

Kallelse till extra bolagsstämma (260923 nr.2) i Realfiction Holding AB

Aktieägarna i Realfiction Holding AB, org.nr 559110-4616, kallas härmed till extra bolagsstämma onsdagen den 23 september 2026 kl. 12.00 i Forvis Mazars AB:s lokaler, Terminalgatan 1, Helsingborg.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta i den extra bolagsstämman ska:

- *dels* vara upptagen i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 15 september 2026, och
- *dels* ha anmält sitt deltagande senast torsdagen den 17 september 2026 per post till Realfiction Holding AB, c/o Fineasity AB, Nedre Långvinkelsgatan 53, SE-252 34 Helsingborg, Sverige, eller via e-post till investor@realfiction.com. Anmälan ska innehålla aktieägarens fullständiga namn, personnummer eller organisationsnummer, antal aktier, adress, telefonnummer dagtid samt i förekommande fall uppgift om antal biträden (högst två).

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att kunna utöva sin rösträtt vid den extra bolagsstämman, begära att förvaltaren rösträttsregistrerar aktierna i aktieägarens eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan rösträttsregistrering måste vara genomförd av förvaltaren senast torsdagen den 17 september 2026. Aktieägare bör därför i god tid dessförinnan underrätta sin förvaltare om begäran om sådan rösträttsregistrering.

Ombud m.m.

Om aktieägaren ska företrädas av ombud ska ombudet medföra en skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt till stämman. Fullmaktens giltighetstid får vara högst ett år, om inte en längre giltighetstid särskilt anges i fullmakten (dock längst fem år). Om fullmakten utfärdats av en juridisk person ska ombudet även uppvisa aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas aktieägarens anmälan om deltagande i stämman. Fullmactsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats (www.realfiction.com) och sänds till aktieägare som begär det och uppger sin adress.

Förslag till dagordning

0. Stämmans öppnande.
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. Beslut om (A) optionsprogram för styrelsen i dotterbolaget; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.
7. Beslut om (A) optionsprogram för ledningen i dotterbolaget; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.
8. Beslut om ändring av beslut om styrelsearvode antaget vid årsstämman 2026.
9. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 6: Beslut om (A) optionsprogram för styrelsen i dotterbolaget; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Aktieägaren Paltoft Holding ApS ("**Aktieägaren**") föreslår att den extra bolagsstämman beslutar att anta ett optionsprogram för styrelsen ("**Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026**") i Bolagets helägda dotterbolag Realfiction Lab ApS ("**Dotterbolaget**"). Styrelsen i Dotterbolaget ("**Styrelsen**") är identisk med styrelsen i Bolaget.

Aktieägaren noterar att Styrelsen utför betydande tjänster för Bolagets danska Dotterbolag, i samband med utveckling, kommersialisering och strategiskt genomförande av Dotterbolagets teknologi och verksamhet. Aktieägaren anser att en aktiebaserad ersättningsstruktur är den mest lämpliga ersättningsmodellen för dessa tjänster, eftersom den samordnar Styrelsens intressen med Bolagets aktieägares intressen genom att koppla ersättningen direkt till Bolagets långsiktiga värdeutveckling. Aktieägaren anser vidare att det föreslagna Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 kommer att stärka Styrelsens långsiktiga engagemang för Bolaget och Dotterbolaget, främja hållbart värdeskapande och vara till fördel för såväl Bolaget som dess aktieägare. Vidare utgör det föreslagna optionsprogrammet en del av Bolagets övergripande ersättningsstruktur och syftar, tillsammans med förslaget under punkt 8 på dagordningen, till att minska Bolagets kassautflöden och därigenom bidra till att bevara Bolagets kassareserver och förlänga Bolagets finansiella uthållighet. De närmare villkoren för det föreslagna Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 framgår av avsnitt A nedan.

För att genomföra Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 föreslår Aktieägaren att den extra bolagsstämman beslutar om (A) *optionsprogram för Styrelsen i Dotterbolaget; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.*

A. Förslag till optionsprogram för Styrelsen

Aktieägaren föreslår att extra bolagsstämman beslutar om att anta Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 på i huvudsak följande villkor:

1. Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 ska omfatta maximalt 40 000 000 optioner.

Antalet optioner som ska tilldelas enligt de föreslagna optionsprogrammen kommer att bestämmas utifrån marknadsvärdet av optionerna beräknat enligt Black-Scholes värderingsmodell vid tilldelningstillfället. Avsikten är att det sammanlagda marknadsvärdet av de optioner som tilldelats deltagarna enligt Black-Scholes ska motsvara cirka 2,4 miljoner SEK, vilket motsvarar det totala beloppet av framtida kontanterersättning som ersätts av aktiebaserad ersättning under en 24-månadersperiod.

