



KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I REALFICTION HOLDING AB (publ)

Aktieägarna i Realfiction Holding AB (publ) ("Bolaget") kallas till årsstämma onsdag den 30 juni 2021. Mot bakgrund av coronaviruset genomförs årsstämman genom förhandsröstning med stöd av tillfälliga lagregler. Någon årsstämma med möjlighet att närvara personligen eller genom ombud kommer därför inte att äga rum det här året.

RÄTT TILL DELTAGANDE

Rätt att delta på bolagsstämman har aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken måndag den 21 juni 2021.

ANMÄLAN

Anmälan till stämman görs genom att avge en förhandsröst enligt instruktionerna i avsnittet "Förhandsröstning" nedan. Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltarens försorg låta registrera aktierna i eget namn. Sådan registrering, som kan vara tillfällig, måste vara verkställd måndag den 21 juni 2021. Rösträtsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast onsdag den 23 juni 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

FÖRHANDSRÖSTNING

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas.

Förhandsröstningsformuläret anses utgöra anmälan om deltagande vid stämman. Det ifyllda formuläret måste vara Realfiction Holding AB tillhanda senast tisdag den 29 juni 2021. Ifyllt formulär i original skickas till Realfiction Holding AB, c/o Mazars AB, Terminalgatan 1, 252 78 Helsingborg. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till investor@realfiction.com. Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i dess helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

ÄRENDET OCH FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringspersoner
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) disposition beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören

8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer
10. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner
11. Beslut om implementering av ett teckningsoptionsprogram för CFO genom (A) riktad emission av teckningsoptioner; och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
12. Beslut om implementering av ett teckningsoptionsprogram för en konsult och föreslagen styrelseledamot genom (A) riktad emission av teckningsoptioner; och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
13. Beslut om (A) optionsprogram för styrelseledamöter i dotterbolag; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
14. Stämman avslutas

FÖRSLAG TILL BESLUT M.M.

PUNKT 1 - VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN

Styrelsen föreslår att styrelsens ordförande Michael Kjær väljs till ordförande på årsstämman.

PUNKT 2 - UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD

Den röstlängd som föreslås godkännas under punkt 2 på dagordningen är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, och som kontrollerats av justeringspersonerna.

PUNKT 4 - VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSPERSONER

Till justeringspersoner föreslås Søren Jørgensen och Clas Dyrholm eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller de som styrelsen i stället anvisar. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och bekräfta att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

PUNKT 7B - BESLUT OM DISPOSITION BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN

Styrelsen föreslår att det inte lämnas någon utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2020 samt att årets resultat balanseras i ny räkning.

PUNKT 8 - FASTSTÄLLANDE AV STYRELSE- OCH REVISORSARVODEN

Aktieägare som representerar 16,47 procent av rösterna i bolaget föreslår att styrelsearvode utgår med 75 000 DKK per år till ordinarie styrelseledamot, och 150 000 DKK per år till styrelsens ordförande. Nämnda aktieägare föreslår vidare att ersättning till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

PUNKT 9 - VAL AV STYRELSE OCH REVISIONSBOLAG ELLER REVISORER

Aktieägare som representerar 16,47 procent av rösterna i bolaget föreslår omval av styrelseledamöterna Michael Kjær, Søren Jørgensen Clas Dyrholm och Peter Simonsen samt nyval av Sune Alstrup och Lars Bentsen Møller.

Sune Alstrup, född 1974, har en civilingenjörsexamen i informationsteknologi, användbarhet, användarupplevelse och användarcentrerad design. Han var en av medgrundarna av och drev The Eye Tribe som utvecklade världens ledande eye tracking-teknologi för digitala plattformar inom Virtual Reality och Augmented Reality. The Eye Tribe förvärvades av Facebook i december 2016 med syfte att integrera eye tracking-teknologi i framtida VR/AR-produkter från Oculus. Efter genomförd integrering med Facebook efter fusionen har han varit aktiv som investerare och rådgivare till olika startupbolag.

Lars Bentsen Møller, född 1968, är CFO (Private DK - Finance and Projects) på Tryg A/S och har tidigare haft befattningar på Tryg som Director of Business Support (investeringar, återförsäkring, affärsstyrning) samt Director of Investor Relations. Han har en examen i företagsekonomi (Financial and Management Accounting) från Copenhagen Business School.

