INFORMATIONSDOKUMENT AVSEENDE UPPTAGANDE TILL HANDEL

1 BAKGRUND

Detta informationsdokument ("**Informationsdokumentet**") har upprättats med anledning av upptagandet till handel av teckningsrätter, betalda tecknade aktier (BTA) och aktier i Image Systems AB (publ), org.nr 556319-4041, på Nasdaq Stockholm med anledning av den företrädesemissionen av aktier som Bolaget beslutade om den 17 juli 2026 (”**Företrädesemissionen**”). Informationsdokumentet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**").

Med "**Image Systems**", "**Bolaget**" eller "**Koncernen**" avses i Informationsdokumentet, beroende på sammanhanget, Image Systems AB (publ) eller den koncern vari Image Systems är moderbolag.

2 EMITTENTEN

Image Systems AB (publ), org.nr. 556319-4041, är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 12 februari 1988. Bolaget är registrerat i Sverige och föremål för svensk rätt. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Bolagets styrelse har sitt säte i Linköping.

Bolagets adress är Snickaregatan 40, 582 26 Linköping, Sverige.

Bolagets LEI-kod är 529900N708O043JCCO23.

Bolagets webbplats är www.imagesystemsgroup.se.

3 STYRELSENS FÖRKLARING

Styrelsen för Bolaget (”**Styrelsen**”) är ansvarig för informationen i Informationsdokumentet. Styrelsen försäkrar härmed att informationen i detta Informationsdokument, såvitt Styrelsen känner till, överensstämmer med sakförhållandena och ingen uppgift som kan påverka dess innebörd har utelämnats.

4 BEHÖRIG MYNDIGHET

Finansinspektionen är behörig myndighet i hemmedlemsstaten i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Informationsdokumentet har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Informationsdokumentet utgör inte ett prospekt i den mening som avses i Prospektförordningen. För Informationsdokumentet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Informationsdokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras exklusivt av svensk domstol.

5 EFTERLEVNAD AV RAPPORTERINGSSKYLDIGHETEN OCH SKYLDIGHETEN ATT OFFENTLIGGÖRA INFORMATION

Bolaget intygar att de skyldigheter avseende rapportering och offentliggörande av information som följer av direktiv 2004/109/EG (det s.k. öppenhetsdirektivet), förordning (EU) nr 596/2014 (”**Marknadsmissbruksförordningen**”) samt, i förekommande fall, den delegerade förordningen (EU) 2017/565, har efterlevts under hela den period då Bolagets aktier varit upptagna till handel.

Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet till allmänheten, skjuter inte upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014.

6 OBLIGATORISK INFORMATION

Den obligatoriska informationen som Image Systems offentliggör i enlighet med Bolagets skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.imagesystemsgroup.se.

Bolagets senaste prospekt finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.imagesystemsgroup.se.

7 SKÄLET TILL EMISSIONEN

Image Systems AB är ett svenskt högteknologiskt företag som utvecklar och säljer mjukvara och system för beröringsfri mätteknik och avancerad bildbehandling. Bolaget är en världsledande leverantör inom sina nischer och består av två affärsområden: Motion Analysis och RemaSawco.

Affärsområde Motion Analysis

Motion Analysis är en världsledande leverantör av mjukvara och integrerade mätsystem för högprecisionsanalys av snabba förlopp. Lösningarna används främst inom försvars- och flygindustrin, fordonssäkerhet, medicinteknik samt industriell testning och forskning.

Under 2025 kommersialiserades en ny mjukvarulösning med AI-baserad objektföljning. Samtidigt fortsatte utvecklingen av en gemensam framtida mjukvaruplattform som successivt ska ersätta produkterna TEMA och TrackEye och möjliggöra tätare releaser, fler integrationer och ökad funktionalitet. Marknadsnärvaron har stärkts genom etablering i Japan, utbyggd verksamhet i Nordamerika och en högre andel direktförsäljning. Fokus framåt ligger på fortsatt AI-integration, applikationsanpassade lösningar och expansion på prioriterade marknader.