Antalet optioner som ska tilldelas beror därför på Black-Scholes-värdet per option vid tilldelningstillfället. Eftersom Bolagets aktiekurs för närvarande är på en relativt låg nivå kan marknadsvärdet per option också vara relativt lågt, vilket kan leda till att ett relativt stort antal optioner krävs för att det totala marknadsvärdet av optionerna ska motsvara den annars kontanta ersättningen.

Eftersom det slutliga Black-Scholes-värdet inte kan fastställas vid tidpunkten för kallelsen till den extra bolagsstämman, bland annat eftersom framtida aktiekurs, lösenpris och andra relevanta värderingsparametrar ännu inte är kända, föreskriver förslaget ett totalt maximum om 40 000 000 teckningsoptioner, där varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget.

Det maximala antalet teckningsoptioner utgör endast en övre gräns och utgör inte en avsedd tilldelning. Det faktiska antalet tilldelade optioner kommer att begränsas till det antal som krävs för att deras sammanlagda marknadsvärde enligt Black-Scholes vid tilldelningstillfället ska motsvara det relevanta beloppet av framtida kontanterersättning som ersätts, dock med förbehåll för det maximala antalet teckningsoptioner som godkänns av den extra bolagsstämman.

2. Varje option ger innehavaren rätt att förvärva en ny aktie i Bolaget mot kontant betalning till en teckningskurs motsvarande det högre av: a) teckningskursen i Bolagets kommande företrädesemission, vilken avses beslutas av styrelsen den 1 oktober 2026 ("**Företrädesemissionen**"). Sådan teckningskurs avses motsvara en TERP-rabatt (Theoretical Ex-Rights Price) om cirka 35 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 september 2026 till och med den 30 september 2026, dock inte lägre än aktiens kvotvärde (0,10 SEK) och inte högre än 1,00 SEK; och b) den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Bolagets kommande Företrädesemission, vilken avses äga rum från och med den 13 oktober 2026 till och med den 27 oktober 2026. Den sålunda beräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen och det antal aktier som varje option berättigar till kan komma att omräknas vid fondemission, aktiesplit, företrädesemission etc., varvid omräkningsvillkoren i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna ska tillämpas.

3. Tilldelning ska ske senast den 29 november 2026.

4. De tilldelade optionerna intjänas med 1/24 varje månad efter tilldelningsdatumet. Om antalet tilldelade optioner inte är jämnt delbart med 1/24, ska antalet intjänade optioner avrundas nedåt och eventuella överskottsoptioner ska anses intjänade på det sista intjäningsdatumet. Intjäning är villkorad av att deltagaren fortfarande innehar befattning som styrelseledamot i Dotterbolaget vid varje tidpunkt då intjäning sker.

Det 24-månaders intjäningsschemat utgör en avvikelse från avsnitt III.1 i Aktiemarknadens Självreglerinskommittés *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*, som i allmänhet föreskriver att incitamentsprogram ska ha en intjäningstid på minst tre år. Aktieägaren anser att avvikelsen är motiverad under de specifika omständigheterna. Styrelsen har redan varit aktivt engagerad i Dotterbolaget i flera år och har därför visat ett långsiktigt engagemang för Bolaget och Dotterbolaget under en period som överstiger fem år. Därför är det föreslagna programmet inte avsett att etablera en långsiktig relation med en nyutnämnd styrelseledamot, utan snarare att stärka ett redan väletablerat långsiktigt engagemang samtidigt som fortsatt samordning med Bolagets aktieägares intressen säkerställs. Dessutom ingår det föreslagna optionsprogrammet i en reviderad ersättningsstruktur där Styrelsen inte längre kommer att få kontant ersättning för sina styrelseuppgifter, och lägre framtida kontant lön, utan istället ersätts genom aktiebaserad ersättning. Till skillnad från ett traditionellt långsiktigt incitamentsprogram ersätter den föreslagna strukturen kontanterersättning med aktiebaserad ersättning. Därför antar Styrelsen från början en direkt finansiell exponering mot Bolagets framtida resultat, vilket Aktieägaren anser ger en stark och varaktig intressesamordning med Bolagets aktieägare. Tillsammans med det separata förslaget under punkt 8 på dagordningen om borttagande av kontant styrelsearvode, är programmet avsett att minska Bolagets kassautflöden, stärka dess likviditetsposition och förlänga Bolagets finansiella uthållighet till stöd för Bolagets affärsplan. Även om intjäningsperioden är kortare än den period som vanligtvis rekommenderas enligt svensk marknadspraxis, anser Aktieägaren att programmet fortsätter att ge ett starkt framåtblickande incitament, eftersom optionerna gradvis kommer att intjänas under en 24-månadersperiod och endast generera ekonomiskt värde om Bolagets aktiekurs utvecklas gynnsamt över tid. Aktieägaren anser därför att en 24-månaders intjäningsperiod på ett lämpligt sätt balanserar målet att främja långsiktigt engagemang med ersättningsstrukturens kommersiella syfte. Aktieägaren noterar också att Styrelsens långsiktiga åtagande inte enbart beror på intjäningsschemat, utan ytterligare förstärks av dess acceptans av aktiebaserad ersättning istället för kontant ersättning. Dessutom har Aktieägaren vid fastställandet av programmets villkor tagit hänsyn till att deltagarna utför sina tjänster genom ett danskt dotterbolag och har därför strävat efter att strukturera programmet på ett sätt som är förenligt med tillämpliga danska juridiska och skattemässiga krav.