Till styrelseordförande föreslås omval av Michael Kjær.

De nämnda aktieägarna föreslår slutligen omval av revisionsbolaget Mazars AB, som meddelat att man även fortsättningsvis utser Bengt Ekenberg till huvudansvarig revisor.

PUNKT 10 - BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM EMISSIONER

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller emission av konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor enligt 13 kap. 5 § första stycket punkt 6, 14 kap. 5 § första stycket punkt 6 och 15 kap. 5 § första stycket punkt 4 aktiebolagslagen.

I den mån bemyndigandet utnyttjas för nyemission av aktier, teckningsoptioner eller emission av konvertibler ska antalet aktier som ska kunna emitteras alternativt tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptioner eller konvertering sammanlagt motsvara högst 15 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid den tidpunkt då styrelsen första gången utnyttjar bemyndigandet. Emissionskursen ska vara marknadsmässig (med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall). Syftet med bemyndigandet är att kunna anskaffa rörelsekapital, att kunna genomföra och finansiera företagsförvärv samt att möjliggöra emission till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser.

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

PUNKT 11 - BESLUT OM IMPLEMENTERING AV ETT TECKNINGSOPTIONSPROGRAM FÖR CFO GENOM (A) RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER; OCH (B) GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att implementera ett teckningsoptionsprogram för CFO baserat på emission och överlåtelse av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2021 för CFO**").

För att genomföra Teckningsoptionsprogram 2021 för CFO föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om (A) riktad emission av teckningsoptioner; och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, på följande villkor:

A. Riktad emission av teckningsoptioner

1. Högst 116 331 teckningsoptioner ska emitteras.
2. Med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska rätten att teckna teckningsoptionerna endast tillkomma bolagets helägda dotterbolag Realfiction ApS ("**Dotterbolaget**"). Anledningen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom Teckningsoptionsprogram 2021 för CFO.
3. Teckning ska ske på separat teckningslista senast den 15 juli 2021.
4. Överteckning får inte ske.

5. Teckningsoptionerna ska emitteras till Dotterbolaget till en teckningskurs motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid teckningstidpunkten, vilken ska bestämmas med tillämpning av en Black & Scholes-värdering.
6. Betalning för teckningsoptionerna från Dotterbolaget ska erläggas kontant senast en vecka från teckningstillfället.
7. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget enligt en teckningskurs uppgående till 16,78 kronor per aktie där det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska vara föremål för sedvanliga omräkningsformler vid uppdelning eller sammanläggning av aktier, företrädesemission och liknande händelser.
8. Aktie som tillkommer genom utnyttjande av teckningsoption ska ge rätt till vinstutdelning och med den första avstämningsdagen för vinstutdelning som infaller efter det att teckningen verkställts.
9. Teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptioner kan ske från registrering vid Bolagsverket till och med den 31 december 2027.
10. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 11 633,10 kronor.
11. Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

1. Dotterbolaget ska äga rätt och skyldighet att överlåta samtliga emitterade teckningsoptioner till CFO.
2. Överlåtelsen ska ske utan vederlag.
3. Överlåtelsen ska äga rum senast den 15 juli 2021.
4. Teckningsoptionerna ska inte omfattas av någon "vestingstruktur" och som nämnts ovan kommer teckningsoptionerna att kunna utnyttjas nära efter emissionen. Detta utgör en avvikelse från avsnitt III.1 i Kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram". Anledningen till avvikelsen är att CFO redan har varit aktiv i Dotterbolaget i nästan tre år sedan augusti 2018 utan att inkluderas i ett formaliserat incitamentsprogram. Incitamentsprogrammet har dock inte implementerats förrän nu. Vid fastställandet av villkoren för programmet har styrelsen vidare beaktat att programmet riktar sig till en dansk anställd och har därför utformat programmet för att följa dansk marknadspraxis.

Övrig information i anledning av Teckningsoptionsprogram 2021 för CFO

Motiven för implementeringen av Teckningsoptionsprogram 2021 för CFO och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för bolaget att behålla en kompetent CFO genom erbjudandet av ett långsiktigt ägarengagemang för CFO. Ett sådant ägaruppdrag förväntas öka det långsiktiga engagemanget för CFO i bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot bolaget och vara fördelaktigt för såväl bolaget som dess aktieägare.