Omställningen från eviga licenser till fleråriga prenumerations- och supportavtal är en central del av strategin. Övergången påverkar kortsiktigt omsättning och resultat negativt men förväntas långsiktigt ge en högre andel återkommande intäkter, ökad förutsägbarhet och förbättrad lönsamhet. Orderstocken för prenumerations- och supportavtal ökade från 31,5 MSEK i mars 2025 till 43,1 MSEK i juni 2026. För att stödja produktutveckling, marknadsexpansion och affärsmodellsomställningen har koncernen upptagit ett banklån om totalt 20 MSEK varav 5 MSEK i kvartal 2. Trots ett något svagare marknadsläge med längre beslutsprocesser bedöms affärsområdets strategi och finansiering vara väl anpassade för fortsatt tillväxt med befintlig finansiering.

Affärsområde RemaSawco

RemaSawco utvecklar system som mäter, analyserar och optimerar flödet genom sågverkets olika delar, timmersortering, såglinje till brädhantering. Lösningarna kombinerar egen mjukvara med laser, 3D-skanning, röntgen och automation för att öka råvaruutbytet, minska spill och förbättra produktiviteten.

Marknaden har under 2024–2026 präglats av svag byggkonjunktur, höga timmerpriser och geopolitisk osäkerhet, vilket lett till längre investeringsbeslut hos sågverken med lägre orderingång och en utmanande likviditetssituation som följd för RemaSawco. Samtidigt ökar behovet av produktionsoptimering hos sågverken, vilket långsiktigt stärker efterfrågan på RemaSawcos erbjudande.

Under perioden har affärsområdet slutfört en omfattande omställning från projektbolag till produktbolag. Produktportföljen har konsoliderats, verksamheten centraliserats och organisationen effektiviserats, vilket skapat en mer skalbar och konkurrenskraftig verksamhet, väl rustad för framtiden.

Trots den svaga marknaden har investeringarna i produktutveckling fortsatt. Bland annat utvecklas en ny modulär mätstation för timmer, inklusive en ny röntgenplattform, samtidigt som hård- och mjukvaruplattformar standardiseras för att förbättra skalbarhet och leveransförmåga. Inom bolaget pågår en omfattande satsning inom AI-området som omfattar förbättrad detektion, klassificering och optimering i produkterna, samt effektivare utvecklingsprocesser och verktyg med kortare ledtider och tätare releaser som resultat.

Parallellt har hög leveransprecision, SLA-baserade serviceavtal och kundnära support prioriterats. Kostnadsbasen har anpassats till marknadsläget samtidigt som styrelsen beslutat att bolaget ska behålla den kompetens, utvecklingskapacitet, leveransförmåga och kundnöjdhet som krävs för att ta tillvara framtida marknadstillväxt.

Användning av emissionslikvid

Med de effektiviseringsåtgärder som genomförts, i kombination med den starka produktportföljen och pågående utvecklingssatsningar, står RemaSawco väl rustat att möta marknadens behov när marknaden vänder. Marknadens huvudscenario är en långsam och ojämn återhämtning under andra halvåret 2026, följd av en något bredare och tydligare efterfrågeförbättring under 2027. Uppgången väntas dock förbli måttlig och ske från historiskt låga nivåer.

För att kunna fortsätta pågående satsningar denna period så finns ett behov av att stärka bolagets kortsiktiga likviditetsberedskap. Genom företrädesemissionen tillförs bolaget netto cirka 20,8 MSEK efter emissionskostnader om ca 0,6 MSEK. Pengarna avses i första hand användas till att slutföra påbörjade och genomföra planerade utvecklingsprojekt samt stärka bolagets förutsättningar att ta hand om de affärsmöjligheter som bedöms kunna uppstå när marknaden vänder.

8 RISKFAKTORER SOM ÄR SPECIFIKA FÖR EMITTENTEN

En investering i värdepapper är förenad med ett antal risker. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för emittenten. Bedömningen är baserad på information som finns tillgänglig per dagen för Informationsdokumentet.

