uppgifter. Till följd av detta anser Truecaller att det ligger i framkant när det gäller tillämpliga standarder, med hjälp av redundanta och

1) Källa: AppAnnie.

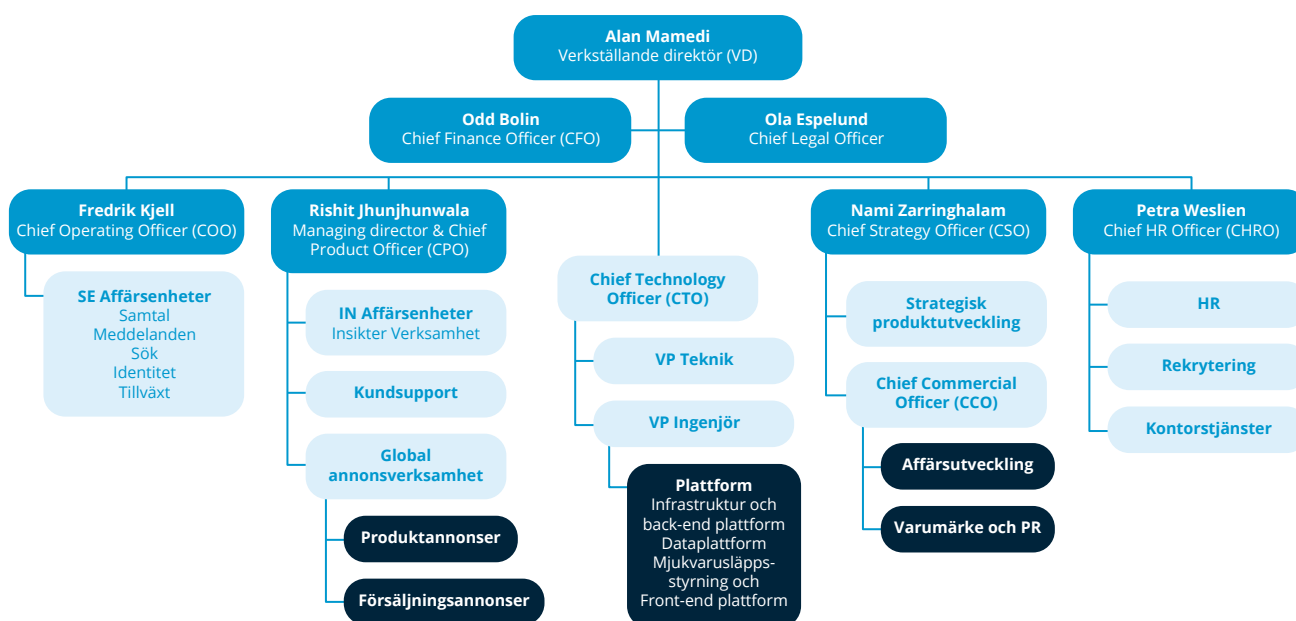
replikerade driftsättningar, inklusive hybrida privat-offentliga moln i Europa och multi-zonmoln i Indien.

Truecallers sofistikerade och dynamiska teknikplattform har byggts för att fungera i stor skala, vilket möjliggör 30 miljarder dagliga förfrågningar (600 tusen förfrågningar/s vid högsta trafik, ihållande). Under den tolv månadersperiod som slutade den 30 juni 2021 ökade Truecaller sina datorresurser med 38 procent, med bibehållen hög prestanda och med 99,9 procent global drifttid.

Organisation

Truecallers ledning har lång erfarenhet av att arbeta i en mängd andra teknik-, medie- och telekomföretag. Medgrundarna Nami Zarringhalam och Alan Mamedi är styrelseledamöter och Alan Mamedi är även VD. Övriga medlemmar i ledningsgruppen är: Odd Bolin (Chief Financial Officer), Fredrik Kjell (Chief Operating Officer), Rishit Jhunjunwala (Global Chief Product Officer och VD för Indien), Petra Weslien (Chief People Officer) and Ola Espelund (Chief Legal Officer). För mer information se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" i Prospektet.

Truecallers organisationsstruktur på ledningsnivå redovisas nedan.



Truecaller har sitt huvudkontor i Stockholm och tre kontor i Indien (Bengaluru, Mumbai och Gurgaon) och en i Kenya (Nairobi) med två konsulter. Per 30 juni 2021 hade Truecaller 266 anställda. Tabellerna nedan visar Truecallers heltidsanställda, uppdelade på kontor och avdelning, per de angivna datumen:

Land	30 juni 2021
Sverige	118
Indien	148
Summa	266

Avdelningstyp	30 juni 2021
Bolagsledning	7
Marknadsföring och försäljning	45
Supportfunktioner	59
Produktion	155
Summa	266

Utöver sina anställda anlitar Truecaller ibland konsulter och andra tillfälligt anställda. Truecaller främjar en kultur av entreprenörskap och dess kombination av talanger och experter skapar ett balanserat och högpresterande team.

Utvald historisk finansiell information

Truecaller AB (publ)-koncernen bildades i augusti 2021 när det nuvarande moderbolaget Truecaller AB (publ) förvärvade 100 procent av aktierna i True Software Scandinavia AB genom en apportemission. Ägarkretsen i Truecaller AB är efter apportemissionen samma som den var i True Software Scandinavia AB innan apportemissionen. Eftersom Truecaller AB tidigare har varit ett lagerbolag utan verksamhet kommer de framtida konsoliderade finansiella rapporterna för koncernen upprättas som en fortsättning av True Software Scandinavia AB koncernen, då etableringen av Truecaller AB som moderföretag enbart är en omorganisation. Följaktligen har de finansiella rapporterna för Truecaller AB upprättats baserat på de förutsättningarna. Historiken i framtida konsoliderade finansiella rapporter för Truecaller AB koncernen kommer att överensstämma med den finansiella historiken för True Software Scandinavia AB koncernen.

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för Koncernen avseende räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018 samt delårsinformation avseende perioden 1 januari - 30 juni 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020. Den finansiella informationen avseende räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom dessa antagits av EU ("**IFRS**"), årsredovisningslagen (1995:1554) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner) och har reviderats av Bolagets revisor med anledning av Prospektet i enlighet med FAR:s rekommendation RevR 5 - Granskning av finansiell information i prospekt. Den finansiella delårsinformationen för perioden 1 januari - 30 juni 2021, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2020 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Den finansiella delårsinformationen har översiktligt granskats, ej reviderats, av Bolagets revisor i enlighet med ISRE 2410 - översiktlig granskning av finansiell delårsinformation. Revisors rapport avseende revision av räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018 samt revisors rapport över översiktlig granskning för sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 återfinns för respektive period under avsnittet "Historisk finansiell information".

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med avsnitten "Operationell och finansiell översikt", "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information" samt Bolagets fullständiga historiska finansiella information per och för de tre åren som slutade den 31 december 2020, 2019 och 2018 samt den översiktligt granskade, ej reviderade, finansiella delårsinformationen för perioden 1 januari - 30 juni 2021 med jämförelsesiffror per och för motsvarande period 2020 som återfinns i avsnittet "Historisk finansiell information".

Angivna belopp i tabellerna nedan har avrundats, medan beräkningarna är utförda med ett större antal decimaler. Avrundningseffekter kan resultera i till synes felaktiga summerader i vissa tabeller. Utöver vad som anges ovan har annan ingen information i Prospektet reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor såvida inte annat uttryckligen anges.

Koncernens rapport över resultat i sammandrag

TSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december		
	2021	2020	2020	2019	2018
Rörelsens intäkter	424 750	169 538	491 701	298 952	190 274
Förmedlingskostnader	-112 679	-69 918	-169 322	-123 899	-59 346
Bruttoresultat	312 071	99 620	322 378	175 053	130 928
Övriga rörelsekostnader					
Övriga externa kostnader	-79 267	-29 188	-55 975	-61 631	-76 494
Personalkostnader	-103 579	-88 724	-178 449	-199 059	-107 337
Av- och nedskrivningar	-8 161	-10 873	-118 545	-12 885	-11 421
Rörelseresultat	121 064	-29 094	-30 591	-98 522	-64 324
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	2 328	668	67	4 129	1 241
Finansiella kostnader	-5 875	-7 208	-23 441	-2 662	-2 133
Resultat efter finansiella poster	117 517	-35 615	-53 965	-97 054	-65 216
Skatt på periodens/årets resultat	-7	-798	38 443	-11	-197
Periodens/årets resultat	117 622	-36 413	-15 522	-97 065	-65 413
Resultat per aktie¹					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	53,86	-17,21	-7,28	-47,77	-35,13
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	33,06	-17,21	-7,28	-47,77	-35,13

1) Implementationen av Truecaller AB-bolaget som ny koncernmoder i augusti 2021 innebar en 1:100 utspädning av antal utestående aktier i koncernen.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	30 juni	31 december		
	2021	2020	2019	2018
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar	731	1	103 565	-
Materiella anläggningstillgångar	1 311	1 563	661	1 931
Nyttjanderättstillgångar	91 987	99 830	2 296	10 621
Uppskjuten skattefordran	58 388	59 271	547	2 317
Andra långfristiga fordringar	444	1 349	2 810	1 363
Summa anläggningstillgångar	152 861	162 014	109 879	16 233
Omsättningstillgångar				
Fordringar på annonsnätverk och plattformsägare	69 031	51 898	29 014	16 849
Kundfordringar	9 854	4 160	2 512	4 056
Förutbetalda kostnader	7 203	7 956	4 859	3 128
Övriga fordringar	11 869	14 583	19 390	8 936
Likvida medel	342 704	195 224	109 330	94 563
Summa omsättningstillgångar	440 662	273 821	165 106	127 532
SUMMA TILLGÅNGAR	593 520	435 834	274 984	143 765
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	354	353	345	330
Övrigt tillskjutet kapital	710 298	702 511	699 709	546 441
Reserver	3 693	4 682	3 499	-411
Balanserade vinstmedel inklusive periodens/årets resultat	-443 646	-561 612	-552 740	-470 493
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	270 700	145 933	150 814	75 867
Summa eget kapital	270 700	145 933	150 814	75 867
Långfristiga skulder				
Skuld avseende syntetiska optioner	-	-	69 220	-
Avsättningar för förmånsbestämda personer	3 285	2 966	1 130	838
Leasingskulder	79 070	86 122	-	1 883
Uppskjuten skatteskuld	19 832	20 828	559	2 514
Summa långfristiga skulder	102 187	109 916	70 909	5 236
Kortfristiga skulder				
Skuld avseende syntetiska optioner	110 032	91 019	-	-
Leverantörsskulder	29 671	9 138	8 510	12 129
Leasingskulder	14 618	14 924	1 900	7 731
Avtalsskulder	28 480	25 081	19 615	7 887
Övriga skulder	3 363	12 437	5 998	11 609
Upplupna kostnader	34 470	27 386	17 238	23 306
Summa kortfristiga skulder	220 634	179 985	53 261	62 662
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	593 520	435 834	274 984	143 765

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december		
	2021	2020	2020	2019	2018
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	117 517	-35 615	-53 965	-97 054	-65 216
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	24 739	32 354	159 884	78 753	11 599
Betald inkomstskatt	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	142 256	-3 261	105 919	-18 301	-53 617
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändringar av rörelsefordringar	-18 083	-3 274	-27 675	-19 369	-15 981
Förändringar av rörelseskulder	22 677	10 822	27 307	-4 731	28 942
Kassaflöde från den löpande verksamheten	146 851	4 229	105 552	-42 401	-40 656
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-	-	-	1 159	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-1 849	-1 879	-	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	608	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-1 560	-929
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	45	266
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-1 849	-1 271	-356	-663
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	7 789	-	2 809	67 255	68 918
Återköp av teckningsoptioner	-	-	-503	-	-
Amortering av leasingsskuld	-7 425	-9 869	-18 735	-11 489	-8 890
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	365	-9 869	16 429	55 766	60 028
Perioden/årets kassaflöde	147 218	-7 431	87 852	13 009	18 709
Likvida medel vid periodens/årets början	195 224	109 330	109 330	94 563	75 358
Valutakursdifferens i likvida medel	259	-880	-1 958	1 758	496
Likvida medel vid periodens/årets slut	342 701	101 012	195 224	109 330	94 563

Koncernens nyckeltal

Bolaget tillämpar European Securities and Market Authoritys (ESMA) riktlinjer om alternativa nyckeltal med anledning av Prospektet. Riktlinjerna syftar till att göra alternativa nyckeltal i finansiella rapporter mer begripliga, tillförlitliga och jämförbara och därmed främja deras användbarhet. Med ett alternativt nyckeltal avses enligt dessa riktlinjer ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering; IFRS och årsredovisningslagen.

Bolaget bedömer att nedanstående alternativa nyckeltal, tillsammans med nyckeltal som är definierade enligt IFRS, underlättar förståelsen för Koncernens ekonomiska trender. De alternativa nyckeltalen används också i stor utsträckning av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Dessutom ska sådana alternativa nyckeltal, såsom Bolaget har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Detta beror på att ovan nämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra företag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Bolaget. För definitioner och anledningen till användningen av finansiella nyckeltal, se nedan.

Nedanstående tabell visar Truecallers utvalda nyckeltal för räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018 samt för delårsperioden 1 januari - 30 juni 2021 med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2020. Nyckeltalen har inte reviderats eller översiktligt granskade, med undantag för rörelsens intäkter, intäkter från avtal med kunder, bruttoresultat, rörelseresultat och eget kapital.

TSEK (om inte annat anges)	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december		
	2021	2020	2020	2019	2018
Rörelsens intäkter ¹	424 750	169 538	491 701	298 952	190 274
Intäkter från avtal med kunder	424 078	169 046	491 154	294 438	183 902
Bruttoresultat	312 071	99 620	322 378	175 053	130 928
Bruttomarginal (%)	73,5	58,8	65,6	58,6	68,8
Justerad EBITDA	143 995	-18 221	87 954	-85 580	-52 894
Justerad EBITDA-marginal (%)	34,0	-10,8	17,9	-28,6	-27,8
Rörelseresultat (EBIT)	121 064	-29 118	-30 591	-98 522	-64 324
Rörelsemarginal (%)	28,5	-17,2	-6,2	-33,5	-35,0
Justerat rörelseresultat (EBIT)	135 834	-29 094	-30 591	-98 522	-64 324
Justerad EBIT-marginal (%)	32,0	-17,2	-6,2	-33,5	-35,0
Resultat efter finansiella poster	117 517	-365 615	-53 965	-97 054	-65 216
Eget kapital	270 700	117 969	145 933	150 814	75 867
Balansomslutning	593 520	387 767	435 834	274 984	143 765
Soliditet (%)	45,6	30,4	33,5	54,8	52,8
Justerat fritt kassaflöde	141 164	-22 391	67 580	-121 226	-48 832
Operativa nyckeltal					
Månatliga aktiva användare, miljoner	274,2	224,0	237,6	198,5	164,7
Dagligen aktiva användare, miljoner	215,5	175,8	185,9	146,0	112,1
Genomsnittliga konsumentabbonnenter, miljoner	1,4	1,2	1,3	0,8	0,3
Cost per mille (CPM), SEK	0,93	1,18	1,23	1,33	1,25
Genomsnittlig omsättning per användare, SEK per månad	7,97	7,89	7,99	7,09	5,84
Intäktsgenererande annonsvisningar per DAU	1,72	0,54	1,59	1,12	1,13

1) Nyckeltal som är definierat enligt IFRS.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Nyckeltal	Definition	Syfte
ARPU	Genomsnittlig intäkt per användare (ARPU) för konsumentprenumerationer (SEK per månad)	Används för att visa hur intäkterna per användare utvecklas över tid.
Intäkter från avtal med kunder	Rörelseintäkter minus övriga intäkter	Används för att se vilka intäkter som kan hänföras till Truecallers kärnverksamhet.
Bruttoresultat	Intäkter minus förmedlingskostnader	Bruttoresultat används för att analysera lönsamheten minus direkta kostnader (kostnader direkt relaterade till förmedling av annonsutrymmen samt kostnader för att ansluta nya premium-användare)
Bruttomarginal	Bruttoresultat i procent av totala intäkter	Bruttomarginal är ett mått på lönsamheten minus direkta kostnader
CPM	Intäkt per tusen visningar (CPM) för annonsförsäljning (SEK)	Används för att visa effektiviteten i annonsplattformen.
DAU	Antal aktiva användare per dag (DAU), genomsnitt över perioden (miljoner)	Används för att belysa mängden aktiva användare av Truecallers tjänster.
Justerat rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat (EBIT) justerat för exkludering av jämförelsestörande poster	Justerat rörelseresultat (EBIT) är ett mått som Truecaller använder för att bibehålla överskådlighet och jämförbarhet i resultatet för den löpande verksamheten över tid
Justerad EBIT-marginal	Justerad EBIT i procent av rörelsens intäkter	Justerad EBIT-marginal används för att visa den löpande verksamhetens lönsamhetsgrad exklusive jämförelsestörande poster
Justerad EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar och amorteringar och justerat för exkludering av IPO-relaterade kostnader, vilket påverkar jämförbarheten mellan perioderna	Justerat EBITDA är ett mått som Truecaller använder för att visa hur den löpande verksamheten utvecklas över tid
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA i procent av rörelsens intäkter	Justerad EBITDA-marginal används för att visa den löpande verksamhetens lönsamhetsgrad exklusive jämförelsestörande poster och före avskrivningar
MAU	Antal aktiva användare per månad (MAU), genomsnitt över perioden (miljoner)	Används för att belysa mängden aktiva användare av Truecallers tjänster.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av totala intäkter	Rörelsemarginal används för att visa den löpande verksamhetens lönsamhetsgrad
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat efter rörelsens kostnader samt avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	Rörelseresultatet (EBIT) används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten
Soliditet (%)	Eget kapital dividerat med totala tillgångar	Ett mått för att visa finansiell risk, uttryckt som hur stor del av totala tillgångar som finansierats av eget kapital
Justerat fritt kassaflöde	Justerad EBITDA med återföring av betald inkomstskatt, förändringar i rörelsekapitalet, nettokassa som används i investeringsverksamheten och amortering av leasingskulder	Används för att visa Truecallers fria kassaflöde exklusive jämförelsestörande poster och justering för valutaeffekter samt aktieoptioner

Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal

Intäkter från avtal med kunder

TSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december		
	2021	2020	2020	2019	2018
Rörelsens intäkter	424 750	169 538	491 701	298 952	190 274
(-) Övriga rörelseintäkter	672	492	547	4 514	6 372
Intäkter från avtal med kunder	424 078	169 046	491 154	294 438	183 902

Bruttomarginal, %

TSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december		
	2021	2020	2020	2019	2018
Bruttoresultat	312 071	99 620	322 378	175 053	130 928
(/) Rörelsens intäkter	424 750	169 538	491 701	298 952	190 274
Bruttomarginal, %	73,5	58,8	65,6	58,6	68,8

Justerad EBITDA

TSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december		
	2021	2020	2020	2019	2018
Rörelseresultat (EBIT)	121 064	-29 094	-30 591	-98 522	-64 324
(+) Av- och nedskrivningar, återläggs	8 161	10 873	118 545	12 885	11 421
EBITDA	129 225	-18 221	87 954	-85 637	-52 903
(+) Jämförelsestörande poster ¹	14 770	-	-	-	-
Justerad EBITDA	143 995	-18 221	87 954	-85 637	-52 903

1) Kostnader hänförliga till förberedelser för börsnotering.

Justerad EBITDA-marginal

TSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december		
	2021	2020	2020	2019	2018
Justerad EBITDA	143 995	-18 221	87 954	-85 637	-52 903
(/) Rörelsens intäkter	424 750	169 538	491 701	298 952	190 274
Justerad EBITDA-marginal (%)	33,9	-10,8	17,9	-28,6	-27,8

Rörelsemarginal

TSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december		
	2021	2020	2020	2019	2018
Rörelseresultat (EBIT)	121 064	-29 094	-30 591	-98 522	-64 324
(/) Rörelsens intäkter	424 750	169 538	491 701	298 952	190 274
Rörelsemarginal (%)	28,5	-17,2	-6,2	-33,5	-33,8

Justerat rörelseresultat	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december			
	TSEK	2021	2020	2020	2019	2018
Rörelseresultat (EBIT)		121 064	-29 094	-30 591	-98 522	-64 324
(+) Jämförelsestörande poster ²		14 770	-	-	-	-
Justerat rörelseresultat (EBIT)		135 834	-29 094	-30 591	-98 522	-64 324

2) Kostnader hänförliga till förberedelser för börsnotering.

Justerad EBIT-marginal	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december			
	TSEK	2021	2020	2020	2019	2018
Justerat rörelseresultat (EBIT)		135 834	-29 094	-30 591	-98 522	-64 324
(/) Rörelsens intäkter		424 750	169 538	491 701	298 952	190 274
Justerad EBIT-marginal (%)		32,0	-17,2	-6,2	-33,0	-33,8

Soliditet, %	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december			
	TSEK	2021	2020	2020	2019	2018
Eget kapital		270 700	145 933	150 814	75 867	-64 324
(/) Summa tillgångar		593 520	435 834	274 984	143 765	190 274
Soliditet, %		45,6	33,5	54,8	52,8	-33,8

Justerat fritt kassaflöde	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december			
	TSEK	2021	2020	2020	2019	2018
Justerad EBITDA		143 995	-18 221	87 954	-85 637	-52 903
<i>(Ökning) / minskning av nettorörelsekapital</i>						
(+) Förändringar av rörelsefordringar		-18 083	-3 274	-27 675	-19 369	-15 981
(+) Förändring av rörelseskulder		22 677	10 822	27 307	-4 731	28 942
(+) Skatt		-	-	-	-	-
(+) Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-1 849	-1 271	-	-
(+) Avskrivning av leasingskulder		-7 425	-9 869	-18 735	-11 489	-8 89
Justerat fritt kassaflöde		141 164	-22 391	67 580	-121 226	-48 832

Operationell och finansiell översikt

Följande operationella och finansiella översikt ska läsas tillsammans med "Utvald finansiell information", Truecallers reviderade finansiella rapporter per och för åren som slutade den 31 december 2020, 2019 och 2018, som ingår i avsnittet "Historisk finansiell information", och den oreviderade sammandragna finansiella delårsinformationen per och för sexmånadersperioden som slutade den 30 juni 2021 med jämförande siffror för första halvåret 2020, som ingår i avsnittet "Historisk finansiell information".

De operativa och finansiella data i detta avsnitt som inte har hämtats ur Truecallers reviderade koncernredovisning har härletts från Truecallers interna räkenskaper och operationella system.

Detta avsnitt innehåller framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden är förenade med risker, osäkerheter och andra faktorer, inklusive sådana faktorer som anges under "Riskfaktorer", som kan leda till att framtida resultat, finansiell ställning eller kassaflöden väsentligt skiljer sig från det resultat, den finansiella ställning eller de kassaflöden som uttrycks eller antyds i sådana framåtblickande rapporter.

Nyckelfaktorer som påverkar Truecallers rörelseresultat

Truecallers rörelseresultat har påverkats och förväntas även fortsättningsvis påverkas av ett antal nyckelfaktorer. De faktorer som Truecaller bedömer är mest centrala för resultatet och kassaflödet är tillväxt i annonsintäkter och tillväxt i antal abonnemang, medan andra faktorer spelar en mindre viktig roll. För en mer detaljerad beskrivning av de risker som är förknippade med Truecallers verksamhet, se avsnittet "Riskfaktorer".

ÖKADE ANNONSENTÄKTER

Majoriteten av Truecallers intäkter härrör från annonsintäkter, som bidrog med 81,1 procent under de sex månader som slutade den 30 juni 2021 och 73,7 procent, 73,5 procent och 84,1 procent av de totala intäkterna under de år som slutade den 31 december 2020, 2019 respektive 2018. Annonstäckerna växte kraftigt mellan 2018 och 2020, med ökningarna om 37,2 procent respektive 65,0 procent under 2019 och 2020 jämfört med föregående år. Likaså ökade annonsintäkterna med 211,6 procent under de sex månader som slutade den 30 juni 2021 jämfört med samma period 2020.

Truecaller genererar annonsintäkter genom programmatisk annonsering (i samarbete med viktiga digitala auktionscentraler för annonsering, som Google och Facebook, för att sälja annonsutrymme) samt direktförsäljning till annonskunder. Huvuddelen av Truecallers annonsintäkter härrör från programmatisk annonsering, även om direktförsäljning ger annonskunderna ytterligare möjligheter, och innebär vanligtvis en premiumprissättning motsvarande 3-5 gånger över programmatisk avkastning. Se "Verksamhetsbeskrivning -- Strategi och tillväxt-- Utnyttja etablerade intäktsströmmar - Fortsatt tillväxt av annonsering" samt "Riskfaktorer - Risker kopplade till Bolagets verksamhet och dess bransch - Truecaller genererar en betydande merpart av sina intäkter genom annonsering, särskilt programrelaterad annonsering, genom relationer med tredje part, och det finns en risk för negativa förändringar i Truecallers förbindelser med tredjepartsannonsbörser, eller förlust av annonsörer eller minskade utgifter för annonsörer".

Truecallers annonsintäkter drivs huvudsakligen av tre viktiga parametrar: antalet DAU, antalet intäktsgenererande annonsvisningar per DAU och priset som debiteras annonsörer för dessa annonsvisningar (kostnad per tusen visningar, eng. "cost per mille" eller CPM). Ökningarna eller minskningarna i någon av dessa parametrar kommer att ha en positiv eller negativ inverkan på de totala annonsintäkterna.



1) CPM beräknas baserat på faktiska rörelseintäkter, medan de totala annonsintäkterna inkluderar justeringar baserat på IFRS.

DAU

DAU (Daily Active Users), eller dagliga aktiva användare, är (i detta sammanhang) ett mått på antalet användare som använder de annonsstödda funktioner i Truecaller-appens Basic-paket minst en gång per dag, och som utgör kärnmålgruppen för Truecallers annonsörer. Truecallers antal DAU har ökat snabbt, med i genomsnitt nästan 30 procent per år mellan 2018 och 2020, och växte nästan helt organiskt fram till slutet

av 2020, då Truecaller började investera i utvalda former av betald annonsering för att utöka sin användarbas. Ökningen av Truecallers annonsintäkter kan huvudsakligen härledas till denna tillväxt i antal DAU, och har stöttats av kundlojalitet, eftersom, per den 30 juni 2021, var hälften av alla nedladdningar sedan 2014 MAUs, och 79 procent av dessa MAUs har blivit DAUs, i båda fallen från och med andra kvartalet 2021.

Nedanstående tabell visar en kvartalsvis uppdelning av det genomsnittliga antalet MAUs och DAUs från det första kvartalet 2018 till och med det andra kvartalet 2021.

MAU och DAU över tid

	2021		2020				2019				2018			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Månatliga aktiva användare, genomsnitt (miljoner)	278	270	259	243	226	222	210	204	196	185	177	179	158	144
Antal aktiva användare per dag (DAU), genomsnitt (miljoner)	219	212	201	190	178	174	160	149	140	135	126	118	104	100

Intäktsgenererande annonsvisningar per DAU

Truecaller genererar intäkter från sin användarbas genom att ta ut avgifter från annonsörer för att visa annonser för Truecallers användare. Truecaller mäter dessa visningar med hjälp av nyckeltalet "intäktsgenererande annonsvisningar per DAU", beräknat som det totala antalet annonser som visas för Truecallers användare i relation till det totala antalet DAU. Denna siffra ökar ju fler annonser Truecaller kan visa för sina användare, och påverkas av flera faktorer, inklusive Truecallers annonsvisningsfrekvens (dvs. antalet annonsvisningar som Truecaller framgångsrikt visar användare av det totala antalet annonsvisningar som mottagits från programmatiska annonspartner), tillgången av annonsutrymmen, efterfrågan på tillgång, användarengagemang, och geografiskt område.

En ökning av Truecallers annonseringsfrekvens ökar exempelvis antalet intäktsgenererande annonsvisningar per användare. Truecaller förväntar sig att annonsvisningsfrekvensen kommer att förbättras i takt med att användarna uppgraderar till 3G/4G/5G, och Truecaller har för avsikt att fortsätta att förbättra sin annonsvisning via teknioptimering och produktförbättring för att minska latensen (synliga fördröjningar i en annonsvisning för en användare). Truecaller har förbättrat sin annonsvisningsfrekvens från 30 procent år 2019 till 47 procent i april 2021, och siktar på visningsfrekvenser på 60 procent.

Intäktsgenererande annonsvisningar per DAU ökade med cirka 42 procent år 2020, efter att Truecaller börjat presentera annonser efter samtal initierade av användaren (utöver de annonser som redan presenterats efter samtal mottagna av användaren), vilket ökade annonsintensiteten (andelen annonser jämfört med annat innehåll) och gjorde det möjligt för Truecaller att generera intäkter på en högre andel av

användarinteraktionerna. Intäktsgenererande annonsvisningar per DAU ökade återigen kraftigt under första halvåret 2021. Truecaller ser också stora möjligheter i att presentera "offline"-annonser, dvs. annonser som visas när telefonen förlorar eller saknar nätverksanslutning, en vanligt förekommande situation på många utvecklingsmarknader. Få eller inga andra appar kan erbjuda annonsörerna den möjligheten.

Kostnad per tusen visningar (CPM)

CPM representerar priset på 1 000 annonsvisningar och är ett mått på det pris som Koncernen erhåller med avseende på de annonser som härrör från DAU. CPM påverkas av ett antal faktorer, inklusive konkurrens, geografiskt område, annonsformat och storlek, annonsengagemang och klickfrekvenser och säsongmässighet. Truecaller har under de senaste åren upprätthållit en relativt stabil CPM medan antalet visningar har ökat. Under de första sex månaderna 2021 blev en väsentlig mängd lager tillgänglig (vilket diskuteras ovan) och följaktligen sänktes CPM:erna för att främja användningen av detta lager, med tanke på den naturliga avvägningen mellan CPM och lager. Bolagets främsta mål är att öka de totala annonsintäkterna. I framtiden förväntar sig Truecaller inte att det nedåtgående trycket på CPM kommer att vara lika stort. Ytterligare optimering av efterfrågan från tredje part och ökad dragning på direktförsäljning förväntas bidra till att öka CPM:erna. För att optimera CPT-priser, planerar Truecaller att lägga till annonsformat med hög CPM (exempelvis annonser i större format och videoreklam), och erhålla premier genom rikta in sig på vissa målgrupper eller segment. Dessutom, i takt med att Truecaller fokuserar på att utöka sin användarbas på medel- och höga CPM-marknader, förväntas en naturlig ökning av dess CPM-priser.

Följande tabell visar Truecallers annonsintäkter, DAU, intäktsgenererade annonsvisningar per DAU och CPM för de angivna perioderna:

	Sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021		Helår som avslutades 31 december		
	2021	2020	2020	2019	2018
Annonsintäkter (TSEK) ¹	344 338	110 521	362 514	219 678	160 108
DAU (miljoner) ²	216	176	186	146	112
Intäktsgenererade annonsvisningar per DAU	1,72	0,54	1,59	1,12	1,13
CPM (SEK) ³	0,93	1,18	1,23	1,33	1,25

1) Inklusive IFRS-justeringar, se Historisk finansiell information - Not 27 till Koncernredovisningen.

2) Genomsnitt av månatliga DAU.

3) CPM beräknas utifrån rörelseintäkter och är inte ett IFRS-mått.

TILLVÄXT I ABONNEMANGSFÖRSÄLJNING

Truecaller lanserade sitt prenumerationserbjudande år 2018, vilket har haft en betydande tillväxt och bidrar i växande grad till Koncernens totala intäkter. Truecaller bokför intäkter från abonnenter av sina Premium- och Gold-paket som användarintäkter, vilka har ökat som procentandel av totala rörelseintäkter från 10,1 procent år 2018 till 24,6 procent år 2020. För sexmånadersperioden som slutade den 30 juni 2021 utgjorde prenumerationer 16,1 procent av Truecallers totala intäkter. Användarintäkterna har också ökat kraftigt mellan 2018 och 2020, med mer än en tredubbling år 2019 jämfört med 2018 och en ökning om 71,1 procent år 2020 jämfört med 2019. På samma sätt ökade användarintäkterna med 21,3 procent under de sex månader som slutade den 30 juni 2021 jämfört med samma period 2020.

Tillväxten har främst berott på att antalet abonnemang har ökat. Truecaller har förbättrat sina abonnemangstjänster, och har inlett pågående kampanjaktiviteter för att övertyga användare av det annonsstödda Basic-paketet att uppgradera till ett Premium-abonnemang. Det har resulterat i en stark ökning av antalet abonnenter, som mer än tredubblades under

2019 jämfört med 2018, växte med 55 procent 2020 och ökade med ytterligare 11 procent under första halvåret 2021 jämfört med 2020. Dessutom har mindre ökning av abonnemangspriserna under 2019 och 2020 också haft en positiv effekt på användarintäkterna under de perioderna, vilket lett till att användarintäkterna ökat snabbare än antalet abonnenter under samma period, medan ökningen av användarintäkterna följde ökningen av antalet abonnenter under de första sex månaderna av 2021. I stort sett alla användarintäkter kommer från Premium-abonnenter då endast en liten mängd intäkter genereras från det relativt begränsade antalet abonnenter av Truecallers mest omfattande paket, Gold.

ARPU är betydligt högre för användarintäkter än för reklamintäkter, och en ökning i förhållandet mellan abonnenter och annonsbaserade användare skulle följaktligen att förändra Truecallers blandning av intäkter, och ha en positiv påverkan på dess ekonomiska resultat.

Följande tabell visar Truecallers användarintäkter, antal abonnenter och ARPU för de angivna perioderna:

	Sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021		Helår som avslutades 31 december		
	2021	2020	2020	2019	2018
Användarintäkter (TSEK) ¹	68 453	56 411	120 984	70 726	19 220
Antal abonnenter (tusental) ²	1 438	1 229	1 301	840	249
ARPU (SEK per månad) ³	7,97	7,89	7,99	7,09	5,84

1) Inklusive IFRS-justeringar, se Historisk finansiell information - Not 27 till Koncernredovisningen.

2) Genomsnitt av månatliga antal abonnenter under perioden.

3) ARPU beräknas som den totala intäkten från användarabonnemang (före IFRS-justeringar, se Historisk finansiell information - Not 27 till Koncernredovisningen) i relation till det genomsnittliga antalet aktivt betalande abonnenter under perioden.

TRUECALLER FOR BUSINESS

Under fjärde kvartalet 2020 lanserade Bolaget Truecaller for Business, som erbjuder företagskunder olika månatliga abonnemangsalternativ till olika abonnemangspriser, beroende på samtalsvolym. Sedan starten har Truecaller for Business vuxit snabbt. Fram till 31 augusti 2021 hade 555 abonnenter förvärvat, och sammanlagt genererades intäkter om 7,5 MSEK under första halvåret 2021 med en årlig löptid på 22 MSEK. Truecaller bokför intäkter som genereras av Truecaller for Business i sina finansiella rapporter som "övriga intäkter", och avser att fortsätta att öka mängden abonnenter av Truecaller for Business, vilket förväntas leda till tillväxt i denna intäktskategori under framtida perioder.

För mer information om Truecaller for Business, se "*Verksamhetsbeskrivning – Strategi och tillväxt – Skala upp Truecaller for Business*".

VERKSAMHETENS EFFEKTIVITET OCH SKALBARHET

Historiskt sett har Truecaller investerat i tillväxt, givet den betydande möjlighet som den ser i dessa kärnmarknader, samtidigt som den åtnjuter stordriftsfördelar, vilket resulterar i hög tillväxt i kombination med lönsamhet i stor skala. Truecaller har etablerat en ambitiös tillväxtplan framöver, i enlighet med Koncernens finansiella mål. Mellan 2018 och 2020 ökade Truecallers rörelseresultat snabbt, med 301,4 MSEK eller 158,4 procent, medan Koncernens mest betydande rörelsekostnader, personalkostnader och övriga externa kostnader, ökade mycket långsammare, med 50,6 MSEK eller 27,5 procent (även om personalkostnaderna påverkades av en omvärdering av personaloptioner under 2019 och 2020). Till följd av detta ökade Truecallers EBITDA-marginal kraftigt år 2020, från minus 27,8 procent 2019 till plus 17,9 procent 2020, då Truecaller nådde en kritisk punkt där intäktstillväxten överskred kostnadstillväxten.

Truecaller tror att den kommer att kunna fortsätta att öka rörelseresultatet utan att i motsvarande takt öka kostnadsbasen, eftersom tjänsterna är skalbara. Som ett exempel på denna skalbarhet ökade de personalkostnaderna till 178,4 MSEK 2020 från 107,3 MSEK 2018, men minskade som andel av rörelseresultatet från 56,4 procent till 36,3 procent mellan 2018 respektive 2020. Övriga externa kostnader minskade faktiskt till 56,0 MSEK från 76,5 MSEK mellan 2018 respektive 2020, och minskade som andel av rörelseresultatet från 40,2 procent 2018 till 11,4 procent 2020.

SÄSONGSVARIATIONER AVSEENDE ANNONSINTÄKTER

Truecallers annonsintäkter påverkas av säsongsvariationer, eftersom annonseringsförsäljningen i allmänhet är starkast under fjärde kvartalet varje år, till stor del på grund av underliggande variationer i efterfrågan på reklam under året. Detta motsvarar den säsongsbetonade karaktären i den digitala reklammarknaden som helhet, som är kopplad till detaljhandelns konsumtionsmönster, eftersom företagens reklambudgetar är i allmänhet högst under det fjärde kvartalet och minskar avsevärt under det första kvartalet följande år. Följaktligen uppgick annonsintäkterna för fjärde kvartalet till 41,0 procent, 31,3 procent respektive 26,8 procent av Truecallers totala annonsförsäljning 2020, 2019 respektive 2018.

VALUTAFLUKTUATIONER

Truecaller har sitt huvudkontor i Sverige och Truecallers redovisningsvaluta är i SEK. Inom ramen för Truecallers globala affärsverksamhet, med verksamheter i flera länder där intäkter och kostnader normalt uttrycks i lokala valutor, är Truecallers resultat och finansiella ställning exponerade för valutakursrisker. Valutaexponering sker i form av både transaktionsexponering och omräkningsexponering. Utvecklingen av dessa olika valutor i förhållande till varandra kan ha antingen en positiv eller negativ inverkan på Truecallers resultat.

Truecaller är i första hand exponerad för valutakursförändringar i INR och USD i förhållande till SEK. Även om Truecaller främst erhåller sina intäkter i SEK (och i liten utsträckning i USD), betalar många av dess slutkunder (abbonenter och annonsörer) annonsauktionsclearingorganisationer och plattformsägare (t.ex. Google, Facebook och Apple) i sina lokala valutor, som dessa mellanliggande enheter sedan konverterar till SEK/USD till en valutakurs som Truecaller inte har någon insyn eller kontroll över.

Truecaller påverkas också av omräkningen av de utländska dotterbolagens nettotillgångar och resultaträkningar i samband med upprättandet av koncernredovisningen. Valutakursdifferenser som uppstår från omräkning av utlandsverksamhet redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i omräkningsreserven i eget kapital. Truecaller säkrar för närvarande inte sin exponering mot valutakursfluktuationer.

Beskrivning av huvudsakliga resultatposter

RÖRELSEINTÄKTER

Rörelseintäkterna består huvudsakligen av intäkter från avtal med kunder, främst från försäljning av annonsutrymme i Truecallerappen och försäljning av premiumabonnemang till appens användare. Annonsintäkter genereras när Truecaller säljer annonsutrymme i Truecaller-appen. Truecallers användarintäkter uppstår när användare får tillgång till en premiumversion av applikationen genom köp i appen (Eng. *in-app purchases*) via App Store (iOS) och Google Play (Android). I rörelseintäkterna ingår även intäkter som genererats av Truecaller for Business, som lanserades under fjärde kvartalet 2020, samt andra intäktsposter som t.ex. avgifter från teleoperatörer som säljer vissa Truecaller-tjänster vidare, samt vinster från avyttringar av materiella anläggningstillgångar.

AVGIFTER FRÅN TREDJE PART

Avgifter från tredje part inkluderar kostnader för att erhålla intäktsavtal för såväl annonsintäkter, dvs. kostnader som betalas till annonsnätverken för deras förmedling av det annonsutrymme som Truecaller säljer; samt användarintäkter, dvs. avgifter som betalas till plattformens ägare (Apple eller Google) för varje köp som görs i Truecallers app. Avgifter från tredje part omfattar även SMS-kostnader, främst för att verifiera nya användare, samt hosting-kostnader, främst i samband med utnyttjandet av serverkapacitet.

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader utgörs främst av kostnader för att värva användare, marknadsföring och PR, konsultarvoden samt andra löpande kostnader (såsom stödverktyg).

PERSONALKOSTNADER

Personalkostnader inbegriper löner och andra ersättningar, aktieoptioner, socialförsäkringsavgifter, pensionskostnader och andra personalkostnader för Truecallers anställda.

AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Avskrivningar och nedskrivningar avser avskrivningar av Truecallers datorutrustning och kontorsmaskiner, avskrivningar av Truecallers lokaler och serverleasingavtal samt nedskrivningar av Truecallers immateriella tillgångar, främst goodwill.

FINANSIELLA INTÄKTER

Finansiella intäkter består av ränteintäkter och eventuella realisationsvinster vid försäljning av finansiella tillgångar. Finansiella intäkter redovisas i den period som de avser.

FINANSIELLA KOSTNADER

Finansiella kostnader utgörs främst av räntekostnader på skulder. Finansiella kostnader redovisas i den period som den avser. Valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto.

SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Inkomstskatter omfattar aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas för innevarande år samt justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Jämförelse av första halvåret 2021 med första halvåret 2020

Följande tabell visar utvalda koncernredovisningar för de sexmånadersperioder som avslutades den 30 juni 2021 respektive 2020:

	Sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021	
(TSEK) (ej reviderad)	2021	2020
Rörelsens intäkter	424 750	169 538
Förmedlingskostnader	-112 679	-69 918
Bruttoresultat	312 071	99 620
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-79 267	-29 118
Personalkostnader	-103 579	-88 724
Avskrivningar och nedskrivningar	-8 161	-10 873
EBIT (rörelseresultat)	121 064	-29 094
Finansnetto	-3 547	-6 521
Resultat efter finansiella poster	117 517	-35 615
Skatt	106	-798
Periodens resultat	117 622	-36 413

RÖRELSEINTÄKTER

Truecallers rörelseintäkter för första halvåret 2021 uppgick till 424,8 MSEK jämfört med 169,5 MSEK för första halvåret 2020, en ökning med 151 procent. Denna ökning av rörelseintäkterna berodde främst på en fortsatt snabb ökning av antalet användare i många olika länder (vilket i sin tur leder till tillväxt i intäkter från annonser, premium-prenumerationer samt tjänster riktade till företag), samt den tillfälligt negativa effekten av COVID-19-pandemin under första halvåret 2020. Antalet DAU fortsatte att växa i en kraftig takt och ökade från 175,8 miljoner i genomsnitt under det första halvåret i 2020 till i genomsnitt 215,5 miljoner under motsvarande period 2021. Under andra halvåret 2020 började Koncernen även publicera annonser efter samtal som användaren initierat, utöver mottagna samtal, vilket hade en positiv effekt på rörelsens intäkter. Rörelsens intäkter under första halvåret 2020 var dessutom tillfälligt negativt påverkat av COVID-19-pandemin, särskilt i Indien.

Samtalsvolymerna minskade i takt med att många callcenter stängdes på grund av lockdown. Under de nedstängningar som har genomförts i Indien under 2021 har dessa effekter varit mindre, eftersom många företag har anpassat sig till situationen och återupptagit verksamheten genom att deras anställda arbetat hemifrån.

Truecaller segmenterar den geografiska fördelningen av användarintäkterna baserat på var DAUs mobilabonnemang är lokaliserade. Under första halvåret 2021 var 76,8 procent av Truecallers DAUs belägna i Indien, 17,8 procent i Mellanöstern och Afrika (bestående av kunder i Egypten, Marocko, Tunisien, Algeriet, Israel, Jordanien och Libanon) och resterande 5,4 procent i Övriga världen. Följande tabell visar Truecallers fördelning av intäkter från avtal med kunder belägna i var och en av Truecallers viktigaste geografiska marknader för det första halvåret 2021 respektive 2020.

Intäkter för sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021

(TSEK) (ej reviderad)	2021	2020
Indien	289 866	107 057
Mellanöstern och Afrika	71 711	30 589
Övriga världen	62 500	31 401
Intäkter från avtal med kunder	424 078	169 046

Majoriteten av Truecallers intäkter från avtal med kunder, 68,4 procent under första halvåret 2021 härrörde från verksamheten i Indien. Intäkterna för Truecallers verksamhet i Indien ökade med 170,8 procent under det första halvåret 2021 jämfört det första halvåret 2020, främst på grund av ökad annonsbelastning, växande användarrekytering samt optimering av programmatiska annonser. Andra kvartalet 2020 påverkades också kraftigt negativt av COVID-19 i Indien, vilket påverkar jämförelsetalen.

Truecallers intäkter från avtal med kunder i Mellanöstern och Afrika motsvarade, 16,9 procent, av totala intäkter från avtal med kunder under första halvåret 2021. Intäkterna för Truecallers verksamhet i Mellanöstern och Afrika ökade med 134,4 procent under första halvåret 2021 jämfört med första halvåret

2020, främst på grund av ökad annonsbelastning, tillväxt i antal användare och optimering av programannonser.

Truecallers intäkter från avtal med kunder i Övriga världen motsvarade, 14,7 procent, av totala intäkter från avtal med kunder under första halvåret 2021. Intäkterna för Truecallers verksamhet i Övriga världen ökade med 99,0 procent under första halvåret 2021 jämfört med första halvåret 2020, främst på grund av ökad annonsbelastning, tillväxt i antal användare och optimering av programmatiska annonser.

Följande tabell visar Truecallers fördelning av intäkter från kundavtal för första halvåret 2021 respektive 2020 fördelat på typ av tjänst.

Intäkter för sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021

(TSEK) (ej reviderad)	2021	2020
Annonsintäkter	344 338	110 521
Användarintäkter	68 453	56 411
Övrigt	11 286	2 113
Intäkter från avtal	424 078	169 046

Majoriteten av Truecallers intäkter från kundavtal, 81,2 procent, under första halvåret 2021 härrörde från annonsintäkter. Användarintäkterna bidrog med 16,1 procent.

Annonsintäkterna ökade med 211,6 procent under första halv-

året 2021 jämfört med första halvåret 2020, vilket återspeglar ett ökande antal användare av Truecallers app, i kombination med ökad annonsbelastning efter att Truecaller började publicera annonser på vyn som visas efter samtal initierade av användaren under 2020.

Användarintäkterna ökade med 21,3 procent under första halvåret 2021 jämfört med första halvåret 2020, vilket återspeglar en ökning av antalet abonnenter från 1 299 tusen under första halvåret 2020 till 1 438 tusen under första halvåret 2021, i samband med kampanjer i Truecaller-appen som syftar till att konvertera annonsbaserade användare till betalande abonnenter.

Övriga intäkter ökade med 434,1 procent under första halvåret 2021 jämfört med första halvåret 2020, främst på grund av en kraftig ökande intäktstillväxt från Truecaller for Business, som lanserades under fjärde kvartalet 2020.

FÖRMEDLINGSKOSTNADER

Förmedlingskostnader för första halvåret 2021 uppgick till 112,7 MSEK jämfört med 69,9 MSEK för första halvåret 2020, en ökning med 61,2 procent. Denna ökning av förmedlingskostnader berodde på ökade intäkter genom tredje parter.

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Under första halvåret 2021 uppgick Truecallers övriga externa kostnader till 79,3 MSEK jämfört med 29,1 MSEK för första halvåret 2020, en ökning med 172,2 procent.¹ Denna ökning berodde främst på högre konsultarvoden relaterade till förberedandet inför börsnoteringen samt ökade utgifter för rekrytering av användare och marknadsföring i syfte att ytterligare påskynda tillväxten av antalet användare och stärka Truecallers varumärke. Kostnaderna för förvärv och marknadsföring var högre under det första kvartalet och minskade tillfälligt under det andra kvartalet 2021, men förväntas öka igen under det senare halvåret 2021.

PERSONALKOSTNADER

Under första halvåret 2021 uppgick Truecallers personalkostnader till 103,6 MSEK jämfört med 88,7 MSEK första halvåret 2020, en ökning med 16,7 procent. Ökningen berodde på en ökning av antalet fast anställda samt löneökningar.

AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Under första halvåret 2021 uppgick avskrivningarna och nedskrivningarna till 8,2 MSEK jämfört med 10,9 MSEK under första halvåret 2020, en minskning med 24,9 procent. Denna minskning berodde främst på lägre avskrivningsbart värde för tillgångar som omfattas av nyttjanderätt.

EBIT (RÖRELSERESULTAT)

Under första halvåret 2021 uppgick Truecallers EBIT (rörelse-resultat) till 121,1 MSEK jämfört med -29,1 MSEK för den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020. Ökningen berodde främst på att intäkterna ökade betydligt snabbare än förmedlingsavgifter, personalkostnader samt avskrivningar och nedskrivningar.

FINANSNETTO

För första halvåret 2021 uppgick Truecallers finansnetto till -3,5 MSEK jämfört med -6,5 MSEK för första halvåret 2020, en minskning med 45,6 procent. Denna minskning berodde främst på omvärderingseffekt av syntetiska optioner.

SKATT

För första halvåret 2021 uppgick Truecallers skatt till 0,1 MSEK jämfört med -0,8 MSEK för första halvåret 2020. Denna minskning berodde främst på uppskjuten skatt hänförlig till IFRS 16, Leasing.

PERIODENS RESULTAT

Truecallers resultat under första halvåret 2021 uppgick till 117,6 MSEK jämfört med -36,4 MSEK under första halvåret 2020, en ökning med 154,0 MSEK, av de skäl som beskrivs ovan.

¹) Enligt rapporterade siffror, utan avrundning.

Jämförelse av helåren 2020, 2019 och 2018

I följande tabell redovisas utvalda koncernredovisningar för helåren 2020, 2019 och 2018:

(TSEK) (ej reviderad)	Helår som avslutades 31 december		
	2020	2019	2018
Rörelsens intäkter	491 701	298 952	190 274
Förmedlingskostnader	-169 322	-123 899	-59 346
Bruttoresultat	322 378	175 053	130 928
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-55 975	-61 631	-76 494
Personalkostnader	-178 449	-199 059	-107 337
Avskrivningar och nedskrivningar	-118 545	-12 885	-11 421
EBIT (rörelseresultat)	-30 591	-98 522	-64 324
Finansnetto			
Finansiella intäkter	67	4 129	1 241
Finansiella kostnader	-23 441	-2 662	-2 133
Resultat efter finansnetto	-53 965	-97 054	-65 216
Skatt på årets resultat	38 443	-11	-197
Årets resultat	-15 522	-97 065	-65 413

RÖRELSEINTÄKTER

Truecallers rörelseintäkter för helåret 2020 uppgick till 491,7 MSEK jämfört med 299,0 MSEK för helåret 2019, en ökning med 64,5 procent. Truecallers rörelseintäkter för 2019 hade i sin tur ökat med 57,1 procent jämfört med 190,3 MSEK för helåret 2018. Denna ökning av rörelseintäkterna berodde till stor del på en tilltagande tillväxt i annonsintäkterna, som drevs av användartillväxt i kombination med ökad intäktsgenerering i användarbasen, samt stadig tillväxt i användarintäkterna eftersom abonnemangen fortsatte att öka i en stadig takt.

Följande tabell visar Truecallers fördelning av rörelseintäkter från kundavtal för helåren 2020, 2019 och 2018 från var och en av Truecallers viktigaste geografiska marknader.

(TSEK) (ej reviderad)	Intäkter för Helår som avslutades 31 december		
	2020	2019	2018
Indien	340 780	190 857	116 944
Mellanöstern och Afrika	77 800	52 408	35 276
Övriga världen	72 575	51 174	31 682
Intäkter från avtal med kunder	491 154	294 438	183 902

Majoriteten av Truecallers intäkter för helåren 2020, 2019 och 2018 härrörde från verksamheten i Indien. Indien genererade 69,4 procent, 64,8 procent och 63,6 procent av Truecallers totala intäkter 2020, 2019 respektive 2018. Intäkterna från verksamheten i Indien ökade med 78,6 procent för helåret 2020 jämfört med helåret 2019, vilket i sin tur hade ökat med 63,2 procent jämfört med helåret 2018. Tillväxten återspeglade en ökning av annonsintäkterna med 132,5 MSEK respektive 54,7 MSEK 2020 och 2019, jämfört med föregående år, främst på

grund av tillväxt i antal användare, samt med stöd av ökad annonsbelastning och optimering av programmatiska annonser. Intäktsökningen i Indien drevs också av att användarintäkterna ökade med 17,9 MSEK och 19,3 MSEK 2020 respektive 2019 jämfört med föregående år, bland annat tack vare pågående marknadsföringsaktiviteter för att konvertera användare till betalda abonnemang och att abonnemangstjänsten stärktes med nya funktioner, t.ex. att användare kan se vem som har tittat på deras profiler.

Intäkterna från verksamheterna i Mellanöstern och Afrika ökade med 48,5 procent för helåret 2020 jämfört med helåret 2019, vilket i sin tur hade ökat med 48,6 procent jämfört med helåret 2018. Tillväxten drevs främst av en ökning av användarintäkterna med 15,1 MSEK respektive 14,9 MSEK 2020 respektive 2019. Intäkstillväxten i Mellanöstern och Afrika 2020 drevs också delvis av en ökning av annonsintäkterna med 10,1 MSEK jämfört med 2019.

Intäkterna från verksamheten i Övriga världen ökade med 41,8 procent för helåret 2020 jämfört med helåret 2019, vilket i sin tur hade ökat med 61,5 procent jämfört med helåret 2018, främst på grund av tillväxt i användarintäkterna om 17,2 MSEK respektive 17,3 MSEK 2020 och 2019 jämfört med föregående år.

Följande tabell visar Truecallers fördelning av intäkter från avtal med kunder för helåren 2020, 2019 och 2018 fördelat på typ av tjänst.

(TSEK) (ej reviderad)	Intäkter för Helår som avslutades 31 december		
	2020	2019	2018
Annonsintäkter	362 514	219 678	160 108
Användarintäkter	120 984	70 726	19 220
Övriga intäkter	7 656	4 034	4 574
Intäkter från avtal med kunder	491 154	294 438	183 902

Merparten av Truecallers intäkter härrörde från annonsintäkter under vart och ett av de granskade åren, där annonsintäkterna bidrog med 73,7 procent, 74,6 procent respektive 87,1 procent av de totala intäkterna från kunder med avtal under helåren 2020, 2019 respektive 2018. Användarintäkterna bidrog med 24,6 procent, 24,0 procent respektive 10,5 procent under samma perioder.

Annonsintäkterna ökade med 65,0 procent för helåret 2020 jämfört med helåret 2019, tack vare fortsatt tillväxt i antalet DAU och en betydande ökning i intäktsgenererande annonsvisningar, som ökade under 2020 när Truecaller började visa annonser efter samtal initierade av användaren. Annonsintäkterna ökade med 37,2 procent för helåret 2019 jämfört med helåret 2018, främst på grund av tillväxt i antal DAU under 2019.

Användarintäkterna ökade med 71,1 procent för helåret 2020 jämfört med helåret 2019, främst på grund av en ökning i antalet abonnenter med 54,9 procent 2020 till 1 301 tusen, från 840 000 år 2019, och en liten ökning av abonnemangspriserna 2020. Användarintäkterna ökade med 268,0 procent för helåret 2019 jämfört med helåret 2018, främst på grund av en betydande ökning i antalet abonnenter, som mer än tredubblades från 249 000 år 2018 till 840 000 år 2019.

Övriga intäkter från avtal med kund ökade med 89,8 procent för helåret 2020 jämfört med helåret 2019, främst på grund av en ny tjänst som infördes 2020: Truecaller for Business samt låneintäkter (provisioner från vissa annonspartner för hänskjutande av lånekunder via Truecaller-appen). Övriga intäkter minskade med 11,8 procent för helåret 2019 jämfört med helåret 2018, främst på grund av lägre vidarefakturerade kostnader under 2019.

FÖRMEDLINGSKOSTNADER

Förmedlingskostnader för helåret 2020 uppgick till 169,3 MSEK jämfört med 123,9 MSEK för helåret 2019, en ökning med 36,7 procent. Avgifter från tredje part för helåret 2019 uppgick

till 123,9 MSEK jämfört med 59,3 MSEK för helåret 2018, en ökning med 108,8 procent. Ökningen av avgifter från tredje part under båda åren berodde på ökade avgifter för annons- och användarförsäljning samt ökade kostnader för SMS-verifiering och hosting-kostnader.

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Under helåret 2020 uppgick Truecallers övriga externa kostnader till 56,0 MSEK jämfört med 61,6 MSEK för helåret 2019, en minskning med 9,2 procent. Denna minskning berodde främst på Koncernens lägre kostnader för reklam och PR under COVID-19-pandemin.

Under helåret 2019 uppgick Truecallers övriga externa kostnader till 61,6 MSEK jämfört med 76,5 MSEK för helåret 2018, en minskning med 19,4 procent. Minskningen berodde främst på lägre kostnader för tekniska konsulter och andra externa kostnader under 2019.

PERSONALKOSTNADER

Under helåret 2020 uppgick Truecallers personalkostnader till 178,4 MSEK jämfört med 199,1 MSEK för helåret 2019, en minskning med 10,4 procent. Denna minskning berodde till stor del på en minskning av kostnaderna relaterade till omvärderingen av personaloptioner (16,8 MSEK 2020 jämfört med 51,8 MSEK 2019), som delvis balanserades av ökade övriga personalkostnader till följd av ett ökat antal anställda och av löneökningar. En del av de syntetiska aktieoptionerna bokförs som en personalkostnad (eftersom en del av innehavarna av optionerna är anställda) och en del som en finansiell kostnad.

Under helåret 2019 uppgick Truecallers personalkostnader till 199,1 MSEK jämfört med 107,3 MSEK för helåret 2018, en ökning med 85,5 procent. Ökningen drevs främst av en omvärdering av personaloptioner om 51,8 MSEK 2019, samt ökade övriga personalkostnader till följd av ett ökat antal anställda och av löneökningar. Cirka 75 procent av effekten av

aktieoptionerna bokförs som en personalkostnad eftersom 75 procent av skulden är till ChillR-säljare, och resterande som en finansiell kostnad.

AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Under helåret 2020 uppgick avskrivningarna och nedskrivningarna för immateriella tillgångar till 118,5 MSEK jämfört med 12,9 MSEK för helåret 2019, främst på grund av en nedskrivning av goodwill med 98 MSEK 2020 som redovisats av Truecallers i samband med förvärvet av Backwater Technologies ("ChillR"), ett fintech-företag, år 2019. Syftet med förvärvet av ChillR var att Truecallers skulle få kunskap inom fintech, det vill säga finansiella transaktioner inom Truecallers kommunikationsplattform. Truecallers strategiska plan för kommande år har omformulerats där Truecallers inte kommer att utveckla interna fintech-lösningar, vilket lett till en nedskrivning av goodwill (se vidare not 11 till Koncernredovisningen för 2020).

Under helåret 2019 uppgick avskrivningarna och nedskrivningarna till 12,9 MSEK jämfört med 11,4 MSEK för helåret 2018, en ökning med 12,8 procent. Denna ökning berodde främst på nya avtal angående nyttjanderätter.

EBIT (RÖRELSERESULTAT)

Under helåret 2020 uppgick EBIT (rörelseresultat) till -30,6 MSEK jämfört med -98,5 MSEK för helåret 2019, en minskning med 69,0 procent. Denna förbättring berodde främst på att intäkterna fortsatt ökade i en högre takt än kostnaderna.

Under helåret 2019 uppgick EBIT (rörelseresultat) till -98,5 MSEK jämfört med -64,3 MSEK för helåret 2018, en försämring om 53,2 procent. Försämringen berodde främst på ökade personalkostnader till följd av omvärderingen av personaloptioner om 51,8 MSEK som diskuterats ovan. Bortsett från de negativa effekterna av denna omvärdering förbättrades rörelseresultatet under 2019 jämfört med 2018 på grund av att intäkterna ökade snabbare än rörelsekostnaderna.

FINANSIELLA INTÄKTER

För helåret 2020 uppgick Truecallers finansiella resultat till 0,1 MSEK jämfört med ett resultat om 4,1 MSEK för helåret 2019, en minskning med 98,4 procent. Minskningen berodde främst på lägre valutakursvinster år 2020.

För helåret 2019 uppgick Truecallers finansiella resultat till 4,1 MSEK jämfört med ett resultat om 1,2 MSEK för helåret 2018, främst på grund av högre valutakursvinster under 2019 jämfört med 2018.

FINANSIELLA KOSTNADER

För helåret 2020 uppgick Truecallers finansiella kostnader till 23,4 MSEK jämfört med 2,7 MSEK för helåret 2019, en ökning med 780,6 procent. Ökningen berodde främst på valutakursförluster samt värderingen av syntetiska optioner om 5,0 MSEK 2020.

För helåret 2019 uppgick Truecallers finansiella kostnader till 2,7 MSEK jämfört med en kostnad om 2,1 MSEK för helåret 2018, en ökning med 24,8 procent. Ökningen berodde främst på valutakursförluster.

SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

För helåret 2020 innebar Truecallers skatt på årets resultat en vinst om 38,4 MSEK jämfört med en förlust om 0,01 MSEK för helåret 2019. Ökningen berodde främst på aktivering av skattemässiga underskottsavdrag som förväntas kunna utnyttjas mot framtida skatteresultat.

För helåret 2019 uppgick Truecallers skatt på årets resultat till en kostnad om 0,01 MSEK jämfört med en kostnad om 0,2 MSEK för helåret 2018, en förändring med 94,4 procent. Förändringen berodde främst på uppskjuten skatt på temporära skillnader.

PERIODENS RESULTAT

Truecallers resultat för helåret 2020 uppgick till -15,5 MSEK jämfört med -97,1 MSEK för helåret 2019, en minskning med 84,0 procent, av de anledningar som beskrivs ovan. Truecallers resultat för helåret 2019 uppgick till -97,1 MSEK jämfört med -65,4 MSEK för helåret 2018, en ökning med 48,4 procent, av de anledningar som beskrivs ovan.

Likviditet och kapitalresurser

Likviditet beskriver ett företags förmåga att generera tillräckliga kassaflöden för att möta likviditetsbehoven i sin affärsverksamhet, inklusive behov av rörelsekapital, skuldförpliktelser, kapitalutgifter, avtalsförpliktelser och andra åtaganden samt förvärv. Truecallers huvudsakliga likviditetskällor mellan 2018-2019 var finansiering, och 2020 var kassaflöden från den löpande verksamheten. Truecallers räknar med att fortsätta förlita sig på likvida medel från den löpande verksamheten som sin huvudsakliga likviditetskälla framöver. Per den 30 juni 2021 uppgick Truecallers kassa till 342,7 MSEK.

Ledningen räknar med att Truecallers huvudsakliga användning av kontanta medel i framtiden kommer att vara finansiering av affärsverksamhet, kapitalutgifter, eventuella förvärvsmöjligheter som kan uppstå och återbetalning av kapital till aktieägare, bland annat i form av utdelning.

KASSAFLÖDEN

Följande tabeller innehåller viss information om Truecallers koncernredovisning av kassaflöden för de första halvåren 2021 och 2020 samt helåren 2020, 2019 och 2018:

(TSEK)	Sexmånadersperioden som avslutades 30 juni (ej reviderad)		Helår som avslutades 31 december (reviderad)		
	2021	2020	2020	2019	2018
Nettokassa från (-använd i) den löpande verksamheten	146 851	4 229	105 552	-42 401	-40 656
Nettokassa som använts i investeringsverksamheten	-	-1 849	-1 271	-356	-663
Nettokassa från (-använd i) finansieringsverksamheten	365	-9 869	-16 429	55 766	60 028
Periodens nettokassa	147 218	-7 431	87 852	13 009	18 709
Likvida medel vid periodens början	195 224	109 325	109 330	94 563	75 358
Valutakursdifferenser i likvida medel	259	-880	-1 958	1 758	496
Likvida medel vid periodens utgång	342 704	101 012	195 224	109 330	94 563

NETTOKASSA FRÅN/(ANVÄNT I) DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Nettokassan från den löpande verksamheten under första halvåret 2021 uppgick till 146,9 MSEK jämfört med 4,3 MSEK under första halvåret 2020. Denna ökning berodde främst på en betydande ökning av resultatet efter finansiella nettointäkter/kostnader.

Nettokassan från den löpande verksamheten för helåret 2020 uppgick till 105,6 MSEK jämfört med nettokassan från den löpande verksamheten om 42,4 MSEK för helåret 2019. Ökningen berodde främst på justeringar för poster utanför kassaflödet som huvudsakligen avsåg nedskrivning av goodwill till följd av förvärvet av Backwater Technologies år 2019 samt en positiv effekt av förändringar i rörelseskulder.

Nettokassa som använts i den löpande verksamheten för helåret 2019 om 42,4 MSEK ökade med 4,3 procent jämfört med 40,7 MSEK för helåret 2018. Ökningen berodde främst på de negativa förändringarna i rörelsekapitalet till följd av ökade kundfordringar.

NETTOKASSA SOM ANVÄNTS I INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Nettokassa som använts i investeringsverksamheten under första halvåret 2021 uppgick till 0 MSEK.

Nettokassan som använts i investeringsverksamheten för helåret 2020 uppgick till -1,3 MSEK, vilket avser kontorsinredning.

Nettokassa som använts i investeringsverksamheten för helåret 2019 uppgick till -0,4 MSEK, vilket återspeglar kassainflöden från förvärvet av 1,4 MSEK i kassareserver i samband med

Truecallers förvärv av Backwater Technologies i januari 2019, som balanserats av kassautflöden relaterade till minskande finansiella insättningar under året.

Nettokassa som använts i investeringsverksamheten för helåret 2018 uppgick till 0,7 MSEK, vilket återspeglar minskade finansiella insättningar.

NETTOKASSA FRÅN/(SOM ANVÄNTS I) FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Nettokassa som använts i finansieringsverksamheten under första halvåret 2021 uppgick till 0,4 MSEK, vilket främst berodde på amortering av leasingskuld, IFRS 16.

Nettokassa som använts i finansieringsverksamheten för helåret 2020 uppgick till 16,4 MSEK, främst på grund av amortering av leasingkostnader (hyra), delvis balanserat av kassainflöden om 2,8 MSEK från en nyemission.

Nettokassan från finansieringsverksamheten för helåret 2019 uppgick till 55,8 MSEK, på grund av kassaflöden om 67,2 MSEK från aktieplaceringar hos Balderton och Zenith, som investerat i Bolaget, delvis kompenserat av kassaflöden om 11,5 MSEK relaterade till amorteringar av leasingskulder.

Nettokassan från finansieringsverksamheten för helåret 2018 uppgick till 60,0 MSEK, driven av ett kassaflöde om 69,0 MSEK från aktieemissioner, delvis uppvägd av ett kassaflöde om 8,9 MSEK relaterat till amorteringar av leasingskulder.

Historisk finansiell kvartalsinformation

Bolaget anser att informationen nedan är av väsentlig betydelse för investerare. Observera dock att tabellen bygger på sådan information som sammanställts från Bolagets interna redovisning och har således inte granskats av Bolagets revisor. För definition av de poster som anges nedan, se "Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS". Se även ingressen till avsnitten "Utvald historisk finansiell information" och "Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS".

AVSTÄMNING AV HISTORISKA KVARTALSVISA FINANSIELLA ALTERNATIVA RESULTATMÅTT

Resultaträkning och kassaflöden (TSEK)	2021 (ej reviderad)		2020 (reviderad)			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Reklam	198 836	145 503	148 706	103 286	42 937	67 585
Konsumentabonnemang	34 499	33 954	33 304	31 269	28 867	27 543
Övriga intäkter, inkl. Truecaller for Business	6 702	4 584	3 653	1 889	1 116	998
Intäkter från avtal med kunder	240 037	184 041	185 664	136 444	72 920	96 126
Övriga rörelseintäkter	316	356	2	53	168	324
Rörelsens intäkter	240 353	184 397	185 665	136 497	73 088	96 450
Avgifter för tredje part	-60 372	-52 306	-53 765	-45 639	-32 097	-37 822
Bruttoresultat	179 981	132 091	131 900	90 859	40 991	58 628
Kostnader för anställda	-52 849	-50 730	-50 968	-38 757	-37 777	-50 946
Övriga externa kostnader	-42 020	-37 247	-15 904	-10 953	-13 975	-15 142
EBITDA	85 112	44 114	65 027	41 149	-10 761	-7 460
Justeringar för IPO-relaterade kostnader	10 432	4 338	-	-	-	-
Justerad EBITDA	95 544	48 452	65 027	41 149	-10 761	-7 460
(Minskning) / Ökning av nettorörelsekapital	-215	4 809	-1 989	-5 928	-709	8 257
Skatt	-	-	-	-	-	-
Investeringar	-	-	608	-30	-115	-1 734
Avskrivning av leasingskulder	-3 726	-3 699	-4 895	-3 970	-5 527	-4 343
Justerat fritt kassaflöde	91 603	49 612	58 751	31 221	-22 391	-5 280

OPERATIVA NYCKELPRESTATIONSINDIKATORER

Resultaträkning och kassaflöden	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
Månatliga aktiva användare, genomsnitt (miljoner)	278	270	259	243	226	222
Antal aktiva användare per dag (DAU), genomsnitt (miljoner)	219	212	201	190	178	174
Konsumentabonnenter, genomsnitt (miljoner)	1,41	1,47	1,39	1,36	1,22	1,24
Genomsnittlig intäkt per användare (ARPU) för konsumentprenumerationer (SEK/månad)	8,11	7,84	8,08	8,10	8,23	7,55

AVTALSFÖRPLIKTELSE OCH LEGALA ÅTAGANDEN

Följande tabell visar Truecallers avtalsförpliktelser per 31 december 2020:

(TSEK)	Betalningsförfall per period			
	Summa	Mindre än 1 år	1-5 år	Mer än 5 år
Åtaganden avseende syntetiska optioner	91 019	91 019	-	-
Leasingskulder	62 865	16 026	46 839	-
Avtalsskulder	9 138	9 138	-	-
Summa	163 022	116 183	46 839	-

I samband med förvärvet av ChillR under 2019 ingick Truecaller ett optionsavtal med de tidigare ägarna av det förvärvade bolaget. I enlighet med detta optionsavtal emitterades 38 011 syntetiska optioner, varav 28 877 är knutna till ett intjänandevillkor och har därmed successivt redovisats som personalkostnader i takt med att de anställda erhåller optionerna. Optionerna ger de anställda rätt till en kontant utbetalning efter tre års tjänstgöring. Beloppet som utgår för optionerna är kopplat till värdet på Bolagets aktier när betalningen görs. Skulden till följd av framtida betalningar redovisas som en separat post i rapporten över finansiell ställning och det redovisade värdet för denna skuld var 111 MSEK per den 30 juni 2021, 91,1 MSEK per den 31 december 2020 respektive 69,2 MSEK per den 31 december 2019 (det fanns ingen sådan skuld 2018). Cirka 75 procent av effekten av optionerna bokförs som personalkostnader eftersom 75 procent av skulden är till ChillR-säljare, vilka är Truecaller-anställda, medan resten behandlas som finansiella kostnader.

Som diskuteras nedan betalade Bolaget i augusti 2021 172 MSEK till innehavarna av optionerna, varav 61 MSEK genom resultatet i det andra kvartalet 2021. Beroende på det slutliga priset för aktierna i Erbjudandet kommer ytterligare en betalning att ske enligt optionerna, med ett tak på cirka 61 MSEK. En sådan betalning kommer att betalas före den 31 december 2021 och i alla händelser kommer de syntetiska optionerna att upphöra att existera senast den 31 december 2021.

INVESTERINGAR

Truecallers standardinvesteringar (kapitalutgifter) avser kapitalutgifter på materiella tillgångar.

Truecallers nettokassa som använts i investeringsverksamheten uppgick, som anges ovan i avsnittet "Likviditets- och kapitalresurser - Kassaflöden - Nettokassa som använts i investeringsverksamhet", till 0 MSEK under första halvåret 2021 och 1,3 MSEK under helåret 2020, jämfört med 0,4 MSEK år 2019 respektive 0,7 MSEK år 2018.

Koncernen hade inte heller några investeringsåtaganden per den 30 juni 2021.

POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Truecaller hade per den 30 juni 2021 inga poster utanför balansräkningen i enlighet med IFRS.

OPERATIONELL UPPDATERING

Under juli och augusti 2021 har Truecaller fortsatt att visa stark tillväxt, efter den robusta utvecklingen under de sex månader som avslutades den 30 juni 2021. Oberoende av Indiens Covid-19 lock-down har intäkstillväxten under juli och augusti 2021 fortsatt att vara betydligt högre än det medelfristiga års-målet på 45 procent. Truecaller såg en stark intäktsökning inom alla sina segment och särskilt inom marknadsföring, drivet av tillväxt i KPI från år till år, exponeringar som intäktsgenererades per DAU och DAUs. Samtidigt har lönsamheten förblivit stark (justerat för effekten av IPO-kostnader och Chillr-relaterade syntetiska optionskostnader).

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA RESULTAT SEDAN 30 JUNI 2021

I augusti 2021 betalade Bolaget 172 MSEK till de säljare av ChillR som erhållit syntetiska optioner som grund för beräkning av en tilläggsköpeskilling från ChillR-förvärvet. Då skulden per juni 2021 uppgick till 110 MSEK innebar utbetalningen en resultatpåverkan om 62 MSEK per augusti. Beroende på det slutliga priset för aktierna i Erbjudandet kommer ytterligare en betalning att ske enligt optionerna, med ett tak på cirka 61 MSEK.

I juli 2021 ingick Truecaller ett avtal med SEB om en revolverande kreditfacilitet (RCF) på totalt 500 miljoner kronor. 250 MSEK är tillgängliga omedelbart och ytterligare 250 MSEK kommer att vara tillgängliga vid en framtida börsintroduktion. Syftet med kreditfaciliteten är att skapa en möjlighet för företaget att snabbt ta dra nytta av möjligheter avseende förvärv av nya användare på nyckelmarknader och att kunna genomföra strategiskt viktiga viktiga förvärv av företag som kan bidra till Truecallers framtida tillväxt. Krediten har tagits upp på marknadsmässiga villkor.

VIKTIGA BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR FÖR REDOVISNINGSAÄNDAMÅL

När finansiella rapporter upprättas gör ledningen och styrelsen vissa bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar de redovisade värdena för tillgångar och skulder, intäkt- och kostnadsposter samt andra upplysningar. Bedömningarna är baserade på ledningen och styrelsens erfarenhet samt antaganden som ledningen och styrelsen anser rimliga med hänsyn till omständigheterna. Faktiska utfall kan skilja sig från dessa bedömningar om andra omständigheter uppstår. Uppskattningarna och antagandena utvärderas regelbundet och anses inte medföra någon betydande risk för väsentliga justeringar av de redovisade värdena på tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår. Förändringar i uppskattningar och bedömningar redovisas under perioden om förändringen endast berör denna period, eller under både perioden som förändringen beror samt framtida perioder, om förändringen berör både innevarande period och framtida perioder. De bedömningar och uppskattningar som har störst betydelse för upprättandet av Truecallers finansiella rapporter beskrivs i not 2, "Nyckelbedömningar och uppskattningar" av noterna till koncernredovisningen för 2020, och not 2 ur noterna till Koncernens delårsrapport för första halvåret 2021.

KVANTITATIVA OCH KVALITATIVA UPPLYSNINGAR OM MARKNADSRISK

Truecallers verksamhetsresultat, finansiella ställning och kassaflöden påverkas av externa förändringar och Koncernens åtgärder. Syftet med riskhantering är att klargöra och analysera de risker som Koncernen möter och att, så långt det är möjligt, förebygga och mildra eventuella negativa effekter. Inom ramen för sin normala verksamhet är Koncernen exponerad för olika typer av finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (ränterisk, valutarisk och annan prISRISK), likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Se not 19, "Finansiella risker" i noterna till koncernredovisningen för 2020 för ytterligare information.

KREDITRISK

Med kreditrisk menas risken för att Truecallers motpart till ett finansiellt instrument inte kan utföra sina förpliktelser och därmed orsakar en ekonomisk förlust för Truecaller. Truecallers kreditrisk uppstår främst genom fordringar på annonsnätverk och plattformägare, andra kundfordringar och i samband med placeringar av likvida medel. Truecaller utvärderar kreditrisken av befintliga exponeringar med beaktande av framtidsblickande faktorer på varje balansdag och Truecaller har etablerade rutiner för att säkerställa att produkter säljs till kunder med lämplig kredithistorik.

MARKNADSRISK

Valutarisk

Valutarisk är risken för att det verkliga värdet på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i utländska växelkurser. Valutarisker uppstår vid omräkning av tillgångar och skulder av utländsk verksamhet till moderbolagets funktionella valuta, och tillgångar i utländsk valuta, såsom likvida medel i utländsk valuta, dvs. omräkningsexponering. En del av Truecallers försäljning och inköp är också denominerad i utländsk valuta, d.v.s. omräkningsexponering. Truecallers tjänster säljs normalt i den lokala valutan i det land där användarna bor. Försäljning görs emellertid via partner, såsom Google och Facebook, och dessa partner betalar Truecaller främst i SEK och USD. Truecaller är således indirekt exponerad mot många utländska valutor. Koncernen är indirekt exponerad mot huvudsakligen INR, och direkt exponerad mot framför allt USD. Truecallers kostnader uppstår främst i SEK och INR. Förändringar i valutakurser har större inverkan på intäkter än på kostnader.

Om SEK hade sjunkit/stigit med 5 procent i förhållande till INR, med alla övriga variabler konstanta, så hade det omräknade resultatet/effekten på vinsten eller förlusten före skatt för 2020 varit 4,9 MSEK högre/lägre (för 2019 hade resultatet/effekten varit 4,8 MSEK). Om SEK hade sjunkit/stigit med 5 procent i förhållande till USD, med alla övriga variabler konstanta, så hade det omräknade resultatet/effekten på vinsten eller förlusten före skatt för 2020 varit 0,8 MSEK lägre/högre (för 2019 hade resultatet/effekten varit 0,3 MSEK).

Aktiekursrisker

Aktiekursrisker är risken för att det verkliga värdet på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i aktiekurser. Truecallers skulder avseende syntetiska optioner ger upphov till prISRISKER kopplade till det egna kapitalet, eftersom framtida kassaflöden är kopplade till faktorer inklusive priset på Bolagets aktier. Förändringar i Bolagets aktiekurs påverkar således storleken på Truecallers skulder och framtida kassaflöden som kan komma från optionskontrakt. Baserat på de syntetiska optionskontrakt som gällde per 31 december 2020, skulle en ökning av Bolagets aktiekurs med 10 procentenheter per 31 december 2020 påverka resultatet före skatt om minus 9,1 MSEK och en effekt på eget kapital om minus 9,1 MSEK. De syntetiska optionsförpliktelserna kommer att upphöra att existera senast den 31 december 2021.

LIKVIDITETSRIK OCH REFINANSIERINGSRIK

Likviditetsrisk är risken för att ett företag stöter på svårigheter att fullgöra sina förpliktelser kopplade till finansiella skulder reglerade i kontanter eller andra finansiella tillgångar. I allt väsentligt är Truecallers verksamhet finansierad med eget kapital. Truecaller hanterar likviditetsrisk genom kontinuerlig övervakning av verksamheten, under vilken Truecaller regelbundet tar fram prognoser av framtida kassaflöden baserat på olika scenarier för att säkerställa att finansieringen ordnas i rätt tid. Genom försiktig likviditetshantering säkerställer Truecaller att det finns tillräckligt med likvida medel för att tillgodose behoven i den löpande verksamheten. För att kunna hantera förväntade och oväntade utgifter, måste Bolaget sträva efter att alltid ha motsvarigheten till tre månaders totala driftskostnader i form av tillgänglig likviditet till dess förfogande.

Med refinansieringsrisk avses risken att finansiering för förvärv eller utveckling inte kan upprätthållas, förlängas, utvidgas eller refinansieras eller att sådan finansiering endast kan erhållas på villkor som är betungande för Bolaget. Truecaller och styrelsen granskar regelbundet behovet av finansiering via andra källor än eget kapital, för att säkerställa finansieringen av Truecallers expansion och investeringar.

Styrelsen har i en finanspolicy fastställt de ramverk som gäller för exponering, hantering och övervakning av finansiella risker, som årligen revideras och som specificerar vilken användning av derivatinstrument som är tillåten. Inom Truecaller har finansavdelningen det operativa ansvaret för att säkra Truecallers finansiering och hantera likviditet, finansiella tillgångar och finansiella skulder. Truecaller utnyttjar stor-driftsfördelar och synergier med hjälp av en centraliserad ekonomiavdelning. Efterlevnad av policyer och exponering granskas kontinuerligt.

Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalstruktur och skuldsättning på koncernnivå per den 30 juni 2021. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Operationell och finansiell översikt" och Bolagets historiska finansiella information, med tillhörande noter, som återfinns i avsnittet "Historisk finansiell information".

Kapitalstruktur

Per den 30 juni 2021 uppgick Bolagets kapitalisering (exklusive totalresultat för perioden) till 5 036 TSEK, varav Bolagets aktiekapital uppgick till 352 TSEK. Per den 30 juni 2021 uppgick Bolagets totala finansiella skuldsättning till -282 331 TSEK (nettokassa). Nedan tabeller inkluderar både kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder.

Redogörelse för eget kapital och skulder

TSEK	30 juni 2021
Kortfristiga skulder	
För vilka garanti ställts	-
Mot annan säkerhet	-
Utan garanti/utan säkerhet	220 634
Summa kortfristiga skulder (inklusive kortfristig del av långfristiga skulder)	220 634
Långfristiga skulder	
Garanterade	-
Med säkerhet	-
Utan garanti/utan säkerhet	102 187
Summa långfristiga skulder (exklusive kortfristig del av långfristiga skulder)	102 187
Eget kapital	
Aktiekapital ¹	354
Reserverfond	-
Övriga reserver	4 682
Kapitalisering (exklusive totalresultat för perioden)	5 036

1) Varav 2 TSEK utgör ej registrerat aktiekapital.

Redogörelse för nettoskuldsättning

TSEK	30 juni 2021
A – Kassa och bank	342 704
B – Andra likvida medel	-
C – Övriga finansiella tillgångar	79 330
D – Likviditet (A+B+C)	422 034
E – Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	139 703
F – Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	-
G – Kortfristig finansiell skuldsättning (E+F)	139 703
H – Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G – D)	-282 331
I – Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	-
J – Skuldinstrument	-
K – Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-
L – Långfristig finansiell skuldsättning (I+J+K)	-
M – Total finansiell skuldsättning (H+L)	-282 331

Bolaget har ingen anledning att tro att några väsentliga förändringar av Bolagets faktiska kapitalisering, utöver de som anges ovan, har ägt rum sedan den 30 juni 2021.

Indirekta skulder och eventalförpliktelser

Truecaller hade per den 30 juni 2021 indirekta skulder om 110 MSEK som utgörs av de syntetiska optioner som innehas av säljarna av ChillR som grund för att beräkna ett ytterligare köpeskilling från ChillR-förvärvet. I augusti 2021 betalade Bolaget 172 MSEK till innehavarna av dessa syntetiska optioner.

Truecaller hade per den 30 juni inga eventalförpliktelser.

Uttalande om rörelsekapital

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet (dvs. rörelsekapitalet före genomförandet av Erbjudandet) per dagen för Prospektet är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden. Rörelsekapital avser här Truecallers möjlighet att få tillgång till likvida medel och andra tillgängliga likvida tillgångar för att kunna täcka sina skulder när de förfaller till betalning.

Befintligt finansieringsarrangemang

True Software Scandinavia AB har, som låntagare och borgensman, den 22 juli 2021 ingått en revolverande kreditfacilitet med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som långgivare ("Kreditfaciliteten").