Teckningsoptionsprogram 2021 för CFO kommer att redovisas i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens vägledning BFNAR 2012.1 (K3) som föreskriver att teckningsoptionerna ska kostnadsföras som kostnader över intjänandeperioden och redovisas direkt mot eget kapital. Kostnader från teckningsoptioner redovisade i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens vägledning BFNAR 2012.1 (K3) påverkar inte bolagets kassaflöde. Styrelsen har gjort bedömningen att Teckningsoptionsprogram 2021 för CFO inte kommer att föranleda några sociala kostnader för bolaget. Samtliga kostnader relaterade till Teckningsoptionsprogram 2021 för CFO kommer att kostnadsföras under 2021. Styrelsen har beräknat ett teoretiskt värde på teckningsoptionerna med Black & Scholes-formeln. Vid antagande om en aktiekurs vid tilldelningen av teckningsoptionerna om 20 kronor har värdet på respektive teckningsoption beräknats till 9,67 kronor och den totala kostnaden för Teckningsoptionsprogram 2021 för CFO för beräknas för 2021 uppgå till cirka 1 125 000 kronor före skatt. Det ska noteras att beräkningarna baseras på preliminära antaganden (en aktiekurs vid tilldelningen av teckningsoptionerna om 20 kronor, en riskfri ränta på 0 procent, en förväntad utdelning på 0 kronor och en antagen volatilitet om 45 procent) och är endast avsedda att ge en illustration av resultatet.

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i bolaget till 18 241 442. Därutöver finns det sammanlagt 1 527 789 utestående teckningsoptioner serie TO1 som emitterades i samband med unitemissionen under slutet av 2020 och vid fullt utnyttjande av dessa teckningsoptioner kommer sammanlagt 1 527 789 nya aktier att ges ut, resulterande i sammanlagt 19 769 231 aktier.

För närvarande finns det även ett utestående incitamentsprogram i bolaget i form av ett teckningsoptionsprogram som beslutades vid extra bolagsstämma den 3 maj 2017. I detta program är 538 100 teckningsoptioner fortfarande utestående. Därutöver föreslås att årsstämman beslutar att genomföra ytterligare två incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner till en konsult och föreslagen styrelseledamot och styrelseledamöter i ett dotterbolag, genom vilka ytterligare 79 600 teckningsoptioner föreslås emitteras. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i förhållande till utestående och de övriga tre föreslagna incitamentsprogrammen kommer sammanlagt 734 031 nya aktier att ges ut.

Om samtliga teckningsoptioner som emitteras i samband med detta förslag utnyttjas för teckning av nya aktier kommer totalt 116 331 nya aktier att ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,57 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning, beräknat på antalet aktier som kommer att tillkomma vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utfärdas enligt detta förslag, samtliga teckningsoptioner serie TO1 och samtliga teckningsoptioner utfärdade i förhållande till befintligt och övriga föreslagna incitamentsprogram. Utspädningen skulle endast ha haft en marginell inverkan på relevanta nyckeltal för helåret 2020.

Om samtliga utestående teckningsoptioner relaterade till utestående incitamentsprogram samt de teckningsoptioner som föreslås utges enligt beslut av årsstämman utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 734 031 nya aktier att utges, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 3,58 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som kommer att tillkomma vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utfärdats enligt detta förslag, samtliga teckningsoptioner serie TO1 och samtliga teckningsoptioner utfärdade i anslutning till befintligt och övriga föreslagna incitamentsprogram.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

Detta förslag har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Förslagen enligt A-B ovan ska fattas som ett beslut av årsstämman. Giltigt beslut fordrar att förslaget biträds av aktieägare representerande mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.

PUNKT 12 - BESLUT OM IMPLEMENTERING AV ETT TECKNINGSOPTIONSPROGRAM FÖR EN KONSULT OCH FÖRESLAGEN STYRELSELEDAMOT GENOM (A) RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER; OCH (B) GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

Aktieägaren Paltoft Holding ApS ("Förslagsställaren") föreslår att årsstämman beslutar att implementera ett teckningsoptionsprogram för Sune Alstrup baserat på emission och överlåtelse av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2021 för Konsulttjänster**").