5. Optionerna utgör inte värdepapper och ska inte kunna överlåtas eller pantsättas. Dock gäller att rättigheterna enligt intjänade optioner övergår på dödsboet i samband med deltagarens dödsfall.

6. Optionerna ska tilldelas utan vederlag.

7. Innehavarna kan utnyttja tilldelade och intjänade optioner under 30 dagar från dagen efter att Bolagets kvartalsrapporter offentliggjorts. Om Bolaget inte lämnar någon kvartalsrapport eller bokslutskommuniké efter slutet av något kalenderkvartal, kan de tilldelade och intjänade optionerna istället utnyttjas under den sista månaden av efterföljande kalenderkvartal. Optionerna får under inga omständigheter utnyttjas senare än den 31 december 2031.

8. Vid ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av tillgångar, likvidation, fusion eller någon annan liknande transaktion som påverkar Bolaget, kommer optionerna att intjänas i sin helhet och vara möjliga att utnyttja i samband med den relevanta transaktionen.

9. Optionerna ska regleras genom ett separat avtal med deltagaren. Bolagets verkställande direktör ska ansvara för förberedelse och förvaltning av Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 i enlighet med ovan nämnda villkor och riktlinjer.

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

För att möjliggöra Dotterbolagets leverans av aktier inom ramen för Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 föreslår Aktieägaren att den extra bolagsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Aktieägaren föreslår därför att den extra bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 40 000 000 teckningsoptioner i enlighet med följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av Dotterbolaget.

Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna emitteras som en del av genomförandet av Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026. Mot bakgrund av vad som angetts ovan anser Aktieägaren att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att styrelsen i Dotterbolaget erbjuds att delta i Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026.

2. Teckning ska ske senast den 29 november 2026.

3. Överteckning kan inte ske.

4. Teckningsoptionerna ska emitteras till Dotterbolaget till en teckningskurs motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid teckningstillfället, vilket ska fastställas i enlighet med Black & Scholes värderingsformel.

5. Betalning för teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast två veckor från teckningstillfället.

6. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande det högre av: a) teckningskursen i Bolagets kommande Företrädesemission, vilken avses beslutas av styrelsen under Q4 2026. Sådan teckningskurs avses motsvara en TERP-rabatt om cirka 35 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 september 2026 till och med den 30 september 2026, och lösenpriset får under inga omständigheter understiga aktiens kvotvärde (0,10 SEK) och inte överstiga 1,00 SEK; och b) den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Bolagets kommande Företrädesemission, vilken avses äga rum från och med den 13 oktober 2026 till och med den 27 oktober 2026. Den sålunda beräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till kan komma att omräknas vid fondemission, aktiesplit, företrädesemission etc., varvid omräkningsvillkoren i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna ska tillämpas.

7. De aktier som emitteras vid utnyttjande av teckningsoption ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

8. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske från registrering hos Bolagsverket till och med den 31 december 2031.