Kreditfaciliteten är ej säkerställd och medför ett åtagande om finansiering upp till 250 MSEK, vilket belopp kommer att utökas automatiskt till 500 MSEK i samband med Erbjudandet under förutsättning att det erhållna nettobeloppet från Erbjudandet

uppgår till minst 500 MSEK. Lån under Kreditfaciliteten är tillgängliga i SEK, EUR och USD (samt vissa andra godkända valutor) och får användas till allmänna bolagsändamål, inklusive förvärv.

Kreditfaciliteten upphör den 22 juli 2024 och innefattar inte något krav på amortering. Sedvanliga hävningsgrunder är tillämpliga, däribland efter att Erbjudandet genomförts om Bolaget skulle avnoteras från Nasdaq Stockholm eller om en person eller grupp skulle äga en särskild angiven procent av röster eller kapital i Bolaget.

Ränta utgår på utestående belopp per en årlig rörlig basränta plus ett fast tillägg, vilket justeras ned med 50 punkter vid genomförandet av Erbjudandet. Därutöver utgår en "commitment fee" på den del av Kreditfaciliteten som från tid till annan inte används.

Kreditfaciliteten innefattar krav på uppfyllande av vissa nyckeltal per den sista dagen i varje kvartal avseende skuldsättningsgrad och räntetäckning. Därutöver innefattar Kreditfaciliteten vissa sedvanliga restriktioner avseende bland annat upptagande av skuld, panter och säkerheter, försäljning av tillgångar, investeringar och förvärv, utdelning och återköp av aktie, i vardera fall med vissa specificerade undantag. Förvärv är tillåtet av målbolag med verksamhet som är huvudsakligen densamma som, eller som skulle utgöra komplement, till Koncernens verksamhet under förutsättning att det inte föreligger default vid förvärvsavtalets ingående och inte kommer att uppstå på grund av förvärvets fullbordan.

Bolagets skattesituation

Utöver vad som beskrivs i avsnittet "*Risikfaktorer - Truecaller kan bli exponerad för omprövning av skatter*", har Truecaller per dagen för Prospektet inga andra kända, väsentliga skatterisker och är inte heller part i någon process gällande skatt mot Skatteverket, i domstol eller mot annan myndighet. Bolaget bedömer att det finns en utifrån storleken och karaktären av verksamheten lämplig kompetens avseende skatterelaterade frågor hos anställda inom Truecaller. Hanteringen av skattefrågor inom Truecaller är baserad på tolkningar av gällande skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter i de berörda länderna samt ställningstaganden från berörda skattemyndigheter. I kombination med detta tar Truecaller vid behov in expertrådgivning i såväl svenska som internationella skatterelaterade frågor av mer komplicerad karaktär.

Bolagets svenska dotterbolag redovisar skattemässiga underskott per 31 december 2020. Uppskjuten skattefordran baserad på företagsledningens bedömning av framtida skattemässiga resultat har aktiverats. True Software Scandinavia AB har per utgången av andra kvartalet 2021 genererat ytterligare överskott som kan kvittas mot Bolagets skattemässiga underskott. Möjligheten för Truecaller att i framtiden utnyttja skattemässiga underskott hänförliga till Sverige är beroende av framtida vinster och kan begränsas eller falla bort till följd av förändringar i svensk skattelagstiftning. Skattemässiga underskott kan därutöver komma att vara föremål för koncernbidragsspärr, vilket innebär att det inte utan vidare kan kvittas mot eventuella överskott i Bolaget.

De indiska enheternas skattemässiga underskott förfaller efter åtta år och kan då ej nyttjas därefter. De skattemässiga underskotten hänförliga till de indiska enheterna avser cirka tio procent av totalt skattemässigt underskott. Uppskjutna skattefordringar har inte redovisats för dessa poster, då det inte är sannolikt att Truecaller kommer att utnyttja dem för avräkning mot framtida beskattningsbara vinster.

Trender

Bolaget bedömer att det, per dagen för Prospektet, utöver vad som anges i avsnitten "*Marknadsöversikt*", "*Verksamhetsbeskrivning*" samt "*Operationell och finansiell översikt*", inte finns några kända trender avseende försäljning, kostnader och försäljningspriser under perioden från utgången av det senaste räkenskapsåret fram till dagen för Prospektet. Bolaget känner inte heller till några offentliga, ekonomiska, skatte- eller penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Truecallers verksamhet och utsikter under innevarande räkenskapsår.

Betydande förändringar i Truecallers finansiella ställning efter den 30 juni 2021 fram till och med dagen för Prospektet

I augusti 2021 betalade Bolaget 172 MSEK till säljarna av ChillR som fick syntetiska optioner som grund för beräkning av ytterligare köpeskilling från förvärvet av ChillR.

I juli 2021 ingick Truecaller ett avtal med SEB om en r evolverande kreditfacilitet (RCF) om totalt 500 MSEK. 250 MSEK är tillgängliga omedelbart, och ytterligare 250 MSEK kommer att finnas tillgängliga om Erbjudandet genomförs. Syftet med krediten är att skapa en möjlighet för Bolaget att snabbt ta tillvara möjligheterna för förvärv av nya användare på viktiga marknader, och att kunna genomföra strategiskt viktiga förvärv av bolag som kan bidra till Truecallers framtida tillväxt. Krediten har tagits ut på marknadsvillkor.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några betydande förändringar i Truecallers finansiella ställning efter den 30 juni fram till och med dagen för Prospektet.

Betydande förändringar i Truecallers finansiella resultat efter den 30 juni 2021 fram till och med dagen för Prospektet

Under hela juli och augusti 2021 har Truecaller fortsatt att se starkt momentum efter den robusta utvecklingen under de sex månader som avslutades 30 juni 2021. Oaktat Indiens lockdown åtgärder mot Covid-19 har intäkstillväxten under juli och augusti 2021 fortsatt att ligga betydligt över det medellångsiktiga årliga målet om 45 procent. Truecaller såg en stark intäktsökning i alla dess segment och särskilt inom reklam, som drivs av en årlig ökning i CPM, intäkter som intäktsförs per DAU och DAU. Lönsamheten har kontinuerligt varit fortsatt stark (justerat för effekterna av kostnader relaterade till Erbjudandet och ChillR-relaterade kostnader för syntetiska optioner).

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några betydande förändringar i Truecallers finansiella resultat efter den 30 juni fram till och med dagen för Prospektet.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Per dagen för Prospektet består Truecallers styrelse av sex ledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka har valts av aktieägarna för tiden fram till årsstämman 2022. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst sju ledamöter. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress i avsnittet "Adresser".

Namn	Befattning	Styrelseledamot sedan ¹	Oberoende i förhållande till:	
			Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
William Bingham Gordon	Styrelseordförande	2020	Ja	Ja
Alan Mamedi	Styrelseledamot och VD	2009	Nej	Nej
Nami Zarringhalam	Styrelseledamot	2009	Nej	Nej
Shailesh Lakhani	Styrelseledamot	2013	Ja	Nej
Helena Svancar	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Annika Poutiainen	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja

1) Samtliga ledamöter har varit ledamöter i Truecaller AB (publ).

WILLIAM BINGHAM GORDON (FÖDD 1950)

Styrelseordförande

Utbildning: William Bingham Gordon har en kandidatexamen från Yale University och en MBA från Stanford University.

Bakgrund: William Bingham Gordon är styrelseledamot sedan 2020 och partner på Kleiner Perkins Caufield & Byers. Han är för närvarande en särskild rådgivare till styrelsen för Amazon och var tidigare styrelseledamot från 2003 till 2018. Gordon arbetade i tio år som Chief Creative Officer för Electronic Arts. Han är investerare och styrelseledamot i Zynga (IPO 2011) samt i den noterade språkappen Duolingo.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot för Zynga Inc., Airtime Media, Inc., N3twork Inc. och Duolingo Inc. Rådgivare till Dapper Labs Inc., Uptake Technologies Inc., Niantic, Inc. och Amazon.com, Inc.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot för Amazon.com, Inc., Zazzle Inc. och Linden Research, Inc.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): William Bingham Gordon äger 58 000 teckningsoptioner i Bolaget.

ALAN MAMEDI (FÖDD 1984)

Styrelseledamot och VD

Se nedan under "Ledande befattningshavare".

NAMI ZARRINGHALAM (FÖDD 1984)

Styrelseledamot och Chief Strategy Officer

Se nedan under "Ledande befattningshavare".

SHAILESH LAKHANI (FÖDD 1978)

Styrelseledamot

Utbildning: Shailesh Lakhani har en kandidatexamen från University of Waterloo och en MBA från Harvard Business School.

Bakgrund: Shailesh Lakhani har varit styrelseledamot sedan 2013. Han är också VD för Sequoia Capital India LLP.

Pågående uppdrag: VD för Sequoia Capital India Advisors Private Limited. Styrelseledamot (Eng: *nominee director*) för Le Travenues Technology Private Limited, A&A Dukaan Financial Services Private Limited, Smartshift Logistics Solutions Private Limited, Wickedride Adventure Services Private Limited, Epifi Technologies Private Limited, Zetwerk Manufacturing Businesses Private Limited, iStar Skill Development Private Limited, Loconav Inc. och Soul Vision Creations Private Limited. Styrelseledamot för Capillary Technologies International Pte Ltd., Vymo Inc., Girnar Software Private Limited, Bright Lifecare Private Limited och Quick Heal Technologies Limited.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot (Eng: *nominee director*) för Sweet Couch Technology Pvt. Ltd., Thumbworks Technologies Private Limited, Backwater Technologies Private Limited, Vymo Solutions Private Limited, BT Techlabs Private Limited, 1MG Technologies Private Limited och Moonfrog Labs Private Limited.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Shailesh Lakhani äger inga aktier i Bolaget.

HELENA SVANCAR (FÖDD 1975)

Styrelseledamot

Utbildning: Helena Svancar har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Bakgrund: Helena Svancar har nära 20 års erfarenhet från investment banking i London, New York och Stockholm. Hon är för närvarande chef för M&A på Ericsson och ansvarig för företagets M&A-strategi, genomförande och integrering samt Corporate Ventures. Innan hon började på Ericsson i början av 2018 tillbringade hon 18 år inom investmentbanking, de senaste tio åren hos Deutsche Bank i London där hon var chef för Corporate Finance, Norden. Hennes övriga erfarenheter inkluderar Rothschild och SEB Enskilda. Idag är Helena Svancar styrelseledamot i Hoist Finance.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Hoist Finance AB. Rådgivare till DTCP.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Head of Corporate Finance, Nordic på Deutsche Bank. Extern ledamot (Eng. *Non-Executive Director*) i iconectiv LLC och MediaKind.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Helena Svancar äger inga aktier och 58 000 teckningsoptioner i Bolaget.

ANNIKA POUTIAINEN (FÖDD 1970)

Styrelseledamot

Utbildning: Annika Poutiainen har en juristexamen från Helsingfors universitet samt Kings College i London.

Bakgrund: Annika Poutiainen är ledamot i listningskommittén för Nasdaq Helsingfors, advisory board för Unzer Group GmbH och styrelsen för Airtel Africa plc. Annika har tidigare varit verkställande ordförande för Nämnden för svensk redovisningstillsyn, chef för marknadsövervakning på Nasdaq Nordics, enhetschef på Finansinspektionen, medlem av den rådgivande arbetsgruppen i kommittén för bolagsstyrning inom europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten, ESMA, och ledamot i svenska Aktiemarknadsnämnden.

Pågående uppdrag: Styrelsemot för telekom och mobiltjänst operatören Airtel Africa plc. och Fredrikhovs Slott AB. Ledamot i den rådgivande nämnden för betaltjänstleverantören Unzer Group GmbH. Hon är grundare och ordförande för Alpha Leon AB och senior rådgivare till det strategiska kommunikationsföretaget Kekst CNC.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Verkställande ordförande i Nämnden för svensk redovisningstillsyn. Styrelseledamot i Swedbank AB (publ), Saferoad AS, eQ Abp, Hoist Finance AB, Hoist Finance UK Limited och Hoist Kredit Aktiebolag.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Annika Poutiainen äger inga aktier och 58 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Anställd sedan
Alan Mamedi	Chief Executive Officer (CEO)	2009
Odd Bolin	Chief Financial Officer (CFO)	2020
Nami Zarringhalam	Chief Strategy Officer	2009
Fredrik Kjell	Chief Operating Officer (COO)	2020
Rishit Jhunjunwala	Chief Product Officer (CPO)	2015
Petra Weslien	Chief Human Relations Officer (CHRO)	2017
Ola Espelund	Chief Legal Officer (CLO)	2021

ALAN MAMEDI (FÖDD 1984)

Styrelseledamot och VD

Utbildning: Alan Mamedi har en kandidatexamen i datavetenskap från Kungliga Tekniska Högskolan, KTH.

Bakgrund: Grundare av Truecaller.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot för ALSA Capital AB och ALSA Financials AB, True Software SPV AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): VD för ALSA Capital AB. Styrelseordförande för True Software EC III AB och True Software EC IV. Styrelseledamot för True Software EC AB och True Software EC II AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Alan Mamedi äger 29 041 900 A-aktier, 1 200 000 B-aktier indirekt genom EC-bolagen samt 1 000 000 teckningsoptioner i Bolaget.

ODD BOLIN (FÖDD 1963)

CFO

Utbildning: Odd Bolin är civilingenjör i teknisk fysik och teknologie doktor i plasmafysik från Kungliga Tekniska Högskolan, KTH.

Bakgrund: CFO Zacco, CFO Sinch, CFO G5 Entertainment, CFO för Cybercom Group AB och managing director för Cybercom Sweden AB.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot och VD för HOB Management AB. Senior rådgivare till Tessin AB. Styrelseledamot i Mblox Malaysia, True Software EC AB, True Software EC II AB, True Software EC III AB och True Software EC IV AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande för Omegapoint Holding AB, Omegapoint Group AB, CEGUMARK Aktiebolag, Zacco Sweden AB och Zacco Innovation Technology Stockholm AB. Styrelseledamot för Sinch Operator Software AB, mBlox Northern Europe AB, Caleo Technologies AB, CLX Networks Lund AB, CLX Communications Danmark AB, Sinch Sweden AB, Sinch Danmark AB, MI Carrier Services AB, Sinch Mobile AB, Sinch Holding AB, Sinch Incitement AB, Zacco Digital Trust Sweden AB, CLX Networks PTY Ltd, Sinch Australia Pty Ltd, Sinch Communications Canada Inc., Sinch Denmark ApS, Sinch France SARL, Sinch Germany GmbH, Sinch Italy SRL, Dialogue Malta Ltd, CLX Communications Norway AS, Sinch Poland Sp Zoo, Mblox Asia Pte Ltd, Sinch Singapore Pte Ltd, Mblox South

Africa, Sinch Communications Spain SL, Sinch Sweden AB, Sinch Operator Software AB, Sinch Holding AB, Sinch Mobile AB, Sinch Denmark AB, Sinch Latin America Holding AB, Sinch UK Ltd, Dialogue Group Ltd, Dialogue Communications Ltd, Sinch US Holding Inc, Sinch Mobile Inc och Sinch America Inc. CFO för Sinch AB och dotterbolag, Zacco A/S och dotterbolag.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Odd Bolin äger indirekt 130 000 B-aktier, 711 133 B-aktier indirekt genom EC-bolagen och 650 000 teckningsoptioner i Bolaget.

NAMI ZARRINGHALAM (FÖDD 1984)

Styrelseledamot och Chief Strategy Officer

Utbildning: Nami Zarringhalam har en kandidatexamen i datavetenskap från Kungliga Tekniska Högskolan, KTH, där han även påbörjade en master.

Bakgrund: Grundare av Truecaller.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande för Zarringhalam Ventures AB, styrelseledamot för Goodsport Foundation, True Software SPV AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot för True Software EC AB, True Software EC II AB, True Software EC III AB och True Software EC IV AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Nami Zarringhalam äger 29 041 900 A-aktier, 1 200 000 B-aktier indirekt genom EC-bolagen och 1 000 000 teckningsoptioner i Bolaget.

FREDRIK KJELL (FÖDD 1981)

COO

Utbildning: Fredrik Kjell har studerat en magisterexamen i intellectual capital management samt kandidatexamen i informationsteknologi från Chalmers Tekniska Universitet.

Bakgrund: Produktchef (CPO) och medlem i ledningsgruppen för Kindred Group, Head of Gaming för Kindred Group, Group Commercial Manager för NYX Gaming Group. Director of Product för Amaya Gaming.

Pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot för Relax Gaming Ltd. Produktchef för Kindred Group. Head of Gaming för Kindred Group.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Fredrik Kjell äger indirekt genom EC-bolagen 700 000 B-aktier och 650 000 teckningsoptioner i Bolaget.

RISHIT JHUNJHUNWALA (FÖDD 1977)

CPO och VD för Truecaller Indien

Utbildning: Företagsekonomi vid Bangalore University.

Bakgrund: Vice President, July Systems och medgrundare av Cloud Magic Inc.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot och ägare i RJ Enterprises AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): -

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Rishit Jhunjunwala äger indirekt genom EC-bolagen 910 400 B-aktier och 750 000 teckningsoptioner i Bolaget.

PETRA WESLIEN (FÖDD 1977)

CHRO

Utbildning: Petra Weslien har en juristexamen (LLM) från Lunds universitet.

Bakgrund: Chief Human Relations Officer för iZettle AB, Seniorkonsult Novare Executive Research.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot för Momentum Software Group AB, Cinode AB och IMR Institutet för Människor i Rörelse AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Chief Human Relations Officer för iZettle AB. Styrelseledamot för Kund-o AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Petra Weslien äger indirekt genom EC-bolagen 450 000 B-aktier i Bolaget.

OLA ESPELUND (FÖDD 1982)

Chief Legal Officer

Utbildning: Ola Espelund har en juristexamen (LLM) och en kandidatexamen i företagsekonomi från Lunds universitet.

Bakgrund: Chefsjurist och medlem i ledningsgruppen för Marginalen Bank, Senior Group Legal Counsel för Telia Company, Senior Associate för Mannheimer Swartling Advokatbyrå.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande för True Software EC AB, True Software EC II AB, True Software EC III AB och True Software EC IV AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot i Fält Communications AB och Fält Incentive AB. VD för Central Asian Telecommunication Development B.V. (Nederländerna).

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Ola Espelund äger 550 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. I samband med att Bolaget fick bekräftat att Nasdaq Stockholms Bolagskommitté anser att Bolaget uppfyller noteringskraven på Nasdaq Stockholms huvudlista så lämnade en styrelseledamot sitt uppdrag på egen begäran varvid en vakans i styrelsen uppstod. Bolaget avser åtgärda vakansen senast i anslutning till årsstämman 2022.

Rishit Jhunjunwala, CPO och verkställande direktör för Truecaller's Indienverksamhet, är en del av en pågående utredning där han utreds för sin inblandning i att skapa mjukvara för en app, mjukvaruutvecklingen för appen genomfördes av Rishits tidigare mjukvaruföretag, där Rishit var styrelseledamot, i början av 2000-talet som ett klientuppdrag för den tredje part som ägde appen (Reliance Infocomm). Den nämnda appen påstås tillåta pre-befruktning/foster-könsbestämning med hjälp av en kinesisk astrologisk kalender. Eftersom syftet med appen kan ses som ett brott i Indien utreds därför Rishit. Utredningen är fortfarande pågående och det har inte väckts åtal eller fattats någon dom, men om han blir åtalad och dömd, kan straffet innebära böter eller fängelse.

Nami Zarringhalam dömdes i juli 2014 av Stockholms tingsrätt för ett insiderbrott enligt 2 §, första stycket, punkt 1 i lagen (2005: 377) om handel med finansiella instrument för handel med aktier i ett annat bolag baserat på insiderinformation. Nami Zarringhalam dömdes till villkorlig dom kombinerat med åttio dagsböter om totalt 64 000 SEK. Dessutom förklarades hans vinster från insiderbrottet, uppgående till 155 779 SEK, förverkade och han dömdes att betala en avgift på 500 SEK. Nami har följt de ovanstående sanktionerna och förverkandena.

Annika Poutiainen var styrelseledamot i Swedbank AB (publ) från 1 april 2017 fram till 1 januari 2019. Disciplinnämnden vid Nasdaq Stockholm beslutade i maj 2021 att utdöma ett vite om tolv årsavgifter till Swedbank, totalt 46,6 MSEK för brister i processer och rutiner för att motverka penningtvätt och avser historiska frågor från tiden 2016-2019.

Utöver vad som nämns ovan har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget, under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) varit ställföreträdare för ett företag som försatts i konkurs eller ofrivillig likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Revisor

Ernst & Young AB är oberoende revisor för Truecaller AB (publ) sedan 2021 och True Software Scandinavia AB sedan 2001, med Jennifer Rock-Baley som huvudansvarig revisor sedan 2018. Jennifer Rock-Baley är auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer). Ernst & Young AB:s adress är Box 7850, 103 99, Stockholm. Den finansiella informationen inkluderade i Prospektet på sidorna F-11 till F-56, för Truecaller AB per den 31 december 2018, 2019 samt 2020 har reviderats av Ernst & Young AB, Bolagets revisorer, som framgår av deras rapport som inkluderas i Prospektet.

Med avseende på den oreviderade finansiella delårsinformationen för perioderna som avslutades 30 juni 2021 med motsvarande finansiell information för samma period 2020, inkluderad i Prospektet på sidorna F-2 till F-9, har Bolagets revisor genomfört en översiktligt granskning enligt ISRE 2410. Som framgår av den separata granskningsrapport som inkluderats på sida F-10 i Prospektet, anges att den översiktliga granskningen inte utgör en revision och inkluderar därför inte något uttalande om att en revision har genomförts av den finansiella delårsinformationen. Följaktligen bör förlitandet på deras rapport avseende den finansiella informationen bedömas i förhållande till de översiktliga granskningsåtgärder som genomförts.

Bolagsstyrning

Inledning

Truecaller är ett svenskt publikt aktiebolag. Före noteringen på Nasdaq Stockholm grundades bolagsstyrningen i Bolaget på svensk lag, Bolagets bolagsordning samt interna regler och föreskrifter. Efter noteringen av Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm kommer Truecaller även att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Koden gäller för alla bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige och kommer att tillämpas fullt ut från och med dagen för upptagande till handel på Nasdaq Stockholm.

Koden syftar till att utgöra vägledande regler för god bolagsstyrning och kompletterar svensk lagstiftning inom ett antal områden samt ställer i vissa avseenden högre krav än svensk lag. Bolag som tillämpar Koden måste inte följa samtliga regler i Koden utan har möjlighet att välja alternativa lösningar som bolaget bedömer passar bättre för bolaget och dess verksamhet, förutsatt att sådana eventuella avvikelser redovisas samt den alternativa lösningen beskrivs och orsakerna därtill förklaras i bolagsstyrningsrapporten ("följ eller förklara-principen"). Per dagen för Prospektet har Truecaller identifierat en avvikelse från Koden som Truecaller även adresserar i bolagsstyrningsrapporten. Koden, punkt 4.3, föreskriver att högst en bolagsstämмоvald styrelseledamot får arbeta i bolagets ledning eller i ledningen av bolagets dotterföretag. Båda Truecallers grundare, Alan Mamedi och Nami Zarringhalam, är styrelseledamöter och arbetar i Bolagets ledning som VD respektive Chief Strategy Officers. Orsaken till avvikelsen är att Bolaget och dess ägare anser att Alan Mamedi och Nami Zarringhalam är av stor vikt för Bolagets fortsatta utveckling. Förklaringen till avvikelsen är följande:

Truecaller är på strategisk och operativ nivå beroende av Nami Zarringhalam och Alan Mamedi. De är inte bara nyckelanställda utan själva skaparna av den marknadsnisch där Bolaget är verksamt och har en unik insikt i Truecallers marknader, strategier, användare och tjänster. Deras individuella kompetenser är överlappande och kompletterande, vilket innebär att båda behövs för att få en fullständig bild av Bolagets position, strategiska alternativ osv. Bolaget växer och de marknader där Bolaget är verksamt är i snabb utveckling. Nyckeln till Bolagets framgångshistoria är det faktum att det är grundarlett, entreprenörsmissigt och har förmågan att snabbt utveckla nya produkter och funktioner. Styrelsen måste följaktligen inte enbart kunna förstå den snabba tillväxten utan också snabbt och kontinuerligt anpassa Bolagets långsiktiga och kortsiktiga strategi till förändringar på marknaden. För att ge styrelsen bästa möjliga information och förmåga att fatta beslut och för att Bolaget ska kunna fortsätta att driva sin framgång på befintliga och nya marknader är det av yttersta vikt att både Nami Zarringhalam och Alan Mamedi kvarstår som ordinarie styrelseledamöter och nyckelpersoner i Bolagets ledningsgrupp.

Bolagsstämmor

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets vinst, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Utöver årsstämman kan Bolaget sammankalla extra bolagsstämma. I enlighet med Bolagets bolagsordning utfärdas kallelse till årsstämma respektive extra bolagsstämma där frågor om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman. Kallelse till såväl årsstämma som extra bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

RÄTT ATT NÄRVARA VID BOLAGSSTÄMMA

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att närvara vid bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägarna kan normalt anmäla sitt deltagande på bolagsstämman på ett antal olika sätt, vilka anges i kallelsen till stämman.

INITIATIV FRÅN AKTIEÄGARE

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran därom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Valberedning

Enligt Koden ska Bolaget ha en valberedning som har till syfte att lämna förslag avseende ordförande på bolagsstämmor, kandidater till styrelseledamöter (inklusive ordföranden), arvoden och övrig ersättning till varje styrelseledamot samt ersättning för utskottsarbete, val av och ersättning till externa revisorer samt förslag till valberedning för den nästföljande årsstämman. Valberedningens förslag redovisas i kallelse till årsstämman.

Vid extra bolagsstämma den 12 augusti 2021 antog aktieägarna principer för utseende av valberedningen. Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter, varav tre ledamöter utsedda av Bolagets tre största aktieägare i form av röster eller grupperingar av aktieägare och den fjärde ledamoten ska vara styrelsens styrelseordförande. Bolagsstämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre röstmissigt största aktieägarna eller ägargrupperna (härmed avses såväl direktregistrerade aktieägare som förvaltarregistrerade aktieägare), enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2021, som vardera utser en representant att jämte styrelseordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från årsstämman 2022.

Styrelsen

Bolagets styrelse är högsta beslutande organ efter bolagsstämman. I enlighet med aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa rutiner och strategier, säkerställa att fastställda mål utvärderas, fortlöpan- de utvärdera Truecallers finansiella ställning och resultat samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen, koncernredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen VD.

Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst sju ledamöter. Per dagen för Prospektet består styrelsen av sex stämmovalda ledamöter som presenteras mer detaljerat i avsnittet *”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”*. Styrelseordförande väljs av årsstämman och har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och för att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Arbetsordning för styrelsen

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år, eller på annat sätt om så krävs. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och kommittéer, VD samt inrättade utskott. På det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för VD innefattande instruktioner för finansiell rapportering samt arbetsordning för ersättnings- respektive revisionsutskottet.

Styrelsen ska sammanträda fyra till åtta gånger per år enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa möten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelse- möten har styrelseordföranden och VD en fortlöpan- de dialog rörande ledningen av Bolaget.

Ersättningsutskott

Styrelsen har den 25 augusti 2021 inrättat ett ersättnings- utskott i Truecaller AB bestående av Helena Svancar (utskottets ordförande) samt William Gordon som ledamöter.

Ersättningsutskottet arbetar enligt den av styrelsen senast antagna arbetsordningen, antagen av styrelsen den 25 augusti 2021. De huvudsakliga uppgifterna för ersättnings- utskottet är att bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, övervaka och utvärdera pågående program för rörlig ersättning till bolagsledningen samt sådana program som beslutats om under året, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer- och nivåer i Bolaget. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två varje år, eller mer vid behov.

Revisionsutskott

Truecaller har den 25 augusti 2021 inrättat ett revisionsutskott i Truecaller AB som per dagen för Prospektet består av följande ledamöter: Annika Poutianen (utskottets ordförande) och Shailesh Lakhani.

Ledamöterna i revisionsutskottet får inte vara anställda i Bolaget. Minst en av ledamöterna ska ha redovisnings- eller revisionserfarenhet. Revisionsutskottet är främst ett förberedande organ som tar fram förslag till styrelsen. Revi- sionsutskottet arbetar enligt en arbetsordning som antagits av styrelsen. Dess huvudsakliga uppgifter är, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, att övervaka Bolagets finansiella rapportering, med avseende på den finansiella rapporteringen, övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll och riskhantering, hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster och bistå vid utarbetandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

VD

VD är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelse och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och VD-instruktionen. I enlighet med arbetsordningen och VD-instruktionen ska VD bland annat se till att:

- ▶ Styrelsen erhålls sådan objektiv, omfattande och relevant information som krävs för att styrelsen ska kunna fatta ett välgrundat beslut,
- ▶ Försäkra sig om att styrelsen erhåller relevant information om Truecallers verksamhet,
- ▶ Säkerställa och övervaka att den interna organisationen och kontrollen är effektiv och att Bolaget följer gällande lagstiftning och allmänt vedertagen praxis avseende Bolagets verksamhet och ledning, och
- ▶ Säkerställa att Bolagets räkenskaper upprätthålls i enlighet med gällande lagstiftning samt att förvaltningen av medel sker på ett bra sätt och är föremål för lämpliga kontroller och granskning.

Enligt instruktionerna för den finansiella rapporteringen är VD ansvarig för de finansiella rapporterna i Bolaget och ska följaktligen försäkra sig om att styrelsen erhåller lämplig information för att fortlöpan- de kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning. VD ska fortlöpan- de (minst vid varje styrelsemöte) hålla styrelsen underrättad om utvecklingen av Bolagets verksamhet, intäkter, finansiella ställning, likviditets- och kreditstatus och väsentliga affärshändelser. VD ska också fortlöpan- de informera styrelsen om eventuella andra händelser, omständigheter eller villkor som inte kan anses vara oviktiga för Bolagets aktieägare.

Intern kontroll

Truecaller har inte inrättat en separat funktion för internrevision. Denna uppgift fullgörs av styrelsen. Styrelsens ansvar för intern kontroll och styrning regleras i aktiebolagslagen och i årsredovisningslagen samt i övriga tillämpliga lagar och regelverk, därutöver tillämpas Koden. Styrelsen fastställer vilka rapporter som ska tas fram för att styrelsen ska kunna följa Bolagets utveckling. Styrelsen ska årligen utvärdera behovet av en separat funktion för internrevision och i beskrivningen av den interna kontrollen i bolagsstyrningsrapporten motivera sitt ställningstagande.

Styrelsens arbete, policyer och struktur avseende intern kontroll, riskbedömningar samt kontrollaktiviteter avser samtliga bolag i Koncernen. Truecallers kontrollsystem har utformats för att säkerställa korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering och redovisning i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav på noterade bolag.

Grunden för kontrollmiljön definieras genom policies, rutiner och manualer som upprätthålls genom bolagets organisationsstruktur med tydlig ansvarsfördelning.

Bolagets interna kontroll utgår från ett ramverk för intern kontroll, utgivet av The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO"). Detta ramverk omfattar fem huvudområden; kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning.

KONTROLLMILJÖ

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att det finns ett effektivt system för internkontroll och riskhantering. Viktiga redovisningsfrågor och frågor relaterade till den finansiella rapporteringen behandlas i styrelsen samt styrelsens revisionsutskott. För att säkerställa en väl fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal policyer av betydelse för bolagsstyrning och den finansiella rapporteringen. Därbland ingår styrelsens arbetsordning, VD-instruktioner och rapporteringsinstruktion för finansiell rapportering. Bolaget har även en ekonomihandbok som innehåller principer, riktlinjer och processbeskrivningar för redovisning och finansiell rapportering. Vid ett konstituerande styrelsemöte efter årsstämma fastställs arbetsordningen för styrelsen samt verkställande direktörens arbetsinstruktion där ansvar och befogenheter är vidare definierade.

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott vars uppgift är att bereda styrelsens arbete avseende kvalitet i den finansiella rapporteringen och processerna för hanteringen av bolagets och Truecallers affärsrisker samt att övervaka bolagets finansiella rapportering och assistera styrelsen i att säkra effektiviteten i bolagets interna kontroll, interna revision samt riskhantering.

Truecallers finansdirektör (CFO) rapporterar kontinuerligt till revisionsutskottet och arbetar tillsammans med Truecallers ekonomifunktion med att utveckla och förbättra den interna kontrollen avseende finansiell rapportering i Truecaller, dels proaktivt med fokus på den interna kontrollmiljön, dels med att granska hur den interna kontrollen fungerar.

Ansvaret för det dagliga arbetet med att upprätthålla kontrollmiljön åvilar primärt Bolagets verkställande direktör, som regelbundet rapporterar till bolagets styrelse. Verkställande direktören delegerar befogenheter till sina direktrapporterande medarbetare.

Firman tecknas av styrelsen, eller två i förening av ledamöterna, eller av en av ledamöterna i förening med en av VP Finance, CHRO och CFO. Firman tecknas av styrelsen eller en styrelseledamot i förening med styrelsens ordförande. Verkställande direktören tecknar, ensam i enlighet med aktiebolagslagen, bolagets firma i löpande förvaltningsåtgärder.

RISKBEDÖMNING

Truecaller gör årliga riskbedömningar för att identifiera risker som påverkar Truecallers interna kontroll av den finansiella rapporteringen och andra verksamhetsrelevanta risker. Styrelsen har antagit en riskpolicy som inkluderar rutiner för att identifiera, bedöma och hantera risker i enlighet med Truecallers vision och mål. Inom ramen för denna riskpolicy gör Truecallers ledande befattningshavare en årlig riskanalys av strategiska, operativa, legala, efterlevnadsrelaterade och finansiella risker. Denna involverar samtliga ledande befattningshavare i Truecaller och alla dess operativa funktioner, exempelvis redovisning, HR, marknadsföring, innehåll och försäljning. I varje operativa funktion identifierar dess ledande befattningshavare vilka risker respektive operativ funktion är exponerat för. Samtliga ledande befattningshavare deltar sedan i en workshop tillsammans för att diskutera och ta fram en gemensam riskmatris som omfattar hela Truecallers verksamhet. Riskmatrisen bygger på analyser av sannolikheten för att riskerna kan uppkomma och hur de i så fall skulle påverka Truecallers verksamhet. En ansvarig får i uppdrag att hantera respektive risk, vilket omfattar åtgärder som minskar, undanröjer eller exporterar oönskade risker, eller flyttar över dem till andra aktörer. Den ansvariga ska också lägga fram en åtgärdsplan för varje risk. VD:n ansvarar för att godkänna alla rapporterade hanteringsåtgärder. Resultatet av ledningens riskbedömning, inklusive åtgärder för att hantera riskerna och övriga steg i riskhanteringsprocessen, ska dokumenteras och årligen rapporteras till styrelsen. Vid behov läggs särskilda rapporter fram för styrelsen. Det åligger sedan Bolagets styrelse att vidta åtgärder och anpassa Truecallers processer, strategier och rutiner till riskbedömningen.

KONTROLLAKTIVITETER

Styrelsen ansvarar för den interna kontrollen och för att övervaka de ledande befattningshavarnas kontrollaktiviteter, som en del av de riktlinjer och rutiner som ska bidra till att de ledande befattningshavarnas instruktioner genomförs. Därför har Truecaller tagit fram en ekonomihandbok och en medarbetarhandbok i syfte att hantera riskerna och säkerställa att Truecallers mål uppnås. Kontrollaktiviteterna i handböckerna omfattar bland annat riktlinjer och policies, ledighet och arbetstider, löner och förmåner. Samtliga kontrollaktiviteter utvärderas i den årliga riskbedömningen (se ovan) för att säkerställa att aktiviteterna är ändamålsenliga.

Några av Truecallers interna kontrollaktiviteter involverar även revisionsutskottet, som vid varje sammanträde diskuterar och analyserar frågor som hänger samman med Truecallers interna kontrollaktiviteter. Inom ramen för den interna kontrollen diskuterar och identifieras risker utifrån deras operativa och finansiella relevans. Revisionsutskottets protokoll läggs sedan fram för styrelsen vid ett styrelsemöte. Styrelsen har då möjlighet att ställa frågor till revisionsutskottet om den interna kontrollen och beslutar sedan i ärendet.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Syftet med Truecallers informations- och kommunikationskanaler är att främja tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen och göra det lättare för verksamheten att rapportera och ge feedback till styrelse och ledning, exempelvis genom att tillhandahålla styrdokument, i form av interna policyer, riktlinjer och instruktioner för den finansiella rapporteringen, och se till att berörda medarbetare är insatta i dessa. I Truecallers interna kommunikationsaktiviteter ingår bland annat en ekonomihandbok som innehåller en förteckning över instruktionerna avseende bolagsstyrning, redovisningspolicyer och behörigheter. Den finansiella handboken har tillgängliggjorts och kommunicerats internt inom Truecaller och är ett styrdokument för samtliga delar av Truecallers verksamhet. Vidare sprids information inom Truecaller genom informella kommunikationskanaler till och från styrelsen och ledningen, vilket sker genom informationsmöten, intranät och andra informationssystem.

Bolagets styrelse har även antagit en informations- och kommunikationspolicy samt en insiderpolicy som reglerar Bolagets informationsgivning, exempelvis extern finansiell information i form av delårsrapporter, årsbokslut, årsredovisningar samt pressmeddelanden i samband med viktiga, potentiellt kurspåverkande händelser.

Informationen tillhandahålls i enlighet med bestämmelserna i Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och EU:s marknadsmissbruksförordning. Styrelsen överlägger om samtliga externa finansiella uttalanden innan dessa publiceras. Informations- och kommunikationspolicyen samt insiderpolicyen anger också hur kommunikationen ska gå till och vilka personer som ska representera Truecaller.

UPPFÖLJNING

Att övervaka den interna kontrollen och dess effektivitet är en integrerad del av den löpande verksamheten. Enligt Bolagets VD-instruktion ska VD:n se till att styrelsen regelbundet får rapporter om hur det går för Truecallers verksamhet, intäkternas storlek, eventuella prisförändringar, Truecallers resultat och finansiella ställning, likviditets- och creditsituationen, hur antalet prenumeranter utvecklats, förslag av väsentlig betydelse som tillkommit eller hoppat av, huruvida skatter och avgifter har betalats in, samt om viktigare affärshändelser, såsom större budgetavvikelse i viktiga resultat- och likviditetsmått, eventuella pågående tvister av betydelse samt uppsägningsavtal som är av större vikt för Truecaller. Det åligger styrelsen att delegera och besluta om eventuella åtgärder som krävs inom ramen för Truecallers verksamhet.

Policyerna, riktlinjerna och processerna ses över minst en gång om året eller i samband med eller inför förändringar av regelverk och standarder som skulle påverka den interna kontrollen. Styrelsen ansvarar för att anta, utvärdera och se över policyn för policyer och ska antas årligen, eller oftare om ändringar krävs. VD:n ansvarar för att kommunicera innehållet och säkerställa att Truecaller följer sin policy för policyer.

Ersättning till styrelsen, VD och övriga ledande befattningshavare

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Till styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. På den extra bolagsstämman den 12 augusti 2021 beslutades att arvode till envar av de stämموvalda, icke-anställda, styrelseledamöterna ska uppgå till 260 000 SEK och till 347 000 SEK till styrelsens ordförande. Ordförande för revisions- respektive ersättningsutskottet erhåller ytterligare 175 000 SEK respektive 87 000 SEK och övriga ledamöter i utskotten får ytterligare 44 000 SEK. Shailesh Lakhani har avböjt sin ersättning.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget antogs vid den extra bolagsstämman som hölls den 25 augusti 2021.

Ledande befattningshavare är nyckelanställda i Bolaget som har ingått ett anställningsavtal med Bolaget eller med ett koncernbolag, däribland VD, vice VD (om tillämpligt) och andra medlemmar i koncernledningen som rapporterar till tidigare nämnda personer. Ledande befattningshavare inkluderar styrelseledamöter i den mån ersättning erhålls utanför deras styrelseuppdrag.

För att framgångsrikt genomföra Bolagets affärsstrategi och tillgodose dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, behöver Bolaget lyckas med att rekrytera och behålla kvalificerad personal. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare måste därför återspegla Truecallers behov av att rekrytera och motivera kvalificerade medarbetare med hjälp av marknadsmissiga och konkurrenskraftiga kompensationspaket. Styrelsen ska äga rätt att avvika från nedanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft.

ERSÄTTNING TILL VD OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att information om de anställdas totala ersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag.

Ersättningen kan utgöras av följande komponenter:

- ▶ Fast lön
- ▶ Kort- och långsiktig rörlig ersättning
- ▶ Pension
- ▶ Övriga förmåner
- ▶ Lön under uppsägningstid

Fast lön

Den fasta lönen ska vara marknadsmässig och baseras på den anställdes position, kompetens, erfarenhet och prestation. Den fasta lönen revideras årsvis.

Kortsiktig rörlig ersättning

Kortsiktig rörlig ersättning måste mätas mot förutbestämda ekonomiska prestationsmål. Icke-finansiella mål kan också användas för att ge skarpare fokus åt att uppnå Bolagets strategiska planer. Målen måste vara specifika, tydliga, mätbara, föremål för tidsfrister samt ha antagits av styrelsen. De ska vidare utformas för att bidra till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. När den relevanta värderingsperioden är avslutad, ska det utvärderas/bedömas i vilken utsträckning kriterierna för tilldelning av rörlig ersättning har uppfyllts.

Ersättningsutskottet till styrelsen ansvarar för utvärderingen i den mån det rör rörlig ersättning till VD och andra ledande befattningshavare. VD är dock ansvarig för utvärderingen av rörlig ersättning till andra befattningshavare.

VD föreslår årligen nivåer och mål för rörlig ersättning för andra ledande befattningshavare, som godkänns av styrelsen. Nivåer och mål för VD bestäms av styrelsen. Eftersom ersättning till ledande befattningshavare bör inriktas på långsiktiga incitament, får kortsiktig rörlig ersättning inte överstiga 30 procent av den fasta baslönen.