Risker relaterade till Bolaget och dess bransch

Efterfrågan på Bolagets produkter

Image Systems produkter används inom ett brett spektrum av branscher, bland annat inom sågverks-, fordons- och försvarsindustrierna, genom affärsområdena RemaSawco och Motion Analysis. Bolaget är beroende av fortsatt efterfrågan på sina produkter från dessa branscher, och en försvagning av marknaden inom de branscher där Image Systems kunder är verksamma skulle kunna medföra en minskad efterfrågan på Bolagets produkter. Under 2025 var marknadsläget inom trävarubranschen fortsatt utmanande, med svag inhemsk efterfrågan på sågat virke, höga råvarupriser och begränsad tillgång på råvara, vilket resulterade i en återhållsam investeringsvilja hos sågverken och en lägre orderingång inom affärsområdet RemaSawco jämfört med ett mycket starkt 2024. Även affärsområdet Motion Analysis verkade under 2025 i en fortsatt återhållsam marknad med längre beslutsprocesser, vilket ledde till minskad orderingång jämfört med föregående år, om än att orderstocken avseende prenumerations- och supporttjänster utvecklades positivt. Koncernens försäljningsintäkter minskade till 168,5 Mkr under 2025, från 184,9 Mkr under 2024, och rörelseresultatet försämrades till -14,7 Mkr från 8,8 Mkr, till stor del hänförligt till det osäkra marknadsläget för båda affärsområdena samt övergången till en ny affärsmodell inom Motion Analysis. Det finns en risk att en fortsatt eller fördjupad marknadssvaghet inom endera affärsområde, eller att en förväntad marknadsåterhämtning uteblir eller försenas, har en väsentlig negativ inverkan på Bolagets försäljningsintäkter, resultat och finansiella ställning.

Konkurrenter

Image Systems verkar inom konkurrensutsatta marknader. Såväl inom RemaSawco som inom Motion Analysis finns ett flertal konkurrenter med högkvalitativa produkter, och det gäller därför för Bolaget att kontinuerligt ta fram nya innovativa produkter för att behålla och befästa sina positioner inom respektive affärsområde. Inom RemaSawco konkurrerar Bolaget mot andra leverantörer av mät- och optimeringssystem till sågverksindustrin, medan Motion Analysis möter konkurrens från andra leverantörer av programvara och system för rörelseanalys av höghastighetsfilm till bland annat fordons-, försvars- och flygindustrin samt forskningsmiljöer. Vissa av Bolagets konkurrenter kan ha större finansiella, tekniska och personella resurser än Bolaget och kan komma att använda dessa för att utveckla konkurrerande produkter snabbare, prissätta sina erbjudanden mer aggressivt eller på annat sätt öka sina marknadsandelar på bekostnad av Image Systems. Om Bolaget utsätts för ökad priskonkurrens, förlorar marknadsandelar eller misslyckas med att ligga i framkant vad gäller

produktutveckling och innovation, kan detta få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets försäljning, marginaler, resultat och finansiella ställning.

Leverantörsberoende och produktutveckling

Image Systems är beroende av underleverantörer för tillverkning av vissa av Bolagets produkter, bland annat inom hårdvarukomponenter till RemaSawcos mätsystem. I dag finns förutsättningar för stabila leveranser från Bolagets underleverantörer, men Bolaget har begränsad kontroll över dessa aktörers produktionskapacitet, kvalitetssäkring och leveranstider. Om underleverantörer och andra aktörer som Bolaget är beroende av för leverans av produkter inte kan leverera i utsatt tid eller med erforderlig kvalitet och volym – exempelvis till följd av produktionsstörningar, brist på komponenter eller finansiella svårigheter hos leverantören – kan detta medföra förseningar i Bolagets egna leveranser till kund, ökade kostnader för att hitta ersättningsleverantörer eller förlorade order. Skulle Bolaget behöva byta leverantör kan detta även medföra uppstartskostnader och en övergångsperiod med lägre leveranssäkerhet. Sammantaget kan detta påverka Bolagets verksamhet, kundrelationer, finansiella ställning och resultat negativt.

