

Linköping 2018-10-26

Image Systems beslutar om säkerställd företrädesemission 66,3 MSEK

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt inom eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong eller Kanada eller i någon annan jurisdiktion där distributionen av detta pressmeddelande skulle vara föremål för legala restriktioner.

Styrelsen för Image Systems AB (publ) ("Image Systems" eller "Bolaget") har, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 3 maj 2018, beslutat att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Image Systems befintliga aktieägare om cirka 66,3 MSEK ("Företrädesemissionen"). Styrelsen för Image Systems har ingått avtal med ett antal befintliga aktieägare, styrelseledamöter samt externa investerare om teckningsförbindelser och emissionsgarantier om sammanlagt cirka 66,3 MSEK, motsvarande 100 procent av emissionsbeloppet

Sammanfattning:

- Styrelsen för Image Systems har beslutat att genomföra en företrädesemission om ca cirka 66,3 MSEK före emissionskostnader
- Image Systems har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser och garantier uppgående till cirka 66,3 MSEK, motsvarande 100 procent av emissionsbeloppet
- Aktieägare i Image Systems har företrädesrätt att teckna fyra (4) nya aktier för varje tre (3) befintliga aktier, d v s teckningsrelation 4:3, till en teckningskurs om 1,30 SEK per aktie
- Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för deltagande i Företrädesemissionen är den 6 november 2018
- Teckning sker under perioden 12 - 26 november 2018
- Emissionslikviden ska användas till att stärka Bolagets finansiella ställning och reducera Bolagets nettoskuld

Företrädesemissionen

Den 26 oktober 2018 beslutade Image Systems styrelse, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 3 maj 2018, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare om cirka 66,3 MSEK, före emissionskostnader. Varje aktie i Image Systems som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen den 6 november 2018, berättigar till en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter ger rätt till teckning av fyra (4) nya aktier.

Teckningskursen har fastställts till 1,30 SEK per aktie. Det motsvarar en rabatt om cirka 19 procent jämfört med den teoretiska kursen efter avskiljandet av teckningsrätter 1,61 SEK (så kallad TERP), baserat på stängningskursen 2,02 SEK för Image Systems-aktien den 25 oktober 2018 på Nasdaq Stockholm.

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 66,3 MSEK före emissionskostnader. Antalet aktier i Bolaget kommer att öka med högst 50 975 896 till högst 89 207 818 aktier. Aktiekapitalet kommer vid full teckning i Företrädesemissionen att öka med 5 097 589,60 SEK till 8 920 781,80 SEK. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår till cirka 57 procent av kapital och röster. Aktieägare har möjlighet att till del finansiellt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja teckningsrätter.

Om inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen bestämma att tilldelning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska äga rum inom ramen för emissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som har tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter och som anmält sitt intresse för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal nya aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (och i den mån det inte kan ske genom lottning). Tilldelning ska i andra hand ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier var och en anmält för teckning (och i den mån det inte kan ske genom lottning). I tredje hand ska tilldelning ske till de parter som lämnat garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter i enlighet med garantiavtal. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Företrädesemissionen omfattas i sin helhet av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Större aktieägare, med sammanlagt innehav i Bolaget om cirka 55,1 procent, har åtagit sig att utnyttja sin företrädesrätt i Företrädesemissionen motsvarande sammanlagt cirka 46,1 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har ett antal garanter åtagit sig att teckna återstående del om 53,9 procent av Företrädesemissionen. Garantiersättningen uppgår till 8,0 procent av respektive garants åtagande enligt ingångna garantiavtal. Betalning för aktier tecknade av Tibia Konsult AB, Thomas Wernhoff och LMK Ventures AB avses helt eller delvis ske genom kvittning mot lån som dessa tre ägare har lämnat Bolaget. Det totala kvittningsbeloppet uppgår till cirka 8,4 MSEK inklusive upplupen ränta.

Bakgrund och motiv

Image Systems har inom ramen för Bolagets strategi och med sikte på accelererad tillväxt förvärvat det finska bolaget RemaSawco Oy (tidigare Limab Oy) med avsikt att integreras produkt- och strategimässigt med RemaSawco. Förvärvet är ett viktigt steg i Image Systems strategi att utveckla Bolagets erbjudande till sågverksindustrin där fler strategiskt intressanta kunder kan attraheras. Företrädesemissionen genomförs för återbetalning av lånefinansiering om 41,5 MSEK i anledning av förvärvet av RemaSawco Oy med tillhörande upplupna räntekostnader, återbetalning av lånefinansiering om sammanlagt 8,0 MSEK till Bolagets tre största aktieägare inklusive upplupen ränta genom kvittning mot aktier i Företrädesemissionen; därutöver tillföra Bolaget rörelsekapital.

