

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I REALFICTION HOLDING AB (publ)
Aktieägarna i Realfiction Holding AB (publ) ("Bolaget") kallas till årsstämma måndagen den 27 juni 2022. Årsstämman genomförs genom förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler och Bolaget välkomnar alla aktieägare att utnyttja sin rösträtt vid årsstämman genom förhandsröstning i den ordning som beskrivs nedan. Information om de vid årsstämman fattade besluten offentliggörs den 27 juni 2022 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

RÄTT TILL DELTAGANDE

Rätt att delta på bolagsstämman har aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 16 juni 2022.

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 torsdagen den 16 juni 2022. Rösträtsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast måndagen den 20 juni 2022 kommer att beaktas vid framställningen av bolagsstämmoaktieboken.

FÖRHANDSRÖSTNING

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2022:121) 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 torsdagen den 23 juni 2022. 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, styrelseordförande och revisionsbolag eller revisorer
10. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner
11. Beslut om (A) optionsprogram för en nyckelkonsult i dotterbolag; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
12. 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 bolagsstämмоaktieboken 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 2021 samt att årets resultat balanseras i ny räkning.

PUNKT 8 - FASTSTÄLLANDE AV STYRELSE- OCH REVISORSARVODEN

Aktieägare som representerar 15,22 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, STYRELSEORDFÖRANDE OCH REVISIONSBOLAG ELLER REVISORER

Aktieägare som representerar 15,22 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 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 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.

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 11 - BESLUT OM (A) OPTIONSPROGRAM FÖR EN NYCKELKONSULT I DOTTERBOLAG; OCH (B) RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH

GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen för Bolaget, föreslår att årsstämman beslutar att anta ett optionsprogram för en nyckelkonsult i Taiwan som tillhandahåller tjänster till Bolagets helägda dotterbolag Realfiction Lab ApS ("**Lab-Dotterbolaget**"), ("**Konsultoptionsprogram 2022**").

För att implementera Konsultoptionsprogram 2022 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om (A) optionsprogram för en nyckelkonsult i dotterbolag; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

A. Förslag till beslut om optionsprogram för en nyckelkonsult i dotterbolag

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Konsultoptionsprogram 2022 enligt följande riktlinjer:

1. Konsultoptionsprogram 2022 Dotterbolagsstyrelsens Optionsprogram 2021 ska omfatta maximalt 100 000 optioner.
2. Varje option berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris uppgående till 12 kronor.
3. Konsultoptionsprogram 2022 ska endast omfatta en nyckelkonsult i Taiwan som tillhandahåller tjänster till Lab-Dotterbolaget.
4. Tilldelning ska senast den 15 juli 2022.
5. De tilldelade optionerna är föremål för både en tidsbaserad intjäning och en prestationsbaserad intjäning enligt följande.

En förutsättning för att optioner ska intjänas är att deltagaren fortfarande tillhandahåller tjänster till Lab-Dotterbolaget den 31 januari 2024. Utöver det tidsbaserade intjänandevillkoret är intjäning vidare villkorat av att fyra prestationsmål uppfylls, och där uppfyllandet av varje prestationsmål ger rätt till intjänande av 25 procent av det totala antalet tilldelade optioner. De fyra prestationsmålen relaterar till utvecklings- och tillverkningsmilstolpar för holografiska displayer som använder Lab-Dotterbolagets ECHO-teknologi. Intjänande vid uppfyllande av ett resultatmål är vidare villkorat av att deltagaren fortfarande tillhandahåller tjänster till Lab-Dotterbolaget vid det datum då det relevanta resultatmålet uppnås. På grund av det tidsbaserade intjänandevillkoret kommer dock den första intjänande inte att ske tidigare än den 31 januari 2024, oavsett om ett resultatmål uppnås före detta datum.

Prestationsmålen kommer att fastställas av styrelsen innan Konsultoptionsprogram 2022 erbjuds deltagaren. Styrelsen avser att presentera de fastställda prestationsmålen senast i samband med att Konsultoptionsprogram 2022 löper ut.