9. Om samtliga 40 000 000 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 4 000 000 SEK.

10. Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 omfattar de tre nuvarande styrelseledamöterna i Bolaget. Styrelseledamöterna kan tillsammans tilldelas högst 40 000 000 optioner, med ett maximum om 17 200 000 optioner per person. Antalet optioner som ska erbjudas varje deltagare beror på optionernas marknadsvärde beräknat enligt Black-Scholes-värderingsmodellen vid tidpunkten för erbjudandet och tilldelningen samt beloppet av lägre framtida kontantlöner. Bolagets verkställande direktör ska ha rätt att göra sådana smärre justeringar av emissionsbeslutet som kan erfordras i samband med registrering hos Bolagsverket.

Vidare föreslår Aktieägaren att den extra bolagsstämman beslutar att godkänna att Dotterbolaget får överlåta teckningsoptioner till deltagarna i Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 utan vederlag i samband med utnyttjande av optioner i enlighet med villkoren under avsnitt A ovan, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets eller Dotterbolagets åtaganden och kostnader i förhållande till Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026.

Övrig information om Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026

Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 kommer att redovisas i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 (K3), som föreskriver att optionerna ska kostnadsföras över intjäningsperioden och redovisas direkt mot eget kapital. Kostnader för optioner redovisade i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 (K3) påverkar inte Bolagets kassaflöde. Aktieägaren har bedömt att Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 inte kommer att utlösa några sociala avgifter för Bolaget. Kostnader hänförliga till Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 kommer att redovisas under 2026–2028. Aktieägaren har beräknat ett teoretiskt värde av optionerna med hjälp av Black & Scholes-formeln. Givet ett aktiepris vid tilldelningen av optionerna om 0,10 SEK har värdet av varje option beräknats till 0,06 SEK och den totala kostnaden för Dotterbolagets Styrelseoptionsprogram 2026 uppskattas till cirka 2 428 000 SEK före skatt under perioden 2026–2028. Det bör noteras att beräkningarna baseras på preliminära antaganden (ett aktiepris vid tilldelningen om 0,10 SEK, ett lösenpris om 0,10 SEK, en riskfri ränta om 2,5 procent, en förväntad utdelning om 0 SEK och en antagen volatilitet om 77 procent) och är enbart avsedda att illustrera utfallet.

Per dagen för denna kallelse uppgår antalet aktier i Bolaget till 23 976 431. Därutöver finns totalt 1 999 992 utestående teckningsoptioner serie TO 2 som emitterades i samband med unitemissionen i augusti 2025 och vid fullt utnyttjande av dessa teckningsoptioner kommer totalt 1 999 992 nya aktier att emitteras, vilket resulterar i ett nytt totalt antal aktier om 25 976 423.

Dessutom finns totalt 1 260 091 utestående teckningsoptioner i serien 2025/2030 till Fenja Capital II A/S som emitterades i samband med låneomförhandlingen i maj 2025 och vid full användning av dessa teckningsoptioner kommer totalt 1 260 091 nya aktier att emitteras, vilket resulterar i ett nytt totalt antal aktier på 25 236 522.

I samband med det nya lånet har Realfiction även åtagit sig att emittera teckningsoptioner av serie 2026/2031 till Fenja Capital II A/S, vederlagsfritt. Antalet teckningsoptioner i serie 2026/2031 som ska emitteras ska motsvara en total utspädning om 5 procent (avrundat nedåt till närmaste hela antal aktier) beräknat på det totala antalet utestående aktier i Bolaget omedelbart efter genomförandet av den planerade Företrädesemissionen (inklusive eventuella units emitterade till Vator Securities som avtalad ersättning för garantiåtagandet i Företrädesemissionen). Lösenpriset för teckningsoptionerna ska motsvara 140 procent av teckningskursen i Företrädesemissionen, avrundat till närmaste hela öre. Teckningsoptionerna kommer att vara förenade med villkor som innehåller omräkningsbestämmelser innebärande ett s.k. "fullt utspädningsskydd", vilket innebär att Fenja Capital, med vissa undantag, ska kompenseras vid bolagshändelser så att Fenja Capital alltid har rätt att

teckna aktier motsvarande en total utspädning om 5 procent beräknat på det totala antalet utestående aktier i Bolaget. Styrelsen avser att besluta att emittera teckningsoptioner av serie 2026/2031 till Fenja Capital med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2026 senast fem bankdagar efter registreringen av Företrädesemissionen hos Bolagsverket. Teckningsoptionerna kommer att kunna utnyttjas för teckning av stamaktier i Bolaget från och med registreringsdagen hos Bolagsverket till och med den 31 augusti 2031. Teckningsoptionerna kommer inte att upptas till handel. Totalt kan högst 23 854 182 teckningsoptioner av serie 2026/2031 emitteras.