Sune Alstrup, som föreslås väljas som styrelseledamot i bolaget vid årsstämman, har sedan februari 2021 tillhandahållit konsulttjänster till bolagets helägda dotterbolag Realfiction Lab ApS ("**Lab-Dotterbolaget**") relaterat till strategisk positionering av Lab-Dotterbolaget vid dess kommersiella diskussioner med teknologibolag och kommer att fortsätta att tillhandahålla sådana tjänster fram till den 29 juni 2021. Den överenskomna ersättningen för konsulttjänsterna är ett antal teckningsoptioner i bolaget att fastställas baserat på ett arvode om 2 000 DKK per timme (exklusive moms). Sune Alstrup har gått med på att erhålla sådan ersättning genom erhållandet av 13 600 teckningsoptioner istället för kontant betalning.

För att genomföra Teckningsoptionsprogram 2021 för Konsulttjänster föreslår Förslagsställaren att årsstämman beslutar om (A) riktad emission av teckningsoptioner; och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, på följande villkor:

A. Riktad emission av teckningsoptioner

1. Högst 13 600 teckningsoptioner ska emitteras.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska rätten att teckna teckningsoptionerna endast tillkomma Lab-Dotterbolaget. Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom Teckningsoptionsprogram 2021 för Konsulttjänster.
3. Teckning ska ske på separat teckningslista senast den 15 juli 2021.
4. Överteckning får inte ske.
5. Teckningsoptionerna ska emitteras till Lab-Dotterbolaget till en teckningskurs motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid teckningstidpunkten, vilken ska bestämmas med tillämpning av en Black & Scholes-värdering.
6. Betalning för teckningsoptionerna från Lab-Dotterbolaget ska erläggas kontant senast en vecka från teckningstillfället.
7. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget enligt en teckningskurs uppgående till 1 krona per aktie där det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska vara föremål för sedvanliga omräkningsformler vid uppdelning eller sammanläggning av aktier, företrädesemission och liknande händelser.
8. Aktie som tillkommer genom utnyttjande av teckningsoption ska ge rätt till vinstutdelning och med den första avstämningsdagen för vinstutdelning som infaller efter det att teckningen verkställts.

9. Teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptioner kan ske från och med den 1 juni 2022 till och med den 31 december 2024.
10. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 1 360 kronor.
11. Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

1. Lab-Dotterbolaget ska äga rätt att överlåta samtliga emitterade teckningsoptioner till Sune Alstrup.
2. Överlåtelsen ska ske utan vederlag.
3. Överlåtelsen ska äga rum senast den 15 juli 2021.
4. Lab-Dotterbolaget ska ingå ett avtal med Sune Alstrup enligt vilket Sune Alstrup åtar sig att inte överlåta teckningsoptioner före den 1 juni 2022. Teckningsoptionerna ska dock inte omfattas av någon "vestingstruktur" och som nämnts ovan kommer teckningsoptionerna att kunna utnyttjas ungefär ett år efter emissionen. Detta utgör en avvikelse från avsnitt III.1 i Kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram". Anledningen till avvikelsen är att emissionen och överlåtelsen görs som konsultersättning till skillnad från att enbart göras i samband med ett sedvanligt incitamentsprogram. När Förslagsställaren har föreslagit villkoren har den också övervägt det faktum att Sune Alstrup är verksam i Danmark och att marknadspraxis för incitamentsprogram i Danmark skiljer sig från marknadspraxis i Sverige.

Övrig information i anledning av Teckningsoptionsprogram 2021 för Konsulttjänster

Motiven för implementeringen av Teckningsoptionsprogram 2021 för Konsulttjänster och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att förbättra likviditetssituationen i Lab-Dotterbolaget och att kunna skapa möjligheter för Lab-Dotterbolaget att anlita en kompetent konsult genom erbjudandet av ett långsiktigt ägarengagemang för konsulten. Därutöver anser Förslagsställaren att teckningsoptionerna också tjäna syftet att stimulera Sune Alstrup i sin framtida kapacitet som styrelseledamot att göra sitt yttersta för att maximera långsiktigt värdeskapande för samtliga aktieägare. Ett sådant ägaruppdrag förväntas öka det långsiktiga engagemanget för konsulten och styrelseledamoten i bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot bolaget och vara fördelaktigt för såväl bolaget som dess aktieägare.