Långsiktig rörlig ersättning

Långsiktig rörlig ersättning kan omfatta aktierelaterade incitamentsprogram. Dessa riktlinjer gäller inte för ersättning som beslutats eller godkänts av bolagsstämman. Följaktligen gäller dessa riktlinjer inte för Bolagets aktierelaterade incitamentsprogram. Varje år utvärderar styrelsen om den bör föreslå ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram till årsstämman. Syftet med att erbjuda ett aktierelaterat incitamentsprogram är att säkerställa att ledande befattningshavares intressen sammanfaller med Bolagets aktieägares intressen. Ett individuellt och långsiktigt ägande bland nyckelpersoner kan förväntas stimulera ett starkare intresse för verksamheten

och dess lönsamhet, öka motivationen och öka känslan av tillhörighet med Bolaget och därigenom bidra till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Långsiktiga aktierelaterade incitament hjälper även till att behålla och attrahera nya chefer vid rekrytering.

Marknadsmässig ersättning

Bolaget har tagit del av referensdata från tredje parter för att säkerställa att ersättningen till VD och övriga ledande befattningshavare motsvarar det som erbjuds befattningshavare i jämförbara positioner i andra företag. Marknadsmässighet säkerställs också genom rekryteringsprocessen, i de fall där befattningshavare rekryteras externt. Ersättning till ledande befattningshavare ska revideras årsvis.

Pension

Pensionsförmåner för VD och övriga ledande befattningshavare ska återspegla vanliga marknadsmässiga villkor, jämfört med vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare i andra företag och ska i normalfallet grundas på avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionering sker för ledande befattningshavare vid relevant/tillämplig pensionsålder. Pensionsförmåner ska uppgå till högst 35 procent av den fasta lönen.

Övriga förmåner

Övriga förmåner till anställda kan bestå av allmänt accepterade förmåner i samband med anställning, såsom sjukförsäkring och hälsovård. Kostnaderna för sådana förmåner får inte överstiga sex procent av den fasta lönen.

Lön under uppsägningstid

Anställningsavtal som ingås mellan Bolaget och ledande befattningshavare ska generellt gälla tillsvidare. Vid Bolagets uppsägning av VD gäller en uppsägningstid om högst sex månader. VD:s uppsägningstid gentemot Bolaget är sex månader. Mellan Bolaget och övriga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om mellan tre till sex månader beroende på om den anställda avgår eller blir uppsagd. Under uppsägningstiden har de anställda rätt till oförändrad lön och andra anställningsförmåner. Den totala ersättningen under uppsägningstiden samt eventuellt avgångsvederlag, om tillämpligt, ska normalt inte överstiga ett belopp som motsvarar den fasta lönen för ett år.

Ersättning till Bolagets grundare

Ersättning till Bolagets grundare är föremål för styrelsens godkännande. Grundarna är undantagna från kravet på marknadsmässig lön, innebärande att deras ersättning och förmåner kan vara lägre än vad som är marknadsmässigt, då de kompenseras genom sitt ägande i Bolaget.

Ersättningen kan utgöras av följande komponenter:

- ▶ Fast lön
- ▶ Pension
- ▶ Ytterligare rätt till semester
- ▶ Lön under uppsägningstid
- ▶ Teckningsoptioner

Om en grundare tillfälligt innehar en annan ledande position kommer grundaren att erhålla ersättning under denna period, bestående av en grundlön som motsvarar lönen hos den person i ledningen som har den då gällande lägsta lönen, ej inberäknat övriga grundare.

Godkännande

Ändringar i villkor och ersättning till VD måste godkännas av styrelsens ordförande. Löpande kostnader såsom VD:s resekostnader godkänns av CFO och för dessa löpande kostnader utfärdas kvartalssammanställningar av CFO som skickas till styrelsens ordförande. Nyrekryteringar, löneförändringar och andra väsentliga förändringar för andra ledande befattningshavare än VD är föremål för godkännande från styrelsens ordförande, medan mindre justeringar och löpande kostnader godkänns av VD. Utbetalning av fast grundlön förbereds av lokala löneavdelningar och godkänns före utbetalning av den lokala HR-representanten. Utbetalning av kortsiktig rörlig ersättning förutsätter godkännande från VD för övriga ledande befattningshavare, och av styrelsens ordförande för VD. För att bli berättigad till aktierelaterat incitamentsprogram krävs styrelsens godkännande, baserat på det förslag som godkänts vid bolagsstämman.

Kontroll och beslutsprocesser

Bolaget har ett Ersättningsutskott som består av två styrelseledamöter. Styrelsens ordförande är även Ersättningsutskottets ordförande.

Ersättningsutskottet ska i förhållande till styrelsen ha en förberedande funktion avseende principer för ersättning, ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Följaktligen ska Ersättningsutskottet utarbeta ett förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som styrelsen ska presentera, och som sedan ska beslutas av årsstämman. Ersättningsutskottet ska dessutom utvärdera tillämpningen av de riktlinjer som beslutats av årsstämman.

Styrelsen ska minst vart fjärde år eller vid väsentliga ändringar av riktlinjerna lägga fram ett förslag till riktlinjer som ska beslutas av årsstämman.

Riktlinjerna ska tillämpas i förhållande till varje åtagande om ersättning till ledande befattningshavare och varje förändring i sådant åtagande, som beslutas efter årsstämman vid vilken riktlinjerna antogs. Riktlinjerna har således ingen inverkan på befintliga bindande åtaganden. Riktlinjer som beslutas kan också ändras genom en annan bolagsstämmas beslut.

Vidare ska Ersättningsutskottet inom ramen för de riktlinjer som beslutas av årsstämman utarbeta förslag om ersättning till VD och andra ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska årligen utvärdera VD:s resultat.

Vidare ska Ersättningsutskottet följa och utvärdera program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare som pågår eller är färdiga under året, samt Bolagets nuvarande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer. Vidare ska Ersättningsutskottet årligen utarbeta en ersättningsrapport om ersättningen till ledande befattningshavare. Ersättningsrapporten ska göras tillgänglig för aktieägarna på Bolagets webbplats av Ersättningsutskottet senast tre veckor före årsstämman. Inom ramen för och på grundval av riktlinjerna ska styrelsen årligen besluta om de specifika reviderade ersättningsvillkoren för varje ledande befattningshavare och fatta andra beslut om ersättning till ledande befattningshavare som kan krävas. VD eller andra ledande befattningshavare ska inte delta i Ersättningsutskottets och styrelsens behandling av och beslut om ersättningsrelaterade ärenden i den mån de påverkas av sådana ärenden.

Efterlevnad av riktlinjer kontrolleras årligen genom följande aktiviteter:

- ▶ Insamling av dokumenterade årliga mål för kortsiktig rörlig ersättning
- ▶ Slumpmässiga urval av godkännanden av löneutbetalningar
- ▶ Exempel på rapporter från lönesystem för att identifiera eventuella ovanliga utbetalningar

Resultaten av kontrollerna sammanfattas och rapporteras till Ersättningsutskottet.

ERSÄTTNING UNDER 2020

Nedanstående tabell visar ersättning till styrelseledamöter som per dagen för prospektet är kvar som ledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare i True Software Scandinavia AB under räkenskapsåret 2020.

SEK	Löner och andra ersättningar/ styrelsearvode	Rörliga ersättningar	Pensions- kostnader	Övrig ersättning	Summa
Styrelsen					
Nami Zarringhalam	2 353 072	-	365 540	-	2 718 612
Alan Mamedi, VD och styrelseledamot	-	-	-	-	-
Joel Bonnier	-	-	-	-	-
William Bingham Gordon	-	-	-	-	-
Shailesh Lakhani	-	-	-	-	-
Summa styrelsen	2 353 072	-	365 540	-	2 718 612
Ledande befattningshavare					
Alan Mamedi, VD och styrelseledamot	2 365 252	-	356 628	-	2 721 880
Övriga ledande befattningshavare (totalt fem st.)	6 097 085	-	512 412	-	6 609 497
Summa ledande befattningshavare	8 462 337	-	869 040	-	9 331 377
Summa styrelse och ledande befattningshavare	10 815 409	-	1 234 580	-	12 049 989

ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

VD erhåller en fast lön om 190 000 SEK per månad. Uppsägningstiden både för VD och Bolaget är sex månader vid uppsägning av Bolaget. VD har rätt till ett avtalsmässigt avgångsvederlag motsvarande sex månadslöner. VD har rätt till pension i enlighet med Bolagets pensionspolicy som antagits från tid till annan.

Övriga ledande befattningshavare erhåller en fast lön på mellan 118 400 och 190 000 SEK per månad. Uppsägningstiden för övriga ledande befattningshavare och Bolaget är en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Övriga ledande befattningshavare har rätt till pension i enlighet med Bolagets pensionspolicy som antagits från tid till annan.

Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha ett registrerat revisionsbolag som revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

För räkenskapsåret 2020 uppgick den totala ersättningen till Bolagets revisor till 1 436 000 SEK, varav 902 000 SEK avsåg revisionsuppdrag.

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Aktiekapitalet får enligt Bolagets bolagsordning inte understiga 600 000 SEK och inte överstiga 2 400 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 300 000 000 och inte överstiga 1 200 000 000. Per den 2 september 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 708 866,60 SEK, fördelat 58 083 800 A-aktier, och 162 718 700 B-aktier, 14 650 000 preferensaktier av serie A, 25 989 400 preferensaktier av serie B, 48 333 700 preferensaktier av serie C och 44 657 700 preferensaktier av serie D. I samband med Erbjudandets genomförande kommer en konvertering av samtliga preferensaktier (1:1) till B-aktier att initieras i enlighet med Bolagets bolagsordning. Efter konverteringen kommer endast aktier av serie A och serie B att finnas kvar där varje aktie har ett nominellt värde om 0,002 SEK. Aktierna är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. B-aktierna har följande ISIN-kod: SE0016787071.

A-aktier i Bolaget berättigar innehavaren till tio (10) röster per aktie medan B-aktier (och preferensaktier) berättigar innehavaren till en (1) röst per aktie på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheter förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER M.M.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

RÖSTRÄTT

A-aktier i Bolaget berättigar innehavaren till tio (10) röster per aktie medan B-aktier berättigar innehavaren till en (1) röst per B-aktie på bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

RÄTT TILL UTDELNING OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingsystem i berörd jurisdiktion görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

UTDELNINGSPOLICY

Styrelsen planerar inte att föreslå någon utdelning på medellång sikt.

Bolaget har inte genomfört några utdelningar under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet.

INFORMATION OM UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH INLÖSEN AV MINORITETSAKTIER

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende aktierna i Bolaget tillämpas, per dagen för Prospektet, lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudandet på aktiemarknaden ("LUA") samt Nasdaq Stockholms Takeover-regler av den 1 januari 2021.

Om styrelsen eller VD i Bolaget, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende B-aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt 5 kap. 1 § i LUA, efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämringsförutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande är den som lämnat erbjudandet och därefter innehar minst nio tiondelar av aktierna, berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med de allmänna reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i Bolaget är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. Vidare måste emittenter vars finansiella instrument upptas till handel på Nasdaq Stockholm i Sverige följa allmänt godtagbart beteende på den svenska värdepappersmarknaden (God sed på aktiemarknaden). Allmänt godtagbart beteende definieras som den faktiska standardpraxis på aktiemarknaden för börsnoterade bolag. Sådan standardpraxis kan till exempel komma till uttryck i Aktiemarknadsnämndens uttalanden och rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering och styrelsen.

Central värdepappersförvaring

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm. Kontoförande institut är Euroclear. Inga aktiebrev har utfärdats avseende Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets B-aktier är SE0016787071.

Aktiekapitalets utveckling

Av följande tabell framgår förändringar i Bolagets aktiekapital för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet, inklusive ändringar som Bolaget känner till efter detta datum.

Reg. datum	Händelse	Ordinarie stamaktier		Antal A-aktier		Antal B-aktier		Preferensaktier		Aktiekapital (SEK)		Pris (SEK)
		Förändring	Summa	Förändring	Summa	Förändring	Summa	Förändring	Summa	Förändring	Summa	
2 september 2021	Apportemission ¹	-125 000 000	0	58 083 800	58 083 800	162 718 700	162 718 700	133 630 800 ²	133 630 800	683 866,60	708 866,60	0,002
24 augusti 2021	Uppdelning (1:500)	12 475 000	12 500 000							25 000	25 000	0,002
22 oktober 2020	Nybildning	25 000	25 000							25 000	25 000	1,00

1) Betald med apportegendom som upptogs till 9 820 011 440 SEK i bolagets balansräkning, vilket motsvarar cirka 28,72 SEK per aktie av vardera aktieslag.

2) Vid apportemissionen 22 juli 2021 emitterades 14 650 000 preferensaktier serie A, 25 989 400 preferensaktier serie B, 48 333 700 preferensaktier serie C och 44 657 700 preferensaktier serie D. Totalt emitterades således totalt 133 630 800 preferensaktier.

Aktieägaravtal

AKTIEÄGARAVTAL MELLAN AKTIEÄGARNA I TRUECALLER

Det finns ett aktieägaravtal avseende aktierna i Bolaget av den 20 juli 2021 ("Aktieägaravtalet"), som för närvarande är i kraft men som automatiskt kommer att upphöra i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm. Aktieägaravtalet innehåller en klausul enligt vilken innehavarna av preferensaktier vid en börsintroduktion ska konvertera sina aktier till stamaktier för att realisera likvidationspreferensstrukturen i Bolagets bolagsordning. Aktieägaravtalet innehåller vidare en drag-along-klausul som föreskriver att om en kvalificerad majoritet (dvs. parter som representerar minst 60 procent av preferensaktierna) som en del av en investering från en tredje part godtar att underteckna ett nytt investeringsavtal så ska samtliga parter vara överens om att genomföra en sådan investering.

AVTAL MELLAN GRUNDARNA OM UTÖVANDE AV RÖSTRÄTT

Den 28 september 2021 ingick Bolagets två grundare, Nami Zarringhalam och Alan Mamedi, samt William Gordon, i dennes egenskap av styrelseordförande för Truecaller, ett avtal om utövande av rösträtt. Genom avtalet förbinder sig Nami Zarringhalam att, vid bolagsstämmor i Truecaller rösta på motsvarande sätt som Alan Mamedi med undantag för situationer där detta skulle påverka honom personligen negativt i förhållande till övriga aktieägare. Avtalet löper tills det sägs upp av parterna och kommer under alla omständigheter att automatiskt upphöra att gälla tre år från noteringen eller tidigare om Nami Zarringhalams aktieäggande skulle understiga 7,8 procent av rösterna.

Konvertibler, teckningsoptioner m.m.

ALLMÄNT OM BOLAGETS GÄLLANDE INCITAMENTSPROGRAM

Per dagen för Prospektet har Bolaget utöver de teckningsoptioner som beskrivs nedan, inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra finansiella instrument vilka skulle kunna leda till en utspädning för befintliga aktieägare om de utnyttjades, förutom de olika serierna av preferensaktier som kommer att konverteras automatiskt på likviddagen enligt beskrivningen på andra ställen Prospektet.

Bolaget har emitterat totalt 19 500 000 teckningsoptioner som ett led av sex incitamentsprogram, varav tre avser teckningsoptionsprogram och tre avser personaloptionsprogram. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer Bolaget med rätt för vissa styrelseledamöter, ledande befattningshavare och anställda att förvärva teckningsoptionerna från Bolaget. Samtliga teckningsoptioner registrerades hos Bolagsverket den 31 augusti 2021.

Per dagen för Prospektet finns det totalt 13 232 830 utestående teckningsoptioner i Bolaget som innehas av teckningsoptionsinnehavare. De teckningsoptioner som för närvarande inte innehas av teckningsoptionsinnehavare innehas av Bolaget med rätt och skyldighet att överlåta till vissa anställda och styrelseledamöter. Om alla teckningsoptioner som innehas av teckningsoptionsinnehavare utnyttjas och nya aktier tecknas uppgår den maximala utspädningen till cirka 5,21 procent av Bolagets totala antal utestående aktier per dagen för Prospektet.

INCITAMENTPROGRAM AVSEENDE TECKNINGSOPTIONER

Serie 2021:1 avseende teckningsoptioner till vissa nyckelanställda

På extra bolagsstämma i Bolaget den 21 juli 2021 beslutades, efter förslag från styrelsen, att emittera teckningsoptioner av serie 2021:1 ("**Serie 2021:1**") om högst 6 836 500 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande om högst 13 673 SEK. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en stamaktie av serie B i Bolaget.

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Bolaget för att därefter överlåtas från Bolaget till vissa nyckelanställda, såväl befintliga som tillkommande medarbetare till en optionspremie som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Optionspremien är 2,33 SEK per teckningsoption. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningens utgång ska ett nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

Nyteckning av aktier med stöd av 1/3 av teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 september 2023 – 30 oktober 2023, nyteckning av aktier med stöd av 1/3 av teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 september 2024 – 30 oktober 2024 och nyteckning av aktier med stöd av 1/3 av teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 september 2025 – 30 oktober 2025. Teckningskursen per stamaktie av serie B genom utnyttjande av teckningsoption är 57,40 SEK.

Serie 2021:2 avseende teckningsoptioner till styrelseledamöter

På extra bolagsstämma i Bolaget den 21 juli 2021 beslutades, efter förslag från Bolagets styrelse, emittera teckningsoptioner av serie 2021:2 ("**Serie 2021:2**") om högst 116 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 232 SEK. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en stamaktie av serie B i Bolaget.

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Bolaget för att därefter överlåtas från Bolaget till Bolagets styrelseledamöter till en optionspremie som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Optionspremien är 2,33 SEK per teckningsoption. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningens utgång ska ett nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

Nyteckning av aktier med stöd av 1/3 av teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 september 2023 – 30 oktober 2023, nyteckning av aktier med stöd av 1/3 av teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 september 2024 – 30 oktober 2024 och nyteckning av aktier med stöd av 1/3 av teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 september 2025 – 30 oktober 2025. Teckningskursen per stamaktie av serie B genom utnyttjande av teckningsoption är 57,40 SEK.

Serie 2021:5 avseende teckningsoptioner till anställda

På extra bolagsstämma i Bolaget den 21 juli 2021 beslutades, efter förslag från styrelsen, att emittera teckningsoptioner av serie 2021:5 ("**Serie 2021:5**") om högst 5 636 500 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 11 273 SEK. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en stamaktie av serie B i Bolaget.

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Bolaget för att därefter överlåtas från Bolaget till vissa anställda till en optionspremie som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Optionspremien är 1,97 SEK per teckningsoption. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningens utgång ska ett nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

Nyteckning av aktier med stöd av 1/2 av teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 september 2023 – 30 oktober 2023 och nyteckning av aktier med stöd av 1/2 av teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 september 2024 – 30 oktober 2024. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll. Teckningskursen per stamaktie av serie B genom utnyttjande av teckningsoption är 57,40 SEK.

INCITAMENTPROGRAM AVSEENDE PERSONALOPTIONER

Serie 2021:3 avseende personaloptioner till 17 stycken nyckelanställda

På extra bolagsstämma i Bolaget den 21 juli 2021 beslutades, efter förslag från Bolagets styrelse, emittera teckningsoptioner som ett led av ett personaloptionsprogram av serie 2021:3 ("**Serie 2021:3**") om högst 2 981 200 teckningsoptioner indelade i tre serier ska emitteras, varav högst 993 733 teckningsoptioner ska avse serie A, högst 993 733 teckningsoptioner ska avse serie B, och högst 993 734 teckningsoptioner ska avse serie C, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 5 962,40 SEK. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en stamaktie av serie B i Bolaget.

Teckningsoptionerna som emitteras med anledning av de utgivna personaloptionerna emitteras till Bolaget. Rätt att erhålla personaloptioner ska tillkomma vissa nyckelanställda (av vilka det finns 17, varav ingen av dem har en garanterad minsta tilldelning), varvid det antal personaloptioner som respektive anställd är berättigad att erhålla ska fördelas pro rata mellan de tre personaloptionsserierna. Tilldelade personaloptioner erbjuds vederlagsfritt. Teckningskursen per stamaktie av serie B genom utnyttjande av teckningsoption är 28,70 SEK.

Vid utnyttjande av personaloptionerna ska varje personaloption berättiga innehavaren att erhålla en teckningsoption som omedelbart ska kunna omvandlas till en aktie mot betalning av teckningskursen. Teckningsoptioner (tillika personaloptioner) av serie A kan utnyttjas av innehavaren under perioden 1 september 2023 – 30 oktober 2023. Teckningsoptioner (tillika personaloptioner) av serie B kan utnyttjas av innehavaren under perioden 1 september 2024 – 30 oktober 2024. Teckningsoptioner (tillika personaloptioner) av serie C kan utnyttjas av innehavaren under perioden 1 september 2025 – 30 oktober

2025. Innehavarens rätt att utnyttja personaloptionerna under dessa perioder förutsätter att den berörda innehavaren vid tidpunkten för utnyttjandet (a) är anställd av Bolaget eller av något bolag inom Truecaller, (b) inte har varslats om avsked eller uppsägning från sin anställning i Bolaget eller i något annat bolag inom Truecaller av andra skäl än arbetsbrist samt (c) att bolaget har ökat intäkterna med 20 procent mellan åren 2021 och 2022 och att bolagets justerade EBITDA uppgår till minst 10 procent enligt den senast reviderade årsredovisningen vid utnyttjande av personaloptioner av serie A, att Bolaget har ökat intäkterna med 20 procent mellan åren 2022 och 2023 och att bolagets justerade EBITDA uppgår till minst 10 procent enligt den senast reviderade årsredovisningen vid utnyttjande av personaloptioner av serie B samt att Bolaget har ökat intäkterna med 20 procent mellan åren 2023 och 2024 och att Bolagets justerade EBITDA uppgår till minst 10 procent enligt den senast reviderade årsredovisningen vid utnyttjande av personaloptioner av serie C.

Serie 2021:4 avseende personaloptioner till styrelseledamöter

På extra bolagsstämma i Bolaget den 21 juli 2021 beslutades, efter förslag från Bolagets per beslutdatumet samtliga aktieägare Alan Mamedi och Nami Zarringhalam, att emittera teckningsoptioner som ett led av ett personaloptionsprogram av serie 2021:4 ("Serie 2021:4") om högst 174 000 teckningsoptioner indelade i tre serier ska emitteras, varav högst 58 000 teckningsoptioner ska avse serie A, högst 58 000 teckningsoptioner ska avse serie B, och högst 58 000 teckningsoptioner ska avse serie C, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 348 SEK. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en stamaktie av serie B i Bolaget.

Teckningsoptionerna som emitteras med anledning av de utställda personaloptionerna emitteras till Bolaget. Rätt att erhålla personaloptioner ska tillkomma vissa utländska styrelseledamöter varvid det antal personaloptioner som respektive styrelseledamot är berättigad att erhålla ska fördelas pro rata mellan de tre personaloptionsserierna. Tilldelade personaloptioner erbjuds vederlagsfritt. Teckningskursen per stamaktie av serie B genom utnyttjande av teckningsoption är 28,70 SEK.

Vid utnyttjande av personaloptionerna ska varje personaloption berättiga innehavaren att erhålla en teckningsoption som omedelbart ska kunna omvandlas till en aktie mot betalning av teckningskursen. Teckningsoptioner (tillika personaloptioner) av serie A kan utnyttjas av innehavaren under perioden 1 september 2023 – 30 oktober 2023. Teckningsoptioner (tillika personaloptioner) av serie B kan utnyttjas av innehavaren under perioden 1 september 2024 – 30 oktober 2024. Teckningsoptioner (tillika personaloptioner) av serie C kan utnyttjas av innehavaren under perioden 1 september 2025 – 30 oktober 2025. Innehavarens rätt att utnyttja personaloptionerna under dessa perioder förutsätter att den berörda innehavaren vid tidpunkten för utnyttjandet fortfarande är styrelseledamot i Bolaget.

Serie 2021:6 avseende personaloptioner till vissa anställda

På extra bolagsstämma i Bolaget den 21 juli 2021 beslutades, efter förslag från Bolagets styrelse, emittera teckningsoptioner

som ett led av ett personaloptionsprogram av serie 2021:6 ("Serie 2021:6") om högst 3 755 800 personaloptioner indelade i två serier, varav högst 1 877 900 personaloptioner ska avse serie A och högst 1 877 900 personaloptioner ska avse serie B, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 7 511,6 SEK vid fullt utnyttjande. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en stamaktie av serie B i Bolaget.

Teckningsoptionerna som emitteras med anledning av de utgivna personaloptionerna emitteras till Bolaget. Rätt att erhålla personaloptioner ska tillkomma vissa anställda (varav ingen har en garanterad minsta tilldelning), varvid det antal personaloptioner som respektive anställd är berättigad att erhålla ska fördelas pro rata mellan de två personaloptionsserierna. Tilldelade personaloptioner erbjuds vederlagsfritt. Teckningskursen per stamaktie av serie B genom utnyttjande av teckningsoption är 28,70 SEK.

Vid utnyttjande av personaloptionerna ska varje personaloption berättiga innehavaren att erhålla en teckningsoption som omedelbart ska kunna omvandlas till en aktie mot betalning av teckningskursen. Teckningsoptioner (tillika personaloptioner) av serie A kan utnyttjas av innehavaren under perioden 1 september 2023 – 30 oktober 2023. Teckningsoptioner (tillika personaloptioner) av serie B kan utnyttjas av innehavaren under perioden 1 september 2024 – 30 oktober 2024. Innehavarens rätt att utnyttja personaloptionerna under dessa perioder förutsätter att den berörda innehavaren vid tidpunkten för utnyttjandet (a) är anställd av Bolaget eller av något bolag inom Truecaller, (b) inte har varslats om avsked eller uppsägning från sin anställning i Bolaget eller i något annat bolag inom Truecaller av andra skäl än arbetsbrist samt (c) att Bolaget har ökat intäkterna med 20 procent mellan åren 2021 och 2022 och att bolagets justerade EBITDA uppgår till minst 10 procent enligt den senast reviderade årsredovisningen vid utnyttjande av personaloptioner av serie A samt att Bolaget har ökat intäkterna med 20 procent mellan åren 2022 och 2023 och att Bolagets justerade EBITDA uppgår till minst 10 procent enligt den senast reviderade årsredovisningen vid utnyttjande av personaloptioner av serie B.

Bemyndigande att emittera värdepapper

På extra bolagsstämma den 12 augusti 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, med rätt att konvertera till respektive teckna aktier, med eller utan avvikelser från aktieägares företrädesrätt, inom ramarna för bolagsordningen och motsvarande en ökning av aktiekapitalet om högst 83 096 kr, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning.

Ägarstruktur före och efter Erbjudandet

Bolaget hade per den 20 september 149 aktieägare. Tabellen nedan visar Bolagets ägarstruktur precis innan Erbjudandet och omedelbart efter genomförandet av Erbjudandet, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut, i samtliga fall justerat för en konvertering

(1:1) av samtliga preferensaktier i Bolaget som kommer att initieras i enlighet med Bolagets bolagsordning i anslutning till likviddagen, se "Aktiekapitalets utveckling" samt att det finala priset Erbjudandet sätts till mittpunkten av prisintervallet. Efter konverteringen kommer endast A-aktier och B-aktier att finnas i Bolaget. A-aktier berättigar till tio (10) röster per aktie och B-aktier berättigar till en (1) röst per aktie.

Aktieinnehav baserat på ett antagande att Erbjudandet fulltecknas och att priset i Erbjudandet sätts till mittpunkten i prisintervallet (inklusive kända förändringar fram till första dag för handel)	Innehav omedelbart för Erbjudandet					Antal B-aktier som erbjuds i Erbjudandet	Antal B-aktier som erbjuds i Utökningsoptionen	Antal B-aktier som erbjuds i Övertilldelningsoptionen	Innehav efter Erbjudandet ¹					
	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier	%, andel	%, röster				Totalt	Totalt	Totalt	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier
Större aktieägare (>5 %)														
Sequoia Capital India	-	73 612 000	73 612 000	20,8%	9,5%	1 470 235	767 565	4 116 192	-	67 258 008	67 258 008	18,0%	8,5%	
- Sequoia Capital India Growth Fund II Ltd	-	61 092 000	61 092 000	17,2%	7,9%	1 220 178	637 018	3 416 113	-	55 818 691	55 818 691	14,9%	7,0%	
- Sequoia Capital India Growth Fund I Ltd	-	8 022 800	8 022 800	2,3%	1,0%	160 237	83 655	448 613	-	7 330 295	7 330 295	2,0%	0,9%	
- Sequoia Capital India Investments IV	-	3 751 000	3 751 000	1,1%	0,5%	14 903	7 780	41 722	-	3 686 595	3 686 595	1,0%	0,5%	
- Sequoia Capital India GF Principals Fund I Ltd	-	746 200	746 200	0,2%	0,1%	74 917	39 112	209 744	-	422 427	422 427	0,1%	0,1%	
KPCB Holdings, Inc.	-	33 018 800	33 018 800	9,3%	4,3%	776 621	405 451	2 174 294	-	29 662 434	29 662 434	7,9%	3,7%	
Nami Zarringhalam	23 391 900	5 650 000	29 041 900	8,2%	30,9%	1 526 442	796 909	-	23 391 900	3 326 649	26 718 549	7,1%	29,8%	
Alan Mamedi	23 391 900	5 650 000	29 041 900	8,2%	30,9%	1 526 442	796 909	-	23 391 900	3 326 649	26 718 549	7,1%	29,8%	
Atomico III	-	23 114 900	23 114 900	6,5%	3,0%	622 645	325 063	1 743 206	-	20 423 986	20 423 986	5,5%	2,6%	
- Atomico III LP (Cayman)	-	14 668 600	14 668 600	4,1%	1,9%	395 128	206 284	1 106 232	-	12 960 956	12 960 956	3,5%	1,6%	
- Atomico Partners III-B, LP	-	6 500 000	6 500 000	1,8%	0,8%	175 090	91 409	490 196	-	5 743 305	5 743 305	1,5%	0,7%	
- Atomico III (Jersey) LP	-	1 946 300	1 946 300	0,5%	0,3%	52 427	27 370	146 778	-	1 719 725	1 719 725	0,5%	0,2%	
Zenith Venture Capital II AB	-	21 199 000	21 199 000	6,0%	2,7%	571 037	298 121	1 598 723	-	18 731 119	18 731 119	5,0%	2,4%	
Totalt större aktieägare	46 783 800	162 244 700	209 028 500	59,0%	81,2%	6 493 422	3 390 018	9 632 415	46 783 800	142 728 845	189 512 645	50,6%	76,8%	
Övriga Säljande Aktieägare														
Open Ocean Fund Three Ky	-	15 541 899	15 541 899	4,4%	2,0%	418 652	218 565	1 172 092	-	13 732 590	13 732 590	3,7%	1,7%	
Jerry Murdock	-	2 358 440	2 358 440	0,7%	0,3%	328 500	171 500	-	-	1 858 440	1 858 440	0,5%	0,2%	
Gobi AB	-	1 790 600	1 790 600	0,5%	0,2%	117 642	61 417	-	-	1 611 541	1 611 541	0,4%	0,2%	
Gargalat Invest AB	-	1 201 600	1 201 600	0,3%	0,2%	78 945	41 214	-	-	1 081 441	1 081 441	0,3%	0,1%	
Soostos Holding AB	-	722 000	722 000	0,2%	0,1%	47 435	24 764	-	-	649 801	649 801	0,2%	0,1%	
True Software EC AB	-	21 410 000	21 410 000	6,0%	2,8%	14 066 370	7 343 630	-	-	-	-	0,0%	0,0%	
True Software EC II AB	-	9 000 000	9 000 000	2,5%	1,2%	5 913 000	3 087 000	-	-	-	-	0,0%	0,0%	
True Software EC III AB	-	3 720 000	3 720 000	1,0%	0,5%	2 444 040	1 275 960	-	-	-	-	0,0%	0,0%	
True Software EC IV AB	-	6 508 000	6 508 000	1,8%	0,8%	4 275 756	2 232 244	-	-	-	-	0,0%	0,0%	
Totalt övriga Säljande Aktieägare	-	62 252 539	62 252 539	17,6%	8,0%	27 690 340	14 456 294	1 172 092	-	18 933 813	18 933 813	5,1%	2,4%	
Övriga aktieägare	-	83 152 261	83 152 261	23,5%	10,7%	-	-	-	-	83 152 261	83 152 261	22,2%	10,5%	
<i>Tillkommande nya aktieägare</i>	-	-	-	0,0%	0,0%	-	-	-	-	82 834 581	82 834 581	22,1%	10,4%	
Totalt nya och befintliga aktieägare	46 783 800	307 649 500	354 433 300	100,0%	100,0%	34 183 762	17 846 312	10 804 507	46 783 800	327 649 500	374 433 300	100,0%	100,0%	

1) Under antagande att Erbjudandet fulltecknas, Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo och att priset sätts till mittpunkten i prisintervallet.

Större aktieägars och Säljande Aktieägars innehav efter genomförande av Erbjudandet

Tabellen nedan visar större aktieägars och Säljande Aktieägars innehav efter genomförande av Erbjudandet, baserat på ett antagande om ett pris i mittpunkten av prisintervallet.

Aktieägare	Aktieägande baserat på antagandet att Erbjudandet fulltecknas och priset i Erbjudandet sätts till mittpunkten i prisintervallet			Aktieägande före Erbjudandet (inkluderande kända ändringar före första dag för handel)			Aktieägande efter Erbjudandet om Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas			Aktieägande efter Erbjudandet om Utökningsoptionen utnyttjas till fullo och Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas			Aktieägande efter Erbjudandet om Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo		
	Totalt antal	%, andel	%, röster	Totalt antal	%, andel	%, röster	Totalt antal	%, andel	%, röster	Totalt antal	%, andel	%, röster	Totalt antal	%, andel	%, röster
Större aktieägare (>5%)															
Sequoia Capital India	73 612 000	20,8	9,5	72 141 765	19,3	9,1	70 650 683	18,9	9,0	67 258 008,0	18,0	8,5			
- Sequoia Capital India Growth Fund II Ltd	61 092 000	17,2	7,9	59 871 822	16,0	7,5	59 234 804	15,8	7,4	55 818 691	14,9	7,0			
- Sequoia Capital India Growth Fund I Ltd	8 022 800	2,3	1,0	7 862 563	2,1	1,0	7 778 908	2,1	1,0	7 330 295	2,0	0,9			
- Sequoia Capital India Investments IV	3 751 000	1,1	0,5	3 676 083	1,0	0,5	3 636 971	1,0	0,5	3 427 227	0,9	0,4			
- Sequoia Capital India GF Principals Fund I Ltd	746 200	0,2	0,1	731 297	0,2	0,1	723 517	0,2	0,1	681 795	0,2	0,1			
KPCB Holdings, Inc.	33 018 800	9,3	4,3	32 242 179	8,6	4,0	31 836 728	8,5	4,0	29 662 434	7,9	3,7			
Nami Zarringhalam	29 041 900¹	8,2	30,9	27 515 458²	7,3	29,8	26 718 549³	7,1	29,8	26 718 549³	7,1	29,8			
Alan Mamedi	29 041 900¹	8,2	30,9	27 515 458²	7,3	29,8	26 718 549³	7,1	29,8	26 718 549³	7,1	29,8			
Atomico III	23 114 900	6,5	2,6	20 598 382	6,0	2,8	22 167 192	5,9	2,8	20 423 986	5,5	2,5			
- Atomico III LP (Cayman)	14 668 600	4,1	1,9	14 273 472	3,8	1,8	14 067 188	3,8	1,8	12 960 956	3,5	1,6			
- Atomico Partners III-B, LP	6 500 000	1,8	0,8	6 324 910	1,7	0,8	6 233 501	1,7	0,8	5 743 305	1,5	0,7			
- Atomico III (Jersey) LP	1 946 300	0,5	0,3	1 893 873	0,5	0,2	1 866 503	0,5	0,2	1 719 725	0,5	0,2			
True Software EC AB	21 410 000	6,0	2,8	7 343 630	2,0	0,9	-	-	-	-	-	-			
Zenith Venture Capital II AB	21 199 000	6,0	2,7	20 627 963	5,5	2,6	20 329 842	5,4	2,6	18 731 119	5,0	2,4			
Totalt större aktieägare	230 438 500	64,9	84,1	209 878 708	56,1	79,0	199 145 060	53,2	78,0	189 512 645	50,6	76,6			
Övriga säljande aktieägare															
Open Ocean Fund Three Ky	15 541 899	4,4	2,0	15 123 247	4,0	1,9	14 904 682	4,0	1,9	13 732 590	3,7	1,7			
True Software II EC AB	9 000 000	2,5	1,2	3 087 000	0,8	0,4	-	-	-	-	-	-			
True Software IV EC AB	6 508 000	1,8	0,8	2 232 244	0,6	0,3	-	-	-	-	-	-			
True Software III EC AB	3 720 000	1,0	0,5	1 275 960	0,3	0,2	-	-	-	-	-	-			
Jerry Murdock	2 358 440	0,7	0,3	2 029 940	0,5	0,3	1 858 440	0,5	0,2	1 858 440	0,5	0,2			
Gobi AB	1 790 600	0,5	0,2	1 672 958	0,4	0,2	1 611 541	0,4	0,2	1 611 541	0,4	0,2			
Gargalat Invest AB	1 201 600	0,3	0,2	1 122 655	0,3	0,1	1 081 441	0,3	0,1	1 081 441	0,3	0,2			
Soostos Holding AB	722 000	0,2	0,1	674 565	0,2	0,1	649 801	0,2	0,1	649 801	0,2	0,1			
Totalt övriga säljande aktieägare	40 842 539	11,4	5,3	27 218 569	7,3	3,5	20 105 905	5,4	2,5	18 933 813	5,1	2,4			
Övriga aktieägare	83 152 261	23,7	10,6	83 152 261	22,2	10,4	83 152 261	22,2	10,4	83 152 261	22,2	10,5			
Tillkommande nya aktieägare	-	-	-	54 183 762	14,5	7,1	72 030 074	19,2	9,1	82 834 581	22,1	10,4			
Totalt nya och befintliga aktieägare	354 433 300⁴	100,0	100,0	374 433 300⁴	100,0	100,0	374 433 300⁴	100,0	100,0	374 433 300⁴	100,0	100,0			

1) Varav 23 391 900 aktier utgör A-aktier och 5 650 000 utgör B-aktier.

2) Varav 23 391 900 aktier utgör A-aktier och 4 123 558 utgör B-aktier.

3) Varav 23 391 900 aktier utgör A-aktier och 3 326 649 utgör B-aktier.

4) Varav 46 783 800 utgör A-aktier.

Aktier som ägs av EC-bolagen

Bolaget har ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda, strukturerat genom att de anställda äger aktier i fyra separata svenska aktiebolag. De fyra bolagen, True Software EC AB, True Software EC II AB, True Software EC III AB och True Software EC IV AB (tillsammans "EC-bolagen"), har initialt förvärvats som lagerbolag av True Software SPV AB. True Software SPV AB är ett svenskt aktiebolag som är helägt av REEDA Capital Management AB, ett bolag kontrollerat av True Software Scandinavia ABs tidigare styrelseordförande Stefan Lennhammer med familj. True Software Scandinavia har vid fyra tillfällen, i samband med att respektive EC-bolag har satts upp, emitterat stamaktier till True Software SPV AB genom nyemission till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet (0,1 SEK). De nyemitterade stamaktierna har förvärvats av EC-bolagen för en ersättning motsvarande det bedömda marknadsvärdet vid respektive förvärvstillfälle. EC-bolagen har erlagt betalning för aktierna genom utfärdande av reverser till True Software SPV AB.

Nämnda reverser har en avkastningsmekanism genom vilken True Software SPV AB har rätt till en avkastning motsvarande 10 procent av den vinst som respektive EC-bolag realiserar vid en försäljning av aktierna i True Software Scandinavia AB. Avkastningsmekanismen är föremål för ett tak som är specifikt för respektive EC-bolag, och ingen löpande ränta utgår på lånen. Anställda har förvärvat aktier i EC-bolagen för en ersättning motsvarande det av True Software Scandinavia AB bedömda marknadsvärdet av aktier i EC-bolaget vid tiden för förvärvet. EC-bolagen har sedermera tecknat stamaktier serie B i Truecaller AB och tillskjutit sina stamaktier i True Software Scandinavia AB som apportegendom. Totalt äger EC-bolagen följande antal aktier i Bolaget:

True Software EC AB – 21 410 000 stamaktier serie B

True Software EC II AB – 9 000 000 stamaktier serie B

True Software EC III AB – 3 720 000 stamaktier serie B

True Software EC IV AB – 6 508 000 stamaktier serie B

I samband med noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholms avser EC-bolagen att avyttra majoriteten av sina aktier i Bolaget. Likvid från försäljningen kommer delvis att användas för att återbetala lånen från True Software SPV AB och erlägga avkastning. REEDA Capital Management har i aktieägaravtalet mellan Bolagets aktieägare åtagit sig att

delat de vinstmedel som uppbärs från True Software SPV AB med Bolagets övriga aktieägare före noteringen i proportion till respektive aktieägars innehav i Bolaget. Under 2022 är avsikten att EC-bolagen ska distribuera återstående vinstmedel efter betalning av lånen till aktieägarna i EC-bolagen.

Information om Säljande Aktieägare

Utöver de aktier som erbjuds av Truecaller erbjuder Säljande Aktieägare 34 183 762 befintliga B-aktier i Erbjudandet samt ytterligare högst 17 846 312 B-aktier om Utökningsoptionen utnyttjas till fullt. Information om Säljande Aktieägare framgår av tabellen nedan.