För närvarande finns även utestående incitamentsprogram i Bolaget i form av teckningsoptionsprogram som beslutats vid bolagsstämmor den 3 maj 2017, 30 juni 2021, 27 juni 2022 och 21 juni 2023. I dessa program är fortfarande 607 931 teckningsoptioner utestående. Dessutom föreslås att den extra bolagsstämman beslutar att inrätta ytterligare ett incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner till ledningen i ett dotterbolag, inom ramen för vilket högst 20 000 000 ytterligare teckningsoptioner föreslås emitteras. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner emitterade inom ramen för de utestående incitamentsprogrammen och de två föreslagna ytterligare incitamentsprogrammen kommer sammanlagt 60 607 931 nya aktier att emitteras.

Om alla teckningsoptioner som emitteras i samband med detta förslag utnyttjas för teckning av nya aktier, kommer totalt 40 000 000 nya aktier att emitteras, vilket motsvarar en utspädning på cirka 4,34 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter fullständig utspädning, beräknat på antalet aktier som kommer att läggas till vid full användning av alla teckningsoptioner utgivna enligt detta förslag, alla teckningsoptioner serie TO 2 och TO 3 samt alla optioner utgivna i relation till befintliga och dessutom föreslagna incitamentsprogram samt alla teckningsoptioner utgivna och som ska emitteras till Fenja Capital II A/S samt det maximala antalet aktier som får emitteras i Företrädesemissionen.

Om alla utestående teckningsoptioner i förhållande till utestående incitamentsprogram samt de optioner som föreslås emitteras för incitamentsprogram efter beslut av denna extra bolagsstämman utnyttjas för aktieteckning, kommer totalt 60 607 931 nya aktier att emitteras, vilket motsvarar en utspädning på cirka 6,58 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter fullständig utspädning, beräknat på antalet aktier som kommer att läggas till vid full användning av alla optioner utfärdade enligt detta förslag, alla teckningsoptioner serie TO 2 och TO 3 samt alla teckningsoptioner utgivna i relation till befintliga och dessutom föreslagna incitamentsprogram samt alla teckningsoptioner utgivna och som ska emitteras till Fenja Capital II A/S samt det maximala antalet aktier som får emitteras i Företrädesemissionen.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckelkvoter kan påverkas av omräkning av teckningsoptionerna i enlighet med de sedvanliga omräkningsvillkoren som anges i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

Detta förslag har tagits fram av Aktieägaren. Styrelsen har inte deltagit i förberedelserna.

Förslagen i enlighet med avsnitten A–B ovan ska beslutas som ett beslut av den extra bolagsstämman.

Beslutet enligt detta förslag förutsätter och är villkorat av (i) att den extra bolagsstämman den 23 september 2026 kl. 11.00 har beslutat att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag under punkt 6 på den dagordningen, (ii) att stämman beslutar om optionsprogrammet under punkt 7 på dagordningen för denna stämma, och (iii) att stämman beslutar att ändra styrelsearvodet under punkt 8 på dagordningen för denna stämma.

Punkt 7: Beslut om (A) optionsprogram för ledningen i dotterbolaget; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen för Realfiction Holding AB, org.nr 559110-4616 ("**Bolaget**") föreslår att extra bolagsstämman beslutar att anta ett optionsprogram för ledningen ("**Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026**") i Bolagets helägda dotterbolag Realfiction Lab ApS ("**Dotterbolaget**").

För att genomföra Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026 föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar om (A) optionsprogram för ledningen; och (B) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

A. Förslag om optionsprogram för ledningen

Bolaget föreslår att extra bolagsstämman beslutar att anta Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026 på i huvudsak följande villkor:

1. Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026 ska bestå av maximalt 20 000 000 optioner.

Antalet optioner som ska tilldelas enligt de föreslagna optionsprogrammen kommer att bestämmas utifrån marknadsvärdet av optionerna som beräknats enligt Black-Scholes värderingsmodell vid tilldelningstillfället. Avsikten är att det sammanlagda marknadsvärdet av de optioner som tilldelats deltagarna enligt Black-Scholes ska motsvara cirka 1,2 miljoner SEK, vilket motsvarar den totala framtida kontantersättning som ersätts av aktiebaserad ersättning under en 24-månadersperiod.

Antalet optioner som ska tilldelas beror därför på Black-Scholes-värdet per option vid tilldelningstillfället. Eftersom Bolagets aktiekurs för närvarande är på en relativt låg nivå kan marknadsvärdet per option också vara relativt lågt, vilket kan leda till att ett relativt stort antal optioner krävs för att det totala marknadsvärdet av optionerna ska motsvara den kontantersättning som ersätts.

