

Till

Real Holding i Sverige AB:s preferensaktieägare

2019-12-20

Förslag till utbyte av preferensaktier mot stamaktier i Real Holding

Härmed lämnas följande ackordsförslag till Real Holdings preferensaktieägare. Real Holding har idag även offentliggjort ett separat ackordsförslag till Real Holdings fordringsägare, vilket finns tillgängligt på bolagets hemsida. Förslaget till preferensaktieägarna innebär följande:

- Real Holding erbjuder preferensaktieägare att utbyta varje preferensaktie (PREF1) till 17 500 nyemitterade stamaktier serie B i Real Holding, motsvarande en teckningskurs om 2 öre per stamaktie samt ett inlösenbelopp om 350 kr per preferensaktie.
- Förslaget är villkorat av att preferensaktieägare motsvarande 85% av det totala antalet preferensaktier antar förslaget.
- Vid antagande av detta förslag, vänligen fyll i det bifogade svarsformuläret och posta eller e-maila detta till angiven adress eller christofer.hemsedahl@hamilton.se senast den 15 januari 2020.

Inledning

Stockholms tingsrätt beviljade företagsrekonstruktion för Real Holding i Sverige AB (publ), 556865-1680, ("Real Holding") den 27 mars 2019 och som ni tidigare informerats om utsågs advokat Lars Eric Gustafsson vid Hamilton Advokatbyrå, till rekonstruktör. Den 7 juli 2019 lämnades ett heltäckande ackordsförslag till berörda fordringsägare och preferensaktieägare enligt vilket preferensaktieägarna erbjöds (a) en nedskrivning av utestående ackumulerad utdelning och ränta, motsvarande ca 86 kr per preferensaktie, och (b) konvertering av kvarvarande inlösenbelopp, motsvarande 350 kr per preferensaktie, till stamaktier i Real Holding till en teckningskurs om 2 öre. Förslaget antogs av 86% av preferensaktieägarna. Eftersom ackordsförslaget inte antogs av övriga parter förföll förslaget i helhet. Därefter har förhandlingar förevarit med berörda fordringsägare, finansiärer och större preferensaktieägare i syfte att möjliggöra framläggande av ett nytt ackordsförslag.

Allmänt om Real Holdings utgivna preferensaktier

Bolaget har 100 034 utestående preferensaktier (PREF 1) med ett inlösenbelopp per aktie om 350 kr (sammanlagt motsvarande 35 011 900 kr). Därutöver har utebliven utdelning på preferensaktierna ackumulerats och uppgår numera till ca 102 kr per preferensaktie (sammanlagt motsvarande ca 10 201 972 kr). Detta innebär att varje preferensaktie motsvarar en teoretisk fordran mot Real Holding för (i) inlösensersättning om 350 kr per preferensaktie, samt (ii) utebliven utdelning om ca 102 kr per aktie, totalt ca 452 kr per preferensaktie (sammanlagt 45 225 371 kr).

Erbjudande till preferensaktieägare

Preferensaktieägarna föreslås skriva av ackumulerad utdelning och ränta därpå, motsvarande ett ackord om 77,4 %, varvid den kvarvarande teoretiska fordran uppgår till 350 kr per preferensaktie. För den kvarvarande fordran erbjuds preferensaktieägarna ett utbyte av preferensaktier till stamaktier av serie B, till en teckningskurs om 2 öre. Detta motsvarar 17 500 stamaktier per preferensaktie.

Preferensaktier motsvarar eget kapital och är därmed efterställda skuldinstrument vid händelse av en konkurs eller likvidation. Preferensaktieägarna har behövt avstå från utdelning under lång tid, vilket inneburit att förutsättningarna för deras investering inte uppfyllts. Det bedöms därför påkallat att erbjuda preferensaktieägarna en möjlighet till utbyte mot stamaktier serie B, till en förmånlig teckningskurs, kombinerat med avskrivning av fordran på utebliven utdelning. Förhoppningsvist innebär detta att förslaget vinner bifall hos största delen av preferensaktieägarkollektivet i minst motsvarande grad som det tidigare lagda förslaget med samma villkor. Tillräcklig acceptans till förslaget är en förutsättning för att Real Holding ska ha möjlighet att ta in nytt kapital genom nyemission. Givet genomförande av övriga rekonstruktionsåtgärder, enligt separat ackordsförslag till bolagets fordringsägare som offentliggjorts samtidigt som detta förslag, motsvarar föreslagen kvittning att preferensaktieägarkollektivets ägarandel av Real Holding kommer uppgå till ca 19,2%.

Utbyte av preferensaktier till stamaktier av serie B enligt detta förslag kommer föreslås för Real Holdings bolagsstämma om preferensaktieägare motsvarande 85 % av det totala antalet preferensaktier godtar förslaget.

För det fall detta utbytesförslag, vilket är en del av ett heltäckande rekonstruktionsförslag, inte antas av preferensaktieägarna riskerar Bolaget att försättas i likvidation eller konkurs. Vid dessa förfaranden är preferensaktieägare efterställda bolagets fordringsägare och preferensaktieägare kommer med största sannolikhet inte att erhålla någon utdelning.

Handwritten signature and initials in blue ink.

Styrelse och ledning för Real Holding i Sverige AB (publ)



Bengt Engström
Styrelseordförande

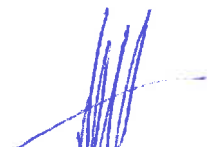


Bengt Linden
Styrelseledamot

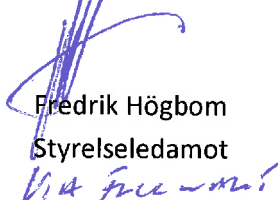
via fullmakt



Kent Söderberg
Verkställande direktör



Michael Derk
Styrelseledamot



Fredrik Högbom
Styrelseledamot

via fullmakt

Rekonstruktör för Real Holding i Sverige AB (publ)



Lars Eric Gustafson
Advokat, rekonstruktör

Svarsformulär och godkännande

Undertecknad preferensaktieägare godkänner härmed det av Real Holding i Sverige AB (publ), org.nr 556865-1680, erbjudna förslaget till preferensaktieägarna per den 20 december 2019 ("Förslaget"), i enlighet med följande:

- Avskrivning av utebliven utdelning och därpå ackumulerad ränta samt utbyte av kvarvarande fordran, dvs. 350 kr per preferensaktie, mot stamaktier i Real Holding i Sverige AB (publ) av serie B, till en kurs om 2 öre per aktie.

För fullständig redogörelse avseende innebörden av respektive förslag hänvisas till Förslaget.

Preferensaktieägare:

(firma/namn)

.....

Organisationsnummer:

(alt. personnummer)

.....

Kontaktuppgifter:

(telefon och/eller e-post)

.....

Antal Preferensaktier:

.....

Ort och datum:

Namnteckning:

(firmatecknare)

.....

Namnförtydligande:

.....

VÄNLIGEN POSTA SVARSFORMULÄRET TILL HAMILTON ADVOKATBYRÅN, ATT: CHRISTOFER HEMSEDAHL, BOX 710, 101 33 STOCKHOLM, ALTERNATIVT SCANNA IN OCH EMAILA TILL CHRISTOFER.HEMSEDAHL@HAMILTON.SE SENAST DEN 15 JANUARI 2020.