Aktieägare	Adress	LEI-kod	Legal form	Registreringsland och jurisdiktion
Sequoia Capital India Growth Fund II Ltd.	ifs Court 28 Bank Street Cybercity Ebene 72201 Mauritius	254900AMH5MG5X1M3B11	Publikt aktiebolag	Mauritius
Sequoia Capital India Growth Fund I Ltd.	Fifth Floor, Ebene Esplanade 24 Bank Street EBENE 72201 Port Louis Mauritius	213800J5EKX1Y8A6F413	Publikt aktiebolag	Mauritius
Sequoia Capital India GF Principals Fund I Ltd.	Fifth Floor, Ebene Esplanade 24 Bank Street EBENE 72201 Mauritius	213800JBDFTFF5WDWM25	Publikt aktiebolag	Mauritius
Sequoia Capital India Investments IV	International Proximity, fifth floor, Ebene Esplanade 24 Cybercity EBENE 72201 Mauritius	213800YTGQGLYZ5L7OR16	Privat aktiebolag	Mauritius
Ocean Open Fund Three Ky	Pohjoisesplanadi 31 00100 Helsingfors Finland	9845009B750A12DD8B44	Kommanditbolag	Finland
Atomico III LP	One Capital Place Shedden Road KY1-1103 Grand Cayman Caymanöarna	9845009EF3JA50C8AA83	Kommanditbolag	Caymanöarna
Atomico III (Jersey) LP	13-14 Esplanade JE1 1EE, St Helier Jersey	9845000EFT07EC43D691	Kommanditbolag	Jersey
Atomico Partners III-B, LP	One Capital Place, PO Box 847 KY1-1103 Grand Cayman Cayman Islands	9845008773D0650D1P07	Kommanditbolag	Caymanöarna
Jerry Murdock	Bolagets adress ¹⁾	-	-	-
Zenith Venture Capital II AB (publ)	Box 16431 103 27, Stockholm Sverige	549300KSRVFRUM2BZ627	Publikt aktiebolag	Sverige
Alan Mamedi	Bolagets adress ¹⁾	-	-	-
Nami Zarringhalam	Bolagets adress ¹⁾	-	-	-
Gobi AB	Spättvägen 31 181 30, Lidingö Sverige	984500IE838CCBBDECS4	Privat aktiebolag	Sverige
Gargalat Invest AB	Vallavägen 11 187 52, Täby Sverige	984500100A3JA2C6B627	Privat aktiebolag	Sverige
Soosto Holding AB	Vita Bandsvägen 8 302 91, Halmstad Sverige	984500DND2CFE687F074	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	549300SH831PRUUGAI76	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC II AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	549300OF4VJJHZCI9S48	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC III AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	549300GJN6PZX0PAT152	Privat aktiebolag	Sverige
True Software EC IV AB	Mäster Samuelsgatan 56 111 21 Stockholm Sverige	5493000X0ZVWVWRB2295	Privat aktiebolag	Sverige

1) Mäster Samuelsgatan 56, 111 21 Stockholm, Sverige.

Lock-up åtaganden

För information om de lock-up åtaganden som ingåtts i samband med Erbjudandet, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information - Åtagande att avstå från att sälja aktier (Lock-up)".

Bolagsordning

Bolagsordning för Truecaller AB

Org. nr. 559278-2774

§ 1 FIRMA

Bolagets firma är Truecaller AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen för bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 VERKSAMHET

Bolagets verksamhet är att direkt eller indirekt utveckla och utge programvara samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i bolaget ska uppgå till lägst 600 000 kronor och högst 2 400 000 kronor.

§ 5 ANTAL AKTIER

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 300 000 000 och högst 1 200 000 000 stycken.

§ 6 AKTIESLAG

6.1 Aktieslag som får utges

Bolaget ska kunna utge aktier av 6 aktieslag. Dessa är aktier av stamaktier serie A, stamaktier serie B, preferensaktier serie A, preferensaktier serie B, preferensaktier serie C och preferensaktier serie D.

Aktier av varje slag får ges ut till ett antal motsvarande högst 100 procent av aktiekapitalet.

6.2 Rösträtt

Stamaktier serie A berättigar till 10 röster per aktie. Övriga aktier (oavsett aktieslag) berättigar till 1 röst per aktie.

6.3 Rätt till bolagets tillgångar och vinst

Vid (i) försäljning av samtliga aktier i bolaget, (ii) vinstutdelning, (iii) likvidation av bolaget, samt (iv) annan värdeöverföring ska:

1. Preferensaktie serie D äga företrädare framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av preferensaktie serie D motsvarar 0,912 USD; därefter
2. Preferensaktie serie C äga företrädare framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av preferensaktie serie C motsvarar 0,368 USD; därefter
3. Preferensaktie serie B äga företrädare framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av preferensaktie serie B motsvarar 0,116 USD; därefter
4. Preferensaktie serie A äga företrädare framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av preferensaktie serie A motsvarar 0,084 USD; därefter

5. Stamaktie serie A och stamaktie serie B äga företrädare framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av stamaktie serie A och stamaktie serie B motsvarar vad som erhållits per preferensaktie serie A; därefter
6. Preferensaktie serie A, stamaktie serie A och stamaktie serie B äga företrädare framför övriga aktieslag att erhålla vad som erhållits per preferensaktie serie B enligt 3) ovan minus vad som erhållits per respektive aktie enligt 4) och 5) ovan; därefter
7. Preferensaktie serie B, preferensaktie serie A, stamaktie serie A och stamaktie serie B äga företrädare framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av preferensaktie serie B, preferensaktie serie A, stamaktie serie A och stamaktie serie B motsvarar det belopp som erhållits per preferensaktie serie C enligt punkt 2) ovan minus det belopp som erhållits av respektive aktieslag enligt 3)-6) ovan; därefter
8. Preferensaktie serie C, preferensaktie serie B, preferensaktie serie A, stamaktie serie A och stamaktie serie B äga företrädare framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av preferensaktie serie C, preferensaktie serie B, preferensaktie serie A, stamaktie serie A och stamaktie serie B motsvarar det belopp som erhållits per preferensaktie serie D enligt punkt 1) ovan minus det belopp som erhållits av respektive aktieslag enligt 2)-7) ovan; därefter

Resterande belopp fördelas pro rata mellan samtliga aktier. För det fall samtliga aktier som ska erhålla medel enligt ovan inte fullt ut erhåller det belopp som anges enligt punkt ovan ska medel som ska fördelas mellan flera aktier eller aktieslag enligt punkt ovan, fördelas pro rata så långt som möjligt inom ramen för respektive punkt.

6.4 FÖRETRÄDESRÄTT VID EMISSION AV AKTIER M.M.

Vid ökning av aktiekapitalet genom kontantemission eller kvittningsemission ska gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma slag (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare, oavsett aktieslag (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 det 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.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas med stöd av teckningsoptionerna respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemmission 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 nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut nya aktier av nytt slag.

6.5 OMVANDLING AV STAMAKTIE SERIE A SAMT PREFERENSAKTIER

Stamaktie serie A samt preferensaktie serie A-D ska på begäran av ägare till sådana aktier omvandlas till stamaktie 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.

Vid slutförandet (två bankdagar efter dagen aktierna första gången noteras) av en Notering (enligt definition nedan) ska varje preferensaktie serie A, B, C och D automatiskt omvandlas till en stamaktie serie B utan ytterligare åtgärd av innehavaren. Styrelsen ska omedelbart efter sådant slutförande anmäla omvandlingen för registrering. Omvandlingen är verkställd när registreringen ägt rum hos Bolagsverket samt i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Med "Notering" avses det förhållande att bolagets aktier blir föremål för offentlig och organiserad handel på reglerad marknad eller annan handelsplats.

§ 7 STYRELSE

Styrelsen för bolaget ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst 3 och högst 7 ledamöter.

§ 8 REVISORER

Bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

§ 9 KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex och senast tre veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena sex bankdagar före stämman dels göra anmälan till bolaget senast klockan 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan

allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden vid bolagsstämma endast om aktieägare anmäler antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 10 ÖPPNANDE AV STÄMMA

Styrelsens ordförande, eller den styrelsen därtill utser, öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§ 11 ÅRSSTÄMMA

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut:
 - ▶ om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernens rapport över finansiell ställning,
 - ▶ om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - ▶ om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvodet.
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 12 POSTRÖSTNING

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 13 RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 14 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Legala frågor och kompletterande information

Godkännande av prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig nationell myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner endast Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller kraven på fullständighet, begriplighet och konsekvens i Prospektförordningen. Ett sådant godkännande från Finansinspektionen ska inte betraktas som ett godkännande av kvaliteten på Bolaget eller värdepapperen i Erbjudandet. Investerares bör göra sin egen bedömning av lämpligheten i att investera i dessa värdepapper.

Allmän bolagsinformation

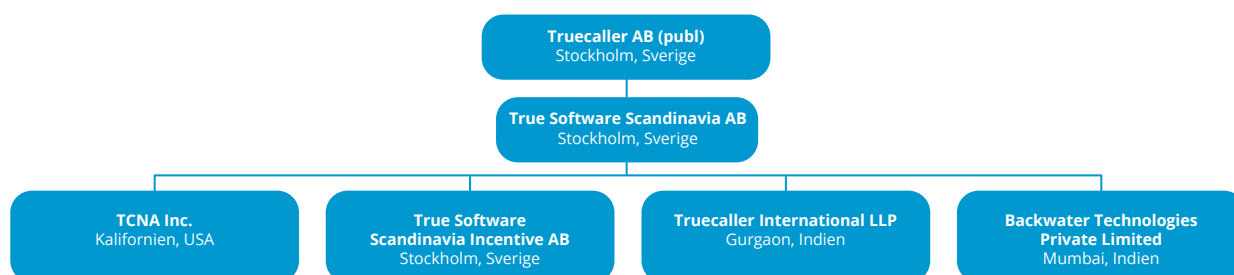
Truecaller AB är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 22 oktober 2020. Bolagets firma registrerades den 2 september 2021. Bolagets organisationsnummer är 559278-2774 och har sitt säte i Stockholm. Truecaller AB (publ)-koncernen bildades i augusti 2021 när det nuvarande moderbolaget Truecaller

AB (publ) förvärvade 100 procent av aktierna i True Software Scandinavia AB genom en apportionering. Ägarkretsen i Truecaller AB är efter apportioneringen samma som den var i True Software Scandinavia AB innan apportioneringen. Eftersom Truecaller AB tidigare har varit ett lagerbolag utan verksamhet kommer de framtida konsoliderade finansiella rapporterna för Truecaller upprättas som en fortsättning av True Software Scandinavia AB koncernen, då etableringen av Truecaller AB som moderföretag enbart är en omorganisation. Följaktligen har de finansiella rapporterna för Truecaller AB upprättats baserat på de förutsättningarna. Historiken i framtida konsoliderade finansiella rapporter för Truecaller AB koncernen kommer att överensstämma med den finansiella historiken för True Software Scandinavia AB koncernen.

Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300TEYF1FA5G5GK26. Bolaget har sitt huvudkontor på adressen Mäster Samuelsgatan 56, 111 21 Stockholm och kan nås på telefonnummer +46 (0)76 318 73 85. Bolagets webbplats är <https://corporate.truecaller.com>.

Legal koncernstruktur

Truecaller AB (publ) är moderbolag i en koncern som består av fem helägda dotterbolag. Nedan visas en organisationskarta över Koncernen.



Väsentliga avtal

KUNDAVTAL

Avtal med Google

Den 29 juli 2016 ingick True Software Scandinavia AB ("True Software") ett avtal med DoubleClick, en del av Google Ireland Limited, avseende DoubleClicks annonsplattform. Avtalet trädde i kraft den 1 september 2016 enligt vilket DoubleClick ska leverera DoubleClick-tjänster och produkter samt leverera annonser enligt de handelskriterier som True Software valt. Den 29 juli 2016 beviljades True Software rätten till och möjligheten att använda DoubleClicks DFP Small Business Audience Management Service samt DART/DoubleClick for Publishers Small Business Service.

Avtalet regleras av engelsk rätt och är giltigt tills dess att det löpt ut eller avslutats.

I förhållande till avtalet med DoubleClick har True Software ingått leveransavtal för annonsutbyte med bland annat AerServ LLC, Index Exchange Inc., OpenX Limited, The Rubicon Project, Inc. och Smaato, Inc.

Den 10 december 2020 ingick True Software ett separat avtal med Google Ireland Limited avseende Google Ad Manager 360-tjänsten, vilket har verkan från och med 1 januari 2021. Avtalet är giltigt för en period om två år och såvida avtalet inte avslutas av endera parten 60 dagar innan det löper ut, ska löptiden fortsätta att förlängas med en ettårsperiod till dess att avtalet avslutas.

Slutligen har True Software ingått ett distributionsavtal för utvecklare med Google LLC för Google Play, vilket är i kraft sedan den 17 november 2020. Enligt detta avtal får True Software

betalningar från Google LLC som avser köp i applikationer som görs via Google Play. Detta avtal kan sägas upp av Google LLC 30 dagar i förväg.

Villkoren för Audience Network Service med Facebook Inc. och Facebook Ireland Limited

Den 15 oktober 2014 ingick Bolaget ett avtal med Facebook, Inc. och Facebook Ireland Limited ("FB"), där Bolaget får tillgång till FB:s reklamnätverk. Bolaget ansvarar för att betjäna tredjeparts- och/eller FB-annonser eller annat kommersiellt eller sponsrat innehåll i Bolagets applikationer, som utgör en så kallad Audience Network Service.

Avtalet gäller tills det sägs upp och kan sägas upp av endera parten utan anledning med omedelbart varsel. Avtalet regleras av irländsk lag.

Utvecklaravtal och licensavtal för utvecklarprogram med Apple Inc.

Ett dotterbolag till Truecaller har ingått ett utvecklaravtal med Apple Inc. Avtalsvillkoren reglerar Truecallers deltagande som Apple-utvecklare. Dessutom har Truecaller ingått ett licensavtal för utvecklingsprogram, enligt vilket Truecaller har begränsad licens att använda Apples programvara och tjänster samt att utveckla och testa applikationer.

Apple har rätt till deras standardprovision av inkomster som betalas av slutanvändare. I de fall det enbart är fråga om en automatisk förnyelse av prenumerationsköp som gjorts av de kunder som samlat på sig mer än ett års betald prenumerationstjänst, har Apple rätt till en reducerad provision av de inkomster som slutanvändare betalar för en efterföljande förnyelse.

Avseende App Store Small Business-programmet har Apple rätt till en reducerad provision av det belopp slutanvändare totalt betalar för försäljning av licensierad applikation till slutanvändare i vissa länder. Om Truecallers totala intäkter överstiger en miljon USD under innevarande kalenderår debiteras emellertid standardprovisionsnivån av Bolaget.

Apple har rätt att när som helst säga upp eller avbryta Truecaller som en registrerad Apple-utvecklare. Dessutom kan endera parten säga upp licensavtalet för utvecklarprogrammet genom ett 30 dagar i förväg skriftligt meddelande. Båda avtalen regleras av lagarna i delstaten Kalifornien.

LEVERANTÖRSAVTAL

Leverans av molnplattformstjänster från Google Cloud India Private Limited och Google Suite-tjänster från Google Ireland Limited

Google levererar ett antal molntjänster till Bolaget. Den 2 april 2018 ingick Bolaget ett avtal avseende Google Cloud Platform Services, som sedan dess har ändrats genom ett antal tillägg.

Tjänstevillkoren för tillhandahållande av Googles molnplattformstjänster till Bolaget innehåller en kontrollskiftesklausul, vilken kräver att parterna skriftligen meddelar den andra

parten inom 30 dagar i händelse av förändring av kontrollen i Bolaget. Den andra parten har då rätt att skriftligen säga upp avtalet inom 30 dagar efter mottagandet.

Bolaget ingick dessutom ett avtal med Google Ireland Limited om tillhandahållande av tjänsten Google Workspace, vilket är underkastat Googles sedvanliga villkor. Avtalet inkluderar åtkomst till Gmail, Google Calendar, Google Docs och liknande produkter och är giltigt till dess att avtalet sägs upp av endera parten. Bolaget kan säga upp avtalet med 30 dagars skriftligt meddelande till Google. Google kan säga upp avtalet vid överträdelse av avtalet, om avtalet upphävs eller på grund av inaktivitet (innebärande att Bolaget inte använder tjänsterna i 60 dagar i rad). Avtalet innehåller en kontrollskiftesklausul som anger att endera part skriftligen måste meddela den andra parten inom 30 dagar i händelse av förändring av kontrollen i Bolaget. Den andra parten kan när som helst säga upp avtalet under perioden mellan kontrollskiftet och 30 dagar efter det att denne mottagit ett skriftligt meddelande härom.

Avtalen och tillhörande villkor regleras av engelsk, indisk och Kaliforniens lag.

FÖRVÄRVSAVTAL

True Software Scandinavia AB förvärvade samtliga aktier i ChillR den 31 januari 2019. Som del av köpeskillingen för förvärvet erhöll säljarna av ChillR syntetiska optioner i True Software Scandinavia AB. Vid nyttjande av de syntetiska optionerna är säljarna av ChillR berättigade till ersättning av True Software Scandinavia AB om ett belopp vars storlek bestäms utifrån hur mycket marknadsvärdet på True Software Scandinavia AB:s aktier överstiger det fastställda lösenpriset. I augusti 2021 har Bolaget erlagt 172 MSEK till säljarna av ChillR avseende de syntetiska optionerna. Enligt Bolagets uppskattning återstår per dagen för Prospektet ett maximalt belopp på cirka 61 MSEK (varav cirka 45 MSEK kommer att behandlas som anställningskostnader och 16 MSEK som finansiella kostnader) att erlagga till säljare av ChillR i ersättning för de syntetiska optionerna i slutet av 2021. Se not 6 "Anställda och personalkostnader", not 11 "Immateriella rättigheter" och not 25 "Rörelseförvärv" i noterna till koncernredovisningen för 2020 för ytterligare information.

Information om myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden

I en verksamhet som den som bedrivs av Bolaget uppstår mindre överträdelsessituationer i immateriella rättigheter relativt ofta. Dessa mindre överträdelsessituationer berör frekvent hänvisningen till ett varumärke eller användningen av en bild som en tredje part innehar immateriella rättigheter till. Sådana situationer hanteras av Bolaget genom snabba och effektiva borttagningsrutiner. I vissa fall är dock intrångsanspråket i sådana immateriella rättigheter från tredje part något mer omfattande.

ANSPRÅK PÅ INTRÅNG I PROGRAMVARUPATENT FRÅN SPAM BLOCKER LLC

Den 12 juni 2020 kontaktade Spam Blocker LLC ("Spam Blocker") genom sin immateriella rådgivare Bolaget och hävdade att

Truecaller-applikationen innehöll tekniker för att selektivt tysta inkommande samtalsmeddelanden som skyddades av amerikanska patent som innehas av Spam Blocker. Spam Blocker uppmanade Bolaget att skaffa en icke-exklusiv licens för patenterade tekniker. Den 10 juli 2020 blev Spamblocker ombedda av Bolaget, genom sin externa amerikanska patenträttsliga rådgivare att tillhandahålla mer information om grunden för anspråket.

Spam Blocker gav mer information den 19 juli 2020. Den sista korrespondensen i ärendet var från Bolagets patenträttsliga rådgivare som upprepade att Bolagets ståndpunkt var att Spam Blocker-patenten inte är giltiga och inte heller har kränkts av Bolaget. Grunden för Bolagets ståndpunkt var att patentkraven för Spam Blocker-patenten snarare är inriktade på en abstrakt idé och inte ett patentberättigat koncept.

Skulle denna fråga eskalera är Bolaget, på grund av rådgivningen från dess patenträttsliga rådgivare, övertygade om att det har ett starkt argument för att avvisa ett intrångsanspråk från Spam Blocker.

TVISTER AV ALLMÄNT INTRESSE I INDIEN

I juli 2021 fick Truecaller via olika medierapporter kännedom om att det i Bombay hade inletts vissa tvister av allmänt intresse mot olika indiska myndigheter, olika indiska banker och Truecallers indiska dotterbolag, med olika ogrundade påståenden om dataintegritet och cybersäkerhet samt Truecallers numera övergivna fintech-strategi. Tvisten är fortfarande i ett förberedande stadie och Truecaller anser att påståendena är oseriösa och ogrundade.

Immateriella rättigheter

VARUMÄRKEN

Bolaget har en varumärkesportfölj som består av fyra varumärken: Truecall, Truecaller, Truedialer och Truemessenger. Varumärkena omfattar relevanta varor och tjänster i klass 9 (programvara), klass 35 (informationshantering), klass 38 (telekommunikation) och klass 42 (mjukvaruutveckling) och är registrerade i relevanta jurisdiktioner i Europa, Amerika, Afrika och Asien. Bolaget har även en registrering av ett figurvarumärke (true) i Indien.

PATENT

Bolaget är inte ensam innehavare av några patent eller patentansökningar. Bolaget har dock tidigare förvärvat ett bolag i Indien, MessAI, som påstås vara innehavaren av den indiska patentansökan nr 201741002373, som dock Bolaget inte använder sig av i sin verksamhet. Från sökbara register i den indiska patentdatabasen listas en enskild person som sökande av patentansökan.

DOMÄNNAMN

Bolaget har över 40 registrerade domännamn. Majoriteten av dessa domännamn har verifierats vara ägda av Bolaget. Vissa domännamn har dock inte verifierats på grund av redigerad information om ägande i sökbara register. Trots det pekar

majoriteten av dessa icke-verifierade domännamn till domännamnet www.truecaller.com som är Bolagets huvudsakliga webbplats. De återstående domännamnen används inte för några aktiva webbsidor.

Försäkringar

Bolaget har en ansvarsförsäkring avseende styrelse, verkställande direktör, personal, inventarier, olyckor och affärsresor. Bolaget anser att Truecaller har ett försäkringsskydd som omfattar de typer av skador och för de belopp som Bolaget anser vara vanligt i branschen. Bolaget kan dock inte garantera att några anspråk riktade mot Bolaget eller Koncernen kommer att täckas (varken helt eller delvis) av befintliga försäkringar, eftersom försäkringar är föremål för undantag samt begränsningar i de belopp som kan betalas ut från en försäkring.

Transaktioner med närstående

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE FRÅN OCH MED DEN 30 JUNI 2021 FRAM TILL DATUMET FÖR PROSPEKTET

I anslutning till apportemissionen som gjordes vid implementeringen av det nya holdingbolaget, Truecaller AB, i Augusti 2021 tecknade bolagen True Software EC AB, True Software EC II AB, True Software EC III AB och True Software EC IV AB (tillsammans "EC-bolagen") sig för nya aktier i Truecaller AB i utbyte mot respektive bolags samtliga aktier i True Software Scandinavia AB. EC-bolagen ägs av anställda i Truecaller och styrelserna för EC-bolagen bestod vid tidpunkten för apportemissionen bland annat av styrelseledamöterna i Truecaller, Alan Mamedi och Nami Zarringhalam, varför transaktionerna utgör transaktioner med närstående.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE UNDER PERIODEN 1 JANUARI - 30 JUNI 2021

Inga transaktioner med närstående har förekommit i Bolaget under det första halvåret 2021 fram till datumet för Prospektet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE UNDER RÄKENSKAPSÅREN 2020, 2019 OCH 2018

Under 2020, 2019 och 2018 har Bolaget betalat 28 TSEK, 338 TSEK respektive 900 TSEK för juridiska tjänster som tillhandahållits av Göran Tollstam, tidigare styrelseledamot. Tjänsterna fakturerades genom B & T Juridik AB.

Sequoia Capital India Investments IV ägde aktier i Backwater Technologies Privated Limited och hade styrelsrepresentation genom Shailesh Lakhani när bolaget förvärvades av Truecaller under 2019.

Shailesh Lakhani representerade även Sequoia i True Software Scandinavias styrelse, då Sequoia genom tre andra fonder hade ett ägande i Truecaller som vid full konvertering av preferensaktier till stamaktier, hade uppgått till 18,9 procent. På grund av jävsförhållandena deltog ej Shailesh Lakhani i besluten kring förvärvet. Sequoia Capital India Investments IV erhöll som köpeskilling för Backwater Technologies Privated Limited aktier i True Software Scandinavia AB till ett, vid förvärvstidpunkten, beräknat marknadsvärde om 72 MSEK.

Under 2019 och 2018 har Bolaget betalat Stefan Lennhammar, tidigare styrelseledamot, 368 TSEK respektive 775 TSEK för tjänster som senior rådgivare till Bolaget.

Stabiliseringsåtgärder

I samband med Erbjudandet kan Goldman Sachs ("Stabiliseringsmanagern"), på uppdrag av Managers och bookrunners, komma att övertilldela B-aktier för att genomföra transaktioner som är utformade för att stabilisera, upprätthålla och på annat sätt stödja marknadspriset på Bolagets B-aktier på en nivå över det som annars skulle råda på den öppna marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq Stockholm, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i B-aktierna på Nasdaq Stockholm och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Stabiliseringsmanagern har dock ingen skyldighet att vidta stabiliseringsåtgärder och det finns ingen garanti för att stabiliseringsåtgärder kommer att genomföras. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris högre än priset i Erbjudandet.

Stabiliseringsmanagern kan använda Övertilldelningsoptionen för att övertilldela B-aktier i syfte att möjliggöra stabiliseringsåtgärder. Stabiliseringsåtgärder kan, om de genomförs, avbrytas när som helst utan något meddelande men måste avbrytas senast inom ovannämnda 30-dagarsperiod. Stabiliseringsmanagern måste senast vid utgången av den sjunde han-

delsdagen, efter att stabiliseringsåtgärder har genomförts, i enlighet med artikel 5.4 i marknadsmissbruksförordningen (EU) 596/2014 (MAR) och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1052, offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts. Inom en vecka efter utgången av stabiliseringsperioden kommer Stabiliseringsmanagern, genom Bolaget, att offentliggöra huruvida stabiliseringsåtgärder utfördes, datum då stabiliseringen inleddes, datum då stabiliseringen senast genomfördes samt prisintervallet inom vilket stabilisering genomfördes för varje datum då stabiliseringsåtgärder genomfördes.

Åtaganden från Cornerstone-investerare i Erbjudandet

Bolaget har erhållit åtaganden från vissa externa investerare ("Cornerstone-investerare") om att förvärva B-aktier i Erbjudandet om totalt 2 265 MSEK motsvarande 54,7 procent av Erbjudandet (baserat på ett pris i Erbjudandet i mittpunkten av prisintervallet, beräknat under förutsättning att Erbjudandet blir fulltecknat och att Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo). Ingen ersättning utgår till de parter som har lämnat teckningsåtaganden. Åtagandena att förvärva B-aktier från Cornerstone-investerare ingicks i september 2021. Åtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang. Som framgår av tabellen nedan har teckningsåtaganden endast tillhandahållits av tredje part.

CORNERSTONE-INVESTERARE	Tecknings- åtagande (B-aktier)	Tecknings- åtagande (MSEK)	Procentandel av B-aktier i Erbjudandet ¹	Ägande efter Erbjudandet (kapital, %) ¹	Ägande efter Erbjudandet (röster, %) ¹
Första AP-Fonden (AP1)	10 000 000	500	12,1	2,7	1,3
Handelsbanken Fonder AB, på uppdrag av investeringsfonder under förvaltning	9 000 000	450	10,9	2,4	1,1
Malabar Investments LLC	9 000 000	450	10,9	2,4	1,1
WF Asian Reconnaissance Fund Limited, förvaltas av Ward Ferry Management Limited	7 000 000	350	8,5	1,9	0,9
Coeli Asset Management AB	6 000 000	300	7,2	1,6	0,8
Steadview Capital Mauritius Limited	4 300 000	215	5,2	1,1	0,5
Totalt	45 300 000	2 265	54,7	12,1	5,7

¹) Baserat på ett pris i Erbjudandet i mittpunkten av prisintervallet, beräknat under förutsättning att Erbjudandet och att Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo.

Lock-up åtaganden

STYRELSELEDAMÖTER, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH VISSA AKTIEÄGARE

Bolagets ledning och styrelse, inklusive Nami Zarringhalam och Alan Mamedi, har åtagit sig gentemot Managers att inte sälja aktier i Bolaget under 360 dagar efter första handelsdagen för Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Samtliga aktieägare som per dagen för Prospektet innehar mer än 5 procent av aktierna i Bolaget har åtagit sig att inte sälja aktier i Bolaget under 180 dagar efter första handelsdagen. Aktieägare som innehar färre

än 5 procent av aktierna men fler än 400 000 aktier i Bolaget per dagen för Prospektet har åtagit sig att inte sälja aktier i Bolaget under 90 dagar efter första handelsdagen. Lock-up åtagandena är föremål för vissa undantag, till exempel överföringar till ett bolag som kontrolleras av en aktieägare, godkännande av ett offentligt köperbjudande avseende Bolagets B-aktier eller överföringar som krävs enligt lag eller förordning. Dessutom kan Managers bevilja undantag från dessa åtaganden. Efter utgången av aktuell Lock-up period får de aktier som omfattas av åtagandet erbjudas till försäljning utan begränsningar.

BOLAGET

Enligt placeringsavtalet (se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information - Placeringsavtal") kommer Bolaget bland annat att åta sig att under en period av 180 dagar från den första dagen av handel med Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm, inte utan samtycke från Managers, föreslå aktieägarna eller vidta andra åtgärder som skulle göra det möjligt för Bolaget att direkt eller indirekt, emittera, erbjuda, pantsätta, sälja, komma överens om försäljning eller på annat sätt överlåta eller sälja värdepapper som väsentligen motsvarar aktierna, inklusive värdepapper som kan konverteras till eller bytas ut mot, eller som representerar en rätt att erhålla aktier i Bolaget. Bolagets åtaganden är föremål för sedvanliga undantag.

Placeringsavtal

I enlighet med villkoren i ett avtal avseende placering av aktier, som är avsett att ingås omkring den 7 oktober 2021 mellan Bolaget, vissa Säljande Aktieägare och Managers ("**Placeringsavtalet**") förbinder sig Bolaget att emittera B-aktierna som ingår i Erbjudandet till de investerare som har förmedlats av Managers. Detta förutsätter dock att Erbjudandet inte avbryts dessförinnan. Vissa Säljande Aktieägare har för avsikt att lämna en Övertilldelningsoption som motsvarar ett åtagande att, på begäran av Managers senast 30 kalenderdagar från första dagen för handel i Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm, sälja ytterligare högst 15 procent av antalet B-aktier i Erbjudandet till ett pris motsvarande Erbjudandepriiset. Övertilldelningsoptionen får enbart utnyttjas för att täcka en övertilldelning i Erbjudandet men de B-aktier som ryms inom Övertilldelningsoptionen kan också komma att användas för eventuella stabiliseringsåtgärder (se vidare nedan under avsnittet "*Stabiliseringsåtgärder*"). Genom Placeringsavtalet lämnar Bolaget sedvanliga garantier och åtaganden gentemot Managers, bland annat avseende att informationen i Prospektet är korrekt, att Prospektet och Erbjudandet uppfyller kraven enligt tillämpliga lagar och förordningar, samt att det inte föreligger några legala eller andra hinder som förhindrar Bolaget från att ingå avtalet eller som skulle förhindra eller försvåra Erbjudandets genomförande. I enlighet med Placeringsavtalet förutsätter Managers åtagande att förmedla investerare bland annat att garantierna som lämnats av Bolaget och Säljande Aktieägare under Placeringsavtalet är korrekta och att inga händelser inträffar som har en sådan väsentlig negativ påverkan på Bolaget att det är skulle anses olämpligt att genomföra Erbjudandet. Under sådana omständigheter har Managers rätt att säga upp Placeringsavtalet fram till likviddagen och Erbjudandet kan komma att avslutas. I sådana fall kommer varken leverans av, eller betalning för, aktier under Erbjudandet att genomföras. I enlighet med Placeringsavtalet har Bolaget, under förutsättningen att sedvanliga förutsättningar är uppfyllda, åtagit sig att ersätta Managers om några krav riktas mot Managers eller om någon skada uppkommer.

Kostnader relaterade till Erbjudandet

Bolagets kvarvarande kostnader i samband med Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 75 MSEK. Kostnaderna är huvudsakligen relaterade till provisionsersättning till Managers, skattemässig och juridisk rådgivning, revisorer samt tryckning och distribution av Prospektet.

Rådgivares intressen

I samband med Erbjudandet tillhandahåller Managers, finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget, tjänster för vilka de kommer att erhålla ersättning för. Från tid till annan kan Managers komma att tillhandahålla tjänster till Bolaget, inom den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner, för vilka de kan erhålla ersättning för. Utöver vad som anges ovan finns det inga andra intressen eller engagemang som skulle kunna vara av väsentlig betydelse för Erbjudandet.

Skattekonsekvenser för investerare

Investerare uppmärksammas på att skattelagstiftningen i Sverige eller i en stat som investeraren har anknytning till eller sin skattehemvist i kan inverka på hur inkomsterna från värdepapperen beskattas. Varje aktieägare bör söka individuell rådgivning för att säkerställa de skattemässiga konsekvenser som kan uppkomma baserat på ägarens specifika situation, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och avtal.

Hemsidor och hyperlänkar som omnämns i prospektet

Prospektet innehåller vissa hänvisningar till hemsidor och hyperlänkar. Vänligen notera att informationen på dessa hemsidor och hyperlänkar inte har granskats och/eller godkänts av Finansinspektionen och inte utgör en del av Prospektet såvida det inte anges uttryckligen att informationen är införlivad i Prospektet genom hänvisning.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Följande dokument finns tillgängliga på Bolagets webbplats, <https://corporate.truecaller.com> under Prospektets giltighetstid:

- ▶ Truecallers ABs bolagsordning; och
- ▶ Truecallers ABs registreringsbevis.

Ordlista

API	Application programming interface
ARPU	Genomsnittlig omsättning per användare
Bemobi	Bemobi Mídia e Entretenimento Ltda
ChillR	Backwater Technologies Private Limited
COSO	The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission
CPM	Cost per mille
DAU	Daglig aktiv användare (Eng. <i>daily active user</i>)
DND	"Nix"-register
FB	Facebook, Inc. och Facebook Ireland Limited.
GDPR	EU:s allmänna dataskyddsförordning.
Identiteter	Identifierade telefonnummer
MAU	Månatlig aktiv användare
OEM	En tillverkare av originalutrustning; ett företag som tillverkar delar och utrustning som kan marknadsföras av en annan tillverkare (Eng. <i>Original Equipment Manufacturer</i>).
Organisk nedladdning	Nedladdningar som inte beror på betald annonsering.
SDK	Software development kit
Spam	Oönskad kommunikation, robo-samtal och liknande
Spam Blocker	Spam Blocker LLC
TAM	Totala adresserbara marknaden.
TCCCPs	Indiska Telecom Commercial Communications Customer Preference Regulations



(Denna sida har avsiktligen lämnats blank.)

Historisk finansiell information

Oreviderad delårsrapport i sammandrag per samt för den sexmånadersperiod som avslutades 30 juni 2021

	Sida
Koncernens rapport över resultat i sammandrag	F-2
Koncernens rapport över totalresultat	F-2
Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag	F-3
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag	F-4
Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag	F-5
Noter till delårsinformation i sammandrag	F-6 - F-8
Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation	F-9

Koncernens räkenskaper per samt för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2020, 2019 och 2018

	Sida
Koncernens rapport över resultat	F-11
Koncernens rapport över totalresultat	F-11
Koncernens rapport över finansiell ställning	F-12
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	F-13
Koncernens rapport över kassaflöden	F-14
Noter till koncernredovisningen	F-15 - F-56
Revisors rapport avseende historisk finansiell information	F-57 - F-58

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2021-01-01 – 2021-06-30	2020-01-01 – 2020-06-30
Rörelsens intäkter	3	424 750	169 538
Förmedlingskostnader		-112 679	-69 918
Bruttoresultat		312 071	99 620
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-79 267	-29 118
Personalkostnader		-103 579	-88 724
Av- och nedskrivningar		-8 161	-10 873
Rörelseresultat		121 064	-29 094
Finansnetto		-3 547	-6 521
Resultat efter finansiella poster		117 517	-35 615
Skatt		106	-798
Periodens resultat¹		117 622	-36 413
Resultat per aktie²			
Resultat per aktie före utspädning (kr)		53,86	-17,21
Resultat per aktie efter utspädning (kr)		33,06	-17,21
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		2 183 744	2 116 064
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		3 558 063	2 116 064

1) Periodens resultat är helt och hållet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

2) Utspädning förekommer om det finns ett positivt resultat för perioden. Se not 18 i årsredovisningen för 2020 för ytterligare information om koncernens aktiekapital.

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	Not	2021-01-01 – 2021-06-30	2020-01-01 – 2020-06-30
Periodens resultat		117 622	-36 413
Periodens övrigt totalresultat			
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet			
Omräkningsdifferens		-989	-2 885
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-	-
Övrigt totalresultat för perioden		-989	-2 885
Totalresultat för perioden		116 634	-39 298

Noterna på sidorna F-6 till F-8 utgör en integrerad del av delårsinformationen.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2021-01-01 – 2021-06-30	2020-01-01 – 2020-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		-	97 812
Egenupparbetade immateriella tillgångar		731	-
Materiella anläggningstillgångar		1 311	1 796
Nyttjanderättstillgångar		91 987	108 134
Uppskjuten skattefordran		58 388	23 617
Andra långfristiga fordringar	4	444	1 599
Summa anläggningstillgångar		152 861	232 959
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	4	97 958	53 795
Likvida medel	4	342 704	101 012
Summa omsättningstillgångar		440 662	154 807
SUMMA TILLGÅNGAR		593 520	387 767
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		270 700	117 969
Summa eget kapital		270 700	117 969
Långfristiga skulder			
Skuld avseende syntetiska optioner	4	-	77 849
Skuld avseende förmånsbestämda pensionsplaner		3 285	2 114
Leasingskulder		79 070	93 391
Uppskjuten skatteskuld		19 832	23 484
Summa långfristiga skulder		102 187	196 837
Kortfristiga skulder			
Skuld avseende syntetiska optioner	4	110 032	-
Leasingskulder		14 618	15 349
Övriga kortfristiga skulder	4	95 984	57 612
Summa kortfristiga skulder		220 634	72 961
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		593 520	387 767

Noterna på sidorna F-6 till F-8 utgör en integrerad del av delårsinformationen.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare					Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	
Ingående eget kapital 2020-01-01	345	-	699 709	3 499	-552 740	150 814
Periodens resultat	-	-	-	0	-36 413	-36 413
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-2 885	-	-2 885
Periodens totalresultat	-	-	-	-2 885	-36 413	-39 298
Transaktioner med koncernens ägare						
Aktierelaterad ersättning	-	-	-	-	6 408	6 408
Summa	-	-	-	-	6 408	6 408
Utgående eget kapital 2020-06-30	345	-	699 709	614	-582 745	117 923
Ingående eget kapital 2021-01-01	352	-	702 511	4 682	-561 612	145 933
Periodens resultat	-	-	-	-	117 622	117 622
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-989	-	-989
Periodens totalresultat	-	-	-	-989	117 622	116 634
Transaktioner med koncernens ägare						
Pågående nyemission efter transaktionskostnader	-	2	7 787	-	-	7 789
Aktierelaterad ersättning	-	-	-	-	344	344
Summa	-	2	7 787	-	344	8 133
Utgående eget kapital 2021-06-30	352	2	710 298	3 693	-443 646	270 700

Noterna på sidorna F-6 till F-8 utgör en integrerad del av delårsinformationen.

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i TSEK	2021-01-01 – 2021-06-30	2020-01-01 – 2020-06-30
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	117 517	-35 615
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	24 739	32 354
Betald inkomstskatt	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	142 256	-3 261
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Förändringar av rörelsefordringar	-18 083	-3 274
Förändringar av rörelseskulder	22 677	10 822
Kassaflöde från den löpande verksamheten	146 851	4 287
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-1 849
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-1 849
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	7 789	-
Återköp teckningsoptioner	-	-
Amortering av leasingskuld	-7 425	-9 869
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	365	-9 869
Periodens kassaflöde	147 218	-7 431
Likvida medel vid periodens början	195 224	109 330
Valutakursdifferens i likvida medel	259	-880
Likvida medel vid periodens slut	342 704	101 012

Noterna på sidorna F-6 till F-8 utgör en integrerad del av delårsinformationen.

Noter till delårsinformation i sammandrag

1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsinformation omfattar det svenska moderföretaget Truecaller AB (publ) ("Truecaller"), organisationsnummer 559278-2774., och dess dotterföretag. Koncernens verksamhet är att utveckla och utge programvara, främst mobilapplikationer för nummerupplösning under varumärket Truecaller. Moderföretaget är ett aktieföretag registrerat i och med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Mäster Samuelsgatan 56, 111 21 Stockholm.

Truecaller tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av EU. Koncernens delårsinformation är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen (1995:1554). För koncernen har samma redovisningsprinciper, värderingsgrunder och bedömningar tillämpats som i koncernens räkenskaper för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2020, 2019 och 2018, vilka återfinns under sidorna F-15 - F-56.

Under augusti 2021 har ägarna av True Software Scandinavia AB genom apportemission bytt sina aktier i True Software Scandinavia AB mot aktier i Truecaller AB. Truecaller AB har genom transaktionen blivit ägare till 100 procent av aktierna i True Software Scandinavia AB. Ägarkretsen i Truecaller AB är efter apportemissionen samma som den var i True Software Scandinavia AB innan apportemissionen. Eftersom Truecaller AB tidigare har varit ett lagerbolag utan verksamhet kommer de framtida konsoliderade finansiella rapporterna för koncernen upprättas som en fortsättning av True Software Scandinavia AB koncernen, då etableringen av Truecaller AB som moderföretag enbart är en omorganisation. Följaktligen har de finansiella rapporterna för Truecaller AB upprättats baserat på de förutsättningarna. Historiken i framtida konsoliderade finansiella rapporter för Truecaller AB koncernen kommer att överensstämma med den finansiella historiken för True Software Scandinavia AB koncernen.

Koncernen har börjat aktivera utvecklingskostnader under 2021 då vissa projekt som startats bedöms uppfylla kriterierna enligt IAS 38. Utvecklingskostnaderna för dessa projekt har därför aktiverats som egenupparbetade immateriella tillgångar.

Koncernens interna utvecklingsprojekt delas in i två faser i enlighet med IAS 38; forskningsfasen och utvecklingsfasen. Kostnader som uppstår under forskningsfasen kostnadsförs löpande i takt med att de uppstår och aktiveras aldrig i efterhand. Kostnader som uppstår under utvecklingsfasen aktiveras som immateriella tillgångar när det enligt ledningens bedömning är sannolikt att de kommer resultera i framtida ekonomiska fördelar för koncernen, kriterierna för aktivering är uppfyllda och kostnaderna kan mätas på ett tillförlitligt sätt.

I koncernen avser egenupparbetade immateriella tillgångar främst utveckling av Truecaller-appen. De utgifter som aktiveras

innefattar utgifter för direkt lön, konsultkostnader och andra direkt till projektet hänförliga utgifter. Alla andra kostnader som inte uppfyller kriterierna för aktivering belastar resultatet när de uppstår. Internt upparbetade tillgångar under utveckling testas minst årligen för nedskrivningsbehov. Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning, på högst 5 år.