Eftersom det slutliga Black-Scholes-värdet inte kan fastställas vid tidpunkten för kallelsen till den extra bolagsstämman, bland annat eftersom framtida aktiekurs, lösenpris och andra relevanta värderingsparametrar ännu inte är kända, föreskriver förslaget ett totalt maximum om 20 000 000 teckningsoptioner, där varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget.

Det maximala antalet teckningsoptioner utgör endast en övre gräns och utgör inte en avsedd tilldelning. Det faktiska antalet tilldelade optioner kommer att begränsas till det antal som krävs för att deras sammanlagda marknadsvärde enligt Black-Scholes vid tilldelningstillfället ska motsvara det relevanta beloppet av framtida kontantersättning som ersätts, dock med förbehåll för det maximala antalet teckningsoptioner som godkänns av den extra bolagsstämman.

2. Varje option ger innehavaren rätt att förvärva en ny aktie i Bolaget mot kontant betalning till en teckningskurs motsvarande det högre av: a) teckningskursen i Bolagets kommande företrädesemission, vilket avses beslutas av styrelsen den 1 oktober 2026 ("**Företrädesemissionen**"). Sådan teckningskurs avses motsvara en TERP-rabatt (Theoretical Ex-Rights Price) om cirka 35 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 september 2026 till och med den 30 september 2026, och lösenpriset får under inga omständigheter understiga aktiens kvotvärde (0,10 SEK) och inte överstiga 1,00 SEK; och b) den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Bolagets kommande Företrädesemission, vilken avses äga rum från och med den 13 oktober 2026 till och med den 27 oktober 2026. Den sålunda beräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen och det antal aktier som varje option berättigar till kan komma att omräknas vid fondemission, aktiesplit, företrädesemission etc., varvid omräkningsvillkoren i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna ska tillämpas.

3. Tilldelning ska ske senast den 29 november 2026.

4. De tilldelade optionerna intjänas med 1/24 varje månad efter tilldelningsdatumet. Om antalet tilldelade optioner inte är jämnt delbart med 1/24, ska antalet intjänade optioner avrundas nedåt och eventuella överskottsoptioner ska anses intjänade på det sista intjäningsdatumet. Intjäning är villkorad av att deltagaren fortfarande innehar befattning som ledande befattningshavare i Dotterbolaget vid varje tidpunkt då intjäning sker.

Det 24-månaders intjäningsprogrammet utgör en avvikelse från avsnitt III.1 i Aktiemarknadens Självregleringskommittés *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*, som i allmänhet föreskriver att incitamentsprogram ska ha en intjäningstid på minst tre år. Bolaget anser att avvikelsen är motiverad under de specifika omständigheterna. Ledningen har redan varit aktivt engagerad i koncernen under en period på över fem år och har därför visat ett långsiktigt engagemang för Bolaget och dess dotterbolag. Därför är det föreslagna programmet inte avsett att etablera en långsiktig relation med nyanställda i ledningen, utan snarare att stärka ett redan väletablerat långsiktigt åtagande samtidigt som man säkerställer fortsatt samordning med Bolagets aktieägares intressen. Dessutom ingår det föreslagna optionsprogrammet i en reviderad ersättningsstruktur där ledningen kommer att få lägre kontantersättning i framtiden. Till skillnad från ett traditionellt långsiktigt incitamentsprogram ersätter den föreslagna strukturen kontantersättning med aktiebaserad ersättning. Därför antar ledningen från början en direkt finansiell exponering mot Bolagets framtida resultat, vilket Bolaget anser ger en stark och varaktig intressesamordning med Bolagets aktieägare. Programmet syftar till att minska Bolagets kassautflöden, stärka dess likviditetsposition och förlänga Bolagets finansiella uthållighet till stöd för Bolagets affärsplan. Även om intjäningsperioden är kortare än den period som vanligtvis rekommenderas enligt svensk marknadspraxis, anser Bolaget att programmet fortsätter att erbjuda ett starkt framåtblickande incitament, eftersom optionerna gradvis kommer att intjänas under en 24-månadersperiod och endast generera ekonomiskt värde om Bolagets aktiekurs utvecklas gynnsamt över tid. Bolaget anser därför att en 24-månaders intjäningsperiod på ett lämpligt sätt balanserar målet att främja långsiktigt engagemang med ersättningsstrukturens kommersiella syfte. Bolaget noterar också att ledningens långsiktiga åtagande inte enbart beror på intjäningsprogrammet, utan ytterligare förstärks genom att man accepterar aktiebaserad ersättning istället för kontant ersättning. Dessutom har Bolaget vid fastställandet av programmets villkor tagit hänsyn till att ledningen utför tjänster genom ett danskt dotterbolag och har därför strävat efter att strukturera programmet på ett sätt som är förenligt med tillämpliga danska juridiska och skattemässiga krav.

