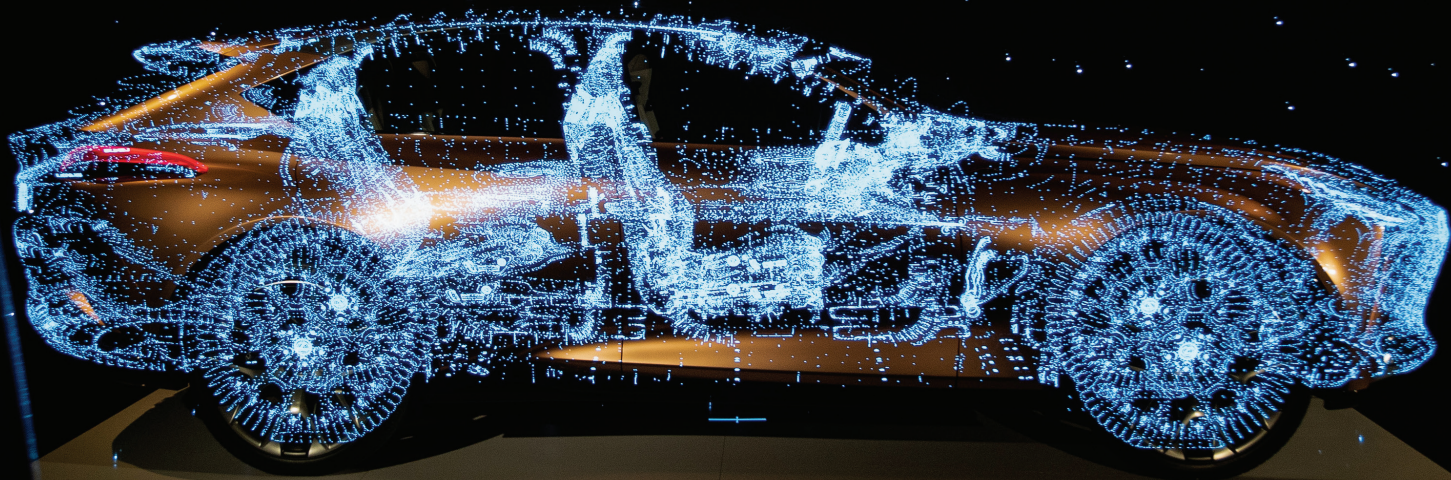


# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I REALFICTION HOLDING AB

## SAMMANFATTNING



TECKNINGSPERIOD 25 APRIL - 10 MAJ 2019



### VIKTIG INFORMATION

Informationen i denna broschyr utgör endast en förenklad beskrivning av erbjudandet att teckna aktier i Realfiction Holding AB (publ) (559110-4616). Broschyren innehåller inte fullständigt underlag för ett investeringsbeslut, och utgör inte ett prospekt i enlighet med prospektdirektivet (2003/71/EG). För fullständig information och villkor hänvisas till det informationsmemorandum som upprättats av styrelsen för Bolaget. Detta memorandum finns tillgängligt för nedladdning på [www.realfiction.com](http://www.realfiction.com). Broschyren, memorandum, anmälningssedlarna eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot reglerna i sådant land. Varje investeringsbeslut skall grunda sig på en bedömning av innehållet i memorandumet i dess helhet. I den mån informationen i denna broschyr avviker från informationen i memorandumet gäller vad som anges i memorandumet. Vare sig Realfiction Holding AB (publ) eller Eminova Fondkommission AB, som är Bolagets emissionsinstitut i föreliggande emission, lämnar några garantier, uttryckliga eller underförstådda, gällande informationen i denna broschyr.

# BAKGRUND OCH MOTIV

Realfiction, grundat i Danmark 2008, utvecklar och tillhandahåller lösningar och tjänster inom s.k. "Mixed Reality", en marknad som bedöms uppgå till 80 miljarder USD till 2025<sup>1</sup>. Mixed Reality är samlingsbegreppet för konceptet att blanda verklighet med digitala visuella effekter för att på så sätt skapa en "blandad verklighet", i Realfictions fall visuella 3D-effekter kring fysiska objekt. Bolaget har använt denna teknologi som ett verktyg för marknadsföringsindustrin där företag kan använda sig av dessa visuella effekter för att skapa intresse och uppmärksamhet kring en produkt, till exempel under en kampanj.

3D-effekter kan till exempel användas till att förklara detaljer på produkten, funktioner eller för att befästa dess unicitet. Realfiction utvecklar, säljer och hyr ut Mixed Realityprodukter som baseras på en patenterad och designskyddad teknologi utvecklat över ett decennium. Produkterna fungerar särskilt bra i butiker, på utställningar eller i andra sociala miljöer då de inte kräver att betraktaren bär speciella glasögon eller andra tillbehör för att kunna ta del av upplevelsen.

## STEP-UP-19 STRATEGY

I oktober 2018 presenterade Realfiction "STEP-UP-19"-strategin som huvudsakligen omfattar följande nya punkter:

### Magic-as-a-Service

Magic-as-a-Service är ett kundpassat tjänstekoncept där Bolaget tillhandahåller skalbara servicelösningar för kunder som vill marknadsföra produkter med hjälp av Realfictions teknologi. Utrustningen eller hårdvaran hyrs ut av Realfiction under tiden kampanjen pågår, vilket innebär en förändring av Realfictions tidigare affärsmodell som företrädesvis involverade försäljning av hårdvara. Bolaget planerar att marknadsföra och sälja detta koncept internationellt till, främst, detaljhandeln och expoindustrin som utgör Bolagets mest betydelsefulla kundsegment. Bolaget har även utvecklat en så kallad "Mixed Reality Media Channel" som ger Realfictions kunder möjlighet att sömlöst marknadsföra kampanjer i Realfiction-montrar utstationerade i ett antal butiker i Danmark.

För närvarande är Magic-as-a-Service endast tillgängligt för detaljhandeln i Danmark och till viss del Norden. Under Maj 2019 planerar Bolaget för en större marknadsföringskampanj och lansering på resterande delar av den europeiska marknaden. Magic-as-a-Service för expoindustrin är tillgängligt internationellt, direkt via Bolaget eller genom Bolagets partnersätverk.

### Project Echo

Project Echo är benämningen på Bolagets utvecklingsprojekt för en ny typ av holografisk teknologi. Med den nya teknologin avser Realfiction göra det möjligt för en grupp att interagera med och beskåda ett hologram i ett öppet utrymme utan att behöva använda glasögon, linser eller andra typer av hjälpmedel. Detta har historiskt bara varit en vision inom industrin som de flesta blott känner igen från science fiction.

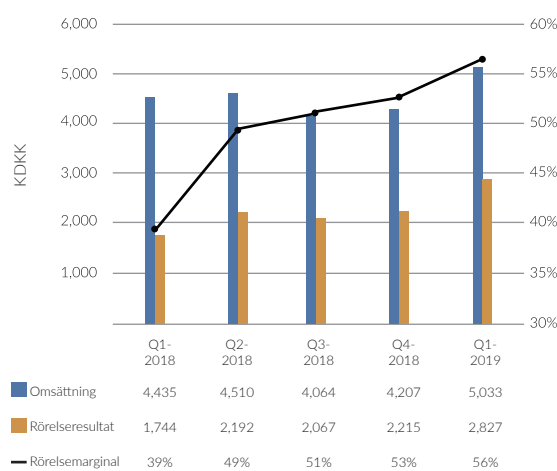
### Fortsatt tillväxt

Baserat på Bolagets preliminära siffror avseende första kvartalet 2019 kommer omsättningen uppgå till 5 033 KDKK (7 024 KSEK). Jämfört med genomsnittsomsetningen de senaste fyra kvartalen uppgåendes till 4 304 KDKK representerar detta en ökning motsvarande cirka 17 procent.

Rörelseresultatet och rörelsemarginal har, genom tillväxt i primärt Magic-as-a-Service konceptet, ökat till 2 827 KDKK (3 942 KSEK) och 56 procent respektive jämfört med genomsnittet de senaste fyra månaderna uppgåendes till 2 055 KDKK och 48 procent.