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. Innehavaren 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 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.
10. Optionerna ska regleras i särskilt avtal med deltagaren. Bolagets verkställande direktör ska ansvara för utformningen och hanteringen av Konsultoptionsprogram 2022 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 Konsultoptionsprogram 2022 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 om högst 100 000 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 Konsultoptionsprogram 2022. Mot bakgrund av vad som anges nedan anser styrelsen att det gagnar Bolaget och dess aktieägare att nyckelkonsulten i Lab-Dotterbolaget erbjuds att delta i Konsultoptionsprogram 2022.
2. Teckning ska ske senast den 15 juli 2022.
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 12 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 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 31 december 2027.
8. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 10 000 kronor.
9. 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.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att Lab-Dotterbolaget får överlåta teckningsoptioner till deltagaren i Konsultoptionsprogram 2022 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 Konsultoptionsprogram 2022.

Övrig information i anledning av Konsultoptionsprogram 2022

Motiven för implementeringen av Konsultoptionsprogram 2022 och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för Bolaget att behålla en kompetent nyckelkonsult genom erbjudandet av ett långsiktigt ägarengagemang för nyckelkonsulten i Bolagets verksamhet. Ett sådant ägarengagemang förväntas öka nyckelkonsultens långsiktiga engagemang för Bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot Bolaget och vara fördelaktigt för såväl Bolaget som dess aktieägare.

Den intjäningsstruktur som föreslås för Konsultoptionsprogram 2022 innebär att full intjäning kan ske tidigare än 3 år från tilldelningsdatum, där det noteras att den faktiska intjänandetiden är villkorad av om och när prestationsmålen uppnås. Detta utgör en avvikelse från avsnitt III.1 i Kollegiet för svensk bolagsstyrning "Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram". Skälen till avvikelserna är att styrelsen anser att den föreslagna intjäningsstrukturen är adekvat givet det övergripande syftet att motivera deltagaren att arbeta för att uppnå resultatmålet så snart som möjligt. Vid förslag till villkor har styrelsen även beaktat att deltagaren är verksam i Taiwan och att marknadspraxis för incitamentsprogram i Taiwan skiljer sig från marknadspraxis i Sverige.

Konsultoptionsprogram 2022 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 Konsultoptionsprogram 2022 inte kommer att föranleda några sociala kostnader för Bolaget. Kostnader relaterade till Konsultoptionsprogram 2022 kommer att kostnadsföras under perioden för intjäning kopplat till resultatmålen, vilken uppskattas till två år. Styrelsen har beräknat ett teoretiskt värde på optionerna med Black & Scholes-formeln. Vid antagande om en aktiekurs vid tilldelningen av

optionerna om 10,98 kronor har värdet på respektive option beräknats till 2,66 kronor och den totala kostnaden för Konsultoptionsprogram 2022 beräknas uppgå till cirka 266 000 kronor före skatt under perioden 2022-2024. Det ska noteras att beräkningarna baseras på preliminära antaganden (en aktiekurs vid tilldelningen av optionerna om 10,98 kronor, ett lösenpris om 12 kronor, en riskfri ränta på 1,254 procent, en förväntad utdelning på 0 kronor och en antagen volatilitet om 41,55 procent) och är endast avsedda att ge en illustration av resultatet.

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i Bolaget till 19 737 847. Därutöver finns det fyra utestående incitamentsprogram i Bolaget i form av tre teckningsoptionsprogram och ett optionsprogram. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i förhållande till de fyra utestående incitamentsprogrammen kommer sammanlagt 691 531 nya aktier att ges ut.

Om samtliga teckningsoptioner som emitteras i samband med detta förslag utnyttjas för teckning av nya aktier kommer totalt 100 000 nya aktier att ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,48 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, och samtliga teckningsoptioner utfärdade i förhållande till befintliga incitamentsprogram. Utspädningen skulle endast ha haft en marginell inverkan på relevanta nyckeltal för helåret 2021.

Om samtliga utestående teckningsoptioner relaterade till utestående incitamentsprogram samt de teckningsoptioner som föreslås utges enligt detta förslag utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 791 531 nya aktier att utges, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 3,86 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.

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 17 juni 2022. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor och hemsida, senast den 22 juni 2022. 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 2021 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 6 juni 2022. Alla dokument kommer också att skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Även bolagsstämмоaktieboken hålls tillgänglig hos bolaget.

ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande fanns totalt 19 737 847 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 maj 2022
Styrelsen för Realfiction Holding AB (publ)