

**KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I REALFICTION HOLDING AB (publ)**  
Aktieägarna i Realfiction Holding AB (publ), org.nr 559110-4616 ("Bolaget")  
kallas härmed till årsstämma onsdagen den 21 juni 2023 kl. 14.00 i Bolagets  
lokaler med adressen Terminalgatan 1, c/o Mazars AB i Helsingborg.  
Registrering kan ske från kl. 13.30.

### **RÄTT TILL DELTAGANDE**

Rätt att delta på bolagsstämman har aktieägare som

- dels är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 13 juni 2023,
- dels anmält sin avsikt att delta i årsstämman senast torsdagen den 15 juni 2023

### **ANMÄLAN**

Anmälan om deltagande i årsstämman ska ske via e-post till:  
investor@realfiction.com. Anmälan om deltagande kan också göras skriftligen till  
Realfiction Holding AB, c/o Mazars AB, Terminalgatan 1, 252 78 Helsingborg. I  
anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer,  
aktieinnehav, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, uppgift om  
ställföreträdare eller biträde (högst två).

### **OMBUD M.M.**

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad  
och av aktieägaren undertecknad fullmakt i original till stämman. Fullmakten får inte  
vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i  
fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med  
aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska  
personen. Bolaget tillhandahåller aktieägarna ett fullmaktsformulär för detta ändamål  
på Bolagets hemsida [www.realfiction.com](http://www.realfiction.com). Fullmaktsformuläret kan även beställas  
per e-post enligt ovan. För att underlätta inpasseringen bör kopia av fullmakt,  
registreringsbevis och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till stämman.

### **FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER**

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, genom bank eller annan  
förvaltare, måste i god tid före den 13 juni 2023 genom förvaltares försorg tillfälligt  
inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB för att ha rätt att delta  
vid stämman. Ägarregistreringen måste vara verkställd senast den 13 juni 2023.  
Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har  
gjorts av relevant förvaltare senast den 15 juni 2023 kommer att beaktas vid  
framställningen av aktieboken.

### **ÄRENDET OCH FÖRSLAG TILL DAGORDNING**

1. Stämman öppnas
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt  
koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

8. 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
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
10. Val av styrelse, styrelseordförande och revisionsbolag eller revisorer
11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner
12. Beslut om (A) optionsprogram för CFO; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
13. Stämman avslutas

## **FÖRSLAG TILL BESLUT M.M.**

### **PUNKT 2 - VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN**

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

### **PUNKT 3 - UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD**

Den röstlängd som föreslås godkännas under punkt 3 på dagordningen är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämмоaktieboken, och som kontrollerats av justeringspersonerna.

### **PUNKT 5 - VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSPERSONER**

Till justeringsperson föreslås Clas Dyrholm eller, vid förhinder för denne, den eller de som styrelsen i stället anvisar. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden.

### **PUNKT 8B - BESLUT OM DISPOSITION BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN**

Styrelsen föreslår att det inte lämnas någon utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2022 samt att årets resultat balanseras i ny räkning.

### **PUNKT 9 - FASTSTÄLLANDE AV STYRELSE- OCH REVISORSARVODEN**

Aktieägare som representerar 15,21 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. Nämnade aktieägare föreslår vidare att ersättning till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

### **PUNKT 10 - VAL AV STYRELSE, STYRELSEORDFÖRANDE OCH REVISIONSBOLAG ELLER REVISORER**

Aktieägare som representerar 15,21 procent av rösterna i bolaget föreslår omval av styrelseledamöterna Michael Kjær, Søren Jørgensen, Lars Bentsen Møller, Clas Dyrholm och Peter Simonsen.

Till styrelseordförande föreslås omval av Michael Kjær.

De nämnda aktieägarna föreslår slutligen omval av revisionsbolaget Mazars AB, som meddelat att man utser Anders O Persson till huvudansvarig revisor.

## **PUNKT 11 - 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 avvikelse 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 (2005:551).

I den mån bemyndigandet utnyttjas för nyemission av aktier, teckningsoptioner och/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 12 - BESLUT OM (A) OPTIONSPROGRAM FÖR CFO; OCH (B) RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett optionsprogram för CFO ("**CFO Optionsprogram 2023**").

För att implementera CFO Optionsprogram 2023 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om (A) optionsprogram för CFO; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

### **A. Förslag till beslut om optionsprogram för CFO**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av CFO Optionsprogram 2023 enligt följande riktlinjer:

1. CFO Optionsprogram 2023 ska omfatta maximalt 55 000 optioner.
2. Optionerna kan tilldelas av bolaget eller ett dotterbolag i bolagets koncern ("**Koncernen**").
3. Varje option berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 13 kronor. 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.
4. CFO Optionsprogram 2023 ska endast omfatta bolagets CFO.
  5. Tilldelning ska senast den 15 juli 2023.
  6. De tilldelade optionerna ska tjänas in med 1/36 varje månad efter tilldelningen. 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.
  7. Intjäning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd inom Koncernen och inte har sagt upp anställningen per dagen då respektive intjäning sker. För det fall att deltagaren upphör att vara anställd eller säger upp sin anställning i Koncernen före en intjäningsdag, får redan intjänade personaloptioner utnyttjas vid ordinarie tid för utnyttjande enligt nedan men ytterligare intjäning kan inte ske. Om deltagarens anställning däremot avslutas på grund av uppsägning på grund av personliga skäl/avtalsbrott ska intjänade personaloptioner förfalla.
  8. 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.
  9. Optionerna ska tilldelas vederlagsfritt.
  10. Innehavaren kan utnyttja tilldelade och intjänade optioner under 30 dagar från dagen efter offentliggörande av bolagets kvartalsrapporter, första gången efter kvartalsrapporten för det andra kvartalet 2026 och sista gången efter kvartalsrapporten för det första kvartalet 2030. 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, första gången i september 2026 och sista gången i juni 2030.
  11. I händelse av ett offentligt uppköpserbudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar bolaget, ska styrelsen vara bemyndigad att besluta att optionerna ska intjänas och kunna utnyttjas (helt eller delvis) vid genomförandet av sådan transaktion. Styrelsen kommer att fatta detta beslut baserat på nivån på uppnåendet av prestationsmålen vid den tidpunkten och samtliga övriga faktorer som styrelsen anser vara relevanta.
  12. Optionerna ska regleras i särskilt avtal med deltagaren. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av CFO Optionsprogram 2023 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 leverans av aktier enligt CFO Optionsprogram 2023 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner och

godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Styrelsen föreslår således att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 55 000 teckningsoptioner i enlighet med följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska rätten att teckna teckningsoptionerna endast tillkomma bolagets helägda dotterbolag Realfiction ApS ("**Dotterbolaget**"). Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna emitteras som en del av genomförandet av CFO Optionsprogram 2023. Mot bakgrund av vad som anges nedan anser styrelsen att det gagnar bolaget och dess aktieägare att CFO:n erbjuds att delta i CFO Optionsprogram 2023.
2. Teckning ska ske senast den 15 juli 2023.
3. Överteckning får inte ske.
4. Teckningsoptionerna ska emitteras till Dotterbolaget till en teckningskurs motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes-formeln per den 20 juni 2023.
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 13 kronor. 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 fondemission, uppdelning eller sammanläggning av aktier, företrädesemission och liknande händelser.
7. Teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptioner kan ske från registrering vid Bolagsverket till och med den 30 juni 2030.
8. Aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimssaktie i bolagets aktiebok.
9. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 5 500 kronor.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att Dotterbolaget får överlåta teckningsoptioner till deltagaren i CFO Optionsprogram 2023 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 Dotterbolagets åtaganden och kostnader i anledning av CFO Optionsprogram 2023.

### ***Övrig information med anledning av CFO Optionsprogram 2023***

Motiven för implementeringen av CFO Optionsprogram 2023 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:n i bolagets verksamhet. Ett sådant ägarengagemang förväntas öka CFO:s långsiktiga

engagemang för bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot bolaget och vara fördelaktigt för såväl bolaget som dess aktieägare.

CFO Optionsprogram 2023 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. Styrelsen har gjort bedömningen att CFO Optionsprogram 2023 inte kommer att föranleda några sociala kostnader för bolaget. Kostnader relaterade till CFO Optionsprogram 2023 kommer att kostnadsföras under intjäningsperioden om 3 år. Styrelsen har beräknat ett teoretiskt värde på optionerna med Black & Scholes-formeln. Vid antagande om en aktiekurs vid tilldelningen av optionerna om 21,00 kronor har värdet på respektive option beräknats till 12,00 kronor och den totala kostnaden för CFO Optionsprogram 2023 beräknas uppgå till cirka 660 248 kronor före skatt under perioden 2023-2026. Det ska noteras att beräkningarna baseras på preliminära antaganden (en aktiekurs vid tilldelningen av optionerna om 21,00 kronor, ett lösenpris om 13,00 kronor, en riskfri ränta på 2,50 procent, en förväntad utdelning på 0,00 kronor och en antagen volatilitet om 35,48 procent) och är endast avsedda att ge en illustration av resultatet.

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i bolaget till 19 762 847. Därutöver finns det fem utestående incitamentsprogram i bolaget till anställda, konsulter och styrelseledamöter i form av tre teckningsoptionsprogram och två optionsprogram. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i förhållande till de fem utestående incitamentsprogrammen kommer sammanlagt 766 531 nya aktier att ges ut.

Om samtliga teckningsoptioner som emitteras i samband med detta förslag utnyttjas för teckning av nya aktier kommer totalt 55 000 nya aktier att ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,28 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. Utspädningen skulle endast ha haft en marginell inverkan på relevanta nyckeltal för helåret 2022.

Om samtliga utestående teckningsoptioner relaterade till utestående incitamentsprogram samt de teckningsoptioner som föreslås utges enligt detta förslag utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 821 531 nya aktier att utges, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 3,99 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,

och samtliga teckningsoptioner utfärdade i anslutning till befintliga 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 konsulter.

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 företrädade på stämman.

### **AKTIEÄGARES RÄTT ATT ERHÅLLA UPPLYSNINGAR**

Aktieägarna erinras om rätten att vid stämman begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551). Aktieägarna är välkomna att sända frågor i förväg till Bolagets e-postadress [investor@realfiction.com](mailto:investor@realfiction.com).

### **TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR OCH FULLMAKTSFORMULÄR**

Årsredovisning med revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2022 kommer att hållas tillgängliga för aktieägare på Bolagets hemsida ([www.realfiction.com](http://www.realfiction.com)) och på Bolagets kontor på Terminalgatan 1, c/o Mazars AB i Helsingborg. Styrelsens förslag i dess helhet och fullmaktsformuläret kommer att finnas tillgängligt på bolagets webbplats ([www.realfiction.com](http://www.realfiction.com)) och på bolagets kontor, Terminalgatan 1, c/o Mazars AB i Helsingborg senast den 31 maj 2023. Alla dokument kommer också att skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Kopior av handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på årsstämman.

### **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 maj 2023  
Styrelsen för Realfiction Holding AB (publ)