Teckningsoptionsprogram 2021 för Konsulttjänster kommer att redovisas i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens vägledning BFNAR 2012.1 (K3) som föreskriver att teckningsoptionerna ska kostnadsföras som kostnader över intjänandeperioden och redovisas direkt mot eget kapital. Kostnader från teckningsoptioner redovisade i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens vägledning BFNAR 2012.1 (K3) påverkar inte bolagets kassaflöde. Förslagsställaren har gjort bedömningen att Teckningsoptionsprogram 2021 för Konsulttjänster inte kommer att föranleda några sociala kostnader för bolaget. Samtliga kostnader relaterade till Teckningsoptionsprogram 2021 för Konsulttjänster kommer att kostnadsföras under 2021. Förslagsställaren har beräknat ett teoretiskt värde på teckningsoptionerna med Black & Scholes-formeln. Vid antagande om en aktiekurs vid tilldelningen av teckningsoptionerna om 20 kronor har värdet på respektive teckningsoption beräknats till 19 kronor och den totala kostnaden för

Teckningsoptionsprogram 2021 för Konsulttjänster beräknas för 2021 uppgå till cirka 258 000 kronor före skatt. Det ska noteras att beräkningarna baseras på preliminära antaganden (en aktiekurs vid tilldelningen av teckningsoptionerna om 20 kronor, en riskfri ränta på 0 procent, en förväntad utdelning på 0 kronor och en antagen volatilitet om 45 procent) och är endast avsedda att ge en illustration av resultatet.

Baserat på detta anser Förslagsställaren att 13 600 teckningsoptioner representerar marknadsvärdet av de konsulttjänster som tillhandahålls.

Information om tidigare incitamentsprogram och sammantagna utspädningseffekter framgår ovan under förslaget enligt punkt 11.

Om samtliga teckningsoptioner som emitteras i samband med detta förslag utnyttjas för teckning av nya aktier kommer totalt 13 600 nya aktier att ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,07 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning, beräknat på antalet aktier som kommer att tillkomma vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utfärdas enligt detta förslag, samtliga teckningsoptioner serie TO1 och samtliga teckningsoptioner utfärdade i förhållande till befintligt och övriga föreslagna incitamentsprogram. Utspädningen skulle endast ha haft en marginell inverkan på relevanta nyckeltal för helåret 2020.

Detta förslag har beretts av Förslagsställaren.

Förslagen enligt A-B ovan ska fattas som ett beslut av årsstämman. I ljuset av att Sune Alstrup föreslås väljas till styrelseledamot i Bolaget vid årsstämman, fordrar giltigt beslut därför att förslaget biträds av aktieägare representerande mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.

PUNKT 13 - BESLUT OM (A) OPTIONSPROGRAM FÖR STYRELSELEDAMÖTER I DOTTERBOLAG; OCH (B) RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

Förslagsställaren föreslår att årsstämman beslutar att anta ett optionsprogram för styrelseledamöter i Lab-Dotterbolaget, exklusive icke-grundande medlemmar, dvs. Clas Dyrholm och Peter Simonsen ("**Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021**"). Styrelsen i Lab-Dotterbolaget kommer att vara identisk med styrelsen i bolaget och förutsatt att årsstämman väljer de styrelseledamöter som föreslås i kallelsen, är de personer som ska ingå i Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 Michael Kjær, Lars Bentsen Møller, Søren Jørgensen och Sune Alstrup.

Förslagsställaren noterar att det arbete som styrelseledamöterna utför i bolaget ersätts genom kontant styrelsesättning som beslutas av årsstämman. Utöver arbetet i bolaget bedriver styrelseledamöterna dock omfattande ytterligare arbete i Lab-Dotterbolaget i samband med att fastställa och genomföra strategin för utveckling och kommersiell licensiering av Lab-Dotterbolagets ECHO Holographic display-teknik. Förslagsställaren anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna attrahera, behålla och motivera kvalificerade styrelseledamöter samt för att stimulera styrelseledamöter att prestera sitt yttersta i syfte att maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Förslagsställaren anser därför att det föreslagna Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 kommer att öka styrelseledamöternas engagemang i bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot bolaget samt vara till fördel för såväl bolaget som dess aktieägare. Det närmare innehållet i Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 framgår under A nedan.