Immateriella rättigheter

Bolagets immateriella tillgångar, till exempel know-how, beröringsfri mätteknik och högupplöst bildbehandlingsteknologi, patent och sekretessförbindelser, är av stor betydelse för verksamheten och Bolagets konkurrenskraft inom både RemaSawco och Motion Analysis. Om Image Systems åtgärder för att skydda sina immateriella tillgångar är otillräckliga eller om tillgångarna missbrukas, finns en risk att konkurrenter lyckas utveckla en med Bolaget likartad verksamhet, kopiera eller på annat sätt utnyttja den teknik och de tillgångar Image Systems använder och utvecklar, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, marknadsposition och resultat negativt. Image Systems kan även tvingas inleda juridiska processer för att skydda sina immateriella tillgångar och affärshemligheter, eller för att försvara sig mot påståenden om intrång från tredje part. Sådana processer kan leda till betydande kostnader och ta betydande tid i anspråk för ledande befattningshavare i Bolaget, oavsett utgång, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Beroende av kvalificerad personal och nyckelpersoner

Image Systems är beroende av ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner som har omfattande kunskap om både de branscher Bolaget är verksamt inom och om Bolaget självt. Koncernens väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker förknippade med förmågan att rekrytera och behålla sådana nyckelpersoner. Tillgången på arbetskraft med specifik kompetens inom Bolagets teknologiska kärnområden är begränsad, och Bolagets förmåga att upprätthålla sin spetskompetens och innovationsförmåga är starkt beroende av att behålla medarbetare med lång erfarenhet, kunskap och kompetens samt att erbjuda konkurrenskraftiga villkor och en stimulerande arbetsmiljö, utan att det finns några garantier för att Bolagets strävan ger önskat resultat. Om Image Systems inte kan behålla nyckelpersoner och annan för verksamheten viktig personal, eller om Bolaget behöver ersätta sådana personer med nyrekryteringar som kan vara både dyrare och kräva upplärning under en övergångsperiod, kan Bolagets intjäningsförmåga och lönsamhet påverkas negativt.

Teknisk utveckling och förändring

De marknader där Image Systems verkar påverkas i hög grad av den snabba teknikutvecklingen inom IT-området. Under 2025 fortsatte investeringarna i produktportföljen inom RemaSawco, med fokus på ökad prestanda och konkurrenskraft samt ökad skalbarhet, digitalisering och optimering genom hela sågverksprocessen, medan Motion Analysis kommersialiserade en ny mjukvaruplattform som bedöms vara en strategiskt viktig del av affärsområdets tillväxtagenda. Båda affärsområden arbetar även med att implementera AI-modeller i både interna arbetssätt och produkter. Förseningar i Bolagets utvecklingsarbete, misslyckad kommersialisering av nya plattformar eller oförmåga att följa med i den tekniska utvecklingen kan medföra minskad eller förlorad konkurrenskraft för Image Systems. Det är därför av stor betydelse att utvecklingsprojekt kan bedrivas inom fastställda tids- och kostnadsramar för

att Image Systems ska kunna behålla och utveckla sin ställning på dessa marknader. Det finns en risk att tids- och kostnadsramar inte hålls, att nya produkter eller affärsmodeller inte tas emot av marknaden i förväntad takt, eller att övergången till nya intäktsmodeller – såsom Motion Analysis övergång till en prenumerationsbaserad affärsmodell – medför tillfälligt lägre eller mer ojämna intäkter, vilket kan leda till att Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning påverkas negativt.