Upplysningar enligt IAS 34 framkommer i de finansiella rapporterna samt dess tillhörande noter i delårsinformationen som utgör en integrerad del av delårsinformationen. Samtliga belopp i denna rapport är angivna i tusentals svenska kronor (TSEK) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

2. UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsinformationen kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i koncernens räkenskaper för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2020, 2019 och 2018, vilka återfinns under sidorna F-10 - F-55.

Koncernen aktiverar vissa utvecklingsutgifter som immateriella tillgångar i balansräkningen, främst avseende vidareutveckling av Truecaller-applikationen. Aktivering av utvecklingsutgifterna baseras bland annat på bedömningen om att framtida ekonomiska fördelar kommer genereras av tillgången, samt att det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången så att den kan användas i verksamheten. Majoriteten av utgifterna avser vidareutveckling av Truecaller-appen, varvid koncernen måste göra väsentliga bedömningar avseende vilka utgifter som är hänförliga till uppdateringar av en befintlig tillgång (och som således ska kostnadsföras) och vilka utgifter som avser utveckling av en ny tillgång (och som således redovisas som en immateriell tillgång).

Redovisning av koncernens leasingavtal som nyttjanderätter och motsvarande finansiella skuld enligt IFRS 16 påverkas av leasingavtalets längd. Möjligheten att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt säkert att avtalet förlängs (eller inte avslutas). Leasingperioden omprövas om en option utnyttjas (eller inte utnyttjas) eller om koncernen blir tvungen att utnyttja optionen (eller inte utnyttja den). Bedömningen om det är rimligt säkert omprövas endast om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom leasetagarens kontroll. Merparten av koncernens förlängningsoptioner har beaktats i leasingkulden.

3. INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Uppdelning på intäkter från AVTAL MED KUNDER

TSEK	2021-01-01 – 2021-06-30	2020-01-01 – 2020-06-30
Geografisk region		
Indien	289 866	107 057
Mellanöstern och Afrika	71 711	30 589
Övriga världen	62 500	31 401
Intäkter från avtal med kunder	424 078	169 046

Den geografiska uppdelningen är baserad på var kunden har sitt mobilabbonnemang.

TSEK	2021-01-01 – 2021-06-30	2020-01-01 – 2020-06-30
Typ av tjänst		
Annonsintäkter	344 338	110 521
Användarintäkter	68 453	56 411
Övriga intäkter	11 286	2 113
Intäkter från avtal med kunder	424 078	169 046

4. FINANSIELLA INSTRUMENT

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 30 juni 2021

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	2020-01-01 – 2020-06-30
Andra långfristiga fordringar	444	444
Fordringar på annonsnätverk och plattformsägare	69 031	69 031
Kundfordringar	9 854	9 854
Likvida medel	342 704	342 704
Totalt	422 034	422 034

Finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaff- ningsvärde	Totalt redovisade värden
Skuld avseende syntetiska optioner	110 032	-	110 032
Leverantörs- skulder	-	29 671	29 671
Totalt	110 032	29 671	139 703

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 30 juni 2020

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Totalt redovisade värden
Andra långfristiga fordringar	1 599	1 599
Fordringar på annonsnätverk och plattformsägare	23 610	23 610
Kundfordringar	856	856
Likvida medel	101 012	101 012
Totalt	127 078	127 078

Finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaff- ningsvärde	Totalt redovisade värden
Skuld avseende syntetiska optioner	77 849	-	77 849
Leverantörs- skulder	-	14 489	14 489
Totalt	77 849	14 489	92 338

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 31 december 2020

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Totalt redovisade värden
Andra långfristiga fordringar	1 349	1 349
Fordringar på annonsnätverk och plattformsägare	51 898	51 898
Kundfordringar	4 160	4 160
Likvida medel	195 224	195 224
Totalt	252 631	252 631

Finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaff- ningsvärde	Totalt redovisade värden
Skuld avseende syntetiska optioner	91 019	-	91 019
Leverantörs- skulder	-	9 137	9 137
Totalt	91 019	9 137	100 156

Kortfristiga fordringar och skulder

För kortfristiga fordringar och skulder, som till exempel fordringar på annonsnätverk och plattformsägare, kundfordringar och leverantörsskulder, anses det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet. Koncernen har inga finansiella tillgångar eller skulder som har kvittats i redovisningen eller som omfattas av ett rättsligt bindande avtal om nettning. Tillgångarnas maximala kreditrisk utgörs

av nettobeloppen av de redovisade värdena i tabellerna ovan. Koncernen har inte erhållit några ställda säkerheter för de finansiella nettotillgångarna.

Värdering till verkligt värde

Verkligt värde är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. Under perioden har inga överföringar mellan nivå 1 och 2 förekommit. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1 – Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.

Nivå 2 – Andra observerbara indata för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen genom direkt (dvs. prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Nivå 3 – Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. icke observerbara indata).

Skuld avseende syntetiska optioner

I samband med förvärvet av Backwater Technologies Private Limited under räkenskapsåret 2019 ingick Truecaller optionsavtal med det förvärvade bolagets tidigare ägare. Skulden avseende framtida utbetalningar redovisas som en separat post i balansräkningen och värderas till verkligt värde genom resultaträkningen. Värdering sker enligt nivå 3 i värderingshierarkin. Utfallet för skulden beror på om intjänande villkor uppfylls samt aktiepriset för True Software Scandinavia-aktien. Väsentliga icke-observerbara indata utgörs av bedömt aktiepris för True Software Scandinavia-aktien. Denna bedömning har tidigare baserats på uppskattade transaktionsvärden. Per den 30 juni 2021 baseras den på en värdering som genomförts under kvartalet som huvudsakligen bygger på diskonterade kassaflöden. Skulden har vid bokslutet 31 december 2020 omklassificerats från långfristig till kortfristig skuld.

Skuld avseende syntetiska optioner	2021-01-01 – 2021-06-30	2020-01-01 – 2020-06-30
Ingående balans	91 019	69 220
Värdeförändring redovisad i resultatet	19 013	8 629
Utgående balans	110 032	77 849

Under perioden uppgick orealiserade vinster eller förluster för avtal som fanns per balansdagen till 19 013 TSEK. Detta belopp inkluderas som en del av Personalkostnader i koncernens rapport över resultatet.

Givet de avtal som finns per balansdagen får en ändring i aktiepriset på +10 procentenheter en påverkan på det verkliga värdet på skuld avseende syntetiska optioner på 11 003 TSEK och en påverkan på resultatet före skatt på -11 003 TSEK.

5. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga väsentliga förändringar har skett för koncernen eller i

moderbolaget i relationer eller transaktion med närstående, jämfört med det som beskrivits i koncernens räkenskaper för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2020, 2019 och 2018, vilka återfinns under sidorna 144 till 190.

6. VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- ▶ Truecaller inledde ett samarbete med ett fintechföretag, Cred. Cred är en medlemsbaserad plattform för kreditkortsbetalningar. Genom partnerskapet får Cred-medlemmar ett Truecaller-verifierat ID och en profil med Cred-varumärket, vilket stärker användarens trovärdighet.
- ▶ Truecaller tillkännagav ett strategiskt partnerskap med Tanla Platforms Ltd, en leverantör av lösningar för molnkommunikation, där det kommer att bli möjligt för Tanlas kunder att verifieras via Truecaller och identifieras med en särskild ikon för att hjälpa företaget att visa sitt ID när de kommunicerar med sina kunder.
- ▶ I juli 2021 ingick Truecaller ett avtal med SEB om en revolverande kreditfacilitet (RCF) på totalt 500 MSEK. 250 MSEK är tillgängliga omedelbart och ytterligare 250 MSEK kommer att vara tillgängliga vid en framtida börsintroduktion. Löptiden är inledningsvis ett år, med möjlighet till ett års förlängning. Vid en framtida börsnotering kommer löptiden att vara tre år, med möjlighet till förlängning med ett plus ett år. Syftet med krediten är att skapa en möjlighet för Bolaget att snabbt dra nytta av möjligheter när det gäller förvärv av nya användare på nyckelmarknader och att kunna genomföra strategiskt viktiga förvärv av företag som kan bidra till Truecallers framtida tillväxt. Krediten har tagits upp på marknadsmässiga villkor.
- ▶ Truecaller har gjort en omstrukturering av Koncernen, med ett nytt moderbolag, Truecaller AB, som inte har haft någon operativ verksamhet innan. Det tidigare moderbolaget, True Software Scandinavia AB, har blivit ett helägt dotterbolag till Truecaller AB efter omstruktureringen. Omstruktureringen genomförs i form av en apportemission riktad till True Software Scandinavia AB:s dåvarande aktieägare, som erhåller motsvarande innehav i Truecaller AB. Den nybildade Truecaller-koncernen kommer att ses som en fortsättning på True Software Scandinavia-koncernen och Truecaller-koncernen kommer därmed att ta över True Software Scandinavia-koncernens finansiella historia ograverad.
- ▶ I juli 2021 beslutade Truecaller AB:s styrelse att införa ett teckningsoptionsprogram för anställda (LTIP 2021, långsiktigt incitamentsprogram). Syftet är att ge Truecallers medarbetare starka incitament att bidra till bolagets långsiktiga framgång och att skapa förutsättningar för att rekrytera och behålla de absolut bästa medarbetarna på en extremt konkurrensutsatt, global kompetensmarknad.
- ▶ I augusti 2021 betalade Bolaget 172 MSEK till de säljare av ChillR som erhållit syntetiska optioner som grund för beräkning av en tilläggsköpeskilling från ChillR-förvärvet. Då skulden per juni 2021 uppgick till 110 MSEK innebar utbetalningen en resultatpåverkan om 62 MSEK per augusti. Beroende på det slutliga priset för aktierna i Erbjudandet kommer ytterligare en betalning att ske enligt optionerna, med ett tak på cirka 61 MSEK.

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation

Revisors granskningsrapport

Till styrelsen i Truecaller AB (publ), org.nr 559278-2774

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den konsoliderade finansiella delårsinformationen i sammandrag på sidorna F-2 – F-8 för Truecaller AB (publ) per 30 juni 2021 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera den konsoliderade finansiella delårsinformationen i enlighet med IAS 34. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om den konsoliderade finansiella delårsinformationen grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga gransknings-

åtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att konsoliderade finansiella delårsinformationen, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34.

Stockholm den 29 september 2021

ERNST & YOUNG AB

Jennifer Rock-Baley
Auktoriserad revisor

**Koncernens räkenskaper per samt för räkenskapsåren
som avslutades 31 december 2020, 2019 och 2018**

Koncernens rapport över resultat

Belopp i TSEK	Not	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Rörelsens intäkter	3, 4	491 701	298 952	190 274
Förmedlingskostnader		-169 322	-123 899	-59 346
Bruttoresultat		322 378	175 053	130 928
Övriga rörelsekostnader				
Övriga externa kostnader	5, 6	-55 975	-61 631	-76 494
Personalkostnader	6, 20	-178 449	-199 059	-107 337
Av- och nedskrivningar	11, 12, 13	-118 545	-12 885	-11 421
Rörelseresultat		-30 591	-98 522	-64 324
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter	7	67	4 129	1 241
Finansiella kostnader	8	-23 441	-2 662	-2 133
Resultat efter finansiella poster		-53 965	-97 054	-65 216
Skatt på årets resultat	9	38 443	-11	-197
Årets resultat		-15 522	-97 065	-65 413
Årets resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.				
Resultat per aktie¹	10			
Resultat per aktie före utspädning		-7,28	-47,77	-35,13
Resultat per aktie efter utspädning		-7,28	-47,77	-35,13

1) Implementationen av Truecaller AB-bolaget som ny koncernmoder i augusti 2021 innebar en 1:100 utspädning av antal utestående aktier i koncernen.

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	Not	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Årets resultat		-15 522	-97 065	-65 413
Övrigt totalresultat				
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet (efter skatt)				
Omräkningsdifferens	18	1 183	3 910	-411
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet (efter skatt)				
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	20	-1 065	530	-653
Summa övrigt totalresultat för året, efter skatt		118	4 440	-1 064
Årets totalresultat, efter skatt		-15 404	-92 626	-66 477

Årets totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.
Noterna på sidorna F-15 till F-56 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Immateriella tillgångar	11	1	103 565	-	-
Materiella anläggningstillgångar	12	1 563	661	1 931	3 948
Nyttjanderättstillgångar	13	99 830	2 296	10 621	13 688
Uppskjuten skattefordran	9	59 271	547	2 317	2 513
Andra långfristiga fordringar	14	1 349	2 810	1 363	681
Summa anläggningstillgångar		162 014	109 879	16 233	20 830
Omsättningstillgångar					
Fordringar på annonsnätverk och plattformägare	3,14,19	51 898	29 014	16 849	9 764
Kundfordringar	14,19	4 160	2 512	4 056	1 226
Förutbetalda kostnader	15	7 956	4 859	3 128	2 012
Övriga fordringar		14 583	19 390	8 936	3 861
Likvida medel	14,16,19	195 224	109 330	94 563	75 358
Summa omsättningstillgångar		273 821	165 106	127 532	92 221
SUMMA TILLGÅNGAR		435 834	274 984	143 765	113 052
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
	18				
Aktiekapital		353	345	330	317
Övrigt tillskjutet kapital		702 511	699 709	546 441	477 535
Reserver		4 682	3 499	-411	0
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-561 612	-552 740	-470 493	-405 510
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		145 933	150 814	75 867	72 342
Summa eget kapital		145 933	150 814	75 867	72 342
Långfristiga skulder					
Skuld avseende syntetiska optioner	14,19	-	69 220	-	-
Avsättningar för förmånsbestämda pensioner	20	2 966	1 130	838	84
Leasingskulder	13,19,22	86 122	0	1 883	6 833
Uppskjuten skatteskuld	9	20 828	559	2 514	2 513
Summa långfristiga skulder		109 916	70 909	5 236	9 430
Kortfristiga skulder					
Skuld avseende syntetiska optioner	14,19	91 019	-	-	-
Leverantörsskulder	14,19	9 138	8 510	12 129	5 875
Leasingskulder	13,19,22	14 924	1 900	7 731	5 333
Avtalsskulder	3	25 081	19 615	7 887	1 748
Övriga skulder		12 437	5 998	11 609	3 038
Upplupna kostnader	21	27 386	17 238	23 306	15 286
Summa kortfristiga skulder		179 985	53 261	62 662	31 279
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		435 834	274 984	143 765	113 052

Noterna på sidorna F-15 till F-56 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare					Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat			
Ingående eget kapital 2018-01-01	317	477 535	0	-405 510		72 342	72 342
Årets resultat	0	0	0	-65 413		-65 413	-65 413
Årets övrigt totalresultat	0	0	-411	-653		-1 064	-1 064
Årets totalresultat	0	0	-411	-66 066		-66 477	-66 477
Transaktioner med koncernens ägare							
Nyemission efter transaktionskostnader	13	68 905	0	0		68 918	68 918
Aktierelaterad ersättning	0	0	0	1 084		1 084	1 084
Summa	13	68 905	0	1 084		70 002	70 002
Utgående eget kapital 2018-12-31	330	546 441	-411	-470 493		75 867	75 867
Årets resultat	0	0	0	-97 065		-97 065	-97 065
Årets övrigt totalresultat	0	0	3 910	530		4 440	4 440
Årets totalresultat	0	0	3 910	-96 536		-92 626	-92 626
Transaktioner med koncernens ägare							
Nyemission efter transaktionskostnader	16	153 268	0	0		153 284	153 284
Aktierelaterad ersättning	0	0	0	14 289		14 289	14 289
Summa	16	153 268	0	14 289		167 572	167 572
Utgående eget kapital 2019-12-31	345	699 709	3 499	-552 740		150 814	150 814
Årets resultat	0	0	0	-15 522		-15 522	-15 522
Årets övrigt totalresultat	0	0	1 183	-1 065		118	118
Årets totalresultat	0	0	1 183	-16 587		-15 404	-15 404
Transaktioner med koncernens ägare							
Nyemission efter transaktionskostnader	7	2 802	0	0		2 809	2 809
Aktierelaterad ersättning	0	0	0	8 217		8 217	8 217
Återköp av teckningsoptioner	0	0	0	-503		-503	-503
Summa	7	2 802	0	7 714		10 523	10 523
Utgående eget kapital 2020-12-31	353	702 511	4 682	-561 612		145 933	145 933

Ej återbetalade villkorade aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 100 000 kr (100 000 kr).
Noterna på sidorna F-15 till F-56 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK	Not	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		-53 965	-97 054	-65 216
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	22	159 884	78 753	11 599
Betald inkomstskatt		-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		105 919	-18 301	-53 617
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Förändringar av rörelsefordringar		-27 675	-19 369	-15 981
Förändring av rörelseskulder		27 307	-4 731	28 942
Kassaflöde från den löpande verksamheten		105 552	-42 401	-40 656
Investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv	25	-	1 159	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	12	-1 879	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	12	608	0	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	14	0	-1 560	-929
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	14	0	45	266
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 271	-356	-663
Finansieringsverksamheten				
Nyemission		2 809	67 255	68 918
Återköp teckningsoptioner		-503	-	-
Amortering av leasingskuld	13	-18 735	-11 489	-8 890
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-16 429	55 766	60 028
Årets kassaflöde	16	87 852	13 009	18 709
Likvida medel vid årets början		109 330	94 563	75 358
Valutakursdifferens i likvida medel		-1 958	1 758	496
Likvida medel vid årets slut		195 224	109 330	94 563

Noterna på sidorna F-15 till F-56 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

Noter till koncernredovisningen

1. ALLMÄN INFORMATION

Denna koncernredovisning omfattar det svenska moderföretaget Truecaller AB (publ) ("Truecaller") med organisationsnummer 559278-2774 och dess dotterföretag. Koncernens verksamhet är att utveckla och utge programvara, främst mobilapplikationer för nummerupplysningar under varumärket Truecaller. Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Mäster Samuelsgatan 56, 111 21 Stockholm.

Grunder för upprättandet av koncernredovisningen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningar som utfärdats av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de antagits av Europeiska Unionen (EU). Vidare tillämpar koncernen årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" utfärdad av Rådet för finansiell rapportering. Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern). Tillgångar och skulder värderas med utgångspunkt i anskaffningsvärdet med undantag för vissa finansiella instrument som är värderade till verkligt värde. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med förvärvsmetoden och samtliga dotterföretag, i vilka bestämmande inflytande innehas, konsolideras från och med det datum detta inflytande erhöles. Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att flera uppskattningar görs av ledningen för redovisningsändamål. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen, anges i Not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar. Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från gjorda bedömningar om gjorda bedömningar ändras eller andra förutsättningar föreligger. De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

Under augusti 2021 har ägarna av True Software Scandinavia AB genom apportionering bytt sina aktier i True Software Scandinavia AB mot aktier i Truecaller AB. Truecaller AB har genom transaktionen blivit ägare till 100 procent av aktierna i True Software Scandinavia AB. Ägarkretsen i Truecaller AB är efter apportioneringen samma som den var i True Software Scandinavia AB innan apportioneringen. Eftersom Truecaller AB tidigare har varit ett lagerbolag utan verksamhet kommer de framtida konsoliderade finansiella rapporterna för koncernen upprättas som en fortsättning av True Software Scandinavia AB koncernen, då etableringen av Truecaller AB som moderföretag enbart är en omorganisation. Följaktligen har de finansiella rapporterna för Truecaller AB upprättats baserat på de förutsättningarna. Historiken i framtida konsoliderade finansiella rapporter för Truecaller AB koncernen kommer att överensstämma med den finansiella historiken för True Software Scandinavia AB koncernen.

Detta är första gången konsoliderade finansiella räkenskaper upprättas för Truecaller AB. Då Truecaller Koncernen är en fortsättning på True Software Scandinavia koncernen som tillämpade IFRS i sin årsredovisning för 2020 är IFRS 1 ej tillämpliga på dessa finansiella räkenskaper. True Software Scandinavias övergång till IFRS finns beskrivet i mer detalj i Not 27 Övergång till IFRS.

Koncernens räkenskapsår löper från 1 januari till 31 december. Detta gäller även koncernens dotterbolag, med undantag för de indiska bolagen, Truecaller International LLP och Backwater Technologies Private Limited, som i enlighet med indiska regelverk tillämpar ett räkenskapsår från 1 april till och med 31 mars för den legala redovisningen.

Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern).

Nya eller ändrade standarder efter 2020

Ett antal nya och förändrade redovisningsstandarder har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats i framtagandet av koncernens finansiella rapporter. Koncernen avser att följa dessa nya och förändrade standarder när de träder i kraft. Dessa standarder och förändringar av standarder som publicerats av IASB förväntas inte ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Konsolidering

Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka Truecaller har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från innehavet i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen, och exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av eget kapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat. Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwill den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i resultatet. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i resultatet. Om ytterligare andelar förvärvas, alltså efter att bestämmande inflytande erhållits, redovisas detta som en transaktion mellan ägare inom eget kapital.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Valuta

FUNKTIONELL VALUTA OCH RAPPORTERINGSVALUTA

Den funktionella valutan för moderföretaget är svenska kronor, vilken utgör rapporteringsvalutan för koncernen. Samtliga belopp anges i tusentals kronor om inget annat anges.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Från och med år 2020 redovisas kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder netto i rörelseresultatet, medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder nettoredovisas som finansiella poster.

Omräkning av utländska dotterföretag

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som föreligger vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i omräkningsreserven i eget kapital. När bestämmande inflytande upphör för en utlandsverksamhet omklassificeras tillhörande omräkningsdifferenser från omräkningsreserven i eget kapital till resultatet.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas realiseras under koncernens normala verksamhetscykel som är 12 månader efter rapportperioden. Kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas regleras under koncernens normala verksamhetscykel som är 12 månader efter rapportperioden.

Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den Högste Verkställande Beslutsfattaren (HVB). Den Högste Verkställande Beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet

från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Koncernens indelning i segment baseras på den interna strukturen av koncernens affärsverksamheter, vilket innebär att koncernens verksamhet anses utgöra ett enda segment.

Intäkter från avtal med kunder

Koncernen redovisar en intäkt när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande, vilket är då en utlovad vara eller tjänst levereras till kunden och kunden övertar kontrollen av varan eller tjänsten. Kontroll av ett prestationsåtagande kan överföras över tid eller vid en tidpunkt. Intäkten utgörs av det belopp som företaget förväntar sig erhålla som ersättning för överförda varor eller tjänster. För att koncernen ska kunna redovisa intäkter från avtal med kunder analyseras varje kundavtal i enlighet med den femstegsmodell som återfinns i standarden:

Steg 1: Identifiera ett avtal mellan minst två parter där det finns en rättighet och ett åtagande.

Steg 2: Identifiera de olika löften (prestationsåtaganden) som finns i avtalet.

Steg 3: Fastställa transaktionspriset, det vill säga det ersättningsbelopp som företaget förväntas erhålla i utbyte mot de utlovande varorna eller tjänsterna. Transaktionspriset ska justeras för rörliga delar, exempelvis eventuella rabatter.

Steg 4: Fördela transaktionspriset på de olika prestationsåtagandena.

Steg 5: Redovisa en intäkt när prestationsåtagandena uppfylls, det vill säga kontroll övergått till kunden. Detta görs vid ett tillfälle eller över tid om någon av de kriterier som anges i standarden möts. Koncernens väsentliga intäkter härrör från försäljning av annonsytor i Truecallers applikation, samt försäljning av premiumabonnemang till användare av appen.

Annonsintäkter

Annonsintäkter uppstår när koncernen upplåter annonsutrymme i Truecallers app. Försäljning sker både genom direkt försäljning till annonsörer och genom avtal med olika annonsnätverk. Avtalslängden är generellt sett relativt kort, vanligtvis mellan 1 och 12 månader. Truecaller anser att annonsören utgör koncernens kund även när försäljning sker via annonsnätverk. Koncernen har identifierat ett enda prestationsåtagande; att upplåta annonsyta. När försäljning sker via annonsnätverk är andra parter, nämligen annonsnätverken som förmedlar annonsytor till slutkunden, delaktiga i affären, vilket innebär att Truecaller och annonsnätverken erhåller olika andelar av bruttointäkten från slutkunden. För att avgöra om koncernen är huvudman eller ombud i dessa transaktioner, bedöms om koncernen har kontroll över tjänsten som kunden köper innan den överförs. Detta inkluderar bland annat en bedömning om koncernen efter eget gottfinnande kan fastställa priset på tjänsten och om den har huvudansvaret för tillhandahållandet av tjänsten inklusive ansvaret för att tjänsten är godtagbar. Truecaller bedömer att koncernen kontrollerar tjänsten innan den överförs och anser sig därmed vara huvudman i

transaktionerna. Därmed bruttoredo visas annonsintäkter i de fallen nödvändig information om bruttointäkten och/eller förmedlingsavgiften tillhandahålls av annonsnätverken. Detta innebär att bruttoersättningen redovisas som nettoomsättning och de andelar som innehålls av annonsnätverken redovisas som kostnader i resultaträkningen (se nedan avsnitt avseende Utgifter för att erhålla ett avtal). I de fallen koncernen inte har tillgång till information om priset som annonsören faktiskt betalar till annonsnätverken redovisas intäkterna netto. Transaktionspriset är främst fast. Koncernen redovisar en intäkt i takt med att prestationsåtagandet uppfylls, vilket är när kunden får kontroll över tillgången. Truecaller anser att kontroll överförs över tid, eftersom annonsören samtidigt erhåller och förbrukar de fördelar som tillhandahålls. Förloppet mot ett fullständigt uppfyllande av prestationsåtagandet mäts med tillämpning av en produktionsmetod baserat på antalet annonsvisningar eller klick som annonsen genererar.

Användarintäkter

Koncernens användarintäkter uppstår i samband med att användare får tillgång till en premiumversion av applikationen via så kallade inapp köp via App Store (iOS) och Google Play (Android). Koncernens prestationsåtagande består av att upplåta en licens till slutanvändaren i kombination med en onlinetjänst som krävs för att premiumversionen ska fungera som avsett. Koncernen har således identifierat att försäljning för användarintäkter består av en tjänst som utgör ett enda prestationsåtagande mot slutkund. Transaktionspriset för användarintäkterna är en fast avgift, vilken betalas månadsvis eller årsvis i förskott. Truecaller anser att kontroll över prestationsåtagandet överförs över tid då användaren samtidigt erhåller och förbrukar de fördelar som Truecaller tillhandahåller via tjänsten. Förloppet mot ett fullständigt uppfyllande av prestationsåtagandet mäts med tillämpning av en produktionsmetod baserat på tid som förflutit.

Utgifter för att erhålla ett avtal

Hänförligt till intäktavtalen för både annonsintäkter och användarintäkter ådrar sig koncernen tillkommande utgifter för att erhålla ett avtal. Vid ingången av avtal med slutkund för annonsintäkter ådrar sig Truecaller utgifter som ska erläggas till annonsnätverken för deras förmedlingstjänst av den annonsyta som koncernen upplåter. Hänförligt till ingång av avtal för användarintäkter tar plattformägaren, det vill säga Apple eller Google, ut en provision för respektive köp som genomförs i koncernens app. Tillkommande utgifter för att erhålla ett avtal med en kund ska redovisas som en tillgång om företaget förväntar sig att få täckning för dessa utgifter. Om avskrivningstiden för sådan tillgång högst skulle uppgått till ett år kan, som en praktisk lösning, sådana utgifter redovisas som en kostnad när de uppkommer. Koncernen har valt att tillämpa denna praktiska lösning för samtliga utgifter för att erhålla avtal där avtalstiden är högst ett år. Kostnaden redovisas i koncernens rapport över resultatet på raden 'Förmedlingskostnader'.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda såsom lön, sociala avgifter och semesterersättning kostnadsförs den period när de anställda utför tjänsterna.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Koncernen har därmed ingen ytterligare risk. Koncernens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt koncernen under perioden.

Förmånsbestämda pensionsplaner

En förmånsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen har en förpliktelse att betala överenskomna ersättningar till de anställda. Koncernen bär därmed både den aktuariella risken och investeringsrisken. Koncernen tillhandahåller förmånsbestämda pensionsplaner för anställda i Indien som har jobbat längre än fem år för koncernen. Kostnaden för den förmånsbestämda pensionsplanen, samt storleken av pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den s.k. Projected Unit Credit Method, vilken innebär att kostnaden fördelas över den anställdes tjänstgöringsperiod. Vid beräkningen används aktuariella antaganden såsom personalomsättning, framtida löneökningar, livslängd och pensionsålder. Aktuariella vinster och förluster vid omvärderingar till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period de uppstår. Övriga kostnader redovisas i resultatet, tjänstgöringskostnader som en del av personalkostnader och räntekostnader i finansnettot. Koncernens pensionsplaner är ofonderade och den skuld som redovisas i rapport över finansiell ställning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår därmed till nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen vid rapportperiodens slut. Pensionsförpliktelsens nuvärde fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för medel- till långfristiga riskfria investeringar. Dessa är utgivna i samma valuta som ersättningarna kommer att betalas i med löptider jämförbara med den aktuella pensionsförpliktelsens.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

Teckningsoptionsprogram

Anställda inom koncernen som deltar i optionsprogram där optioner har ställts ut ges möjlighet att förvärva aktier i Truecaller AB. Det verkliga värdet vid tilldelningstidpunkten för optionerna har beräknats enligt Black & Scholes modellen. En personalkostnad redovisas, tillsammans med en motsvarande ökning av eget kapital, fördelad över den period som intjäningsvillkoren uppfylls, vilket är det datum då de anställda som berörs är fullt berättigade till ersättningen. Intjäningsvillkoren innebär att den anställda ska kvarstå i anställning under intjäningsperioden,

och påverkar således antalet optioner som förväntas tjäna in. Vid varje bokslutstillfälle omprövar koncernen sin bedömning av hur många optioner som förväntas bli intjänade. Eventuella avvikelser mot de ursprungliga bedömningarna som omprövningen ger upphov till, redovisas i resultaträkningen och motsvarande justeringar görs i eget kapital. I den mån sociala avgifter utgår på optionsprogrammen enligt ovan fördelas kostnaden på de perioder under vilka tjänsterna utförs. Den skuld för sociala avgifter som uppkommer omvärderas vid varje balansdag utifrån en ny beräkning av de avgifter som förväntas betalas när optionerna inlöses. Det innebär att en ny marknadsvärdering av optionerna görs vid varje bokslutstillfälle som ligger till grund för beräkningen av skulden för sociala avgifter.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter

Finansiella intäkter består av ränteintäkter och eventuella realisationsresultat på finansiella tillgångar. Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över och underkurser. Finansiella intäkter redovisas i den period till vilken de hänförs sig.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader utgörs främst av räntekostnader på skulder vilka beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden och av räntekostnader på leasingkulder. Finansiella kostnader redovisas i den period till vilken de hänförs sig. Valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto.

Inkomstskatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då den underliggande transaktionen redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden. Temporära skillnader beaktas inte vid redovisning av goodwill eller för den initiala redovisningen av ett tillgångsförvärv eftersom förvärvet inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värdningen av uppskjuten skatt baseras på hur och i vilken jurisdiktion de underliggande tillgångarna eller skulderna förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen och som förväntas gälla i den jurisdiktion när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skatte-

fordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas om det finns en legal rätt att kvitta kortfristiga skattefordringar mot kortfristiga skatteskulder och den uppskjutna skatten är hänförlig till samma enhet i koncernen och samma skattemyndighet.

Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att nettoresultat hänförlig till moderföretagets aktieägare divideras med viktat genomsnittligt antal utestående aktier under året. Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att nettoresultat hänförlig till moderföretagets aktieägare divideras, i tillämpliga fall justerat, med summan av det viktade genomsnittliga antalet stamaktier och potentiella stamaktier som kan ge upphov till utspädningseffekt. Utspädningseffekt av potentiella stamaktier redovisas endast om en omräkning till stamaktier skulle leda till en minskning av resultatet per aktie efter utspädning.

Immateriella tillgångar

En immateriell tillgång redovisas om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna som kan hänföras till tillgången kommer tillfalla företaget samt att anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. En immateriell tillgång värderas till anskaffningsvärde då det tas upp för första gången i den finansiella rapporten. Immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella tillgångar med obestämbart nyttjandeperiod prövas årligen för nedskrivningsbehov samt i de fall det föreligger indikationer på att en nedskrivning kan behövas. Även för de immateriella tillgångarna med obestämbart nyttjandeperiod görs en omprövning av nyttjandeperioden vid varje bokslutstillfälle.

Goodwill

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet vid ett rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvat nettotillgångar. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter som väntas gynnas av rörelseförvärvets synergieffekter. De faktorer som utgör redovisad goodwill är övervärde vid förvärv. Goodwill anses ha en obestämbart nyttjandeperiod och prövas därmed minst årligen för nedskrivningsbehov.

Avskrivningsprinciper

Immateriella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid behov. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Beräknade nyttjandeperioder för väsentliga immateriella anläggningstillgångar är följande:

- Goodwill Obestämbart

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Det redovisade värdet för en tillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- Inventarier, verktyg och installationer 5 år

Tillämpade avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Leasingavtal

Vid ingåendet av ett avtal fastställer koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal baserat på avtalets substans. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Leasingskulder

På inledningsdatumet för ett leasingavtal redovisar koncernen en leasingskuld motsvarande nuvärdet av de leasingbetalningar som ska erläggas under leasingperioden. Leasingperioden bestäms som den icke-uppsägningbara perioden tillsammans med perioder att förlänga eller säga upp avtalet om koncernen är rimligt säkra på att nyttja de optionerna. Leasingbetalningarna inkluderar fasta betalningar (efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas), variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris (t.ex. en referensränta) och belopp som förväntas betalas enligt restvärdesgarantier. Leasingbetalningarna inkluderar dessutom lösenpriset för en option att köpa den underliggande tillgången eller straffavgifter som utgår vid uppsägning i enlighet med en uppsägningsoption, om sådana optioner är rimligt säkra att utnyttjas av Truecaller. Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller ett pris redovisas som en

kostnad i den period som de är hänförliga till. För beräkning av nuvärdet av leasingbetalningarna använder koncernen den implicita räntan i avtalet om den enkelt kan fastställas och i övriga fall används den marginella upplåningsräntan.

Per inledningsdatumet för leasingavtalet. Efter inledningsdatumet av ett leasingavtal ökar leasingskulden för att återspegla räntan på leasingskulden och minskar med utbetalda leasingavgifter. Dessutom omvärderas värdet på leasingskulden till följd av modifieringar, förändringar av leasingperioden, förändringar i leasingbetalningar eller förändringar i en bedömning att köpa den underliggande tillgången.

Nyttjanderättstillgångar

Koncernen redovisar nyttjanderättstillgångar i rapporten över finansiell ställning på inledningsdatumet för leasingavtalet (det vill säga det datum då den underliggande tillgången blir tillgänglig för användande). Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, samt justerat för omvärderingar av leasingskulden. Anskaffningsvärdet för nyttjanderättstillgångar inkluderar det initiala värdet som redovisas för den hänförliga leasingskulden, initiala direkta utgifter, samt eventuella förskottsbetalningar som görs på eller innan inledningsdatumet för leasingavtalet efter avdrag av eventuella erhållna incitament. Förutsatt att Truecaller inte är rimligt säkra på att äganderätten till den underliggande tillgången kommer att övertas vid utgången av leasingavtalet skrivs nyttjanderättstillgången av linjärt under det kortare av leasingperioden och nyttjandeperioden.

Tillämpning av praktiska undantag

Koncernen tillämpar de praktiska undantagen avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. Korttidsleasingavtal definieras som leasingavtal med en initial leasingperiod om maximalt 12 månader efter beaktande av eventuella optioner att förlänga leasingavtalet. Leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde utgörs i koncernen t.ex. av kontorsinventarier. Leasingbetalningar för korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde kostnadsförs linjärt över leasingperioden. Koncernen tillämpar även undantaget att inte skilja ut icke-leasingkomponenter från leasingkomponenter i leasingavtal. Således redovisas leasingkomponenter och tillhörande icke-leasingkomponenter som en enda leasingkomponent.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Koncernen genomför ett nedskrivningstest i det fall det föreligger indikationer på att en värdenedgång har skett i de materiella eller immateriella tillgångarna, det vill säga närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart. Detta gäller även nyttjanderättstillgångar hänförliga till leasingavtal. Vidare prövas tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod, det vill säga koncernens goodwill, årligen för nedskrivningsbehov genom att tillgångens återvinningsvärde beräknas, oavsett om det föreligger indikationer på en värdenedgång eller ej. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Ett återvinningsvärde

utgörs av det högsta av ett nettoförsäljningsvärde och ett nyttjandevärde som utgör ett internt genererat värde baserat på framtida kassaflöden. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter). Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning belastar resultatet.

Tidigare redovisad nedskrivning återförs om återvinningsvärdet bedöms överstiga redovisat värde. Återföring sker dock inte med ett belopp som är större än att det redovisade värdet uppgår till vad det hade varit om nedskrivning inte hade redovisats i tidigare perioder. En eventuell återföring redovisas i resultaträkningen. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig.

Finansiella instrument

Finansiella instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan; andra långfristiga fordringar, fordringar på annonsnätverk och plattformägare, kundfordringar, samt likvida medel. Bland skulderna ingår; skulder avseende syntetiska optioner och leverantörsskulder. Redovisningen beror på hur de finansiella instrumenten har klassificerats.

Redovisning och borttagande

Finansiella tillgångar och skulder redovisas när koncernen blir en part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Transaktioner med finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som är den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgångarna. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats eller när koncernens rätt till ersättning är ovillkorlig. Skulder redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte har mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura har mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen (helt eller delvis) när rättigheterna i kontraktet har realiserats eller förfallit, eller när koncernen inte längre har kontroll över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen (helt eller delvis) när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell tillgång och en finansiell skuld nettoredo visas i balansräkningen när det föreligger en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och avsikten är att antingen reglera nettot eller att realisera tillgången samtidigt som skulden regleras. Vinst och förluster från borttagande ur balansräkning samt modifiering redovisas i resultatet. Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget behov av nedskrivning avseende förväntade kreditförluster för en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar, samt eventuell övrig förekommande kreditexponering.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar

Skuldinstrument baseras på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden. Instrumenten klassificeras till:

- ▶ Upplupet anskaffningsvärde,
- ▶ Verkligt värde via övrigt totalresultat, eller
- ▶ Verkligt värde via resultatet.

Finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde innehas enligt affärsmodellen att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Finansiella tillgångar som är klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas tillgångarna enligt effektivräntemetoden. Tillgångarna omfattas av en förlustreservering för förväntade kreditförluster. Koncernens finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificerade till upplupet anskaffningsvärde framgår av Not 14 Finansiella instrument. Koncernen innehar inga finansiella tillgångar klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Koncernen innehar inte heller några finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificerade till verkligt värde via resultatet.

FINANSIELLA SKULDER

Finansiella skulder, med undantag för skulder avseende syntetiska optioner, klassificeras till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Koncernens skulder avseende syntetiska optioner klassificeras och redovisas som en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultatet. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen. Lånekostnader redovisas i resultaträkningen i den period till vilken de hänförs. Upplåningens ränta redovisas som en del av kortfristig upplåning från kreditinstitut, i det fall räntan förväntas regleras inom 12 månader från balansdagen. Verkligt värde fastställs enligt beskrivning i Not 14 Finansiella instrument.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar, förutom de som klassificeras till verkligt värde via resultatet eller egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster. Nedskrivning för kreditförluster enligt IFRS 9 är framåtblickande och en förlustreservering görs när det finns en exponering för kreditrisk, vanligtvis vid första redovisningstillfället för en tillgång eller fordran. Förväntade kreditförluster återspeglar nuvärdet av alla underskott i kassaflöden hänförliga till fallissemang antingen för de nästkommande 12 månaderna eller för den förväntade återstående löptiden för det finansiella instrumentet, beroende

på tillgångsslag och på kreditförsämring sedan första redovisningstillfället. För en mer detaljerad beskrivning av metoder som tillämpas för beräkning av förväntade kreditförluster, se Not 19 Finansiella risker.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut. Likvida medel omfattas av kraven på förlustreservering för förväntade kreditförluster.

Eget kapital

Koncernens aktier består av en klass av stamaktier och fyra klasser av preferensaktier, vilka redovisas som aktiekapital. Aktiekapitalet redovisas till dess kvotvärde och överskjutande del redovisas som övrigt tillskjutet kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden. Avsättningar omprövas vid varje bokslutstillfälle.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Statliga bidrag

Statliga bidrag redovisas först när det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Statliga bidrag hänförliga till resultatet redovisas som en minskning av motsvarande kostnader. Bidrag periodiseras systematiskt i årets resultat på samma sätt och över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för.

Kassaflöde

Kassaflödesanalysen upprättas enligt den indirekta metoden. Detta innebär att resultatet justeras med transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar samt för intäkter och kostnader som hänförs till investerings- och/eller finansieringsverksamheten.

2. FINANSIELL RISKHANTERING

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna måste företagsledningen och styrelsen göra vissa bedömningar och antaganden som påverkar det redovisade värdet av tillgångs- och skuldposter respektive intäcks- och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt. Bedömningarna baseras på erfarenheter och antaganden som ledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan sedan skilja sig från dessa bedömningar om andra förutsättningar uppkommer. Uppskattningarna och antagandena utvärderas löpande och bedöms inte innebära någon betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Nedan beskrivs de bedömningar som är mest väsentliga vid upprättandet av företagets finansiella rapporter.

Nedskrivningsprövning av goodwill

För att bestämma om värdet på goodwill minskat, värderas de kassagenererande enheterna till vilken goodwill hänförs, vilket sker genom en diskontering av den kassagenererande enhetens kassaflöden. Vid tillämpningen av denna metod förlitar sig Truecaller på ett antal inputfaktorer. Förändringar av förutsättningarna för dessa antaganden och uppskattningar skulle kunna ha en väsentlig effekt på värdet på goodwill.

Skuld avseende syntetiska optioner

I samband med förvärv av dotterföretag har syntetiska optioner ställts ut. Skulden avseende syntetiska optioner värderas till verkligt värde via resultatet och det verkliga värdet fastställs utifrån kända utförda transaktioner med True Software Scandinavia AB aktier som har utförts i närheten av bokslutsdagen.