För att implementera Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 föreslår Förslagsställaren att årsstämman beslutar om (A) optionsprogram för styrelseledamöter i Lab-Dotterbolaget; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

A. Förslag till beslut om optionsprogram för styrelseledamöter i dotterbolag

Förslagsställaren föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 enligt följande riktlinjer:

1. Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 ska omfatta maximalt 66 000 optioner.
2. Varje option berättigar innehavarna att förvärva en ny aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 100 procent av den volymviktade genomsnittliga aktiekursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under tio handelsdagar omedelbart före årsstämman den 30 juni 2021. Den sålunda beräknade teckningskursen ska avrundas till närmsta hela öre, där 0,5 öre avrundas uppåt. Lösenpriset och det antal aktier som varje option berättigar till kan bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid omräkningsvillkoren i de fullständiga teckningsoptionsvillkoren ska tillämpas.
3. Varje deltagare i Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 ska tilldelas 16 500 optioner.
4. Tilldelning ska senast den 15 juli 2021.
5. De tilldelade optionerna ska tjänas in med 1/36 varje månad efter tilldelningsdatumet.

Om antalet tilldelade optioner inte är jämnt delbart med 1/36 ska avrundning av intjänade optioner ske nedåt och eventuellt överskjutande optioner ska anses intjänade vid den sista intjäningsdagen. Intjäning förutsätter att deltagaren allttjämt är styrelseledamot i Lab-Dotterbolaget per de datum då intjäning sker.
6. Optionerna ska inte utgöra värdepapper och ska inte kunna överlåtas eller pantsättas. Dock gäller att rättigheterna enligt intjänade optioner övergår på dödsboet i samband med deltagarens dödsfall.
7. Optionerna ska tilldelas vederlagsfritt.
8. Innehavarna kan utnyttja tilldelade och intjänade optioner under 30 dagar från dagen efter offentliggörande av bolagets kvartalsrapporter. Om bolaget inte avger kvartalsrapport eller bokslutskommuniké efter utgången av något kalenderkvartal kan tilldelade och intjänade optioner istället utövas under sista månaden i efterföljande kalenderkvartal. Optionerna får under inga omständigheter utnyttjas senare än 31 december 2027.
9. I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar bolaget, ska samtliga optioner tjänas in och kunna utnyttjas i samband med den aktuella händelsen.
10. Optionerna ska regleras i särskilt avtal med deltagaren. Bolagets verkställande direktör ska ansvara för utformningen och hanteringen av Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 i enlighet med ovan angivna villkor och riktlinjer.

B. Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

För att möjliggöra Lab-Dotterbolagets leverans av aktier enligt Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 föreslår Förslagsställaren att årsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Förslagsställaren föreslår således att årsstämman beslutar om en riktad emission om högst 66 000 teckningsoptioner i enlighet med följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska rätten att teckna teckningsoptionerna endast tillkomma Lab-Dotterbolaget. Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna emitteras som en del av genomförandet av Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021. Mot bakgrund av vad som har angetts ovan anser Förslagsställaren att det gagnar bolaget och dess aktieägare att de befintliga styrelseledamöterna i Lab-Dotterbolaget erbjuds att delta i Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021.
2. Teckning ska ske senast den 15 juli 2021.
3. Överteckning får inte ske.
4. Teckningsoptionerna ska emitteras till Lab-Dotterbolaget till en teckningskurs motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid teckningstidpunkten, vilken ska bestämmas med tillämpning av en Black & Scholes-värdering.
5. Betalning för teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast en vecka från teckningstillfället.
6. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget enligt en teckningskurs uppgående till 100 procent av den volymviktade genomsnittliga aktiekursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under tio handelsdagar omedelbart före årsstämman den 30 juni 2021. Den sålunda beräknade teckningskursen ska avrundas till närmsta hela öre, där 0,5 öre avrundas uppåt. Den del av teckningskursen som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska vara föremål för sedvanliga omräkningsformler vid uppdelning eller sammanläggning av aktier, företrädesemission och liknande händelser.
7. Aktie som tillkommer genom utnyttjande av teckningsoption ska ge rätt till vinstutdelning och med den första avstämningsdagen för vinstutdelning som infaller efter det att teckningen verkställts.
8. Teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptioner kan ske från registrering vid Bolagsverket till och med den 31 december 2027.
9. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 6 600 kronor.
10. Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Förslagsställaren föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att Lab-Dotterbolaget får överlåta teckningsoptioner till deltagarna i Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 utan

vederlag i samband med att optioner utnyttjas i enlighet med villkoren enligt A eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa bolagets eller Lab-Dotterbolagets åtaganden och kostnader i anledning av Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021.