5. Optionerna utgör inte värdepapper och ska inte kunna överlåtas eller pantsättas. Dock gäller att rättigheterna enligt intjänade optioner övergår på dödsboet i samband med deltagarens dödsfall.

6. Optionerna ska tilldelas utan vederlag.

7. Innehavarna kan utnyttja tilldelade och intjänade optioner under 30 dagar från dagen efter att Bolagets kvartalsrapporter offentliggjorts. Om Bolaget inte lämnar någon kvartalsrapport eller bokslutskommuniké efter slutet av något kalenderkvartal, kan de tilldelade och intjänade optionerna istället utnyttjas under den sista månaden av efterföljande kalenderkvartal. Optionerna får under inga omständigheter utnyttjas senare än den 31 december 2031.

8. Vid ett offentligt uppköpserbudande, försäljning av tillgångar, likvidation, fusion eller någon annan sådan transaktion som påverkar Bolaget, kommer optionerna att intjänas i sin helhet och vara möjliga att utnyttja i samband med den relevanta transaktionen.

9. Optionerna ska regleras genom separata avtal med deltagarna. Bolagets verkställande direktör ska ansvara för förberedelse och förvaltning av Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026 i enlighet med ovan nämnda väsentliga villkor och riktlinjer.

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

För att möjliggöra Dotterbolagets leverans av aktier inom ramen för Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026 föreslår Bolaget att den extra bolagsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Bolaget föreslår därför att den extra bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 20 000 000 teckningsoptioner i enlighet med följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av Dotterbolaget. Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna emitteras som en del av

genomförandet av Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026. Mot bakgrund av vad som angetts ovan anser Bolaget att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att ledningen i Dotterbolaget erbjuds att delta i Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026.

2. Teckning ska ske senast den 29 november 2026.

3. Överteckning kan inte ske.

4. Teckningsoptionerna ska emitteras till Dotterbolaget till en teckningskurs motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid teckningstillfället, vilket ska fastställas i enlighet med Black & Scholes värderingsformel.

5. Betalning för teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast två veckor från teckningstillfället.

6. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande det högre av: a) teckningskursen i Bolagets kommande Företrädesemission, vilket avses beslutas av styrelsen under Q4 2026. Sådan teckningskurs avses motsvara en TERP-rabatt om cirka 35 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 september 2026 till och med den 30 september 2026, och lösenpriset får under inga omständigheter understiga aktiens kvotvärde (0,10 SEK) och inte överstiga 1,00 SEK; och b) den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Bolagets kommande Företrädesemission, vilken avses äga rum från och med den 13 oktober 2026 till och med den 27 oktober 2026. Den sålunda beräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till kan komma att omräknas vid fondemission, aktiesplit, företrädesemission etc., varvid omräkningsvillkoren i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna ska tillämpas.

7. De aktier som emitteras vid utnyttjande av teckningsoption ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

8. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske från registrering hos Bolagsverket till och med den 31 december 2031.

9. Om samtliga 20 000 000 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 2 000 000 SEK.

10. Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026 omfattar upp till två anställda i Dotterbolaget. De anställda kan tillsammans tilldelas högst 20 000 000 optioner, med ett maximum om 20 000 000 optioner per person. Antalet optioner som ska erbjudas varje deltagare beror på optionernas marknadsvärde beräknat enligt Black-Scholes-värderingsmodellen vid tidpunkten för erbjudandet och tilldelningen samt beloppet av lägre framtida kontantlöner. Bolagets verkställande direktör ska ha rätt att göra sådana smärre justeringar av emissionsbeslutet som kan erfordras i samband med registrering hos Bolagsverket.

Vidare föreslår Bolaget att den extra bolagsstämman beslutar att godkänna att Dotterbolaget får överlåta teckningsoptioner till deltagaren i Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026 utan vederlag i samband med utnyttjande av optioner i enlighet med villkoren i avsnitt A ovan, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets eller Dotterbolagets åtaganden och kostnader i förhållande till Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026.