Rörelsemarginalen förändras från kvartal till kvartal baserat på bland annat blandningen av de produkter eller tjänster Realfiction säljer. Fortsatt procentuell tillväxt i rörelsemarginalen framöver kan dock inte garanteras, även om Magic-as-a-Service som bidrar till en starkt rörelsemarginal blir en allt viktigare del av verksamheten. Ökningen i rörelsemarginal under första kvartalet 2019 bedöms ändå vara signifikant då den ökat med cirka 8 procentenheter jämfört med genomsnittet under 2018, detta motsvarar en tillväxt om cirka 17 procent. Det bör också noteras att Magic-as-a-Service konceptet ännu är i en inledande fas.

Utveckling i omsättning, rörelseresultat och rörelsemarginal presenteras i diagrammet nedan:



### Emissionslikvidens användning

Det är styrelsens bedömning att emissionslikviden från föreliggande företrädesemission kommer vara tillräcklig för att kunna presentera proof-of-concept avseende Project Echo under 2019 samt för att kunna expandera Magic-as-a-Service i övriga nordiska länder samt Europa. Styrelsen bedömer vidare att Bolaget genom detta kan uppnå ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten, exkluderat forskning och utvecklingskostnader, under 2019.

Emissionslikviden avses användas enligt följande fördelning:

Marknadsföring och försäljning av Magic-as-a-Service: 50 procent  
Forskning och utveckling av primärt Project Echo: 50 procent

Helsingborg, 24 April 2019  
Realfiction Holding AB

### Styrelsen

Michael Kjær, Søren Jonas Bruun, Peter Max,  
Peter Bugge Johansen, Clas Dyrholm and Peter Simonsen

<sup>1</sup> <https://www.goldmansachs.com/insights/pages/technology-driving-innovation-folder/virtual-and-augmented-reality/report.pdf>

# VD HAR ORDET

**Realfictions DNA:** Det ligger i Realfictions DNA att skapa långvarig effekt och relevans genom att utveckla och kommersialisera avancerad skärmteknologi. Detta är något vi gjort ända sen den första produkten färdigställdes för över 10 år sedan. Numer har över 10 000 skärmar sålts till kunder och partners globalt, varav en stor del till några av världens största varumärken. I och med emissionen och den efterföljande noteringen under sommaren 2017 har denna utveckling accelererat.

**Förstärkt team:** Realfictions team har under den senaste tiden blivit väsentligt starkare genom flertalet nyrekryteringar inom fram för allt försäljning, utveckling av 3D-innehåll (content) och inom ledningsgruppen genom rekrytering av ny CFO och COO som bidrar till en förstärkning av strategi- och planeringsarbetet.

Sist men inte minst har vi även rekryterat en ny utvecklingschef med utmärkt kompetens och erfarenhet. Han har därmed stärkt vårt utvecklingsteam och har även ansvar för vårt nya spännande projekt "Project Echo".

**Tillväxt:** Under 2018 växte intäkterna med 46 procent jämfört med 2017. Samma år lanserade vi också vårt "Magic-as-a-Service"-koncept ("MaaS").

Konceptet kombinerar vår patenterade skärmteknologi med vår erfarenhet och kunnighet inom 3D-innehållsutveckling och paketerar detta i en effektiv fullservicemodell. Vi har också etablerat en "Mixed Reality Media Channel", troligtvis världens första. Denna mediekanal inkluderar i nuläget 38 skärmar, utstationerade i olika 19 Bilka Supermarkets i Danmark, där olika företag vars produkter säljs på Bilka kan marknadsföra olika kampanjer. Denna mediekanal riktar sig alltså huvudsakligen mot återförsäljarindustrin inom alla produktsegment. Konceptet har blivit en vändpunkt i vår utveckling då vi verkligen erhållit bevis på att konceptet fungerar genom positiv feedback och resultat från slutkunder som i vissa fall har fördubblat sin försäljning av marknadsförda kampanjprodukter. Den positiva utvecklingen finansiellt från MaaS har fortsatt under första kvartalet -19 och vi har nu presterat fyra kvartal i rad med positiv omsättningsutveckling. Även pipeline med kommande projekt fortsätter att växa. Vi är således på god väg mot ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten på månatlig basis, exkluderat investeringar i innovation samt forskning och utveckling, under slutet av 2019.