Preliminär tidplan för företrädesemissionen 2018

2 november 2018	Sista dag för handel med Image Systems aktier inklusive teckningsrätter
5 november 2018	Första dag för handel med Image Systems aktier <u>exklusive</u> teckningsrätter
6 november 2018	Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen Aktieägare som denna dag är registrerade i aktieboken kommer att erhålla teckningsrätter för att delta i Företrädesemissionen
12 – 22 november 2018	Handel i teckningsrätter
12 – 26 november 2018	Teckningsperiod
30 november 2018	Offentliggörande av preliminärt utfall i Företrädesemissionen

Finansiella och legala rådgivare

Erik Penser Bank AB (publ) är finansiell rådgivare och Bird & Bird är legal rådgivare till Image Systems i anledning av Företrädesemissionen.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

VD Johan Friberg
Telefon: 070-965 05 57
E-post: johan.friberg@imagesystems.se

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Image Systems ska offentliggöra enligt marknadsmissbruksförordningen. Informationen lämnades genom Johan Fribergs försorg för offentliggörande den 26 oktober 2018 kl.08.00.

Om Image Systems

Image Systems är ett svenskt högteknologiskt företag och en ledande leverantör av produkter och tjänster inom högupplöst bildbehandling. Genom att ständigt utmana marknadens koncept och istället erbjuda nya och mer effektiva lösningar hjälper vi våra kunder att nå ökad framgång i sina affärer. Företaget vänder sig till ett stort antal branscher globalt och verksamheten bedrivs i två affärsområden RemaSawco och Motion Analysis. Image Systems har knappt 100 anställda på kontor i Linköping, Nyköping, Västerås och Sundsvall samt i Finland och Norge. År 2017 omsatte koncernen 134 Mkr. Aktien är noterad på Nasdaq Stockholmsbörsens Small Cap lista och handlas under tickern IS. För ytterligare information besök vår webbplats www.imagesystemsgroup.se

VIKTIG INFORMATION

Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i Image Systems AB (publ) ("**Image Systems**"), varken från Image Systems, Erik Penser Bank AB (publ) eller någon annan. Inbjudan till berörda personer att teckna aktier i Image Systems kommer endast att ske genom det prospekt som Image Systems avser att offentliggöra på bolagets webbplats, efter godkännande och registrering av Finansinspektionen. Prospektet kommer bland annat att innehålla riskfaktorer, finansiell information samt information om bolagets styrelse. Detta pressmeddelande har inte godkänts av någon regulatorisk myndighet och är inte ett prospekt. Investerare bör inte teckna eller köpa värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande förutom på grundval av den information som framgår av ett godkänt och offentliggjort prospekt.

Informationen i detta pressmeddelande är inte avsedd att, och får inte, offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore, Nya Zeeland eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution skulle vara olaglig eller kräva andra åtgärder än de som krävs enligt svensk rätt. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion.

I en medlemsstat inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("**EES**"), som har implementerat direktiv 2003/71/EU i dess nuvarande lydelse (tillsammans med eventuella implementeringsåtgärder i medlemsstaten, "**Prospektdirektivet**"), riktar sig detta pressmeddelande endast till investerare i sådan EES-medlemsstat som uppfyller kriterierna för undantag från skyldighet att upprätta prospekt, inbegripet kvalificerade investerare, på det sätt som avses i Prospektdirektivet, såsom implementerat i varje sådan medlemsstat.

Detta pressmeddelande varken utgör eller kommer att utgöra en del av ett erbjudande eller en uppmaning om att köpa eller teckna värdepapper i USA. Värdepapper omnämnda häri får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering eller ett undantag från registrering i enlighet med den amerikanska Securities Act of 1933 i dess aktuella lydelse ("**Securities Act**"). Image Systems avser inte att registrera någon del av erbjudandet av värdepapper i USA eller genomföra ett erbjudande av värdepapper till allmänheten i USA.

Detta pressmeddelande, och annat material avseende de värdepapper som omnämns här, distribueras och riktar sig enbart till (i) personer som befinner sig utanför Förenade Konungariket Storbritannien och Nordirland eller (ii) professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Föreskriften**") eller (iii) bolag med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta pressmeddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer i (i), (ii) och (iii) ovan benämns gemensamt "relevanta personer"). Värdepapperna är endast tillgängliga för, och varje inbjudan till, erbjudande eller avtal om att teckna, köpa eller på annat sätt förvärva de värdepapper som omnämns här ges endast till, relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte agera på eller förlita sig på detta pressmeddelande eller någon del av dess innehåll.