Övrig information om Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026

Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026 kommer att redovisas i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) som föreskriver att optionerna ska kostnadsföras över intjäningsperioden och redovisas direkt mot eget kapital. Kostnader för optioner redovisade i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) påverkar inte Bolagets

kassaflöde. Bolaget har bedömt att Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026 inte kommer att utlösa några sociala avgifter för Bolaget. Kostnader hänförliga till Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026 kommer att redovisas under 2026–2028. Bolaget har beräknat ett teoretiskt värde av optionerna med hjälp av Black & Scholes-formeln. Givet ett aktiepris vid tilldelningen av optionerna om 0,10 SEK har värdet av varje option beräknats till 0,06 SEK och den totala kostnaden för Dotterbolagets Ledningsoptionsprogram 2026 uppskattas till cirka 1 214 000 SEK före skatt under perioden 2026–2028. Det bör noteras att beräkningarna baseras på preliminära antaganden (ett aktiepris vid tilldelningen om 0,10 SEK, ett lösenpris om 0,10 SEK, en riskfri ränta om 2,5 procent, en förväntad utdelning om 0 SEK och en antagen volatilitet om 77 procent) och är enbart avsedda att illustrera utfallet.

Information om befintliga incitamentsprogram och totala utspädningseffekter presenteras ovan i förslaget under punkt 6.

Om alla teckningsoptioner som emitteras i samband med detta förslag utnyttjas för teckning av nya aktier, kommer totalt 20 000 000 nya aktier att emitteras, vilket motsvarar en utspädning på cirka 2,17 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter fullständig utspädning, beräknat på antalet aktier som kommer att adderas vid full användning av alla teckningsoptioner utfärdade enligt detta förslag, alla teckningsoptioner serie TO 2 och TO 3 samt alla optioner utgivna i relation till befintliga och dessutom föreslagna incitamentsprogram samt alla teckningsoptioner utgivna och som ska emitteras till Fenja Capital II A/S samt det maximala antalet aktier som får emitteras i Företrädesemissionen.

Detta förslag har tagits fram av styrelsen med hjälp av externa rådgivare.

Förslagen i enlighet med avsnitten A–B ovan ska beslutas som ett beslut av den extra bolagsstämman.

Beslutet enligt detta förslag förutsätter och är villkorat av (i) att den extra bolagsstämman den 23 september 2026 kl. 11.00 har beslutat att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag under punkt 6 på den dagordningen, (ii) att stämman beslutar om optionsprogrammet under punkt 6 på dagordningen för denna stämma, och (iii) att stämman beslutar att ändra styrelsearvodet under punkt 8 på dagordningen för denna stämma.

Punkt 8: Beslut om ändring av beslut om styrelsearvode antaget vid årsstämman 2026

Denna punkt ska endast behandlas om den extra bolagsstämman har beslutat att godkänna optionsprogrammen under punkterna 6 och 7 på dagordningen.

Aktieägare representerande cirka 12,5 procent av rösterna i Bolaget föreslår att den extra bolagsstämman beslutar att ändra det beslut som fattades under punkt 8 vid årsstämman 2026 avseende arvode till styrelsen.

Följaktligen ska den kontanta ersättningen som ska betalas till varje ordinarie styrelseledamot för den aktuella ersättningsperioden minskas från 75 000 DKK till 0 DKK, och kontanter ersättningen till styrelseordföranden ska minskas från 150 000 DKK till 0 DKK.

Därför ska ingen kontant ersättning betalas ut till någon styrelseledamot under den aktuella ersättningsperioden.

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkterna 6 och 7 krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid den extra bolagsstämman företrädde aktierna.

Upplysningar vid den extra bolagsstämman

Aktieägare som är närvarande vid den extra bolagsstämman har rätt att begära upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551).

Handlingar

Redovisningshandlingar, fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar inför den extra bolagsstämman kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor, Realfiction Holding AB, c/o Fineasity AB, Nedre Långvinkelsgatan 53, SE-252 34 Helsingborg, Sverige, och på Bolagets webbplats (www.realfiction.com) senast tre veckor före den extra bolagsstämman, och kommer även att skickas till aktieägare som begär det och uppger sin adress. Kopior av handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid den extra bolagsstämman.

Antal aktier och röster i Bolaget

Per dagen för denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i Bolaget till 23 976 431. Bolaget innehar inga egna aktier.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf>.

Helsingborg i augusti 2026
Realfiction Holding AB (publ)
Styrelsen