**Ökad omsättning tack vare "Magic-as-a-Service":** I och med de positiva resultaten från vårt MaaS-koncept valde vi även att presentera en helt ny strategiplattform

som vi kallar "STEP-UP-19". Strategin presenterades tillsammans med målsättningen om att uppnå 100 MDKK i årlig omsättning inom 2 till 3 år. I samband med detta presenterade vi även vår avsikt att ta in ytterligare kapital för att kunna genomföra strategin fullt ut. Det är det vi nu gör i och med denna emission, där hälften av kapitalet investeras i internationella satsningar inom MaaS.

**Project Echo:** En annan stor del av "STEP-UP-19"-strategin är "Project Echo", som vi bedömer har potential att växa långt bortom det Realfiction vi ser idag. Föreställ dig platta skärmytor, i storlek från handhållna till hela väggpartier, som får tredimensionella projektioner att uppenbara sig mitt i luften, synbara från alla vinklar. Denna 360-gradiga digitala hologrameffekt kommer likna något man idag endast kan se i Sci-fi-filmer.

Möjligheterna med en sådan produkt bedömer vi vara så mångsidiga inom flertalet applikationer att de vore banbrytande om vi lyckades.

Större aktörer inom industrin skulle troligtvis få svårt att ignorera ett sådant genombrott och troligtvis också vilja säkra rätten till att använda inom deras respektive industrier. Ansökan om patent för teknologin har skickats in och vi har även etablerat ett antal strategiska partnerskap om olika utvecklare.

Nästa steg är att leverera ett "Proof-of-concept" vilket vi tror kan ske senare under 2019, vilket också innebär det första steget mot en kommersialisering. Med andra ord är det kanske förstärkt att den andra halvan av emissionslikviden ska investeras i Project Echo.

Vi skapar magiska stunder genom teknologi och du är välkommen att vara med!

**Clas Dyrholm, VD**



**”VI SKAPAR  
MAGISKA  
STUNDER  
GENOM  
TEKNOLOGI.”**

CLAS DYRHOLM | VD

# VILLKOR I SAMMANDRAG

## FÖRETRÄDESRÄTT

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 23 april 2019 erhålls 15 teckningsrätter. 100 teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning de nya aktierna inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas samtliga aktieägare och andra investerare till teckning.

## EMISSIONSLIKVID

Emissionslikviden från föreliggande företrädesemission uppgår, vid full teckning, till ca 17,5 MSEK före emissionskostnader.

## TECKNINGSÅTAGARE

Föreliggande företrädesemission täcks till 66 procent, motsvarande ett belopp om ca 11,5 MSEK, av på förhand ingångna teckningsförbindelser.

## ÖVRIGA VILLKOR

Emissionskurs:

10,00 SEK per aktie motsvarande en värdering (pre-money) uppgående till ca 116 MSEK. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag:

23 april 2019

Teckningstid:

25 april – 10 maj 2019

Handel med teckningsrätter:

25 april – 8 april 2019

Handel med BTA:

25 april till dess emissionen registrerats vid Bolagsverket.

Likviddag vid teckning utan företräde:

Enligt anvisningar på avräkningsnota

## FINANSIELL INFORMATION

Delårsrapport Q1:

29 maj 2019

Årsstämma 2019

11 juni 2019

Halvårsrapport:

29 augusti 2019

Delårsrapport Q1 - Q3 2019

28 november 2019

Bokslutskommuniké:

26 mars 2020

## ÖVRIG INFORMATION B-AKTIE

ISIN-kod för aktie:

SE0009920994

Kortnamn:

REALFI

Handelsplats:

Nasdaq First North Stockholm

ISIN-kod för TR:

SE0012558740

ISIN-kod för BTA:

SE0012558757



## KONTAKT

### The Company

Realfiction ApS  
Øster Alle 42, 7th floor, DK-2100  
Copenhagen Ø, Denmark

Phone: +45 70 20 64 90

Email: [contact@realfiction.com](mailto:contact@realfiction.com)

CVR: 30514777

### Issuing agent

Eminova Fondkommission AB  
Biblioteksgatan 3,  
114 46 Stockholm

Phone: +46 (0)8 - 684 211 00

Email: [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se)

### Advisor

Gemstone Capital A/S  
The Danish National Stadium, Parken  
Øster Alle 42, 7  
2100 Copenhagen  
Denmark

Phone: +45 33 22 07 00

Email: [info@gemstonecapital.com](mailto:info@gemstonecapital.com)