Redovisning av uppskjuten skattefordran

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas och medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden. Den uppskjutna skattefordran har beräknats utifrån ledningens och styrelsens bedömning av framtida utnyttjande av de koncernmässiga ansamlade underskott som finns inom en överskådlig framtid. En förändrad bedömning av hur de skattemässiga underskotten kan återvinnas genom framtida skattepliktigt överskott kan påverka redovisade skatter i resultat och balans i kommande perioder.

3. INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Uppdelning på intäkter från avtal med kunder	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
<i>Geografisk region</i>			
Indien	340 780	190 857	116 944
Mellanöstern och Afrika	77 800	52 408	35 276
Övriga världen ¹	72 575	51 174	31 682
Intäkter från avtal med kunder	491 154	294 438	183 902

1) Varav omsättningen i Sverige uppgår till 3 306 TSEK 2020, 2 219 TSEK 2019 och 1 506 TSEK 2018.

Den geografiska uppdelningen är baserad på var kunden har sitt abonnemang.

Typ av tjänst	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Annonsintäkter	362 514	219 678	160 108
Användarintäkter	120 984	70 726	19 220
Övrigt	7 656	4 034	4 574
Intäkter från avtal med kunder	491 154	294 438	183 902
Intäkter från avtal med kunder	491 154	294 438	183 902

Avtalstillgångar	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Ingående balans	29 014	16 849	9 764	9 764
Väsentliga förändringar i avtalstillgångar:				
Förändringar hänförliga till ordinarie rörelse	22 884	12 165	7 085	0
Utgående balans	51 898	29 014	16 849	9 764

Avtalstillgångar utgörs av upplupna intäkter, till vilka företagets rätt villkoras av fortsatt prestation i enlighet med avtalet. När företagets rätt till ersättning blir ovillkorlig redovisas tillgången som en kundfordring.

Avtalsskulder	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Ingående balans	19 615	7 887	1 748	-
Väsentliga förändringar i avtalsskulder:				
Förändringar hänförliga till ordinarie rörelse	5 466	11 728	6 140	1 748
Utgående balans	25 081	19 615	7 887	1 748

Avtalsskuld avser förskottsbetalningar från kunder, för vilka prestationsåtaganden ej uppfyllts. Avtalsskulder redovisas som intäkt när prestationsåtaganden i avtalet uppfylls eller har uppfyllts.

Redovisade intäkter under året	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Som återfanns i avtalsskulden per 1 januari	19 615	7 887	1 748
Från prestationsåtaganden som uppfylldes/blivit delvis uppfyllda under tidigare perioder	0	0	0

4. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Övriga rörelseintäkter	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Vidarefakturerade kostnader	108	4 471	6 318
Försäljning av anläggningstillgångar	294	43	54
Kompensation för sjuklönekostnader	145	-	-
Summa	547	4 514	6 373

5. ARVODE TILL REVISORER

	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Ernst & Young			
Revisionsuppdraget	902	579	517
Annan revisionsverksamhet	25	10	161
Skatterådgivning	223	372	838
Övriga tjänster	286	38	13
Summa	1 436	999	1 528

Med revisionsuppdrag avses revisorns arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetssäkringstjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag eller skatterådgivning

6. ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

Medelantalet anställda	2020-01-01 – 2020-12-31			2019-01-01 – 2019-12-31		
	Medelantal	Varav kvinnor	Varav män	Medelantal	Varav kvinnor	Varav män
Sverige	100	20%	80 %	88	22 %	78 %
Indien	127	26 %	74 %	101	25 %	75 %
Totalt i koncernen	227	23 %	77 %	189	22 %	78 %

Könsfördelning, styrelse och ledande befattningshavare	2020-01-01 – 2020-12-31			2019-01-01 – 2019-12-31		
	Medelantal anställda	Varav kvinnor, procent %	Varav män, procent %	Medelantal anställda	Varav kvinnor, procent %	Varav män, procent %
Styrelseledamöter	5	0 %	100 %	5	0 %	100 %
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	5	20 %	80 %	5	20 %	80 %
Totalt i koncernen	10	10 %	90 %	10	10 %	90 %

Medelantalet anställda	2018-01-01 – 2018-12-31		
	Medelantal	Varav kvinnor	Varav män
Sverige	87	22 %	78 %
Indien	54	23 %	77 %
Totalt i koncernen	141	22 %	78 %

Könsfördelning, styrelse och ledande befattningshavare	2018-01-01 – 2018-12-31		
	Medelantal	Varav kvinnor	Varav män
Styrelseledamöter	7	0 %	100 %
Verkställande direktör och övriga ledande	6	17 %	83 %
Totalt i koncernen	13	8 %	92 %

Personalkostnader	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
<i>Styrelse och övriga ledande befattningshavare</i>			
Löner och andra ersättningar	10 815	9 863	9 420
Sociala avgifter	2 523	2 901	3 007
Pensionskostnader	1 235	1 187	1 319
Övriga personalkostnader	0	0	0
Summa styrelse och övriga ledande befattningshavare	14 573	13 952	13 745
<i>Övriga anställda</i>			
Löner och andra ersättningar	136 855	159 107	72 018
Sociala avgifter	15 955	15 523	13 125
Pensionskostnader	8 265	6 631	7 176
Övriga personalkostnader	3 865	3 315	1 925
Summa övriga anställda	164 940	184 577	94 245
Totalt i koncernen	179 513	198 529	107 991

* Pensionskostnader i det indiska dotterföretaget är till viss del hänförliga till förmånsbestämda pensioner, se Not 20 Förmånsbestämda pensioner för ytterligare information.

2020-01-01 – 2020-12-31	Grundlön	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelseordförande					
Nami Zarringhalam*	2 353 072	0	365 540	0	2 718 612
Styrelseledamot					
Bing Gordon	0	0	0	0	0
Joen Bonnier	0	0	0	0	0
Shailesh Lakhani	0	0	0	0	0
Verkställande direktör					
Alan Mamedi	2 365 252	0	356 628	0	2 721 880
Övriga ledande befattningshavare (5 stycken)	6 097 085	0	512 412	0	6 609 497
Summa	10 815 409	0	1 234 580	0	12 049 989

2020-01-01 – 2020-12-31	Grundlön	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelseordförande					
Nami Zarringhalam*	1 764 030	0	79 465	0	1 843 495
Styrelseledamot					
John Doerr	0	0	0	0	0
Mattias Ljungman	0	0	0	0	0
Shailesh Lakhani	0	0	0	0	0
Verkställande direktör					
Alan Mamedi	2 109 595	0	348 650	0	2 458 245
Övriga ledande befattningshavare (5 stycken)	5 989 362	0	759 223	0	6 748 584
Summa	9 862 987	0	1 187 338	0	11 050 324

2020-01-01 – 2020-12-31	Grundlön	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelseordförande					
Stefan Lennhammer	325 000	0	0	0	325 000
Styrelseledamot					
John Doerr	0	0	0	0	0
Mattias Ljungman	0	0	0	0	0
Shailesh Lakhani	0	0	0	0	0
Nami Zarringhalam	1 722 226	0	248 554	0	1 970 780
Jerry Murdock	0	0	0	0	0
Verkställande direktör					
Alan Mamedi	1 713 146	0	248 554	0	1 961 700
Övriga ledande befattningshavare (6 stycken)	5 660 000	0	821 392	0	6 481 392
Summa	9 420 372	0	1 318 500	0	10 738 872

*Nami Zarringhalam erhåller ingen ersättning för sitt styrelseuppdrag, utan ovan ersättning avser ersättning för rollen som Chief Strategy Officer i koncernen.

Ersättningar och villkor för ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner samt övriga förmåner som uppgår till 13 TSEK (13 TSEK). Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Verkställande direktören har en uppsägningstid på 6 månader ifall uppsägningen är från koncernens sida och om verkställande direktören väljer att avsluta sin anställning är uppsägningstiden sex månader. Pensionsförmånen för verkställande direktören är 20 procent av pensionsgrundande lön över 7,5 IBB. För övriga ledande befattningshavare har en uppsägningstid på sex månader, pensionsförmånen är 20 procent av pensionsgrundande lön över 7,5 IBB.

Avgångsvederlag

Verkställande direktören och den strategiska chefen tillika medgrundare Nami Zarringhalam har rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner.

Teckningsoptionsprogram

Koncernen har teckningsoptionsprogram som riktar sig till fem personer. Programmet omfattar ett maximalt antal om 15 921 teckningsoptioner. Intjänandet av aktierna sker per månad under perioden april 2020 - mars 2021, förutsättning för att personen ska tjäna in aktier är fortsatt anställning. Inlösen av teckningsoptionerna kan ske under perioden april 2020 - december 2023. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en aktie i True Software Scandinavia AB. Kvotvärdet är 0,1 SEK per aktie och därmed kan ökningen av bolagets aktiekapital uppgå till högst 1 592,1 SEK vid fullt utnyttjande av teckningsoptionsrätterna.

Teckningsoptionsprogram	2020-01-01 - 2020-12-31		2019-01-01 - 2019-12-31		2018-01-01 - 2018-12-13	
	Genomsnittligt lösenpris per option	Antal optioner	Genomsnittligt lösenpris per option	Antal optioner	Genomsnittligt lösenpris per option	Antal optioner
Utestående per 1 januari	491	30 221	827	82 710	931	88 518
Tilldelade	-	-	-	15 921	-	-
Förverkade	1 343	-3 340	1 580	-900	1 452	-5 808
Inlösta	1 025	-2 600	825	-67 510	-	-
Förfallna	-	-	-	-	-	-
Utestående per 31 december	317	24 281	491	30 221	827	82 710
Inlösningsbara per 31 december	912	8 450	-	-	-	-

Nedan tabell visar utestående teckningsoptioners förfallodatum och lösenpriser.

Tilldelnings-tidpunkt	Intjäningsperiod	Inlösen-period	Omfattning	Lösenpris (SEK)	Antal teckningsoptioner			
					2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
2015-01-31	Januari 2015 - januari 2019	Januari 2019	47 000	633	-	-	47 000	47 000
2015-06-30	Juni 2015 - juni 2019	Juli 2019	20 510	917	-	-	20 510	20 510
2015-06-30	Juni 2015 - juni 2018	Juli 2018	5 808	917	-	-	-	5 808
2016-06-30	Juni 2016 - juni 2019	Juli 2019	900	1 417	-	-	900	900
2016-02-01	Januari 2016 - Januari 2020	Februari 2020	4 500	954	-	4 500	4 500	4 500
2016-06-30	Juni 2016 - juni 2020	Juli 2020 - juli 2023	9 800	1 417	8 450	9 800	9 800	9 800
2019-04-01	April 2020 - mars 2021	April 2021 - december 2023	15 921	-	15 831	15 921	-	-
Summa					24 281	30 221	82 710	88 518

Återstående vägd genomsnittlig kontraktstid för utestående optioner vid slutet av perioden 0.7 ÅR 1.5 ÅR 0.7 ÅR 1.6 ÅR

Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende optioner som har tilldelats under 2019 var 1 976,5 kr per option. Verkligt värde beräknades med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell. Följande inputdata användes i modellen för optionen som tilldelats under året:

Black-Scholes modell - inputdata	2019-06-25
Lösenpris (kr)	0,10
Tilldelningsdatum	2019-06-25
Förfalldatum	2023-12-31
Aktiepris på tilldelningsdagen (kr)	1976,50
Förväntad volatilitet i företagens aktiekurs (%)	30 %
Förväntad direktavkastning (%)	0 %
Risikfri ränta (%)	0,43 %

Den förväntade volatiliteten i aktiekursen är baserad på median för jämförbara bolag.

Syntetiska optioner

I samband med förvärvet av Backwater Technologies Private Limited har 38 011 syntetiska optioner ställts ut. 28 877 av dessa optioner är kopplade till ett intjäningsvillkor och här därför redovisats som personalkostnad i takt med att de anställda tjänar in optionerna. Optionerna ger de anställda rätt till kontant betalning efter tre års tjänstgöring, men kan under vissa omständigheter även omvandlas till aktier i True Software Scandinavia AB. Beloppet som utbetalas bestäms av värdet på True Software Scandinavia AB vid utbetalningstillfället.

Det bokförda värdet på skulden avseende syntetiska optioner uppgår per den 2020-12-31 till 91 019 TSEK, 69 220 TSEK per 2019-12-31, 0 TSEK per 2018-12-31 och 0 TSEK per 2018-01-01. Se Not 14 *Finansiella instrument för mer information*.

Den totala kostnaden för aktierelaterade ersättningar under året uppgick till:

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31	2018-01-01 - 2018-12-31
Teckningsoptionsprogram	8 217	14 289	1 084
Syntetiska optioner	16 818	51 763	-
Summa aktierelaterade ersättningar	25 034	66 051	1 084

Teckningsoptionsprogram redovisas som personalkostnad i rapport över resultatet med en motpost i eget kapital. Syntetiska optioner redovisas som personalkostnad i rapport över resultatet med motpost skuld avseende syntetiska optioner.

7. FINANSIELLA INTÄKTER

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31	2018-01-01 - 2018-12-31
Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet:			
Summa redovisat i resultatet	0	0	0
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde:			
Ränteintäkter från kundfordringar	67	147	52
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetod	67	147	52
Övriga finansiella intäkter:			
Valutakursdifferenser - intäkter, finansiella poster	-	3 080	1 189
Övriga finansiella intäkter	0	902	0
Summa	0	3 982	1 189
Summa finansiella intäkter	67	4 129	1 241

8. FINANSIELLA KOSTNADER

	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
<i>Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet:</i>			
Omvärdering syntetiska optioner	4 984	-	-
Summa redovisat i resultatet	4 984	0	0
<i>Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:</i>			
Räntekostnader från leverantörsskulder och skatter	64	58	509
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetod	64	58	509
<i>Övriga finansiella kostnader:</i>			
Valutakursdifferenser - kostnader, finansiella poster	14 392	2 150	562
Räntekostnader leasingskulder	3 120	454	856
Övriga finansiella kostnader	881		206
Summa	18 393	2 604	1 624
Summa finansiella kostnader	23 441	2 662	2 133

9. SKATT

	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
<i>Aktuell skatt</i>			
Aktuell skatt på årets resultat	-	-	-
Justeringar avseende tidigare år	-	-	-
Summa aktuell skatt	0	0	0

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	257	-11	-197
Uppskjuten skatt på underskottsavdrag	38 187	-	-
Summa uppskjuten skatt	38 444	-11	-197
Redovisad skatt i resultaträkningen	38 444	-11	-197

	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
<i>Avstämning av effektiv skattesats</i>			
Resultat före skatt	-53 965	-97 054	-65 216
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget (21,4 %)	11 548	20 770	14 347
<i>Skatteeffekt av:</i>			
Ej skattepliktiga intäkter	-	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-50	-123	-544
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisas	-	-20 646	-13 803
Skattemässigt aktiverat underskott	39 670	-	-
Effekt av ändrad skattesats	-1 483	-	-
Utnyttjade förlustavdrag som ej tidigare nyttjats		-	-
Nedskrivning goodwill	-21 050	-	-
Utnyttjande av ej redovisade underskott	9 551		0
Skillnad i utländska skattesatser	0	0	0
Temporära skillnader avseende leasing	257	-11	-197
Redovisad skatt	38 444	-11	-197
Effektiv skattesats	70,2 %	0,0 %	0,0 %

I juni 2018 beslutade riksdagen om en sänkning av företags- skatten i två steg, där företagsskatten i första steget har sänkts från 22 procent ned till 21,4 procent för räkenskapsår som inleds 1 januari 2019 eller senare. I steg två sänks företags- skattesatsen till 20,6 procent från och med räkenskapsår som inleds 1 januari 2021. Koncernen har gjort en bedömning av i

vilken period den uppskjutna skatten kommer att regleras och använt den skattesats som gäller för den perioden.

Koncernen har inga skatteposter som redovisas direkt mot eget kapital.

Upplysningar om uppskjuten skattefordran och skatteskuld

I nedanstående tabeller specificeras skatteeffekten av de temporära skillnaderna:

Uppskjuten skattefordran	Leasing	Övrigt	Underskottsavdrag	Summa
Ingående redovisat värde 2020-01-01	481	67	0	548
<i>Redovisat:</i>				
I resultatet	20 537	0	38 187	58 724
I övrigt totalresultat	0	0	0	0
Utgående redovisat värde 2020-12-31	21 017	67	38 187	59 272

Uppskjuten skattefordran	Leasing	Övrigt	Underskottsavdrag	Summa
Ingående redovisat värde 2019-01-01	2 317	0	0	2 317
<i>Redovisat:</i>				
I resultatet	-1 836	67	0	-1 769
I övrigt totalresultat	0	0	0	0
Utgående redovisat värde 2019-12-31	481	67	0	548

Uppskjuten skattefordran	Leasing	Övrigt	Underskottsavdrag	Summa
Ingående redovisat värde 2018-01-01	2 513	0	0	2 513
<i>Redovisat:</i>				
I resultatet	-196	0	0	-196
I övrigt totalresultat	0	0	0	0
Utgående redovisat värde 2018-12-31	2 317	0	0	2 317

Uppskjuten skatteskuld	Leasingskuld	Immateriella tillgångar	Summa
Ingående redovisat värde 2020-01-01	559	0	559
<i>Redovisat:</i>			
I resultatet	20 269	0	20 269
I övrigt totalresultat	0	0	0
Utgående redovisat värde 2020-12-31	20 828	0	20 828

Uppskjuten skatteskuld	Leasingskuld	Immateriella tillgångar	Summa
Ingående redovisat värde 2019-01-01	2 514	0	2 514
<i>Redovisat:</i>			
I resultatet	-1 955	0	-1 955
I övrigt totalresultat	0	0	0
Utgående redovisat värde 2019-12-31	559	0	559

Uppskjuten skatteskuld	Leasingskuld	Immateriella tillgångar	Summa
Ingående redovisat värde 2018-01-01	2 513	0	2 513
<i>Redovisat:</i>			
I resultatet	1	0	1
I övrigt totalresultat	0	0	0
Utgående redovisat värde 2018-12-31	2 514	0	2 514

Det finns skattemässiga underskottsavdrag för vilka uppskjutna skattefordringar inte har redovisats i balansräkningen uppgående till 232 693 TSEK (496 161 TSEK för 2019 och 453 666 TSEK för 2018). De indiska enheternas skattemässiga underskott förfaller efter 8 år och kan då ej nyttjas, detta avser cirka 10 procent av totalt skattemässigt underskott. Uppskjutna skattefordringar har inte redovisats för dessa poster, då det inte är sannolikt att koncernen kommer att utnyttja dem för

avräkning mot framtida beskattningsbara vinster. Under 2020 har ett skattemässigt överskott uppkommit i True Software Scandinavia AB vilket har föranlett att aktivering av uppskjuten skattefordran avseende skattemässiga underskott, för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats tidigare, har aktualiserats. Aktiveringen av uppskjuten skattefordran är baserade på företagsledningens bedömning av framtida skattemässiga resultat.

10. RESULTAT PER AKTIE

	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Resultat per aktie före utspädning (TSEK)			
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-15 522 101	-97 065 300	-65 412 968
Genomsnittligt antal ordinarie utestående aktier	2 130 973	2 031 770	1 861 993
Resultat per aktie före utspädning¹	-7,28	-47,77	-35,13

1) Implementationen av Truecaller AB-bolaget som ny koncernmoder i augusti 2021 innebar en 1:100 utspädning av antal utestående aktier i koncernen.

	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Resultat per aktie efter utspädning			
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-15 522 101	-97 065 300	-65 412 968
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	2 130 973	2 031 770	1 861 993
Resultat per aktie efter utspädning	-7,28	-47,77	-35,13

	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Avstämning vägt genomsnittligt antal stamaktier			
Vägt genomsnittligt antal stamaktier före utspädning	2 130 973	2 031 770	1 861 993
Utspädningseffekt på grund av:			
<i>Teckningsoptioner</i>	53 842	46 882	-
<i>Preferensaktier</i>	1 336 308	1 336 308	1 336 308
Vägt genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning	3 521 123	3 414 960	3 198 301

Utöver de instrumenten som har inkluderats i beräkning av resultat per aktie efter utspädning finns det teckningsoptioner som kan ge en potentiell utspädningseffekt på resultat per aktie före utspädning i framtiden, men som inte inkluderades i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning eftersom de inte gav upphov till någon utspädningseffekt under de redovisade perioderna.

11. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Anskaffningsvärde	Goodwill			Varumärke			Totala immateriella tillgångar		
	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	103 563	0	0	2	0	0	103 565	0	0
Rörelseförvärv	0	100 157	0	0	2	0	0	100 159	0
Omklassificeringar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Försäljningar/utrangeringar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omräkningseffekt	-15 329	3 406	0	0	0	0	-15 329	3 406	0
Utgående anskaffningsvärde	88 234	103 563	0	2	2	0	88 236	103 565	0
<i>Nedskrivningar</i>									
Ingående ackumulerade nedskrivningar	0	0	0	-1	0	0	-1	0	0
Årets nedskrivningar	-98 363	0	0	0	0	0	-98 363	0	0
Försäljningar/utrangeringar	0	0	0	-1	-1	0	-1	-1	0
Omklassificeringar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omräkningseffekt	10 129	0	0	0	0	0	10 129	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-88 234	0	0	-1	-1	0	-88 235	-1	0
Utgående redovisat värde	0	103 563	0	1	1	0	1	103 565	0

Nedskrivningsprövning

Koncernen nedskrivningsprövar minst årligen immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod, dvs goodwill och egenupparbetade immateriella tillgångar som inte har tagits i bruk än.

Koncernens goodwill på 104 mkr per 2019-12-31 har uppstått i samband med att True Software Scandinavia AB förvärvade Backwater Technologies Private Limited ("ChillR") per 31 januari 2019. Goodwill nedskrivningsprövas på de lägsta nivåerna där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenrerande enheter), och koncernen i sin helhet anses utgöra en enhet. Under räkenskapsåret 2018 fanns inte någon goodwill. Redovisat värde för goodwill fördelar sig enligt nedan:

2020-12-31	Summa	
Goodwill	-	-
2019-12-31	Summa	
Goodwill	103 563	103 563

Syftet med förvärvet av ChillR var att Truecaller skulle få kunskap inom fintech, dvs finansiella transaktioner inom Truecallers kommunikationsplattform. Truecaller hade dock svårigheter att få igång verksamheten inom fintech, dels på grund av lokal lagstiftning i Indien. I den strategiska planen för 2021-2023 har därför Truecallers strategi inom fintech omformulerats. Truecaller planerar nu att agera som en facilitator för andra företag som erbjuder fintech-lösningar till Truecallers användare. För närvarande planerar inte Truecaller att utveckla interna fintech-lösningar. De anställda som arbetade på ChillR arbetar nu inom andra funktioner på Truecaller. Baserat på detta strategiska beslut, är det uppenbart att den goodwill som togs upp vid förvärvet av ChillR inte längre går att motivera och beloppet har därför skrivits ned i sin helhet per 31 december 2020.

12. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

<i>Anskaffningsvärde</i>	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	12 179	11 950	11 950
Årets anskaffningar	1 879	-	-
Anskaffat via rörelseförvärv	-	233	-
Försäljningar och utrangeringar	-6 951	-	-
Omräkningseffekter	-36	-3	-
Utgående anskaffningsvärde	7 071	12 179	11 950
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående avskrivningar	-11 519	-10 019	-8 002
Årets avskrivningar	-630	-1 502	-2 017
Försäljningar och utrangeringar	6 606	-	-
Omräkningseffekter	34	3	0
Utgående avskrivningar	-5 509	-11 519	-10 019
Utgående redovisat värde	1 563	661	1 931

13. LEASINGAVTAL

Truecallers väsentliga leasingavtal utgörs av avtal avseende hyreslokaler i Sverige och Indien, samt serveravtal. Truecaller presenterar sina leasingavtal som två klasser av underliggande

tillgångar: Lokaler och Övrigt. Övrigt inkluderar koncernens serveravtal som avslutades under år 2019. I nedan tabell presenteras koncernens utgående balanser avseende nyttjanderättstillgångar och leasingskulder samt rörelserna under året:

	Nyttjanderättstillgångar			Leasingskuld
	Lokaler	Övrigt	Totalt	
Ingående balans 1 januari 2018	8 953	4 735	13 688	12 166
Tillkommande avtal	6 305	0	6 305	6 305
Avskrivningar	-7 588	-1 815	-9 404	
Avslutade avtal	0	0	0	0
Omvärderingar av avtal	31	0	31	33
Räntekostnader				856
Leasingavgifter			0	-9 746
Utgående balans 31 december 2018	7 702	2 920	10 621	9 614
Tillkommande avtal	2 931	0	2 931	3 652
Avskrivningar	-9 567	-1 815	-11 382	
Avslutade avtal	0	0	0	0
Omvärderingar av avtal	126	0	126	122
Räntekostnader				454
Leasingavgifter			0	-11 943
Utgående balans 31 december 2019	1 192	1 104	2 296	1 900
Tillkommande avtal	117 419	0	117 419	118 214
Avskrivningar	-18 447	-1 104	-19 551	
Avslutade avtal	0	0	0	0
Omvärderingar av avtal	-334	0	-334	-333
Räntekostnader				3 120
Leasingavgifter			0	-21 855
Utgående balans 31 december 2020	99 830	-0	99 830	101 046

Nedan presenteras de belopp som redovisats i koncernens rapport över resultat under året hänförligt till leasingverksamheten:

	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-19 551	-11 382	-9 404
Räntekostnader på leasingskulder	-3 120	-454	-856
Summa	-22 671	-11 836	-10 260

Truecaller redovisar ett kassautflöde hänförligt till leasingavtal uppgående till 21 855 TSEK för räkenskapsåret 2020 (11 943 TSEK för 2019 och 9 746 TSEK för 2018). För en löptidsanalys av koncernens leasingskulder se, Not 19 Finansiella risker.

Koncernen har inga ytterligare förbindelser avseende framtida leasingkontrakt utöver de som är inkluderade i leasingskulden per 2020-12-31. Merparten av koncernens leasingåtagande avser hyreslokal i Sverige där förlängningsoptionen har beaktats i beräkning av leasingskulden.

14. FINANSIELLA INSTRUMENT

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 2020-12-31

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Andra långfristiga fordringar	-	1 349	1 349
Fordringar på annonsnätverk och plattformsägare	-	51 898	51 898
Kundfordringar	-	4 160	4 160
Likvida medel	-	195 224	195 224
Summa	-	252 631	252 631
Finansiella skulder			
Skuld avseende syntetiska optioner	91 019	-	91 019
Leverantörsskulder	-	9 137	9 137
Summa	91 019	9 137	100 156

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 2019-12-31

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Andra långfristiga fordringar	-	2 810	2 810
Fordringar på annonsnätverk och plattformsägare	-	29 014	29 014
Kundfordringar	-	2 512	2 512
Likvida medel	-	109 330	109 330
Summa	-	143 666	143 666
Finansiella skulder			
Skuld avseende syntetiska optioner	69 220	-	69 220
Leverantörsskulder	-	8 510	8 510
Summa	69 220	8 510	69 228

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 2018-12-31

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Andra långfristiga fordringar	0	1 363	1 363
Fordringar på annonsnätverk och plattformägare	0	16 849	16 849
Kundfordringar	0	4 056	4 056
Likvida medel	0	94 563	94 563
Summa	0	116 831	116 831
Finansiella skulder			
Leverantörsskulder	0	12 129	12 129
Summa	0	12 129	12 129

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 2018-01-01

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Andra långfristiga fordringar	-	681	681
Fordringar på annonsnätverk och plattformägare	-	9 764	9 764
Kundfordringar	-	1 226	-
Likvida medel	-	75 358	75 358
Summa	-	87 029	85 803
Finansiella skulder			
Leverantörsskulder	-	5 875	5 875
Summa	-	5 875	5 875

Kortfristiga fordringar och skulder

För kortfristiga fordringar och skulder, som till exempel fordringar på annonsnätverk och plattformägare, kundfordringar och leverantörsskulder, anses det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet.

Koncernen har inga finansiella tillgångar eller skulder som har kvittats i redovisningen eller som omfattas av ett rättsligt bindande avtal om nettning. Tillgångarnas maximala kreditrisk utgörs av nettobeloppen av de redovisade värdena i tabellerna ovan. Koncernen har inte erhållit några ställda säkerheter för de finansiella nettotillgångarna.

Värdering till verkligt värde

Verkligt värde är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1 – Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder

Nivå 2 – Andra observerbara indata för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar)

Nivå 3 – Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. icke observerbara indata)

Finansiella skulder värderade till verkligt värde per 31 December 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Skuld avseende syntetiska optioner	0	0	91 019	91 019
Finansiella skulder värderade till verkligt värde per 31 December 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Skuld avseende syntetiska optioner	0	0	69 220	69 220

Skuld avseende syntetiska optioner

I samband med förvärvet av Backwater Technologies Private Limited under räkenskapsåret 2019 ingick Truecaller optionsavtal med det förvärvade bolagets tidigare ägare. Skulden avseende framtida utbetalningar redovisas som en separat post i balansräkningen och värderas till verkligt värde genom resultaträkningen. Värdering sker enligt nivå 3 i värderings-

hierarkin. Utfallet för skulden beror på om intjänande villkor uppfylls samt aktiepriset för True Software Scandinavia-aktien. Väsentliga icke-observerbara indata utgörs av bedömt aktiepris för True Software Scandinavia-aktien.

Ytterligare information om beräkning av skulden framgår av Not 6 Anställda och personalkostnader.

Skuld avseende syntetiska optioner	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Ingående balans	69 220	-
Rörelseförvärv	0	17 457
Utbetalt	0	-
Värdoförändring redovisad i finansnettot	4 981	-
Omvärdering på grund av intjänning redovisad i rörelsekapitalet	16 818	51 763
Utgående balans	91 019	69 220

Under perioden uppgick realiserade vinster eller förluster för avtal som finns per balansdagen till 73 562 TSEK (51 763 TSEK för 2019). Detta belopp inkluderas som en del av lönekostnader samt räntekostnader i koncernens rapport över resultatet.

Givet de avtal som finns per balansdagen får en ändring i aktiepriset på +10 procentenheter en påverkan på det verkliga värdet på skuld avseende syntetiska optioner på 9 102 TSEK och en påverkan på rörelseresultatet på -7 022 TSEK samt en påverkan på finansnettot på -2 080 TSEK.

15. FÖRUTBETALDA KOSTNADER

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Förutbetalda hyreskostnader	1 227	83	212	324
Förutbetalda försäkringspremier	1 407	1 220	459	261
Förutbetalda licenser och supportkostnader	2 844	2 712	1 853	1 282
Övriga förutbetalda kostnader	2 477	844	603	145
Redovisat värde	7 956	4 859	3 128	2 012

16. LIKVIDA MEDEL

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Banktillgodohavanden	195 224	109 330	94 563	75 358
Redovisat värde	195 224	109 330	94 563	75 358

Av koncernens banktillgodohavanden utgörs 0 TSEK (480 TSEK för 2019 och 2018) av spärrade bankmedel under 2020.

17. KONCERNFÖRETAG

Moderföretagets, Truecaller AB (publ), innehav i direkta och indirekta dotterföretag som omfattas av koncernredovisningen framgår av nedanstående tabell:

Företag	Organisations- nummer	Säte	Kapitalandel/rösträttsandel			
			2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
True Software Scandinavia AB	556784-0912	Stockholm	-	-	-	-
True Software Scandinavia Incentive AB	559011-2073	Stockholm	100	100	100	100
TCNA	C3730462	San Fransisco	100	100	100	100
True Software Services India LLP	AAK-3926	Gurgaon	100	100	100	100
Backwater Technologies Private Limited	U72200KL201- 4PTC037700	Bangalore	100	100	-	-

18. EGET KAPITAL

Aktiekapital

Det registrerade aktiekapitalet på 353 TSEK (345 TSEK för 2019 och 330 TSEK för 2018) består av 3 520 052 aktier (3 452 372 aktier för 2019 och 3 296 650 aktier för 2018) och omfattar per den 31 december 2020 fem olika aktieslag, vars rättigheter och restriktioner beskrivs nedan.

	Stamaktie	Preferensserie A	Preferensserie B	Preferensserie C	Preferensserie D
Typ av aktie	Stamaktie	Preferensaktie	Preferensaktie	Preferensaktie	Preferensaktie
Röstvärde	2 183 744	146 500	259 894	483 337	446 577
Kvotvärde per 2020-12-31 (kr)	218 374	14 650	25 989	48 334	44 658
Kvotvärde per 2019-12-31 (kr)	211 606	14 650	25 989	48 334	44 658
Kvotvärde per 2018-12-31 (kr)	196 034	14 650	25 989	48 334	44 658
Kvotvärde per 2018-01-01 (kr)	183 418	14 650	25 989	48 334	44 658

Aktier av varje slag får ges ut till ett antal motsvarande högst 100 procent av aktiekapitalet. Samtliga aktier, oavsett slag berättigar till en röst per aktie.

Vid (i) försäljning av samtliga aktier i bolaget, (ii) vinstutdelning, (iii) likvidation av bolaget, samt (iii) annan värdeöverföring ska:

1. Preferensaktie serie D äga företräde framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av Preferensaktier serie D motsvarar erlagd teckningslikvid 91.23 USD för Preferensaktier serie D; därefter
2. Preferensaktie serie C äga företräde framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av Preferensaktier serie C motsvarar erlagd teckningslikvid 28.61 USD för Preferensaktier serie C multiplicerat med 1,285; därefter
3. Preferensaktie serie B äga företräde framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av Preferensaktier serie B motsvarar erlagd teckningslikvid 11.58 USD för Preferensaktier serie B; därefter
4. Preferensaktie serie A äga företräde framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av Preferensaktier serie A motsvarar erlagd teckningslikvid 8.32 USD för Preferensaktier serie A; därefter
5. Stamaktier äga företräde framför övriga aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av Stamaktier motsvarar erlagd teckningslikvid för Preferensaktie serie A; därefter

6. Preferensaktie serie A och Stamaktier äger företräde framför övriga aktieslag att erhålla vad som erhållits per Preferensaktie serie B enligt 3) ovan minus vad som erhållits per respektive aktie enligt 4) och 5) ovan; därefter
7. Preferensaktie serie B, Preferensaktie serie A och Stamaktier äger företräde framför övrigt aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av Preferensaktier serie B, Preferensaktie serie A och Stamaktier motsvarar det belopp som erhållits per Preferensaktie serie C enligt punkt 2) ovan minus det belopp som erhållits av respektive aktieslag enligt 3)-6) ovan; därefter
8. Preferensaktie serie C, Preferensaktie serie B, Preferensaktie serie A och Stamaktier äger företräde framför övrigt aktieslag att mottaga medel intill dess att det sammanlagda beloppet per aktie som sålunda utbetalats till innehavare av Preferensaktier serie C, Preferensaktier serie B, Preferensaktie serie A och Stamaktier motsvarar det belopp som erhållits per Preferensaktie serie D enligt punkt 2) ovan minus det belopp som erhållits av respektive aktieslag enligt 2)-7) ovan; därefter
9. Resterande belopp fördelas pro rata mellan samtliga aktier.

För det fall samtliga aktier som ska erhålla medel enligt ovan inte fullt ut erhåller det belopp som anges enligt punkt ovan ska medel som ska fördelas mellan flera aktier eller aktieslag enligt punkt ovan, fördelas pro rata så långt som möjligt inom ramen för respektive punkt.

Samtliga aktier är fullt betalda och inga aktier är reserverade för överlåtelse. Inga aktier innehas av företaget själv eller dess dotterföretag.

	Stamaktie	Preferens- serie A	Preferens- serie B	Preferens- serie C	Preferens- serie D	Summa
Antal utestående aktier per 2018-01-01	1 834 179	146 500	259 894	483 337	446 577	3 170 487
Nyemission	126 163	0	0	0	0	126 163
Antal utestående aktier per 2018-12-31	1 960 342	146 500	259 894	483 337	446 577	3 296 650
Nyemission	155 722	0	0	0	0	155 722
Antal utestående aktier per 2019-12-31	2 116 064	146 500	259 894	483 337	446 577	3 452 372
Nyemission	67 680	0	0	0	0	67 680
Antal utestående aktier per 2020-12-31	2 183 744	146 500	259 894	483 337	446 577	3 520 052

Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital utgörs av kapital tillskjutet av True Software Scandinavias ägare i form av överkurser betalda vid emissioner.

Omräkningsreserv

Koncernens reserver består i sin helhet av en omräkningsreserv. Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan funktionell valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor. Ackumulerad omräkningsdifferens redovisas i resultatet vid avyttring av utländska verksamheten.

Omräkningsreserv	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Ingående redovisat värde	3 499	-411	0	0
Årets förändring	1 183	3 910	-411	0
Utgående redovisat värde	4 682	3 499	-411	0

19. FINANSIELLA RISKER

Koncernens resultat, finansiella ställning och kassaflöde påverkas både av förändringar i omvärlden och av koncernens eget agerande. Riskhanteringsarbetet syftar till att tydliggöra och analysera de risker som företaget möter samt, att så långt det är möjligt, förebygga och begränsa eventuella negativa effekter.

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika slags finansiella risker; kreditrisk, marknadsrisk (ränterisk, valutarisk och annan prisk) samt likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Det är styrelsen som har det övergripande ansvaret för koncernens riskarbete, inklusive finansiella risker. Riskarbetet omfattar att identifiera, bedöma och värdera de risker som koncernen ställs inför. Prioritet läggs på de risker som vid en samlad bedömning avseende möjlig påverkan, sannolikhet och konsekvens, bedöms kunna ge mest negativ effekt för koncernen. Koncernens övergripande målsättning är att minimera de finansiella risker som uppkommer i samband med Truecallers kommersiella aktiviteter, att optimera Truecallers finansiella netto och att säkerställa konstant soliditet.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken att koncernens motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sin skyldighet och därigenom förorsaka koncernen en finansiell förlust. Koncernens kreditrisk uppstår i första hand genom fordringar på annonsnätverk och

plattformägare, övriga kundfordringar, samt vid placering av likvida medel. Koncernen utvärderar vid varje rapporteringstillfälle befintliga exponeringars kreditrisk med beaktande av framåtblickande faktorer.

Nedan visas de finansiella tillgångar koncernen har reserverat förväntade kreditförluster för. Utöver nedanstående tillgångar bevakar koncernen reserveringsbehov även för andra finansiella instrument. I de fall beloppen inte bedöms vara oväsentliga sker en reservering för förväntade kreditförluster även för dessa finansiella instrument.

Kreditrisk i fordringar på annonsnätverk och plattformägare samt övriga kundfordringar (förenklad metod för kreditriskreserv)
För Koncernen finns kreditrisk främst i fordringar på annonsnätverk och plattformägare samt övriga kundfordringar och Truecallers målsättning är att ha en kontinuerlig uppföljning av denna kreditrisk. Motparten för dessa fordringar är endast andra företag. Koncernen har fastställda riktlinjer för att säkra att försäljning av produkter sker till kunder med lämplig kreditbakgrund. Betalningsvillkoren uppgår normalt till 30 dagar beroende på motpart. De historiska kreditförlusterna uppgår till ett ringa belopp i förhållande till Koncernens omsättning: 0 procent.

För fordringar på annonsnätverk och plattformägare samt övriga kundfordringar tillämpas den förenklade metoden för redovisning av förväntade kreditförluster. Detta innebär att förväntade kreditförluster reserveras för återstående löptid,

vilken förväntas understiga ett år för samtliga fordringar. Koncernen tillämpar en ratingbaserad metod för beräkning av förväntade kreditförluster utifrån sannolikhet för fallissemang, förväntad förlust samt exponering vid fallissemang. I de fall en extern kreditrating inte finns tillgänglig för motparten gör koncernen en intern bedömning av motpartens kreditrating baserat på koncernens tidigare erfarenheter av kunden samt annan tillgänglig information. För kreditförsämrade tillgångar och fordringar samt för fordringar som uppgår till väsentliga belopp, görs en individuell bedömning där hänsyn tas till historisk, aktuell och framåtblickande information. För ej kreditförsämrade fordringar och fordringar som ej uppgår till väsentliga belopp görs en kollektiv bedömning.

Koncernen har definierat fallissemang som då betalning av fordran är 90 dagar försenad eller mer, eller om andra faktorer som indikerar att betalningsinställelse föreligger. I dessa fall sker en individuell bedömning för att uppskatta den förväntade kreditförlusten. Koncernen skriver bort en fordran när det inte längre finns någon förväntan på att erhålla betalning och då aktiva åtgärder för att erhålla betalning har avslutats. Utifrån gjord bedömning har ingen reservation för förväntade förluster gjorts. Bedömningen omvärderas kvartalsvis.

Åldersanalys fordringar på annonsnätverk och plattformsägare samt övriga kundfordringar

	2020-12-31		2019-12-31	
	Brutto	Nedskrivningar	Brutto	Nedskrivningar
Ej förfallna fordringar	54 944	-	29 484	-
Förfallna fordringar:				
0-30 dagar	361	-	63	-
31-60 dagar	76	-	1 433	-
61-90 dagar	74	-	414	-
91-120 dagar	30	-	2	-
>120 dagar	573	-	131	-
Summa	56 058	-	31 527	-
	2018-12-31		2018-01-01	
	Brutto	Nedskrivningar	Brutto	Nedskrivningar
Ej förfallna fordringar	20 141	-	10 619	-
Förfallna fordringar:				
0-30 dagar	728	-	368	-
31-60 dagar	3	-	0	-
61-90 dagar	2	-	0	-
91-120 dagar	0	-	0	-
>120 dagar	30	-	2	-
Summa	20 905	-	10 990	-

Kreditkvaliteten på fordringar som inte är förfallna mer än 90 dagar bedöms vara god, baserat på historiskt låga kundförluster och beaktande av framåtriktade faktorer. Värdet på bortskrivna fordringar som fortfarande är under åtgärder för återvinning uppgår till 0 TSEK.

Likvida medel

Koncernens kreditrisk uppstår också från placering av likvida medel och överskottslikviditet. Truecallers målsättning är att ha en kontinuerlig uppföljning av kreditrisk hänförligt till placeringar. För placeringar på bankkonton så är målsättningen att

motparten ska ha en hög kreditvärdighet om minst investment grade rating BBB (S&P). Ett sätt att motverka kreditrisken är att koncernen har bankkonton i mer än en bank.

Kreditriskexponering och kreditriskkoncentration

Koncernens kreditriskexponering utgörs av fordringar på annonsnätverk och plattformsägare, övriga kundfordringar, samt likvida medel. Likvida medel är placerade i olika länder hos finansiella institut med minst investment grade rating. Huvuddelen av likvida medel är placerade på banker med rating AA.

Kreditriskexponering (brutto) per 2020-12-31

Kreditriskbetyg	Förenklad modell		Generell modell*	
	Fordringar mot annons-nätverk och plattformsägare	Kundfordringar	Likvida medel	Totalt
Utan /ej specificerat kreditriskbetyg:				
Konsumenter	0	0	0	0
Företagskunder	6 654	4 160	0	10 814
AAA	0	0	0	0
AA	42 829	0	184 199	227 028
A	0	0	0	0
BBB	0	0	11 025	11 025
BB	2 415	0	0	2 415
Summa	51 898	4 160	195 224	251 282

* Koncernens tillgångar har bedömts vara i stadie 1, det vill säga, det har inte skett någon väsentlig ökning av kreditrisk.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisker indelas enligt IFRS i tre typer; valutarisk, ränterisk och andra prISRISKER. De marknadsrisker som påverkar koncernen utgörs främst av valutarisker och aktieprISRISKER.

Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändring i utländska valutakurser. Valutarisker återfinns i omräkningen av utländska verksamheters tillgångar och skulder till moderföretagets funktionella valuta, samt tillgångar i utländsk valuta som exempelvis likvida medel i utländsk valuta, så kallad

omräkningsexponering. Även en del av koncernens försäljning och inköp sker i utländska valutor, s.k. transaktionsexponering. Försäljningen av koncernens tjänster sker normalt i lokal valuta i det land där användarna befinner sig. Försäljningen sker dock via partners som Google och Facebook, och dessa partners betalar Truecaller till största delen i SEK, samt i USD. Koncernen har därmed en indirekt exponering mot många utländska valutor. Den huvudsakliga indirekta exponeringen är mot INR, och den största direkta exponeringen är mot USD.

Koncernens kostnader uppstår främst i svenska kronor samt i INR. Förändringar i valutakurser har större påverkan på intäkter än på kostnader. Nedan tabell visar koncernens direkta transaktionsexponering.

Valutaexponering (%)	2020-01-01 – 2020-12-31		2019-01-01 – 2019-12-31		2018-01-01 – 2018-12-31	
	Rörelse-intäkter	Rörelse-kostnader	Rörelse-intäkter	Rörelse-kostnader	Rörelse-intäkter	Rörelse-kostnader
SEK	76 %	49 %	73 %	55 %	67 %	50 %
USD	10 %	8 %	15 %	10 %	30 %	19 %
INR	13 %	38 %	10 %	32 %	1 %	24 %
Övriga valutor	1 %	5 %	1 %	3 %	1 %	7 %

Känslighetsanalys - Valutakursförändringar mot svenska kronan	2020-01-01 – 2020-12-31		2019-01-01 – 2019-12-31		2018-01-01 – 2018-12-31	
	Effekt på resultat före skatt		Effekt på resultat före skatt		Effekt på resultat före skatt	
USD						
+ 5 %		758		252		312
- 5 %		-758		-252		-312
INR						
+ 5 %		-4 875		-4 790		-2 938
- 5 %		4 875		4 790		2 938

Effekten av valutakursförändringar på eget kapital är densamma som effekten på resultat före skatt.

Aktieprisrisk

Aktieprisrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i aktiepriser. Koncernens skulder avseende syntetiska optioner ger upphov till aktieprisrisker då framtida kassaflöden är kopplade till, bland annat, priset på True Software Scandinavia ABs aktie. Förändringar i bolagets aktiepris påverkar därmed storleken på koncernens skuld och de framtida kassaflöden som kan komma att resultera från optionsavtalen.

Givet de avtal om syntetiska optioner som finns per balansdagen, får en uppgång i True Software Scandinavia ABs aktiepris på 10 procentenheter på balansdagen en påverkan på resultatet före skatt på -9102 TSEK och en påverkan på eget kapital på -9102 TSEK.

Likviditetsrisk och refinansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra förpliktelse som sammanhänger med finansiella skulder som regleras med kontanter eller annan finansiell tillgång. Koncernens verksamhet är i allt väsentligt finansierad via eget kapital. Koncernen hanterar likviditetsrisken genom kontinuerlig uppföljning av verksamheten, där koncernen löpande prognostiserar framtida kassaflöden utifrån olika scenarion för att säkerställa att finansiering sker i tid. Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshandling att tillräckligt med kassamedel finns för att bemöta behoven i den löpande verksamheten. För att hantera förväntade likväl som oväntade utgifter ska Truecaller sträva efter att ha åtminstone motsvarande tre månaders totala driftskostnader till förfogande i form av tillgänglig likviditet vid varje given tidpunkt.

Den totala likviditetsreserven består av likvida medel och onyttjade checkräkningskrediter. Koncernen har ett beviljat kreditbelopp för sin checkräkningskredit uppgående till 1 000 TSEK (1 000 TSEK). Per balansdagen var checkkrediten ej utnyttjad.

Med refinansieringsrisk avses risken för att finansiering för förvärv eller utveckling inte kan behållas, förlängas, utökas, refinansieras eller att sådan finansiering endast kan ske på villkor som är oförmånliga för bolaget. Finansieringsbehov via andra källor än eget kapital ses regelbundet över av koncernen och styrelsen för att säkerställa finansiering av koncernens expansion och investeringar.

Truecaller strävar efter att minimera effekterna av dessa risker genom att använda olika instrument för att säkra riskexponering. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av de finansiella riskerna fastställs av styrelsen i en finanspolicy som revideras årligen, där även tillåten användning av derivatinstrument framgår. Inom koncernen har finansfunktionen det operativa ansvaret för att säkerställa koncernens finansiering och att förvalta kassalikviditet, finansiella tillgångar och finansiella skulder. Genom en centraliserad finansfunktion tillvaratas skalfördelar och synergieffekter. Efterlevnad av policies och exponering granskas på kontinuerlig basis.

Koncernens kontraktssliga och odiskonterade räntebetalningar och återbetalningar av finansiella skulder framgår av tabellen nedan.

	2020-12-31					
<i>Löptidsanalys</i>	<6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	>5 år	Totalt
Skuld avseende syntetiska optioner	0	91 019	0	0	0	91 019
Leasingskulder	8 013	8 013	31 266	15 613	0	65 242
Leverantörsskulder	9 138	0	0	0	0	9 138
Summa	17 151	99 032	31 266	15 613	0	165 399

	2019-12-31					
<i>Löptidsanalys</i>	<6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	>5 år	Totalt
Skuld avseende syntetiska optioner	0	0	69 220	0	0	69 220
Leasingskulder	968	968	0	0	0	1 936
Leverantörsskulder	8 510	0	0	0	0	8 510
Summa	9 478	968	69 220	0	0	79 665

	2018-12-31					
<i>Löptidsanalys</i>	<6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	>5 år	Totalt
Leasingskulder	4 015	4 015	1 956	0	0	9 986
Leverantörsskulder	12 129	0	0	0	0	12 129
Summa	16 144	4 015	1 956	0	0	22 115

Löptidsanalys	2018-01-01					Totalt
	<6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	>5 år	
Leasingskulder	2 825	2 825	7 240	0	0	12 890
Leverantörsskulder	5 875	0	0	0	0	5 875
Summa	8 700	2 825	7 240	0	0	18 765

Nedan visas kreditavtal/-ramar som Truecaller har ingått:

	Belopp 2020-12-31	Utnyttjad 2020-12-31	Belopp 2019-12-31	Utnyttjad 2019-12-31
Checkräkningskredit	1 000	-	1 000	0
Summa	1 000	0	1 000	0

	Belopp 2018-12-31	Utnyttjad 2018-12-31	Belopp 2018-01-01	Utnyttjad 2018-01-01
Checkräkningskredit	1 000	-	1 000	-
Summa	1 000	0	1 000	0

20. FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONER

Koncernen har förmånsbestämda pensioner som innefattar alla anställda i Indien som har jobbat längre än fem år för koncernen. Kostnaden för de förmånsbestämda pensionerna, samt storleken av pensionsförpliktelsen beräknas av oberoende aktuarier med tillämpning av den s.k. Projected Unit Credit Method, vilken innebär att kostnaden fördelas över den

anställdes tjänstgöringsperiod. Koncernens förmånsbestämda pensioner är ofonderade. Den aktuariella risken, dvs. ovanlig (typiskt hög) löneökning eller personalomsättningshastighet kan öka kostnaden för att ge förmånen. Det kan också ändra tidpunkten för kassaflöden. Denna risk bärs av arbetsgivaren. Förmånen betalas som klumpsumma och det finns därför ingen livslängdsrisk inblandad.

De belopp som redovisas i koncernens rapport över resultatet, samt i rapport över finansiell ställning under året är följande:

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31	2018-01-01 - 2018-12-31
Förmånsbestämda pensionskostnader			
Belopp som redovisas i resultaträkningen			
Kostnad för tjänstgöring innevarande år	1 067	716	83
Räntekostnad	101	95	10
Summa pensionskostnader som redovisas i resultatet	1 167	811	93
Belopp som redovisas i övrigt totalresultat			
Omvärderingar av pensionsåtagande	1 065	-530	653
Summa pensionskostnader som redovisas i övrigt totalresultat	1 065	-530	653
Summa förmånsbestämda pensionskostnader	2 232	281	746
Belopp som redovisas i rapport över finansiell ställning	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Nuvärde av pensionsåtagande, ofonderad plan	2 966	1 130	838
Avsättningar för förmånsbestämda pensioner	2 966	1 130	838

	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Förändring av nuvärdet av pensionsåtagande			
Ingående balans per 1 januari	1 130	838	84
Kostnad för tjänstgöring innevarande år	1 067	716	83
Räntekostnad	101	95	10
Omvärderingar av pensioner, till följd av			
<i>Förändrade demografiska antaganden</i>	0	-1 775	0
<i>Förändrade finansiella antaganden</i>	-396	1 351	0
<i>Erfarenhetsbaserade justeringar</i>	1 460	-106	653
Pensionsutbetalningar	0	0	0
Effekt från förvärvade bolag	0	0	0
Valutakursdifferens	-396	11	8
Utgående balans per 31 december	2 966	1 130	838

Betydande aktuariella antaganden	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Diskonteringsränta, %	5,82 %	6,27 %	7,71 %	n/a
Framtida löneökningar, %	10,00 %	12,00 %	10,00 %	n/a
Personalomsättning, %	18,00 %	18,00 %	5,00 %	n/a

Känslighetsanalys	2020-12-31		2019-12-31	
	Förändring av antagande	Förändring av nettopensions- förpliktelse	Förändring av antagande	Förändring av nettopensions- förpliktelse
Diskonteringsränta	+/- 1 %	-200 / 227	+/- 1 %	-106 / 122
Framtida löneökningar	+/- 1 %	223 / -199	+/- 1 %	119 / -106
Personalomsättning	+/- 1 %	-63 / 69	+/- 1 %	-58 / 63

Känslighetsanalys	2018-12-31		2018-01-01	
	Förändring av antagande	Förändring av nettopensions- förpliktelse	Förändring av antagande	Förändring av nettopensions- förpliktelse
Diskonteringsränta	+/- 1 %	-123 / 150	n/a	n/a
Framtida löneökningar	+/- 1 %	149 / -123	n/a	n/a
Personalomsättning	+/- 1 %	-49 / 53	n/a	n/a

Känslighetsanalysen är baserad på förändring i ett enskilt aktuariellt antagande, medan övriga antaganden förblir oförändrade. Denna metod visar åtagandets känslighet för ett enda antagande. Detta är en förenklad metod då de aktuariella antaganden vanligtvis är korrelerade.

Den vägda genomsnittliga löptiden på pensionsåtagandena uppskattas till 7,12 år per 2020-12-31 (5,97 år per 2019-12-31, 17,59 år per 2018-12-31 och 0 år per 2018-01-01).

21. UPPLUPNA KOSTNADER

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Upplupna löner	45	50	51	2 918
Upplupna semesterlöner	5 053	3 061	2 393	1 581
Upplupna sociala avgifter	1 117	932	2 264	1 320
Särskild löneskatt pensionskostnader	3 384	3 052	2 696	2 205
Revision och rådgivning	971	541	485	320
Annonsförmedling och partnerprovisioner	7 728	3 357	7 376	2 174
Jurist- och konsultarvoden	844	2 724	1 544	2 746
Licenser och Datatjänster	7 516	3 023	5 153	1 992
Övriga upplupna kostnader	728	498	1 343	31
Redovisat värde	27 386	17 238	23 306	15 286

22. KASSAFLÖDESANALYS

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Av- och nedskrivningar	118 545	12 885	11 421
Kostnader personaloptioner	24 532	66 051	1 084
Omvärdering optioner finansnetto	4 981	-	-
Realisationsresultat	263	-	-
Förändring avsättningar	1 167	1 688	176
Orealiserade valutakurseffekter	9 514	-1 871	-1 081
Övriga finansiella kostnader	881	-	-
Summa	159 884	78 753	11 599

Finansiella poster	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Erhållen ränta	68	147	52
Erlagd ränta	-3 185	-511	-1 365
Summa	-3 117	-365	-1 313

Förändring av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	2020-01-01	Kassaflöde	Icke-kassaflödespåverkande förändringar				2020-12-31
			Rörelseförvärv	Tillkommande avtal	Förändringar i verkligt värde	Övrigt	
Skuld avseende syntetiska optioner	69 220	-	-	-	21 799	-	91 019
Leasingskulder	1 907	-18 735	-	118 214	-	-340	101 046
Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten	71 127	-18 735	-	118 214	21 799	-340	192 065

	2019-01-01	Kassaflöde	Icke-kassaflödespåverkande förändringar				2019-12-31
			Rörelseförvärv	Tillkommande avtal	Förändringar i verkligt värde	Övrigt	
Skuld avseende syntetiska optioner	-	-	17 853	-	51 368	-	69 220
Leasingskulder	9 613	-11 489	-	3 652	-	130	1 907
Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten	9 614	-11 489	17 853	3 652	51 368	130	71 170

	2018-01-01	Kassaflöde	Icke-kassaflödespåverkande förändringar				2018-12-31
			Rörelseförvärv	Tillkommande avtal	Förändringar i verkligt värde	Övrigt	
Leasingskulder	12 166	-8 890	-	6 305	-	32	9 613
Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten	12 166	-8 890	-	6 305	-	32	9 613

23. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

<i>Ställda säkerheter till kreditinstitut</i>	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Företagsinteckningar	-	2 500	2 500	2 500
Summa	-	2 500	2 500	2 500

24. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

En förteckning av koncernens dotterföretag, vilka även är de företag som är närstående till moderföretaget, anges i Not 17 *Koncernföretag*. Alla transaktioner mellan Truecaller AB (publ), och dess dotterföretag har eliminerats i koncernredovisningen.

För information om ersättningar till ledande befattningshavare, se Not 6 *Anställda och personalkostnader*.

Aktieägare	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-01-01 – 2019-12-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Inköp av tjänster	28	338	900
Lönekostnad	-	368	775
Fordran på balansdagen	-	-	-
Skuld på balansdagen	-	-	-

25. RÖRELSEFÖRVÄRV

Förvärv 2019

Den 31 januari 2019 förvärvade Truecaller 100 procent av aktierna och 100 procent av rösterna i Backwater Technologies Private Limited ("ChillR"), ett indiskt fintechbolag inom betallösningar. Syftet med förvärvet av ChillR var att Truecaller

skulle få kunskap inom fintech, dvs finansiella transaktioner inom Truecallers kommunikationsplattform. Bolaget hade en personalstyrka om ca 45 personer som omfattade ingenjörer och produktledare. Backwater Technologies Private Limited hade 2019 en balansomslutning på 3 mkr och en nettoomsättning på helårsbasis om 0,7 mkr.

	Backwater Technologies Private Limited
<i>Förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten</i>	Verkligt värde
Immateriella tillgångar	2
Materiella anläggningstillgångar	220
Kundfordringar och övriga fordringar	2 281
Likvida medel	1 436
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-610
Identifierade nettotillgångar	3 329
Goodwill	100 157
Total Köpeskillning	103 486
Köpeskillingen består av:	
Kontanter	0
Egetkapitalinstrument	86 029
Syntetiska optioner	17 457
Total köpeskillning	103 486

I samband med förvärvet av Backwater Technologies Private Limited uppstod en goodwill om 100 157 TSEK i form av en skillnad mellan den överförda ersättningen och det verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna. Goodwill avser i huvudsak kunskap om betalningslösningar och utveckling av appar. Goodwill förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill. Goodwill-beloppet avseende förvärvet av Backwater Technologies Private Limited skrevs ned i sin helhet per 31 december 2020, se Not 11 *Immateriella rättigheter* för mer information.

Transaktionskostnader relaterade till förvärvet av Backwater Technologies Private Limited uppgick till 277 TSEK. Transaktionskostnaderna redovisades som en kostnad i resultaträkningen under övriga kostnader.

	Backwater Technologies Private Limited
<i>Förvärvets påverkan på koncernens kassaflöde</i>	Verkligt värde
Kontant del av köpeskillning	0
Avgår:	
Kassa (förvärvad)	-1 436
Nettokassaflöde	1 436

Under de 11 månaderna fram till 31 december 2019 bidrog Backwater Technologies Private Limited med 717 TSEK till koncernens intäkter och -533 TSEK till koncernens resultat efter skatt. Om förvärvet hade skett per början av räkenskapsåret

uppskattar Truecaller att Backwater Technologies Private Limited hade bidragit med 782 TSEK till koncernens intäkter och -581 TSEK till koncernens resultat efter skatt.

26. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Under första kvartalet 2021 har Truecaller vidareutvecklat företagserbjudandet Truecaller Enterprise Solutions och tecknat avtal med cirka 150 företag för att leverera lösningar som möjliggör en mer effektiv interaktion med deras kunder.

- ▶ Truecaller inledde ett samarbete med ett fintechföretag, Cred. Cred är en medlemsbaserad plattform för kreditkorts-betalningar. Genom partnerskapet får Cred-medlemmar ett Truecaller-verifierat ID och en profil med Cred-varumärket, vilket stärker användarens trovärdighet.
- ▶ Truecaller tillkännagav ett strategiskt partnerskap med Tanla Platforms Ltd, en leverantör av lösningar för moln-kommunikation, där det kommer att bli möjligt för Tanlas kunder att verifieras via Truecaller och identifieras med en särskild ikon för att hjälpa företaget att visa sitt ID när de kommunicerar med sina kunder.
- ▶ I juli 2021 ingick Truecaller ett avtal med SEB om en revolverande kreditfacilitet (RCF) på totalt 500 MSEK. 250 MSEK är tillgängliga omedelbart och ytterligare 250 MSEK kommer att vara tillgängliga vid en framtida börsintroduktion. Löptiden är inledningsvis ett år, med möjlighet till ett års förlängning. Vid en framtida börsnotering kommer löptiden att vara tre år, med möjlighet till förlängning med ett plus ett år. Syftet med krediten är att skapa en möjlighet för Bolaget att snabbt dra nytta av möjligheter när det gäller förvärv av nya användare på nyckelmarknader och att kunna genomföra strategiskt viktiga förvärv av företag som kan bidra till Truecallers framtida tillväxt. Krediten har tagits upp på marknadsmässiga villkor.
- ▶ Truecaller har gjort en omstrukturering av Koncernen, med ett nytt moderbolag, Truecaller AB, som inte har haft någon operativ verksamhet innan. Det tidigare moderbolaget, True Software Scandinavia AB, har blivit ett helägt dotterbolag till Truecaller AB efter omstruktureringen. Omstruktureringen genomförs i form av en apportemission riktad till True Software Scandinavia AB:s dåvarande aktieägare, som erhåller motsvarande innehav i Truecaller AB. Den nybildade Truecaller-koncernen kommer att ses som en fortsättning på True Software Scandinavia-koncernen och Truecaller-koncernen kommer därmed att ta över True Software Scandinavia-koncernens finansiella historia ograverad.
- ▶ I juli 2021 beslutade Truecaller AB:s styrelse att införa ett teckningsoptionsprogram för anställda (LTIP 2021, långsiktigt incitamentsprogram). Syftet är att ge Truecallers medarbetare starka incitament att bidra till bolagets långsiktiga framgång och att skapa förutsättningar för att rekrytera och behålla de absolut bästa medarbetarna på en extremt konkurrensutsatt, global kompetensmarknad.

- ▶ I augusti 2021 betalade Bolaget 172 MSEK till de säljare av ChillR som erhållit syntetiska optioner som grund för beräkning av en tilläggsköpeskilling från ChillR-förvärvet. Då skulden per Juni 2021 uppgick till 110 MSEK innebar utbetalningen en resultatpåverkan om 62 MSEK per augusti. Beroende på det slutliga priset för aktierna i Erbjudandet kommer ytterligare en betalning att ske enligt optionerna, med ett tak på cirka 61 MSEK.

27. ÖVERGÅNG TILL INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS)

Från och med den 1 januari 2020 upprättar True Software Scandinavia AB sin koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee såsom de antagits av Europeiska unionen (EU). True Software Scandinavia-koncernen presenterar två jämförelseår, varvid datum för koncernens övergång till IFRS är den 1 januari 2018. Koncernen har till och med räkenskapsåret 2019 upprättat koncernredovisning i enlighet med årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 (K3).

Detta är första gången konsoliderade finansiella räkenskaper upprättas för Truecaller AB. Då Truecaller AB är en fortsättning på True Software Scandinavia koncernen som tillämpade IFRS i sin årsredovisning för 2020 är IFRS 1 ej tillämpliga på dessa finansiella räkenskaper. True Software Scandinavias övergång till IFRS finns beskrivet i mer detalj nedan.

Effekten av övergången till IFRS redovisas direkt mot ingående eget kapital. Tidigare publicerad finansiell information för räkenskapsåren 2019 och 2018, upprättad enligt årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 (K3), har omräknats till IFRS. Huvudregeln är att samtliga tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan. Koncernen har tillämpat följande undantag från huvudregeln enligt IFRS 1:

- Koncernen har valt att tillämpa undantaget i IFRS 1 avseende leasingavtal och värderar således leasingkulder och nyttjanderättstillgångar vid tidpunkten för övergång till IFRS.

I nedanstående sammanställning presenteras effekterna av koncernens övergång till IFRS på koncernens rapport över resultatet och rapport över kassaflöden för räkenskapsåren 2019 och 2018, samt på koncernens rapport över finansiell ställning för varje omräknad balansdag. Övergången från tidigare redovisningsprinciper har också inneburit en annorlunda struktur och klassificering av räkningarna än tidigare. Justeringen mellan nettoomsättning och förmedlingskostnader för koncernen 2018 på 22 505 TSEK beror på att intäkter och kostnader relaterade till vissa typer av transaktioner tidigare redovisades netto, nu enligt uppdaterad redovisningsprincip istället redovisas brutto.

Under 2020 har även uppställningsformatet i resultaträkningen ändrats så att bruttoresultatet presenteras. Sammanställningen över resultaträkningen i not 27 är dock enligt det tidigare formatet för att möjliggöra en bättre jämförbarhet mot tidigare årsredovisningar. Ändringen i uppställningsformat har

inneburit att kostnader som är direkt relaterade till försäljning av företagets tjänster har flyttats från övriga externa kostnader till förmedlingskostnader, 66 647 TSEK 2019 och 29 131 TSEK 2018, vilket är inkluderat i beloppen för IFRS-justeringar.

Koncernens rapport över resultatet för räkenskapsåret 2019-01-01 - 2019-12-31

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		294 438	-	294 438
Aktiverat arbete för egen räkning		-	-	-
Övriga rörelseintäkter		4 514	-	4 514
Summa rörelsens intäkter		298 952	-	298 952
Rörelsens kostnader				
Förmedlingskostnader		-57 252	-66 647	-123 899
Övriga externa kostnader	A, B	-139 944	78 313	-61 631
Personalkostnader	C	-198 529	-530	-199 059
Av- och nedskrivningar	A, B	-10 709	-2 176	-12 885
Rörelseresultat		-107 482	8 961	-98 522
Finansiella intäkter		4 129	-	4 129
Finansiella kostnader	B	-2 208	-454	-2 662
Resultat före skatt		-105 561	8 507	-97 054
Skatt på årets resultat	B	67	-78	-11
Årets resultat		-105 494	8 429	-97 065

Koncernens rapport över totalresultat

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Årets resultat		-105 494	8 429	-97 065
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Omräkningsdifferens		-	3 910	3 910
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	C	-	530	530
Summa övrigt totalresultat för året		-	4 440	4 440
Årets totalresultat		-105 494	12 868	-92 626

Koncernens rapport över resultatet för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		161 396	22 505	183 902
Aktiverat arbete för egen räkning		-	-	-
Övriga rörelseintäkter		6 373	-	6 373
Summa rörelsens intäkter		167 769	22 505	190 274
Rörelsens kostnader				
Förmedlingskostnader		-7 710	-51 637	-59 346
Övriga externa kostnader	B	-115 371	38 877	-76 494
Personalkostnader	C	-107 991	653	-107 337
Av- och nedskrivningar	B	-2 017	-9 404	-11 421
Rörelseresultat		-65 319	996	-64 324
Finansiella intäkter		1 241	-	1 241
Finansiella kostnader	B	-1 277	-856	-2 133
Resultat före skatt		-65 355	140	-65 216
Skatt på årets resultat	B	-	-197	-197
Årets resultat		-65 355	-58	-65 413

Koncernens rapport över totalresultat

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Årets resultat		-65 355	-58	-65 413
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Omräkningsdifferens		-	-411	-411
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	C	-	-653	-653
Summa övrigt totalresultat för året		-	-1 064	-1 064
Årets totalresultat		-65 355	-1 122	-66 477

Koncernens rapport över finansiell ställning per 2019-12-31

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar	A	91 230	12 336	103 565
Egen upparbetade immateriella tillgångar		-	-	-
Materiella anläggningstillgångar		661	-	661
Nyttjanderättstillgångar	B	-	2 296	2 296
Uppskjuten skattefordran	B	66	481	547
Andra långfristiga fordringar		2 810	-	2 810
Summa anläggningstillgångar		94 766	15 113	109 879
Omsättningstillgångar				
Fordringar på annonsnätverk och plattformägare	E	-	29 014	29 014
Kundfordringar		2 512	-	2 512
Aktuell skattefordran		-	-	--
Övriga fordringar		19 390	-	19 390
Förutbetalda kostnader (och upplupna intäkter)	B, E	34 674	-29 815	4 859
Likvida medel		109 330	-	109 330
Summa omsättningstillgångar		165 907	-801	165 106
SUMMA TILLGÅNGAR		260 673	14 312	274 985

Koncernens rapport över finansiell ställning per 2019-12-31 (forts.)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		345	-	345
Övrigt tillskjutet kapital		715 300	-15 591	699 709
Reserver		-	3 499	3 499
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-576 684	23 944	-552 740
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		138 962	11 852	150 814
Summa eget kapital		138 962	11 852	150 814
Skulder				
Långfristiga skulder				
Skuld avseende syntetiska optioner		69 220	-	69 220
Avsättningar för förmånsbestämda pensioner	C	-	1 130	1 130
Leasingskulder		-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	B	-	559	559
Övriga finansiella skulder		-	-	-
Övriga skulder	C	1 130	-1 130	-
Summa långfristiga skulder		70 350	559	70 909
Kortfristiga skulder				
Skuld avseende syntetiska optioner		-	-	-
Leverantörsskulder		8 510	-	8 510
Leasingskulder	B	-	1 900	1 900
Aktuell skatteskuld		-	-	-
Avtalsskulder		-	19 615	19 615
Övriga skulder		5 998	-	5 998
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		36 853	-19 615	17 238
Summa kortfristiga skulder		51 361	1 900	53 261
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		260 673	14 311	274 984

Koncernens rapport över finansiell ställning per 2018-12-31

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		-	-	-
Egen upparbetade immateriella tillgångar		-	-	-
Materiella anläggningstillgångar		1 931	-	1 931
Nyttjanderättstillgångar	B	-	10 621	10 621
Uppskjuten skattefordran	B	-	2 317	2 317
Andra långfristiga fordringar		1 363	-	1 363
Summa anläggningstillgångar		3 294	12 938	16 233
Omsättningstillgångar				
Fordringar på annonsnätverk och plattformägare	E	-	16 849	16 849
Kundfordringar		4 056	-	4 056
Aktuell skattefordran		-	-	-
Övriga fordringar		8 936		8 936
Förutbetalda kostnader (och upplupna intäkter)	B, E	21 498	-18 371	3 128
Likvida medel		94 563	-	94 563
Summa omsättningstillgångar		129 054	-1 522	127 532
SUMMA TILLGÅNGAR		132 348	11 416	143 765

Koncernens rapport över finansiell ställning per 2018-12-31 (forts.)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		330	-	330
Övrigt tillskjutet kapital		547 744	-1 302	546 441
Reserver		-	-411	-411
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-471 494	1 001	-470 493
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		76 579	-712	75 867
Summa eget kapital		76 579	-712	75 867
Skulder				
Långfristiga skulder				
Skuld avseende syntetiska optioner		-	-	-
Avsättningar för förmånsbestämda pensioner	C	-	838	838
Leasingskulder	B	-	1 883	1 883
Uppskjuten skatteskuld	B	-	2 514	2 514
Summa långfristiga skulder		-	5 236	5 236
Kortfristiga skulder				
Skuld avseende syntetiska optioner		-	-	-
Leverantörsskulder		12 129	-	12 129
Leasingskulder	B	-	7 731	7 731
Aktuell skatteskuld		-	-	-
Avtalsskulder		-	7 887	7 887
Övriga skulder	C	12 447	-838	11 609
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		31 193	-7 887	23 306
Summa kortfristiga skulder		55 769	6 893	62 662
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		132 348	11 416	143 765

Koncernens rapport över finansiell ställning per 2018-01-01

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		-	-	-
Egen upparbetade immateriella tillgångar		-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	B	3 948	-	3 948
Nyttjanderättstillgångar	B	-	13 688	13 688
Uppskjuten skattefordran	B	-	2 513	2 513
Andra långfristiga fordringar		681	-	681
Summa anläggningstillgångar		4 629	16 201	20 830
Omsättningstillgångar				
Fordringar på annonsnätverk och plattformägare	E	-	9 764	9 764
Kundfordringar		1 226	-	1 226
Aktuell skattefordran		-	-	-
Övriga fordringar		3 861	-	3 861
Förutbetalda kostnader	B, E	13 299	-11 286	2 012
Likvida medel		75 358	-	75 358
Summa omsättningstillgångar		93 744	-1 523	92 221
SUMMA TILLGÅNGAR		98 373	14 678	113 052

Koncernens rapport över finansiell ställning per 2018-01-01 (forts.)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		317	-	317
Övrigt tillskjutet kapital		477 755	-219	477 535
Reserver		-	-	-
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-405 729	219	-405 510
Summa eget kapital hänförligt till moderföretags aktieägare		72 342	-	72 342
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-
Summa eget kapital		72 342	-	72 342
Skulder				
Långfristiga skulder				
Skuld avseende syntetiska optioner		-	-	-
Avsättningar för förmånsbestämda pensioner	C	-	84	84
Leasingskulder	B	-	6 833	6 833
Uppskjuten skatteskuld		-	2 513	2 513
Summa långfristiga skulder		-	9 430	9 430
Kortfristiga skulder				
Skuld avseende syntetiska optioner		-	-	-
Leverantörsskulder		5 875	-	5 875
Leasingskulder		-	5 333	5 333
Aktuell skatteskuld		-	-	-
Avtalsskulder		-	1 748	1 748
Övriga skulder		3 122	-84	3 038
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		17 034	-1 748	15 286
Summa kortfristiga skulder		26 031	5 249	31 279
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		98 373	14 679	113 052

Koncernens rapport över kassaflöde för räkenskapsåret 2019-01-01 - 2019-12-31

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Resultat efter finansiella poster		-105 561	8 507	-97 054
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		74 095	4 658	78 753
Betald inkomstskatt		-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-31 466	13 165	-18 301
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Förändringar av rörelsefordringar		-19 369	-	-19 369
Förändring av rörelseskulder		-3 055	-1 676	-4 731
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		-22 424	-1 676	-24 100
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-53 890	11 489	-42 401
Investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv		1 159	-	1 159
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-1 560	-	-1 560
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		45	-	45
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-356	-	-356
Finansieringsverksamheten				
Nyemission		67 255	-	67 255
Amortering av leasingsskuld	B	-	-11 489	-11 489
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		67 255	-11 489	55 766
Årets kassaflöde		13 009	-	13 009
Likvida medel vid periodens början		94 563	-	94 563
Periodens kassaflöde		13 009	-	13 009
Kursdifferens i likvida medel		1 758	-	1 758
Likvida medel vid periodens slut		109 330	-	109 330

Koncernens rapport över kassaflöde för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Resultat efter finansiella poster		-65 355	140	-65 216
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		2 679	8 919	11 599
Betald inkomstskatt		-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-62 676	9 059	-53 617
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Förändringar av rörelsefordringar		-15 981	-	-15 981
Förändring av rörelseskulder		29 111	-169	28 942
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		13 130	-169	12 961
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-49 546	8 890	-40 656
Investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv		-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-929	-	-929
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		266	-	266
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-663	-	-663
Finansieringsverksamheten				
Nyemission		68 918	-	68 918
Amortering av leasingsskuld	B	-	-8 890	-8 890
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		68 918	-8 890	60 028
Årets kassaflöde		18 709	-	18 709
Likvida medel vid periodens början				
Periodens kassaflöde		18 709	-	18 709
Kursdifferens i likvida medel		496	-	496
Likvida medel vid periodens slut		94 563	-	94 563

Noter

A. Rörelseförvärv

Enligt tidigare redovisningsprinciper har goodwill skrivits av över den bedömda nyttjandeperioden. Enligt IFRS skrivs goodwill inte av utan istället genomförs årligt nedskrivningstest. I samband med övergången till IFRS har avskrivningar på goodwill uppgående till 9 206 TSEK återförts under 2019. Posten Goodwill i rapport över finansiell ställning uppgick efter återföringar till 103 563 TSEK per 2019-12-31. Vid övergången testades värdet på goodwill för nedskrivning och beloppet skrevs ned i sin helhet per 2020-12-31. Ingen uppskjuten skatt har redovisats. Då koncernens goodwill uppstod under 2019 har förändringen i redovisningsprincip inte haft någon effekt på räkenskapsåret 2018.

Transaktionskostnader för förvärv som skett under 2019, som under tidigare principer redovisats som del av anskaffningsvärdet, kostnadsförs i rapporten över resultatet för 2019 uppgående till 277 TSEK och motsvarande justering av goodwill redovisas i rapporten över finansiell ställning per 2019-12-31.

B. Leasing

Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper har koncernen redovisat samtliga sina leasingavtal som operationella leasingavtal. Enligt IFRS 16 redovisas koncernens leasingavtal (med undantag för korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde) i balansräkningen som nyttjanderättstillgångar och leasingkulder. Detta innebär även att kostnaderna för tidigare operationella leasingavtal omklassificeras från rörelsekostnader till avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och räntekostnader på leasingkulder. Förändringen i redovisningsprincip innebär att nyttjanderättstillgångar redovisas med 13 688 TSEK per 2018-01-01, 10 621 TSEK per 2018-12-31 och 2 296 TSEK per 2019-12-31. På skuldsidan redovisas en långfristig leasingkund om 6 822 TSEK per 2018-01-01, 1 883 TSEK per 2018-12-31 och en kortfristig leasingkund om 5 333 TSEK per 2018-01-01, 7 731 TSEK per 2018-12-31 och 1 900 TSEK per 2019-12-31.

Övriga externa kostnader, där kostnader för de operationella leasingavtalen har redovisats under K3, minskar med 11 943 TSEK under 2019 och med 9 746 TSEK under 2018. I rapporten över resultatet redovisas istället avskrivningar för nyttjanderättstillgångar som en del av posten av- och nedskrivningar. Avskrivningar för nyttjanderättstillgångar uppgick till 11 382 TSEK för 2019 och till 9 404 TSEK för 2018. Dessutom redovisas i rapporten över resultatet räntekostnader hänförliga till leasingkulden, vilket ökar de finansiella kostnaderna med 454 TSEK under 2019 och med 856 TSEK under 2018.

Slutligen påverkar tillämpningen av IFRS 16 även presentationen av koncernens kassaflöden. Under tidigare redovisningsprinciper har kassaflödet hänförligt till de operationella leasingavtalen redovisats som del av den löpande verksamheten. Under IFRS 16 fördelas betalningarna mellan dels amortering av leasingkund och dels betalning av ränta. Medans den delen som avser betalning av ränta samt det belopp som

läggs tillbaka för tidigare leasingavgifter enligt K3 inkluderas i kassaflöde från den löpande verksamheten omklassificeras den delen som avser amortering av leasingkund till kassaflöde från finansieringsverksamheten. Därmed ökar kassaflödet från den löpande verksamheten med 11 489 TSEK under 2019 och med 8 890 TSEK under 2018. Kassaflödet från finansieringsverksamheten minskar däremot genom inkluderandet av amortering av leasingkund med 11 489 TSEK under 2019 och med 8 890 TSEK under 2018.

C. Förmånsbestämda pensioner

Koncernen har enligt tidigare redovisningsprinciper redovisat pensionsförpliktelser i det indiska dotterföretaget på samma sätt som pensionsförpliktelserna redovisats i dotterföretaget, d.v.s. som en avsättning för pensionsförpliktelser. Förändringar i denna avsättning har redovisats i resultatet som kostnad för tjänstgöring och ränta. Enligt IFRS redovisas aktuariella vinster och förluster vid omvärderingar till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden i övrigt totalresultat under den period de uppstår. Övriga kostnader redovisas i resultatet, tjänstgöringskostnader som en del av personalkostnader och räntekostnader i finansnettot. Förändringen i redovisningsprincip innebär att resultatet för 2019 minskar med 530 TSEK, medans en ny post avseende omvärdering av förmånsbestämda pensioner i övrigt totalresultat tillkommer med 530 TSEK för 2019. För räkenskapsåret 2018 ökar resultatet med 653 TSEK, medans posten omvärdering av förmånsbestämda pensioner i övrigt totalresultat tillkommer med -653 TSEK. Omklassificeringen mellan resultatet och övrigt totalresultat innebär att personalkostnader ökar med 530 TSEK år 2019, respektive minskar med 653 TSEK år 2018. Förändringen har inte inneburit någon effekt på pensionsförpliktelsens storlek per 2019-12-31, 2018-12-31 och 2018-01-01.

D. Uppskjuten skatt

Justeringar av uppskjuten skatt utgörs av de effekter på uppskjuten skatt som uppkommit genom de justeringar som gjorts vid övergången till IFRS 16. Totalt uppgår justeringarna på uppskjuten skatt i balansräkningen till 0 TSEK per 2018-01-01, -197 TSEK per 2018-12-31 och -78 TSEK per 2019-12-31. I rapporten över resultatet uppgick justeringar avseende uppskjuten skatt till 78 TSEK för 2019 och 197 TSEK för 2018.

E. Omklassificeringar

I samband med övergången till IFRS har Truecaller gjort vissa omklassificeringar i rapporten över finansiell ställning. Enligt tidigare redovisningsprinciper har Truecaller presenterat fordringar på annonsnätverk och plattformägare som en upplupen intäkt under posten "förutbetalda kostnader och upplupna intäkter". Då IFRS innehåller vägledning kring vad som utgör en kundfordring respektive en avtalstillgång har Truecaller omklassificerat belopp uppgående till 29 014 TSEK per 2019-12-31 (16 849 TSEK per 2018-12-31 och 9 764 TSEK per 2018-01-01) från förutbetalda kostnader och upplupna intäkter till en separat post i balansräkningen; fordringar på annonsnätverk och plattformägare.

Revisors rapport avseende historisk finansiell information

Rapport från oberoende revisor

Till styrelsen i Truecaller AB (publ), org.nr 559278-2774

RAPPORT OM KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av koncernredovisningen för Truecaller AB (publ) för den period om tre räkenskapsår som slutar den 31 december 2020. Bolagets koncernredovisning ingår på sidorna F-10 - F-56 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020, 31 december 2019, 31 december 2018 samt 1 januari 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för vart och ett av de tre räkenskapsår som slutar den 31 december 2020 enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till koncernen enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de

revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- ▶ inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 29 september 2021

ERNST & YOUNG AB

Jennifer Rock-Baley
Auktoriserad revisor

Adresser

Bolaget

TRUECALLER AB (PUBL)

Mäster Samuelsgatan 56
111 21 Stockholm
Sverige

Joint global coordinators och Joint bookrunners

CARNEGIE INVESTMENT BANK AB (PUBL)

Regeringsgatan 56
SE-103 38 Stockholm
Sverige

GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE

Marieturm,
Taunusanlage 9-10, D-60329
Frankfurt-Main
Tyskland

J.P. MORGAN AG

Taunustor 1 (TaunusTurm)
60310 Frankfurt- Main
Tyskland

CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG

Reuterweg 16
60323 Frankfurt-Main
Tyskland

Joint bookrunners

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)

Kungsträdgårdsgatan 8
SE-106 40 Stockholm
Sverige

NUMIS SECURITIES LIMITED

45 Gresham Street
London EC2V 7BF
Storbritannien

Legal rådgivare till Bolaget

Avseende svensk rätt

BAKER & MCKENZIE ADVOKATBYRÅ KB

Vasagatan 7
SE-101 23 Stockholm
Sverige

Avseende amerikansk rätt

BAKER & MCKENZIE LLP

100 New Bridge Street
London EC4V 6JA
Storbritannien

Legal rådgivaren till Joint bookrunners

Avseende svensk rätt

LINKLATERS ADVOKATBYRÅ AKTIEBOLAG

Regeringsgatan 67
P.O. BOX 7833
SE-101 23 Stockholm
Sverige

Avseende amerikansk rätt

LINKLATERS LLP

One Silk Street
London EC2Y 8HQ
Storbritannien

Bolagets revisor

ERNST & YOUNG AKTIEBOLAG

Hamngatan 26
SE-111 26 Stockholm
Sverige

*true*caller