Övrig information i anledning av Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021

Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 kommer att redovisas i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens vägledning BFNAR 2012.1 (K3) som föreskriver att optionerna ska kostnadsföras som kostnader över intjänandeperioden och redovisas direkt mot eget kapital. Kostnader från optioner redovisade i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens vägledning BFNAR 2012.1 (K3) påverkar inte bolagets kassaflöde. Förslagsställaren har gjort bedömningen att Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 inte kommer att föranleda några sociala kostnader för bolaget. Kostnader relaterade till Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 kommer att kostnadsföras under 2021-2024. Förslagsställaren har beräknat ett teoretiskt värde på optionerna med Black & Scholes-formeln. Vid antagande om en aktiekurs vid tilldelningen av optionerna om 20 kronor har värdet på respektive option beräknats till 8,68 kronor och den totala kostnaden för Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 beräknas uppgå till cirka 573 000 kronor före skatt under perioden 2021-2024. Det ska noteras att beräkningarna baseras på preliminära antaganden (en aktiekurs vid tilldelningen av optionerna om 20 kronor, ett lösenpris om 20 kronor, en riskfri ränta på 0 procent, en förväntad utdelning på 0 kronor och en antagen volatilitet om 45 procent) och är endast avsedda att ge en illustration av resultatet.

Information om tidigare incitamentsprogram och sammantagna utspädningseffekter framgår ovan under förslaget enligt punkt 11.

Om samtliga teckningsoptioner som emitteras i samband med detta förslag utnyttjas för teckning av nya aktier kommer totalt 66 000 nya aktier att ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,32 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning, beräknat på antalet aktier som kommer att tillkomma vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utfärdas enligt detta förslag, samtliga teckningsoptioner serie TO1 och samtliga teckningsoptioner utfärdade i förhållande till befintligt och övriga föreslagna incitamentsprogram. Utspädningen skulle endast ha haft en marginell inverkan på relevanta nyckeltal för helåret 2020.

Detta förslag har beretts av Förslagsställaren.

Förslagen enligt A-B ovan ska fattas som ett beslut av årsstämman. Giltigt beslut fordrar att förslaget biträds av aktieägare representerande mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.

FRÅGOR OCH AKTIEÄGARES RÄTT ATT ERHÅLLA UPPLYSNINGAR

På årsstämman ska styrelsen och verkställande direktören, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ärenden på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt bolagets förhållande till andra koncernföretag. Begäran om sådana upplysningar ska framställas via e-post till investor@realfiction.com eller via post till Realfiction Holding AB (publ), Terminalgatan 1, 252 78 Helsingborg, senast den 20 juni 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor och hemsida, senast den 25 juni 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR OCH FULLMAKTSFORMULÄR

Årsredovisning med revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2020 kommer att hållas tillgängliga för aktieägare på Bolagets hemsida (www.realfiction.com) och på Bolagets kontor på Terminalgatan 1, c/o Mazars AB i Helsingborg. Styrelsens förslag i dess helhet, förhandsröstningsformuläret och fullmaktsformuläret kommer att finnas tillgängligt på bolagets webbplats (www.realfiction.com) och på bolagets kontor, Terminalgatan 1, c / o Mazars AB i Helsingborg senast den 9 juni 2021. Alla dokument kommer också att skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Även bolagsstämmoaktieboken hålls tillgänglig hos bolaget.

ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande fanns totalt 18 241 442 aktier och röster i Bolaget. Bolaget innehade vid samma tidpunkt inga egna aktier.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Personuppgifter som hämtas från den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, anmälan och deltagande vid stämman samt uppgifter om ställföreträdare, ombud och biträden kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för stämman samt, i förekommande fall, stämmoprotokoll. För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Helsingborg i juni 2021

Styrelsen för Realfiction Holding AB (publ)