Verksamhet i utlandet

Image Systems marknadsför och säljer sina produkter på ett flertal marknader utanför Sverige. Koncernen hade vid utgången av 2025 77 anställda på kontor i Linköping, Nyköping, Västerås och Skellefteå, samt i Finland, Norge, Frankrike, Japan och USA, och består av det svenska moderbolaget samt sju helägda dotterföretag i flera jurisdiktioner. Marknadsföring och försäljning utomlands är föremål för annan reglering än sådan verksamhet i Sverige och kan vara utsatt för andra affärsmässiga och operationella risker, exempelvis avseende arbetsrätt, exportkontroll, tullar och lokala myndighetskrav. Det finns en risk att Image Systems inte lyckas uppfylla de särskilda krav som ställs på Bolagets verksamhet i utlandet, att Koncernens utländska dotterbolag inte kan integreras och styras på avsett sätt, eller att lokala förutsättningar förändras på ett sätt som Bolaget inte förutsett, vilket skulle kunna inverka negativt på Bolagets verksamhet och försäljning och därmed även på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Legala, regulatoriska och finansiella risker

Valutarisk

Koncernens redovisning upprättas i svenska kronor. Koncernens utländska dotterbolag är i allt väsentligt inte påverkade av flödesexponering då intäkter och kostnader är denominerade i lokal valuta. I den svenska verksamheten är intäkterna däremot fördelade mellan svenska kronor, amerikanska dollar, japanska yen och euro, samtidigt som kostnaderna i huvudsak är påverkade av svenska kronor och euro, vilket medför en flödesexponering gentemot den svenska kronan. Koncernens tillgångar i utländsk valuta uppgick per den 31 december 2025 till 19,1 Mkr och skulderna i utländsk valuta till 17,7 Mkr, huvudsakligen i USD och EUR. En förändring av relevanta valutakurser i förhållande till den svenska kronan med +/- 5 procent skulle enligt Bolagets egna känslighetsanalys per balansdagen innebära en sammantagen resultateffekt om cirka +/- 0,1 Mkr. Koncernen har därmed en betydande valutaexponering, och Bolagets valutapolicy innebär att Koncernens försäljning kan valutasäkras upp till sex månader, en möjlighet som Bolaget dock inte utnyttjade under 2025. Vid en ogynnsam utveckling mellan dollar, euro och den svenska kronan, eller om Bolaget i framtiden väljer att inte valutasäkra sin exponering, kan detta medföra negativa effekter på resultat och finansiell ställning.

Ränterisk

Ränterisker är risken för negativ inverkan på Koncernens resultaträkning och kassaflöden på grund av förändrade marknadsräntor. Eftersom Koncernen inte har några finansiella tillgångar eller finansiella skulder som värderas till verkligt värde får ändrade marknadsräntor inte någon omedelbar effekt på resultaträkningen. Koncernens krediter avser i dagsläget checkkrediter, vars räntor kan ändras dels av förändringar i det allmänna ränteläget, dels av företagsspecifika händelser. Vid ett fullt utnyttjande av Koncernens checkkrediter och övriga lånefaciliteter skulle en räntehöjning om en procentenhet, enligt Bolagets egen beräkning, medföra ökade räntekostnader för Koncernen på cirka 0,2 Mkr årligen. Om Bolaget i framtiden ökar sin lånefinansiering, eller om ränteläget förändras mer än förväntat, finns en risk att Bolagets kassaflöde och resultat påverkas negativt.

Kredit- och motpartsrisk

Kreditrisk innebär risken att motparten inte kan fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser gentemot Koncernen, vilket resulterar i en finansiell förlust. Image Systems exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar, och Koncernens maximala exponering för kreditrisk uppgick per den 31 december 2025 till 35,7 Mkr, jämfört med 66,2 Mkr året innan. För att begränsa kreditrisken samarbetar Koncernen enbart med motparter som bedöms kunna fullfölja sina åtaganden gentemot

Koncernen, och i vissa fall kräver Bolaget förskottsbetalningar. Koncernen har historiskt haft låga kundförluster och en god riskspridning på företag och geografiska marknader, men det finns en risk att Image Systems i framtiden drabbas av större förluster till följd av att någon eller några kunder inte förmår betala sina skulder till Bolaget, exempelvis till följd av en försämrad finansiell ställning hos motparten eller utebliven betalning av förfallna belopp, vilket skulle kunna få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Skatterisker

Bolagets verksamhet, inklusive transaktioner mellan bolag i Koncernen, bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av tillämplig skattelagstiftning och praxis i de jurisdiktioner där Bolaget är verksamt, inklusive Sverige, Finland, Norge, Frankrike, Japan och USA. Det finns en risk att Bolagets tolkning av tillämplig skattelagstiftning och praxis är felaktig, eller att regler och praxis kan komma att ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom skattemyndigheters beslut kan Bolagets tidigare eller nuvarande skattesituation komma att försämras. Vidare redovisar Bolaget en uppskjuten skattefordran avseende outnyttjade underskottsavdrag om 19,1 Mkr, vilken prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre bedöms sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att kvittas mot underskotten. Skulle framtida ägarförändringar medföra begränsningar i rätten att utnyttja skattemässiga underskott, eller skulle Bolagets bedömning av framtida skattepliktiga resultat visa sig felaktig, kan värdet av den uppskjutna skattefordran behöva skrivas ned. Dessa skatterelaterade risker kan komma att ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

9 AKTIERNAS KÄNNETECKEN

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm under kortnamnet (tickern) IS och ISIN-kod SE0006421871. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Varje aktie medför en (1) röst på bolagsstämman. Samtliga aktier ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Rättigheterna som är förknippade med aktier utgivna av Bolaget, inklusive de rättigheter som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen.

Teckningsrätterna har kortnamnet (ticker) IS TR och ISIN-koden SE0029876291. BTA har kortnamnet (ticker) IS BTA och ISIN-koden SE0029876309.

10 UTSPÄDNING

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 3 568 312,70 SEK, från 8 920 781,80 SEK till 12 489 094,50 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 35 683 127 aktier, från 89 207 818 aktier till 124 890 945 aktier. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädning om 28,6 procent, men har möjlighet att kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

11 VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 19 augusti 2026 är registrerad som aktieägare i Image Systems AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Fem (5) innehavda aktier berättigar till teckning av två (2) nyemitterade aktier.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna två (2) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,60 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 21 augusti 2026 till och med den 4 september 2026. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq Stockholm Small Cap från och med den 24 augusti 2026 till och med den 1 september 2026. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0029876291.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 1 september 2026 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 4 september 2026, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 19 augusti 2026 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Fullständiga villkor kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida imagesystemsgroup.se/ samt Aqurats hemsida aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 21 augusti 2026 till och med den 4 september 2026. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 4 september 2026. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB, Ärende: Image Systems AB, Box 7461, 103 92 Stockholm. Tfn: 08-684 05 800. Fax: 08-684 05 801. Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i Image Systems AB i enlighet med villkoren i detta dokument, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Ryssland, Belarus eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta dokument, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Image Systems AB har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provins-lag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Image Systems AB överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Ryssland, Belarus eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Ryssland, Belarus eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 21 augusti 2026 till och med den 4 september 2026.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt

ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 4 september 2026. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifyer). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Om inte samtliga aktier i Företrädesemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

- i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter (subsidiär teckningsrätt), och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier, och
- i andra hand till annan som tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av, och
- för det tredje till Tibia Konsult AB som lämnat teckningsåtagande avseende teckning utan företräde om cirka 8,6 MSEK, motsvarande cirka 40 procent av Företrädesemissionen. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq Stockholm Small Cap från och med den 24 augusti 2026 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 21 september 2026. ISIN-koden för BTA är SE0029876309.

Leverans av tecknade aktier

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Villkor för erbjudandets fullföljande

Styrelsen för Image Systems AB har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Image Systems AB i enlighet med villkoren i detta dokument. Styrelsen i Image Systems AB äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Teckningsförbindelser

Image Systems har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare avseende teckning av aktier med stöd av teckningsrätter i Företrädesemissionen om totalt cirka 12,8 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen.

Därutöver har Tibia Konsult AB lämnat teckningsförbindelser avseende teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter om totalt cirka 8,6 MSEK, motsvarande resterande cirka 40 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är därmed säkerställd till 100 procent.

Ingångna teckningsförbindelser är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelserna.