

# imsys

## Inbjudan till teckning av units i Imsys AB (publ)

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 27 juni 2023, eller
  - senast den 21 juni 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.
- Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 8 juni 2023. Prospektet är giltigt under en tid av högst tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av anmälningsperioden.

**MANGOLD**

# Viktig information

## Vissa definitioner

Med "Imsys" eller "Bolaget" avses Imsys AB, org.nr 556213-1614. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "TM & Partners" avses Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB, org.nr 969715-1687. Med "ForensIQ One" avses ForensIQ One AB, org.nr 559206-9040. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

## Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

## Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet,

inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

## Viktig information om handelsplatsen

NGM Nordic SME är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika omfattande krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomsynning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats. En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

## Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet eller fullständighet inte kan garanteras.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende de framtida förhållandena till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

## Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 27 juni 2023, eller senast den 21 juni 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

## Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

# Innehållsförteckning

Viktig information	2
Innehållsförteckning	3
Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Bakgrund, motiv, rådgivare och intressen	12
Verksamhets- och marknadsöversikt	14
Rörelsekapitalförklaring	30
Risikfaktorer	31
Villkor för värdepapperen	35
Villkor för Erbjudandet	37
Styrelse och ledande befattningshavare	42
Finansiell information och nyckeltal	46
Legala frågor och ägarförhållanden	49
Tillgängliga handlingar	51

## Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, [www.imsys.ai](http://www.imsys.ai), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Johanneslundsvägen 3, 194 61 Upplands Väsby. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Imsys eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Imsys eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- Imsys bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022/2023: Resultaträkning (s. 5), balansräkning (s. 6), förändringar i eget kapital (s. 7) och kassaflödesanalys (s. 8).  
Länk: <https://imsys.ai/wp-content/uploads/2023/06/Imsys-AB-Delarsrapport-kvartal-4-230531.pdf>
- Imsys årsredovisning för räkenskapsåret 2021/2022: Resultaträkning (s. 7), balansräkning (s. 8–9), förändringar i eget kapital (s.10), kassaflödesanalys (s. 11), noter (s. 12–17) och revisionsberättelse (s. 20–21).  
Länk: [https://imsys.ai/wp-content/uploads/2022/10/A%CC%8Arsredovisning\\_2021-22\\_Imsys\\_556213-1614\\_Revisionsbera%CC%88ttelse\\_220930.pdf](https://imsys.ai/wp-content/uploads/2022/10/A%CC%8Arsredovisning_2021-22_Imsys_556213-1614_Revisionsbera%CC%88ttelse_220930.pdf)
- Imsys årsredovisning för räkenskapsåret 2020/2021: Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9–10), förändringar i eget kapital (s. 11), kassaflödesanalys (s. 12), noter (s.13–18) och revisionsberättelse (s. 21–23).  
Länk: [https://imsys.ai/wp-content/uploads/2022/01/Imsys-AB\\_AR-RB\\_2020-2021\\_211004.pdf](https://imsys.ai/wp-content/uploads/2022/01/Imsys-AB_AR-RB_2020-2021_211004.pdf)

# Sammanfattning

## AVSNITT 1 – INLEDNING

1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar units bestående av tjugofem (25) aktier, trettio (30) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO4 och trettio (30) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO5 i Imsys AB.  Aktierna har kortnamnet IMSYS och ISIN-kod SE0011643410. Teckningsoptionerna av serie TO4 har kortnamnet IMSYS TO4 och ISIN-kod SE0020357531. Teckningsoptionerna av serie TO5 har kortnamnet IMSYS TO5 och ISIN-kod SE0020357549.
1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	Namn: Imsys AB (publ) Adress: Johanneslundsvägen 3, 194 61, Upplands Väsby Besöksadress: Johanneslundsvägen 3, 194 61, Upplands Väsby E-post: info@imsys.com Telefon: +46 8 594 110 70 Hemsida: www.imsys.ai LEI-kod: 5493003NOWV0W5821S38
1.3	Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 8 juni 2023.
1.5	Varning	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet.  Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.  Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.  Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	Information om emittenten	Imsys AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Jonas Wærn.  Imsys är ett svenskt techbolag verksamma inom utveckling och design av mikroprocessorer samt mjukvaruutveckling av databehandlingsprogram inom digital forensik. Bolaget skapar lösningar för hantering av information, speciellt stora mängder data. Bolaget har idag färdigutvecklade mikroprocessorer baserade på välbeprövad teknik som möter samtidens krav på energieffektivitet och beräkningskapacitet. Nyligen lanserade Bolaget en ny generation mikroprocessor, IM4000, designad för effektiv energi- och minnesanvändning. Inom digital forensik tillhandahåller Bolaget tre färdigutvecklade mjukvaruprogram som underlättar bevishantering vid extrahering av data från digitala enheter i diverse utredningar.  Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.																																
2.1	Information om emittenten	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Ägarförhållanden per den 31 mars 2023 med därefter kända förändringar.</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Kapital (%)</th> <th colspan="2">Röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Brewitz Technologies AB</td> <td>20,0%</td> <td colspan="2">20,0%</td> </tr> <tr> <td>Mangold Fondkommission AB</td> <td>9,0%</td> <td colspan="2">9,0%</td> </tr> <tr> <td>Wsn Institute Sweden AB</td> <td>7,9%</td> <td colspan="2">7,9%</td> </tr> <tr> <td>Formue Nord A/S</td> <td>5,7%</td> <td colspan="2">5,7%</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td> <td>57,4%</td> <td colspan="2">57,4%</td> </tr> <tr> <td><b>Totalt</b></td> <td><b>100,00%</b></td> <td colspan="2"><b>100,00%</b></td> </tr> </tbody> </table>	Ägarförhållanden per den 31 mars 2023 med därefter kända förändringar.					Kapital (%)	Röster (%)		Brewitz Technologies AB	20,0%	20,0%		Mangold Fondkommission AB	9,0%	9,0%		Wsn Institute Sweden AB	7,9%	7,9%		Formue Nord A/S	5,7%	5,7%		Övriga aktieägare	57,4%	57,4%		<b>Totalt</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	
Ägarförhållanden per den 31 mars 2023 med därefter kända förändringar.																																		
	Kapital (%)	Röster (%)																																
Brewitz Technologies AB	20,0%	20,0%																																
Mangold Fondkommission AB	9,0%	9,0%																																
Wsn Institute Sweden AB	7,9%	7,9%																																
Formue Nord A/S	5,7%	5,7%																																
Övriga aktieägare	57,4%	57,4%																																
<b>Totalt</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>																																

- 2.2 Finansiell information i sammandrag Nedanstående finansiell information och alternativa nyckeltal har hämtats från Imsys reviderade årsredovisningar för 2020/2021 och 2021/2022 samt från bokslutskommunikén för perioden 1 maj 2022 till 30 april 2023. Bokslutskommunikén är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

**Bolagets resultaträkning i sammandrag**

	2022-05-01 2023-04-30 (12 månader) ej reviderad	2021-05-01 2022-04-30 (12 månader) reviderad	2020-05-01 2021-04-30 (12 månader) reviderad
<b>TSEK (om inget annat anges)</b>			
Nettoomsättning	670	355	1 095
Rörelseresultat	-11 017	-7 140	-6 323
Periodens resultat	-11 540	-9 099	-7 874

**Bolagets balansräkning i sammandrag**

	2023-04-30 ej reviderad	2022-04-30 reviderad	2021-04-30 reviderad
<b>TSEK (om inget annat anges)</b>			
Summa tillgångar	49 894	38 787	21 946
Summa eget kapital vid årets slut	21 477	7 299	16 398

**Bolagets kassaflöde i sammandrag**

	2022-05-01 2023-04-30 (12 månader) ej reviderad	2021-05-01 2022-04-30 (12 månader) reviderad	2020-05-01 2021-04-30 (12 månader) reviderad
<b>TSEK (om inget annat anges)</b>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 866	-7 642	-3 321
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20 787	-18 938	-7 969
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 397	24 400	18 581

**Bolagets alternativa nyckeltal**

	2022-05-01 2023-04-30 (12 månader) ej reviderad	2021-05-01 2022-04-30 (12 månader) ej reviderad	2020-05-01 2021-04-30 (12 månader) ej reviderad
<b>TSEK (om inget annat anges)</b>			
Nettoomsättning	670	355	1 095
Rörelseresultat	-11 01	-7 140	-6 323
Periodens resultat	-11 540	-9 099	-7 874
Finansiella kostnader	-593	-2 127	-1 662
Investeringar	20 787	18 717	7 969
Soliditet, %	43,05	18,98	74,72
Resultat per aktie	-0,75	-0,66	-0,62
Antal aktier genomsnitt under perioden	15 464 029	13 868 947	12 713 064
Antal aktier vid periodens utgång	15 464 029	15 464 029	13 127 271

**Uppllysning av särskild betydelse i Bolagets årsredovisning 2021/2022**

Bolaget har i revisionsberättelsen för årsredovisningen 2021/2022 erhållit nedan uppllysning av särskild betydelse från sin revisor för att upplysa om väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende Bolagets finansiella ställning.

*Utän att det påverkar mina uttalanden ovan vill jag fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen och not 1 i årsredovisningen av vilka framgår att bolaget är beroende av extern finansiering för den långsiktiga driften. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns i not 1, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.*

- 2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

**Driftskontinuitet och IT-risker**

Imsys är beroende av välfungerande interna processer för att säkerställa drift av Bolagets produkter och säkerhetstjänster, exempelvis genom en välfungerande IT-infrastruktur. Bolaget är även exponerat för risker relaterade till avbrott och störningar vilka kan orsakas av bland annat datavirus, strömavbrott, mänskliga eller tekniska fel, sabotage, väder- och naturrelaterade händelser, pandemier eller problem på grund av bristfällig skötsel och underhåll. Skulle detta inträffa kan det skada Imsys rykte och varumärke samt vidare leda till att Bolaget blir föremål för skadeståndsanspråk eller andra anspråk från kunder till följd av brister eller avbrott i de tjänster som tillhandahålls av Bolaget.

I det fall Imsys inte i en tillräcklig grad lyckas tillhandahålla tjänster utan avbrott kan det innebära en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, omsättning och resultat, till följd av bland annat kundförluster och försämrat renommé. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

## Risker i förhållande till förvärv

Den 1 juni 2023 genomförde Imsys ett förvärv av samtliga aktier ForensIQ One AB. Förvärv är i allmänhet förknippade med ett antal risker. Efter ett förvärv av ett bolag finns det även en risk att misslyckas med att integrera det förvärvade bolaget på ett önskvärt sätt, att förvärvs-, expansions- och integrationskostnader blir högre än förväntat och/eller att förväntade positiva effekter, såsom effektiviseringseffekter, uteblir eller inte uppnås i förväntad utsträckning.

Skulle några av dessa risker införlivas kan det ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och resultat till följd av bland annat ökade kostnader. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

## Risker relaterade till konkurrenter och ny konkurrerande teknik

Bolaget är utsatt för konkurrens och kan komma att utsättas för ökad konkurrens från andra företag. Konkurrerande företag kan ha större finansiella resurser än Imsys, bättre kapacitet att stå emot nedgångar på marknaden och vara skickligare på att behålla kompetent personal. Även den generella forskningen och utvecklingen inom de områden där Bolaget avser att vara aktivt kan inverka negativt på Bolagets förmåga att sälja sina produkter då andra metoder eller applikationer kan komma att visa sig mera fördelaktiga. Ökad konkurrens kan bland annat leda till att Bolaget förlorar marknadsandelar och medföra minskad nettoomsättning.

Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det innebära en medelhög negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

## Beroende av nyckelpersoner

Imsys framtida framgångar beror i hög grad på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget anser nyckelpersoner besitter kunskaper och erfarenheter som är svårersättliga. Om någon eller flera nyckelpersoner skulle lämna Bolaget kan försvåra Bolagets fortsatta utveckling. Det finns även en risk att sådana nyckelpersoner därefter startar eller övergår till konkurrerande verksamheter och värvar kunder och/eller anställda från Bolaget. Dessutom är det avgörande för Bolagets framgång att kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.

Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets möjlighet att fullfölja den expansionsfas som Bolaget befinner sig i, och därigenom framtida intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

## Samarbetsavtal

Imsys har ingått och kan komma att ingå samarbetsavtal för vidareutveckling av Bolagets produkter och teknologi samt andra former av samarbeten. Alla samarbetsformer med utomstående parter är förenade med risken att motparten inte uppfyller sina åtaganden eller nyttjar information eller kunskap som delges inom ramen för samarbetet på sätt som faller utanför ramen för samarbetet. Framtida eventuella avtal om marknadsrättigheter och licensförsäljning kan komma att utvecklas sämre än förutsett och avtal inom tillverkning och leveransavtal om insatsvaror kan komma att fungera otillfredsställande.

Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets produktutveckling, och därigenom intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

## Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Historiskt har Bolaget finansierat verksamheten genom nyemissioner och lån. 2020 genomförde Bolaget en unitemission om cirka 20 MSEK i samband med Bolagets notering på NGM Nordic SME och 2022 genomförde Bolaget en unitemission om cirka 43 MSEK. Under hösten 2021 upptog Bolaget en kreditfacilitet om cirka 25 MSEK som därefter har refinansierats. Kapitalanskaffningarna har genomförts i syfte att finansiera produktutveckling och att ta Bolaget till kommersialiseringsfas.

Vidare finns det en risk att Bolaget inte kommer att lyckas generera substantiella och återkommande intäkter varför det finns en risk att Bolaget inte kommer att uppnå positiva resultat i framtiden. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering, eller att sådan finansiering inte kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor.

Ett misslyckande med att erhålla erforderlig finansiering vid rätt tidpunkt kan tvinga Bolaget att försena, dra ner på eller upphöra med hela eller delar av sin verksamhet, vilket i sin tur kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, utvecklingsmöjligheter och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

### AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA

3.1	Värdepapperens huvuddrag	<p>Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämma, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Per balansdagen den 30 april 2023 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 2 766 853,14 SEK, fördelat på 27 668 526 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om cirka 0,10 SEK</p> <p>Aktierna i Imsys har utgivits i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.</p> <p>Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antalet aktier de äger.</p> <p>Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar.</p> <p>Imsys har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Imsys har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.</p>
3.2	Plats för handel med värdepapperen	Bolagets aktier är upptagna till handel på NGM Nordic SME. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på NGM Nordic SME.
3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperna omfattas inte av några garantier.
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p><b>Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner</b></p> <p>Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Imsys komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Aktieägare kan även få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.</p> <p><b>Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden</b></p> <p>Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 30,7 MSEK, motsvarande cirka 65,5 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen.</p> <p>Detta skulle inverka negativt på Bolagets aktiekurs och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i medelhög omfattning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt i medelhög omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.</p>

### AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p><b>Avstämningsdag</b> 9 juni 2023</p> <p><b>Villkor</b> Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit.</p> <p><b>Units</b> Varje unit består av tjugofem (25) nyemitterade aktier, trettio (30) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO4 och trettio (30) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO5.</p>
-----	--	---



**Teckningskurs**

1,25 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,05 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

**Teckningsperiod**

13 juni 2023 – 27 juni 2023.

**Handel med uniträtter**

Handel med uniträtter sker på NGM Nordic SME under perioden 13 juni 2023 – 21 juni 2023.

**Handel med BTU**

Handel med Betalda Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 13 juni 2023 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 29, 2023.

**Villkor för teckningsoptionerna TO4**

Varje teckningsoption av serie TO4 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 28 juli 2023 till den 10 augusti 2023, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,06 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 14 augusti 2023 till och med den 28 augusti 2023.

**Villkor för teckningsoptionerna TO5**

Varje teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 21 december 2023 till den 8 januari 2024, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,06 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 10 januari 2024 till och med den 24 januari 2024.

**Utspädning**

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 938 828 525 aktier, från 37 553 141 aktier till högst 976 381 666, motsvarande en utspädning om cirka 96,2 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 1 126 594 230 teckningsoptionerna av serie TO4 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 1 126 594 230 aktier, från 976 381 666 till 2 102 975 896 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 53,6 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 1 126 594 230 teckningsoptioner av serie TO5 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 1 126 594 230 aktier, från 2 102 975 896 till 3 229 570 126 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 34,9 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO4 och TO5 kan innebära en total utspädning om cirka 98,8 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade aktierna tillsammans med fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO4 och TO5, medföra en utspädning om cirka 12,4 procent efter genomförandet av Företrädesemissionen. Aktieägare kan således även få sitt ägande utspädd ytterligare i motsvarande grad. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO4 och TO5 samt fullt nyttjande av garantiersättning i form av units kan innebära en total utspädning om cirka 98,9 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

**Emissionskostnader**

Bolaget uppskattar att kostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till cirka 4,7 MSEK exklusive garantikostnader. Garantikostnaderna, givet att samtliga garantier väljer att erhålla kontant ersättning, beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK.

4.2 Motiv för Prospektet	<p>Styrelsen för Imsys bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Imsys har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen med två serier teckningsoptioner, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 46,9 MSEK. Emissionskostnader förväntas uppgå till cirka 4,7 MSEK och garantikostnader förväntas uppgå till cirka 1,5 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 40,7 MSEK efter avdrag för emissionskostnader och garantikostnader, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reglering av köpeskilling för ForensIQ One genom kvittning i emissionen, cirka 12,3 MSEK.</li> <li>• Kvittning av förtidsbetalningar av teckningsförbindelser, cirka 1,2 MSEK.</li> <li>• Betalning av fakturor, cirka 5,3 MSEK.</li> <li>• Förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, inköp av konsulttjänster, hyror och andra löpande kostnader, cirka 5,6 MSEK.</li> </ul>
--------------------------	---

Nettolikvid som inkommer utöver 24,6 MSEK fördelas jämnt mellan återbetalning av lån till Formue Nord Markedsneutral A/S upp till 8,1 MSEK och respektive användningsområde nedan i prioritetsordning.

- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, inköp av konsulttjänster, hyror och andra löpande kostnader, cirka 5,4 MSEK.
- Forskning och utveckling, cirka 1,0 MSEK.
- Kommersialisering och marknadsföring av Bolagets produkter, bland annat i form av annonsering, paketering och frakt samt kostnader för kundmöten, cirka 1,7 MSEK.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO4 utnyttjas för teckning av aktier kommer Imsys att erhålla ytterligare emissionslikvid om minst 15,7 MSEK och högst cirka 67,6 MSEK beroende på teckningskurs, före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 4,4 MSEK.

Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO4 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, inköp av konsulttjänster, hyror och andra löpande kostnader, cirka 8 MSEK.
- Återbetalning av lån till Formue Nord Markedsneutral A/S, upp till 26,5 MSEK exklusive ränta.
- Givet full återbetalning av lån om 26,5 MSEK tillägnas resterande likvid som förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, hyror och andra löpande kostnader, cirka 28,7 MSEK.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO5 utnyttjas för teckning av aktier kommer Imsys att erhålla ytterligare emissionslikvid om minst 15,7 MSEK och högst cirka 67,6 MSEK beroende på teckningskurs före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 4,4 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO5 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, inköp av konsulttjänster, hyror och andra löpande kostnader, cirka 8 MSEK.
- Återbetalning av lån till Formue Nord Markedsneutral A/S, upp till 26,5 MSEK exklusive ränta.
- Givet full återbetalning av lån om 26,5 MSEK tillägnas resterande likvid som förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, hyror och andra löpande kostnader, cirka 28,7 MSEK.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 20,6 MSEK, samt garantiåtaganden om cirka 10,1 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 65,5 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i juni, 2023 och att underskottet uppgår till maximalt 23 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen tillsammans med nettolikviden från teckningsoptionerna täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas eller de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget försätts i konkurs, rekonstruktion, likvidation eller konkurs.

Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare och Bolaget. Vidare föreligger inte heller intressekonflikt eller potentiell intressekonflikt varvid styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller åtaganden skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal av de ledande befattningshavarna och styrelseledamöterna i Bolaget har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressekonflikter mellan Bolaget och andra parter i samband med Erbjudandet.

# Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

## Ansvariga personer

Styrelsen för Imsys är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Imsys känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Imsys består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Henry Sténson, styrelseordförande
- Jonas Wærn, styrelseledamot
- Magnus Stuart, styrelseledamot
- Per Ekman, styrelseledamot
- Bengt Edlund, styrelseledamot

## Upprättande och godkännande av Prospektet

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

## Information från tredje part

Detta Prospekt innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Informationen utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av behöriga myndigheter.

## Källförteckning

- Allied Research Group, "Artificial Intelligence in Telecommunication Market Size, Share & Trends Analysis Report", maj 2020.
- European Commission, "European Chips Act", februari 2022.
- Emergen Research, "Artificial Intelligence in Transportation Market By Process", februari 2021.
- ForensIQ One "WHAT IS CASE INVESTIGATOR?"
- Fortune Business Insights, "Semiconductor Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, 2022-2029", maj 2021.
- Fortune Business Insights, "Patent Analytics Market Size, Trends & COVID-19 impact Analysis", mars 2022.
- Geekflare, "8 Best Forensic Decryption Tools to Aid in Investigations", December 2022.
- Grand View Research, "Microprocessor Market Size, Share & Trends Report 2020 – 2027", maj 2020.
- Grand View Research, "Microprocessor Market Size, Share & Trend Analysis Report By Architecture Type (ARM MPU, x64, x86, MIPS), By Application, By Region, and Segment Forecasts, 2023 – 2030".
- JF-Parede, "Vad är en mikroprocessor: Generationer och dess typer".
- J. Willis, "AI in Telecommunications Market Just under \$40 Billion by 2031 – Global Research", januari 2023.
- K. Aiwemhenle, "Jobba med IT-forensik".
- Lucintel, "ASIC Chip Market Report: Trends, Forecast and Competitive Analysis", juli 2022.
- Markets and Markets, "IoT Market with COVID-19 analysis by Component, Organization Size, Focus Area and Region", februari 2022.
- Markets and Markets, "Network Forensics Market by Component (Solutions & Professional Services), Application (Endpoint Security & Data Center Security), Vertical, Deployment Mode, Organization Size, and Region – Global Forecast to 2027", mars 2022.
- McKinsey, "The semiconductor decade: A trillion-dollar industry", april 2022.
- Mordor Intelligence, "Digital Forensics Market - Growth, Trends, Covid-19 Impact, And Forecasts (2023 - 2028)".
- N. Tredennick and B. Shimamoto, "PROSPECTS FOR RECONFIGURABLE SYSTEMS", IEEE Computer Society, January/February edition, 0272-1732/2014.
- N. Tredennick and B. Shimamoto, "The Inevitability of Reconfigurable Systems," ACM Queue, vol. 1, no. 7, 2003, doi:10.1145/ 957717.957767.
- N. Tredennick, "The Case for Reconfigurable Computing". Microprocessor Report, Vol. 10 No. 10, 5 Aug 1996, pp 25–27.
- Samspel, "Högre säkerhet med ansiktigenkänning", november 2020.
- S. Thornton, "RISCvs. CISC Architectures: Which one is better?", januari 2018.
- Techtarget, "What is the internet of things (IoT)?", mars 2022.
- Verified Market Research, "Global Artificial Intelligence Chip Market By End-user", mars 2022.
- Verified Market Research, "Digital Forensics Market Size and Forecast", januari 2023.

# Bakgrund, motiv, rådgivare och intressen

## Bakgrund

Imsys är ett svenskt techbolag verksamma inom utveckling och design av mikroprocessorer samt mjukvaruutveckling av databehandlingsprogram inom digital forensik. Bolaget skapar lösningar för hantering av information, speciellt stora mängder data. Bolaget har idag färdigutvecklade mikroprocessorer baserade på välbeprövad teknik som möter samtidens krav på energieffektivitet och beräkningskapacitet. Nyligen lanserade Bolaget en ny generation mikroprocessor, IM4000, designad för effektiv energi- och minnesanvändning. Inom digital forensik har Bolaget nyligen förvärvat ForensIQ One AB som tillför Bolaget med tre färdigutvecklade mjukvaruprogram som underlättar bevishanteringen vid extrahering av data från digitala enheter i diverse utredningar.

## Motiv

För att realisera den globala marknadspotentialen behöver Bolaget stärka sina finansiella resurser. Det kommer krävas en stark balansräkning och långsiktig leveransförmåga för att skapa rätt förutsättningar för att kommersialisera Bolagets produkter och generera löpande intäkter framöver. Bolaget bedömer att det finns goda förutsättningar för samarbete och korsbefruktning mellan de två verksamhetsområden, inom exempelvis bildanalys, kryptering och bildförbättring både genom mjukvara och hårdvara. Framöver ser Bolaget andra fördelar i form av effektiv resursallokering och kostnadsbesparingar till följd av gemensamma kontorsutrymmen och resurser generellt. Ur ett försäljningsperspektiv kompletterar verksamheterna varandra väl till följd av överlappande målgrupper. Genom den förvärvade verksamheten är Imsys väl positionerade på marknaden för att tillgodose ett växande behov av mjukvarulösningar inom databehandling.

Styrelsen för Imsys bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Imsys har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen med två serier teckningsoptioner, vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget en bruttolikvid om 46,9 MSEK. Emissionskostnader förväntas uppgå till cirka 4,7 MSEK och garantikostnader förväntas uppgå till cirka 1,5 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 40,7 MSEK efter avdrag för emissionskostnader och garantikostnader, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Reglering av köpeskilling för ForensIQ One genom kvittning i emissionen, cirka 12,3 MSEK.
- Kvittning av förtidsbetalningar av teckningsförbindelser, cirka 1,2 MSEK.
- Betalning av fakturor, cirka 5,3 MSEK.
- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, inköp av konsulttjänster, hyror och andra löpande kostnader, cirka 5,6 MSEK.

Nettolikvid som inkommer utöver 24,6 MSEK fördelas jämnt mellan återbetalning av lån till Formue Nord Markedsneutral A/S upp till 8,1 MSEK och respektive användningsområde nedan i prioritetsordning.

- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, inköp av konsulttjänster, hyror och andra löpande kostnader, cirka 5,4 MSEK.
- Forskning och utveckling, cirka 1,0 MSEK.
- Kommersialisering och marknadsföring av Bolagets produkter, bland annat i form av annonsering, paketering och frakt samt kostnader för kundmöten, cirka 1,7 MSEK.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO4 utnyttjas för teckning av aktier kommer Imsys att erhålla ytterligare emissionslikvid om minst 15,7 MSEK och högst cirka 67,6 MSEK beroende på teckningskurs, före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 4,4 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO4 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, inköp av konsulttjänster, hyror och andra löpande kostnader, cirka 8 MSEK.
- Återbetalning av lån till Formue Nord Markedsneutral A/S, upp till 26,5 MSEK exklusive ränta.
- Givet full återbetalning av lån om 26,5 MSEK tillägnas resterande likvid som förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, hyror och andra löpande kostnader, cirka 28,7 MSEK

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO5 utnyttjas för teckning av aktier kommer Imsys att erhålla ytterligare emissionslikvid om minst 15,7 MSEK och högst cirka 67,6 MSEK beroende på teckningskurs, före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 4,4 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO5 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, inköp av konsulttjänster, hyror och andra löpande kostnader, cirka 8 MSEK.
- Återbetalning av lån till Formue Nord Markedsneutral A/S, upp till 26,5 MSEK exklusive ränta.
- Givet full återbetalning av lån om 26,5 MSEK tillägnas resterande likvid som förstärkning av Bolagets rörelsekapital hänförligt till administrationskostnader, löner, hyror och andra löpande kostnader, cirka 28,7 MSEK.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i juni, 2023 och underskottet uppgår till maximalt cirka 23 MSEK under kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen tillsammans med nettolikviden från teckningsoptionerna täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas eller de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Vid otillräckligt nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO4 och TO5 kan andra finansieringsalternativ krävas för att finansiera

verksamheten. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion, likvidation eller konkurs.

### Rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. TM & Partners är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och TM & Partners har biträtt Imsys vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och TM & Partners från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

### Intressen och intressekonflikter

Mangold agerar finansiell rådgivare, emissionsinstitut och Mentor till Imsys i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. TM & Partners agerar legal rådgivare i samband med

Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold eller mellan Bolaget och TM & Partners i samband med Erbjudandet.

Ett antal externa investerare och Mangold har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 10,1 MSEK, motsvarande cirka 21,6 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade aktier och teckningsoptioner, i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.



## Verksamhets- och marknadsöversikt

### VERKSAMHETSBESKRIVNING

#### Bakgrund och introduktion

Imsys är ett svenskt techbolag med två verksamhetsområden, utveckling och försäljning av mikroprocessorer samt databehandling inom digital forensik. Bolaget är framför allt specialiserade på att processa stora mängder data och de största samarbetsområdena mellan verksamhetsområdena är mjukvaruutveckling och databehandling.

Bolagets mål är att teknologin i mikroprocessorerna ska vara energieffektiv, ha stor beräkningskapacitet och kunna anpassas efter olika typer av användningsområden. Traditionellt har Bolagets mikroprocessorer använts inom högspecialiserade tillämpningar men idag används Imsys produkter och teknologi i större utsträckning inom Artificiell Intelligens ("AI") och Internet of Things ("IoT"). AI är förmågan hos en dator eller datorstyrd robot att utföra uppgifter som vanligtvis förknippas med den mänskliga hjärnan och sinnet. IoT avser fysiska objekt som är anslutna till varandra över internet och utför önskade instruktioner. Bolagets mikroprocessorer kan genomföra parallellt beräkningsarbete genom att kombinera flera mikroprocessorkärnor till en större och kraftfullare mikroprocessor, vilket är en viktig egenskap

inom framför allt AI. Tekniken återfinns även inom bildigenkänning, säkerhetslösningar som lås och datorhallar, mobilsektorn (5G), medicinsk bildanalys, blockchainlösningar (en arkitektur som sparar och spårar data på ett decentraliserat sätt), dynamisk prissättning och andra typer av beräkningsapplikationer.

Imsys arbete inom digital forensik är centrerat kring att utvinna rätt sorts data från stora mängder digitala bevis. Bolaget har nyligen förvärvat ForensIQ One AB som arbetar inom digital forensik och tillhandahåller olika produkter att för att processa information och identifiera relevant data. Dagens digitala forensik är dataintensiv och utgörs av en ständigt växande mängd data från flera olika källor. Bolagets lösning underlättar dataextraheringen av värdefull data i brottsutredningens digitala bevisföring. Brottsutredare tillåts genom innovativa och användarvänliga lösningar gallra bland textuell och visuell data för att sälla ut den viktigaste informationen vilket effektiviserar arbetsprocessen. Bolaget har tre färdigutvecklade produkter inom digital forensik, ForensIQ One Case Investigator, ForensIQ One Case Processing Server och ForensIQ One Case Investigator Server.



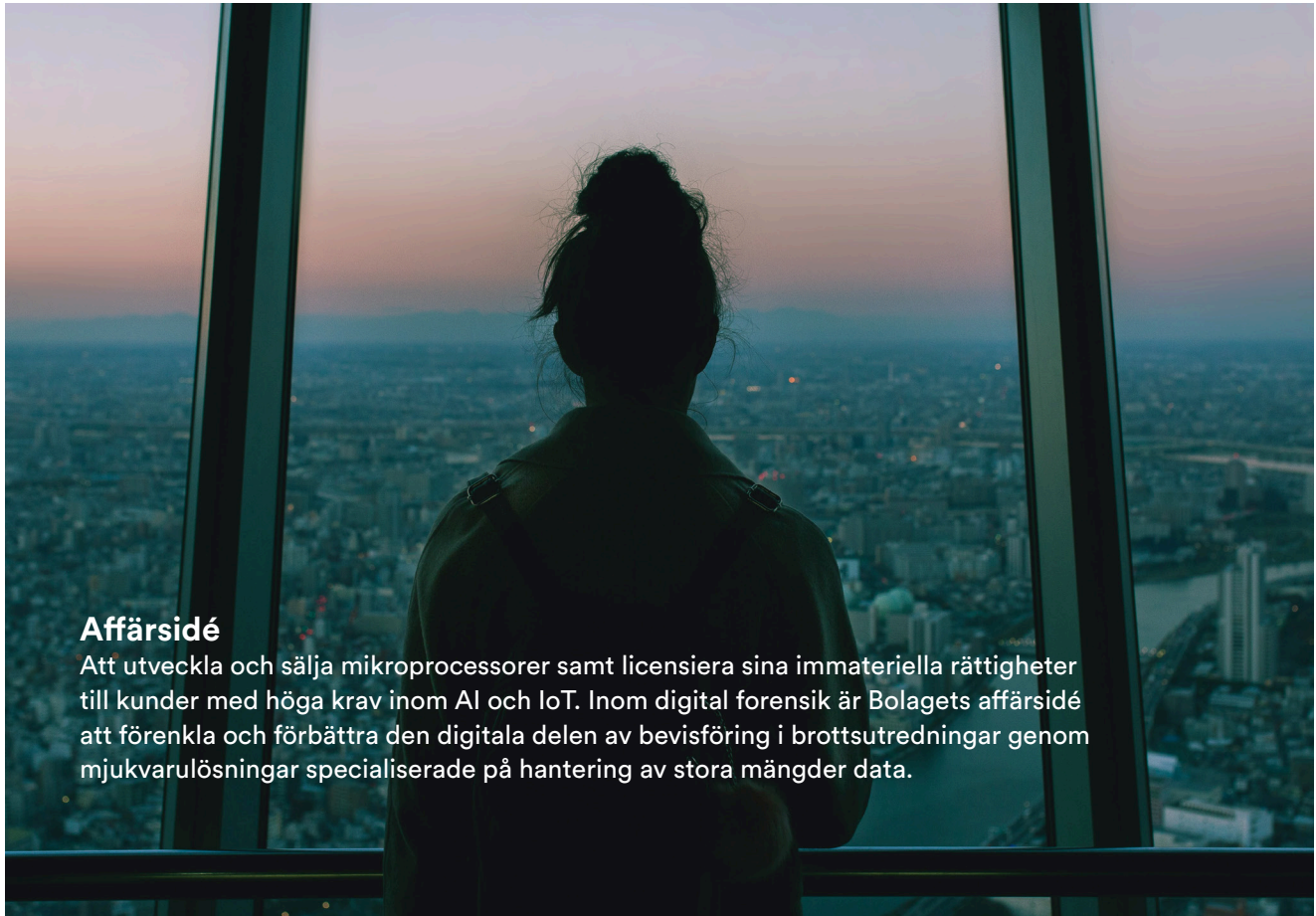
## Vision

Imsys vision är en värld där högteknologiska lösningar och avancerad mjukvara bygger en bättre morgondag för både människor och samhällen.

## Mission

Bolagets 3 strategiska mål är att:

- Etablera sig som den ledande leverantören av multikärniga mikroprocessorer för kunder som kräver stor beräkningskapacitet
- Tillhandahålla avancerad mjukvarudesign för applikationer inom AI och IoT
- Inom forensik bli den globala standardlösningen för digitala utredningar.



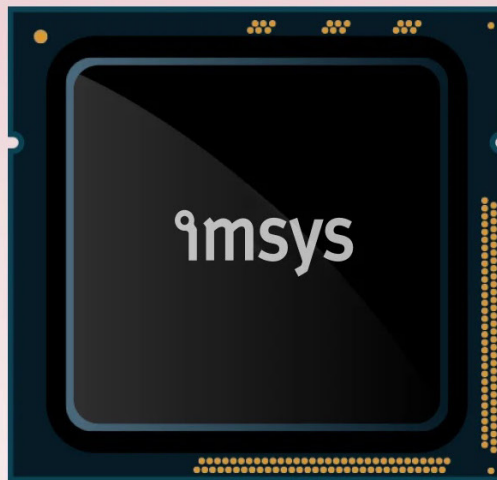
## Affärsidé

Att utveckla och sälja mikroprocessorer samt licensiera sina immateriella rättigheter till kunder med höga krav inom AI och IoT. Inom digital forensik är Bolagets affärsidé att förenkla och förbättra den digitala delen av bevisföring i brottsutredningar genom mjukvarulösningar specialiserade på hantering av stora mängder data.

## Målsättning

- Att under verksamhetsåret 2023/24 leverera kommersiella lösningar baserade på Bolagets teknologi.
- Att inom fem år ha etablerat sig som en oberoende leverantör av AI-lösningar till fordons-, telekom- och säkerhetssektorn i Europa.
- Att vara en aktiv aktör i den industriella strukturomvandlingen för tillämpning av AI-teknik i Europa.
- Att under verksamhetsåret 2023/2024 leverera Case Investigator Server till marknaden.
- Att inom fem år bli det ledande verktyget för digitala utredningar.
- Att utöka produktportföljen med gemensam teknologi från korsbefrukning mellan Imsys och ForensIQ One.





## Teknik

### Mikroprocessorer

Imsys teknik bygger på den första egenutvecklade mikroprocessorn IM3000 som är baserad på en flexibel systemarkitektur, detta medför att varje enskild instruktion som ges kan genomföra mycket arbete. Systemarkitekturen brukar benämnas Complex Instruction Set Computing ("CISC"), där Imsys flexibilitet kompenserar för den traditionella CISC arkitekturens nackdelar. Bolagets nya generations mikroprocessor, IM4000, är en vidareutveckling av IM3000 och uppfyller krav på bland annat IoT-applikationer. Alla produkter i Imsys IM4000-serie har en egenutvecklad programvara baserat på öppen källkod som enkelt kan anpassas till flertalet dataspråk, ge stöd för automatiserad applikationsutveckling och skapa maximal flexibilitet för integrering av kundens applikationer.

Imsys Alice-teknologi är en acceleratorlösning för specialiserat beräkningsarbete med massivt dataflöde, som bland annat används för att tolka bilder eller ljud med hjälp av dataflödesmodeller av artificiella Djupa Neurala Nätverk ("DNN"). Bolaget anser att Alice-teknologin utmärker sig för sin skalbarhet, vilket gör att teknologin kan användas i vitt skilda tillämpningar. Tekniken innebär att många effektiva beräkningsprocessorer parallellkopplas för att utföra ett stort koordinerat beräkningsarbete. Målet är att uppnå kraftigt ökad beräkningskraft i en och samma krets. Alice-teknologin möjliggör för mikroprocessorer med mer än 4 000 processorkärnor i samma kiselkrets, på ett "chip".

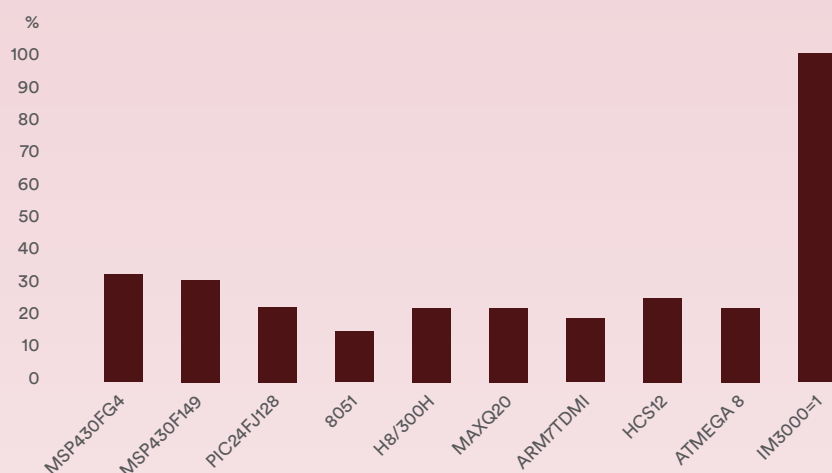
Grundläggande för Imsys teknik är Bolagets systemarkitektur, Imsys-CISC, som handlar om hur man ger instruktioner till alla de miljontals komponenter som sitter på kiselkretsen och som ska utföra specifika uppgifter. Imsys-CISC arkitektur utformar en komplett instruktion till kiselkretsen som innehåller ett obegränsat antal tecken och använder därmed färre antal instruktioner för en given uppgift än systemarkitekturen Reduced Instruction Set Computing ("RISC"). Enligt Bolaget använder sig en övervägande del av mikroprocessorleverantörer på marknaden av RISC-arkitektur, även om systemarkitekturerna CISC och RISC har närmast sig varandra i takt med mikroprocessorutvecklingen. RISC-systemarkitekturen är optimerade för att genomföra ordinära beräkningsuppgifter genom korta och enkla instruktioner som mellanlagras i mikroprocessorns arbetsminne. Att mellanlagra instruktioner i arbetsminnet innebär att mikroprocessorns logikenhet behöver transportera data till och från arbetsminnet i stället för att utföra rent beräkningsarbetet<sup>1</sup>.

Bolagets Alice-teknologi möjliggör att beräkningsarbetet kan genomföras omedelbart i mikroprocessorns logikenhet, vilket innebär att arbetsminnen för lagring av instruktioner kan reduceras. Imsys-CISC arkitekturen minskar därmed behovet av arbetsminne på kiselkretsen och möjliggör för produktion av mindre, men energieffektiva, mikroprocessorer. Imsys-CISC arkitekturen tillåter även högre kodtätthet, vilket är måttet på hur mycket minneskapacitet som krävs för att lagra en programinstruktion som ska utföra en bestämd beräkningsuppgift. Hög kodtätthet ger fördelar i form av högre beräkningshastighet och mindre behov av minne, i figur 1 illustreras Imsys kodtätthet i relation till konkurrenter.

1. Microcontrollertips, RISC vs. CISC Architectures: Which one is better?, januari 2018.



## Relativ kodtätthet



Figur 1 - Bolagets illustration av täthet i kodstrukturer. Anger olika produkters relativa kodtätthet i jämförelse med Imsys mikroprocessor IM3000 (längst till höger). Produkterna som jämförs i diagrammet är: Texas Instrument (MSP430FG4619, MSP430F149), Microchip Technology (PIC24FJ128GA), Intel 8051 Renesas Technology (H8/30)<sup>2</sup>.

2. Illustrationen är baserad på Bolagets egna sammanställningar av kodtätthet från en undersökning av konkurrenternas kodstrukturer.

Det är Bolagets uppfattning att Imsys har marknadens mest renodlade CISC-arkitektur, vilket är ett medvetet långsiktigt val. Uppfattningen grundar sig på att Bolagets CISC-arkitektur tillåter högre kodtätthet vilket medför energieffektivitet i relation till konkurrenter, vilket illustreras i figur 1. Valet av att bygga sina mikroprocessorer på CISC-arkitektur gör Bolaget väl rustat för att konkurrera på marknaden för AI-mikroprocessorer. Framför allt eftersom denna systemarkitektur är mindre energikrävande<sup>3</sup> än en grundläggande RISC-arkitektur och att energieffektivitet, enligt Bolaget, kommer att vara en viktig konkurrensfördel framöver.

En annan egenskap hos Imsys CISC-arkitektur är att instruktionerna utförs genom en särskild mikrokod. Instruktionerna kan anpassas till datorspråk och applikation vilket medför flexibilitet. Mikrokod är en sorts maskinnära kod som bygger upp instruktioner så att de fungerar som subrutiner. Imsys har utvecklat ett mikrokodkoncept och har skapat ett omfattande bibliotek med färdiga mikrokodinstruktioner. Imsys mikrokod i CISC-arkitekturen är skyddad från kopiering då den uteslutande hanteras i kompilerad form, det vill säga att koden är översatt från programspråk till maskinkod och kan inte läsas av tredje part. Enligt Bolaget erbjuder systemarkitekturen Imsys-CISC med mikrokod betydande fördelar för applikationer inom AI. Beräkningsuppgifterna inom AI ställer höga krav på energieffektivitet (mobila tillämpningar) och större momentan beräkningskapacitet då de sker i realtid utan fördröjning (latens). De måste även i högre grad än tidigare ha flexibilitet för att möta skilda kundspecifika krav, exempelvis vid bildanalys där signaler från en sensor jämförs med ett modellprogram i syfte att identifiera objekt. Sådana applikationer förekommer bland annat i fordon som använder smarta kamerasensorer och vid tolkning av radarsignaler.

	Imsys-CISC	RISC
<b>Ursprung</b>	Ursprungligt format för "Instruction Set Architecture"	Förändra format för utformning av ISA. Introducera
<b>Struktur</b>	Instruktioner för flera klockcykler.	Instruktioner för en klockcykel.
<b>Effekt</b>	ISA utvecklas efter hårdvarukretsens design. Hårdvarukretsens kapaciteter utnyttjas maximalt.	ISA anpassas till vald dataprogrammering. Program
<b>RAM-utnyttjande*</b>	Mindre och effektivare användning av RAM-minnet än hos RISC.	RAM minne används intensivt. Begränsar mikropro
<b>Instruktions-typer</b>	Instruktioner kan varieras i längd och komplexitet utan begränsningar.	Standardiserade instruktioner begränsades genom fasta krav på formatet.
<b>Hanterings-sätt</b>	Stödjer användning av instruktioner som särskilda subrutiner i mikrokod.	Ett lager med instruktioner.
<b>Mängd instruktioner</b>	Möjliggöra stort antal instruktioner med stor individuell variation.	Litet antal instruktioner med fast storlek.
<b>Anpassnings-grad</b>	Medger flera arbetssätt för mikroprocessorn med enkel omställning.	Begränsar antalet arbetssätt för mikroprocessorn

Figur 2 - Bolagets bedömning av skillnaden mellan CISC och RISC.<sup>4,5,6,7</sup>

\*Random Access Memory (RAM) är det datorminne som lagrar information som ett program behöver när det körs.

3. Microcontrollertips, RISCvs. CISC Architectures: Which one is better?, januari 2018.

4. Microcontrollertips, RISCvs. CISC Architectures: Which one is better?, januari 2018.

5. N. Tredennick and B. Shimamoto, "PROSPECTS FOR RECONFIGURABLE SYSTEMS", IEEE Computer Society, January/February edition, 0272-1732/2014

6. N. Tredennick and B. Shimamoto, "The Inevitability of Reconfigurable Systems," ACM Queue, vol. 1, no. 7, 2003, doi:10.1145/ 957717.957767

7. N. Tredennick: "The Case for Reconfigurable Computing". Microprocessor Report, Vol. 10 No. 10, 5 Aug 1996, pp 25-27



## Digital forensik

Inom digital forensik tillhandahåller Bolaget två utredningsplattformar och en ärendebehandlingsserver. Utredningsplattformarna är utformade i två olika format, beroende på hur många utredare som behöver tillgång till servern varierar storleken på plattformen. Utredningsplattformen är en desktopapplikation som används för att visa data harmoniserat från olika forensiska verktyg i ett användarvänligt gränssnitt medan ärendebehandlingsservern främst används för att minimera långa processtider genererade av olika forensiska verktyg förekommande i brottsutredningar.

Bolagets produkter är baserade på egenutvecklad kod skriven i ramverket .NET (benämnt dot-net). Alla produkter bygger på ett modulärt ramverk som gör det möjligt att enkelt implementera nya funktioner, integrera med tredjepartssystem och lägga till nya datatyper utan att behöva ändra den befintliga koden. Detta medför en hög grad av flexibilitet som

gör att Bolaget snabbt kan anpassa sina produkter till nya behov på marknaden eller specifika önskemål från kunden.

Imsys lösning inom digital forensik är idag den enda vars primära fokus ligger på att sammanfoga och harmonisera data från befintliga verktyg för att sätta utredaren i fokus. Bolaget förstår vikten av att harmonisera och presentera data visuellt och lättförståeligt för att underlätta arbetet för kunderna. Genom att göra det lättare att använda befintliga verktyg på ett effektivt sätt, kan Bolaget hjälpa utredare att göra mer träffsäkra analyser och fatta bättre beslut.

Imsys har även en konkurrensfördel gentemot andra företag på marknaden, då många andra motsvarigheter saknar möjligheten för enkel integration. Bolagets modulbaserade produkt möjliggör integration med andra system, vilket är en viktig fördel för kunder som vill koppla ihop flera olika system och processer.

### Affärsmodell

Bolaget utvecklar och säljer teknologi samt licensierar designlösningar till kunder inom AI och IoT. Kärnan i Imsys affärsmodell är licensiering av Bolagets designlösningar, teknologi och dataprogram. Baserat på egenutvecklad teknologi och systemarkitektur har Imsys utvecklat flera

generationer av mikroprocessorer, såsom IM3000 och IM4000, teknologin Alice samt mjukvaruprogram inom digital forensik. Bolaget tillhandahåller även utvecklings- och konceptarbete samt service och underhåll i form av konsulttjänster.

#### Affärsmodellen för mikroprocessorer består av tre delar:

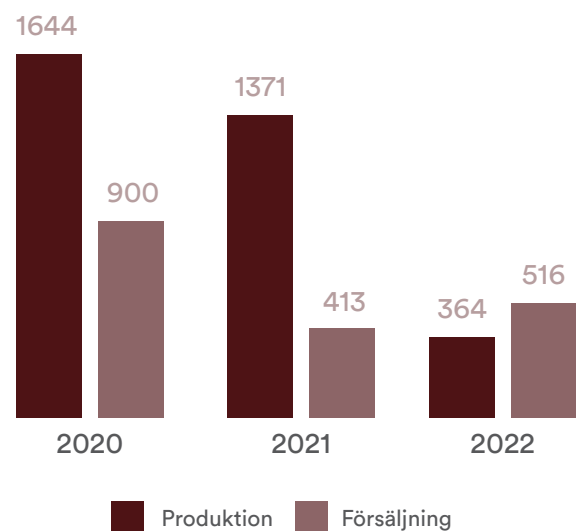
- 1 Licensiering av Bolagets immateriella rättigheter för produkter baserade på Alice-teknologin, detta innefattar systemarkitekturen samt design- och mjukvarulösningen.
- 2 Utveckling av kundspecifika mikroprocessorer.
- 3 Försäljning av Imsys mikroprocessorer, med en standardiserad struktur. Vid behov kan mikrokoden, det vill säga programkod som i detalj styr datorns arbete, i mikroprocessorerna anpassas utefter kundens önskemål.

#### Affärsmodellen för verksamhetsområdet digital forensik består av:

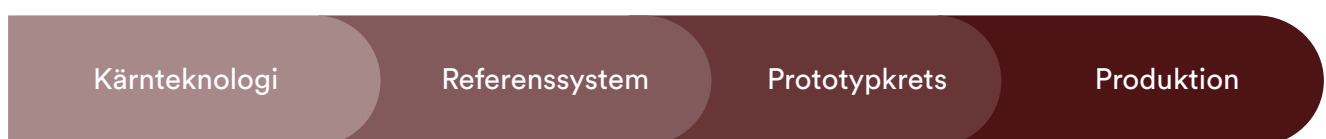
- 1 Licensbaserad försäljning av mjukvara som ger tillgång till produkten under en tolv månaders period, inklusive uppdateringar och support. Kunderna har alltid tillgång till den senaste versionen av produkten, samtidigt som Bolaget säkerställer en kontinuerlig intäktström under perioden.

#### Imsys utvecklingsprocess för mikroprocessorer

Utvecklingsprocessen startas med att kunden presenterar en initial kravbild som baseras på en specifik applikation. Bolaget bearbetar sedan kravbilden gemensamt med kunden i en strukturerad arbetsprocess. Utifrån kundens kravbild arbetar Imsys fram en initial **kärnteknologi** i form av en nykonstruerad mikroprocessor. Därefter upprättas ett **referenssystem** i en datorbaserad modellmiljö för att demonstrera den funktionella designen för kunden. En **prototypkrets** tillverkas för att testa den funktionella designen, både av Imsys och kunden. När det är säkerställt att kretsen uppfyller kundens kravbild går utvecklingsarbetet vidare till det sista steget, **produktion**. Imsys sammanställer resultaten från de tre tidigare stegen i processen och skapar en komplett specifikation som utgör slutprodukten. Imsys har nu äganderätt över kretsens kompletta design och programvaror som mikrokod och styrprogram. Slutprodukten är runda skivor av halvledarmaterialet kisel fyllda med tusentals identiska kretsar i nanometerteknik, kiselskivorna delas upp i mindre enskilda kiselkretsar med syftet att utföra en specifik funktion. Den färdiga kretsen skickas sedan för montering i kundens applikation. Bolagets utvecklingsprocess presenteras i figur 4.



Figur 3 – Produktion och försäljning av Bolagets hårdvarumoduler



Figur 4 – Imsys utvecklingsprocess för mikroprocessorer

## Prisstrategi

Imsys har en prisstrategi för mikroprocessorerna som baseras på de tre olika delarna av affärsmodellen:

1

### Licensiering för upplåtelse av Imsys kunskap

Intäkter för licensiering av Imsys kunskap utgörs av royaltyintäkter. Royaltyintäkterna baseras per producerad enhet och som en procentsats av tillverkningskostnaden. Kunden erlägger en förskottsbetalning för det uppdrag som Imsys åtagit sig att utföra åt kunden. Först när uppdraget har slutförts, inkommer kunden med löpande, årliga royaltybetalningar.

2

### Utvecklingsarbete

Prissättning för utvecklingen av kundspecifika mikroprocessorer sker oftast som fast pris per projekt med tillkommande delmålsbetalningar. Denna verksamhet kan lättast beskrivas som Imsys konsultverksamhet.

3

### Produktförsäljning

Prisstrategin vid försäljning av Imsys mikroprocessorer är att lägga sig i den lägre delen av den övre priskvartilen av jämförbara mikroprocessorer för att skapa bruttomarginaler på produktförsäljning som överstiger 50 procent.

Försäljning av Bolagets verktyg inom digital forensik görs genom avtal med olika polismyndigheter på nationell, federal samt regional nivå över hela världen, vilka både köper samt utvärderar produkterna. Bolaget har även ett tjugotal lokala återförsäljare globalt och prissättningen är baserad på fasta

licenspriser. Kunden behöver ha en Case Investigator-licens för varje utredare som behöver tillgång till utredningsplattformen i på sin desktop. För utredningsplattformarna betalas en årlig avgift som varierar beroende på plattformens storlek.

## Produkterbjudande

I slutet av 2021 och början av 2022 presenterade Imsys två helt nya produktprogram med applikationslösningar inom AI respektive IoT. För applikationer inom AI är Imsys

egenutvecklade Alice-teknologi relevant och för applikationer inom IoT är Bolagets nya serie IM4000 relevant. Efter förvärvet av ForensIQ One har Imsys produkterbjudande utökats med tre produkter inom digital forensik.



### Produktprogram för AI

Produktprogram avseende applikationslösningar inom AI kallas för IM-AI-serien. Produkterna i IM-AI-serien är främst riktat till AI-applikationer inom fordonsindustrin. Med produktprogrammet adresserar Imsys, enligt Bolaget, den mest betydelsefulla delen av en kraftigt växande marknad för mikroprocessorer inom AI.



### Produktprogram för IoT

Produktprogrammet för IoT tar vara på Imsys erfarenheter från tidigare produkter i serien (IM3000) och från samarbeten med olika kunder sedan början av 2000-talet. IM4000 är grunden för Imsys produktprogram för IoT. Det bygger på Bolagets systemarkitektur och beprövade mikroprocessordesign. Med det nya produktprogrammet adresserar Imsys industriella applikationer, vilket Bolaget anser vara en av de kraftigaste växande marknaderna för mikroprocessorer inom IoT.



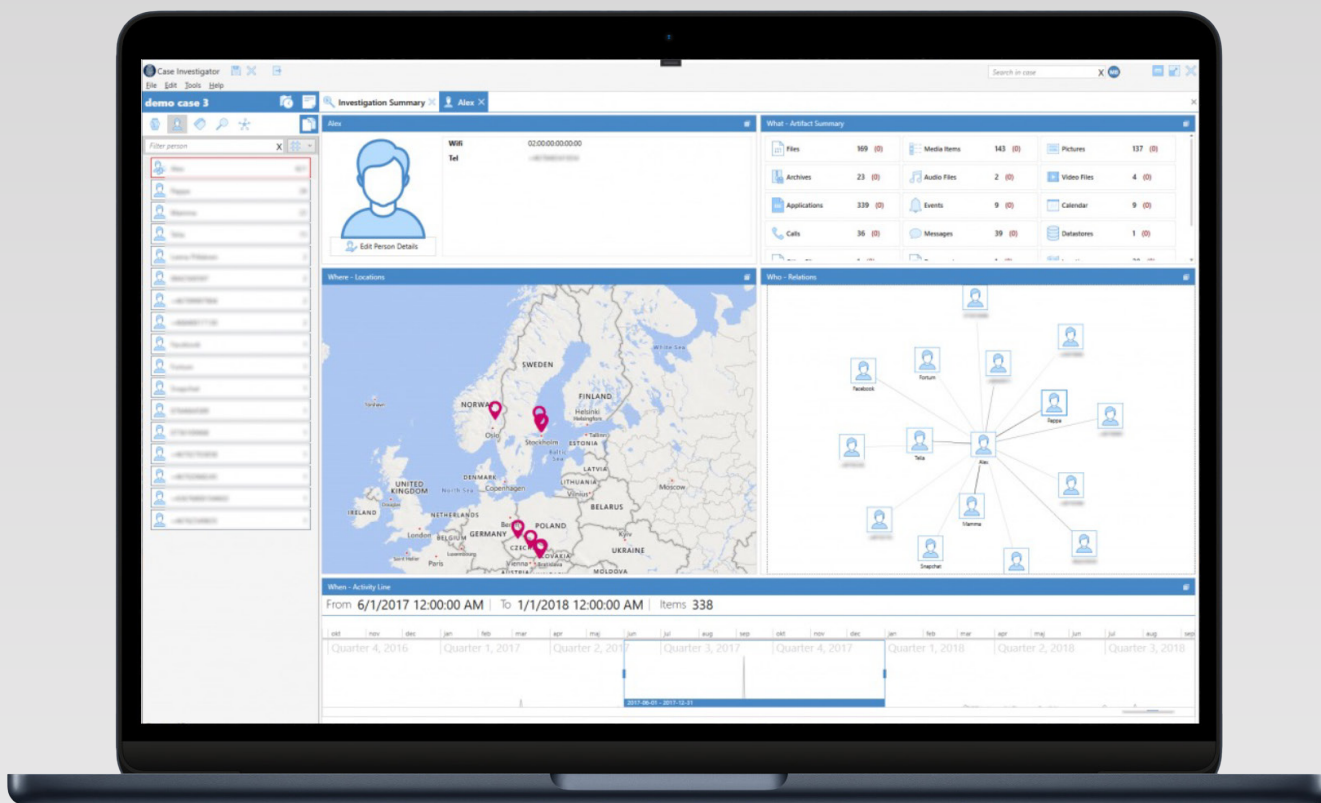
### Produktprogram för digital forensik

Imsys tillhandahåller tre produkter inom verksamhetsområdet digital forensik, Case Investigator, Case Processing Server och Case Investigator Server.

## CASE INVESTIGATOR

Case Investigator är en utredningsplattform fylld med verktyg som behövs för att underlätta den digitala bevishanteringen. Applikationen sammanställer relevant information från den digitala bevisningen och presenterar den på ett användarvänligt sätt med hjälp av grafiska element som bland

annat tidslinjer och kartor. Produkten hjälper utredarna samla data från flera olika format på ett tidseffektivt sätt genom att automatisera delar av processen och identifiera och sammanlänka bevisföremål.



Figur 5 – Användarvy över ForensIQ Ones programvara Case Investigator. <sup>8</sup>

8. ForensIQ One "WHAT IS CASE INVESTIGATOR?"



Applikationen har en mediaöversikt som möjliggör enkel överskådning av mediafiler relaterade till utredningen och specifika personer. Gränssnittet är designat för enkel navigering och har funktioner för att underlätta granskningsarbetet för brottsutredarna, exempelvis genom möjligheten att dölja känsligt material. Insamling av platsallokeringsdata illustreras i en kartfunktion, data extraheras från exempelvis fotografier eller applikationer som använder platstjänster. Konversationer mellan personer i undersökningen sammanställs, det innefattar allt från SMS och email och andra chattapplikationer. För att få en helhetsbild av all kommunikation som skett sammanställs datan från flera olika kommunikationskanaler och tidpunkter till en gemensam överskådlig konversation.

### CASE INVESTIGATOR SERVER

Case Investigator Server är också en desktopbaserad utredningsplattform som förenklar arbetsprocessen för

utredarna. Den agerar som en central databas där flera utredare tillsammans kan arbeta från sina respektive desktopapplikationer. Vid större utredningar där data extraheras från flera enheter blir datamängden mycket stor och flera utredare krävs för att sälla igenom materialet.

### CASE PROCESSING SERVER

Case Processing Server är en ärendehanteringsserver som används för att korta ned tiden som läggs på icke-utredande arbetsuppgifter, som exempelvis att förbereda de digitala bevisen innan de når granskningsfasen. Den ständigt växande digitala informationen som extraheras i bevisinsamlingen leder till långa processtider. Ärendehanteringsservern kortar ned processtiden med hjälp av automatiserade processer så att utredare kan fokusera på andra uppgifter. Genom filtrering och matchning av data kan relevant data extraheras och plattformen är skalbar för att växa i takt med organisationen. Flera tilläggfunktioner och externa plug-in kan även adderas.

## Kunder och samarbeten

Bolaget för dialoger och samarbetar med ett antal större bolag i både Sverige och globalt. Ett exempel är det Hongkong-baserade techbolaget Broadchip som Imsys arbetar tillsammans med för att hitta intressanta applikationsområden, framför allt för den kinesiska marknaden. Broadchip kan komma att bli en vägledande kund för Bolaget och avser utöka Imsys försäljningsvolymerna årligen. Imsys är även i diskussioner med en svensk industriell kund inom fordonssäkerhetsområdet i kombination med samarbeten och projekt tillsammans med en tredje akademisk part. Vidare använder ledningsgruppen sina nätverk för att bättre analysera de existerande kunderna NEO Monitors AS och Sensorteknik A/S för att öka försäljningen av IM3000 samtidigt som helt nya kunder och segment också kontaktas. Inom mikroprocessorer är Bolaget främst verksamma på den nordiska marknaden där majoriteten av Bolagets kunder befinner sig.

Inom digital forensik arbetar Imsys med flera brottsbekämpande myndigheter, Bolaget har idag etablerade kundrelationer med stora federala myndigheter på global nivå.

Imsys söker aktivt efter utvecklingssamarbeten. Tillsammans med Wittra Sweden AB och IoT Bridge AB ingår Bolaget, sedan hösten 2021, i ett innovationsprojekt inom IoT. Projektet är under koordination av Research Institutes of Sweden ("RISE") och pågår till hösten 2023 med målet att förbättra cybersäkerhet i IoT-lösningar med hjälp av AI och baseras på Imsys Alice-teknologi. Imsys har sedan tidigare ett samarbete med Kungliga Tekniska Högskolan genom Innovative Centre for Embedded Systems ("ICES") och Bolaget har sedan december 2021 påbörjat utvecklingsarbete av en central funktion inom Alice-teknologin med Linköpings universitet.

## Patent

Bolaget har AWA Patent AB som patentrådgivare. Imsys anser att de har en betydande industriell innovation genom Bolagets bibliotek av mikrokoder som utgör en central del av systemarkitekturen CISC. Imsys anser att de i dagsläget har ett tillräckligt patentskydd. Detta mot bakgrund av att när mikroprocessorn är tillverkad och installerad hos kunden är värdet begränsat. Värdet tillförs först vid aktiveringen när Imsys mikrokod laddas upp på produkten. Mikrokoden är alltid kompilerad och skickas aldrig som källkod, vilket innebär att risken för immateriell stöld är låg.

Imsys har patenterat sin teknologi med fyra patentfamiljer (se figur 6 nedan) och arbetar kontinuerligt med att utöka sin patentportfölj.

I slutet av december 2020 inlämnade Imsys patentombud en ansökan om ett provisoriskt patentskydd i USA. Sedan dess har Imsys lämnat in fem specifika patentansökningar inom tidsramen för den provisoriska ansökan. Under andra kvartalet 2021 fortsatte Imsys sitt patentarbete som ansluter till den process som pågår sedan våren 2020. Imsys patentansökningar tog ett stort steg mot att beviljas genom den internationella sökrapporten. De aktuella patentansökningarna är viktiga eftersom de skyddar grundprinciper för Alice-teknologin och förutsättningar för dess flexibilitet och låga energiförbrukning.

Område	Beskrivning	Ansöknings	Patent	Ansökningsdatum	Skyddstid
Tyskland, Frankrike, Storbritannien	Display System	6835853	1969445	2006-12-15	2026-12-15
USA	Display System	12/159090	8471861	2006-12-15	2029-09-11
Tyskland, Frankrike, Storbritannien	Mikroprogrammed processor	8158063,1	2015174	2008-06-11	2028-06-11
USA	Mikroprogrammed processor	12/143075	8060727	2008-06-20	2028-06-11

Figur 6 - Bolagets patentfamilj

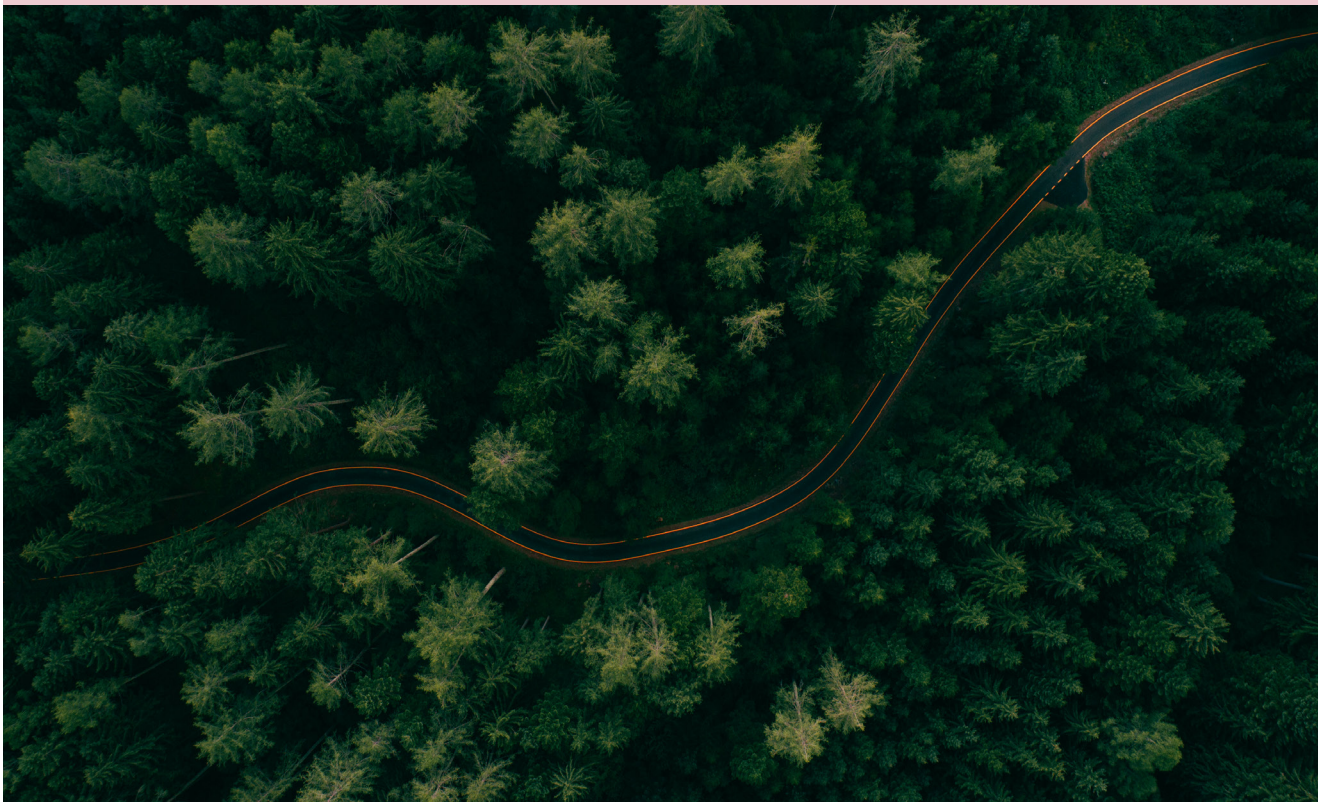
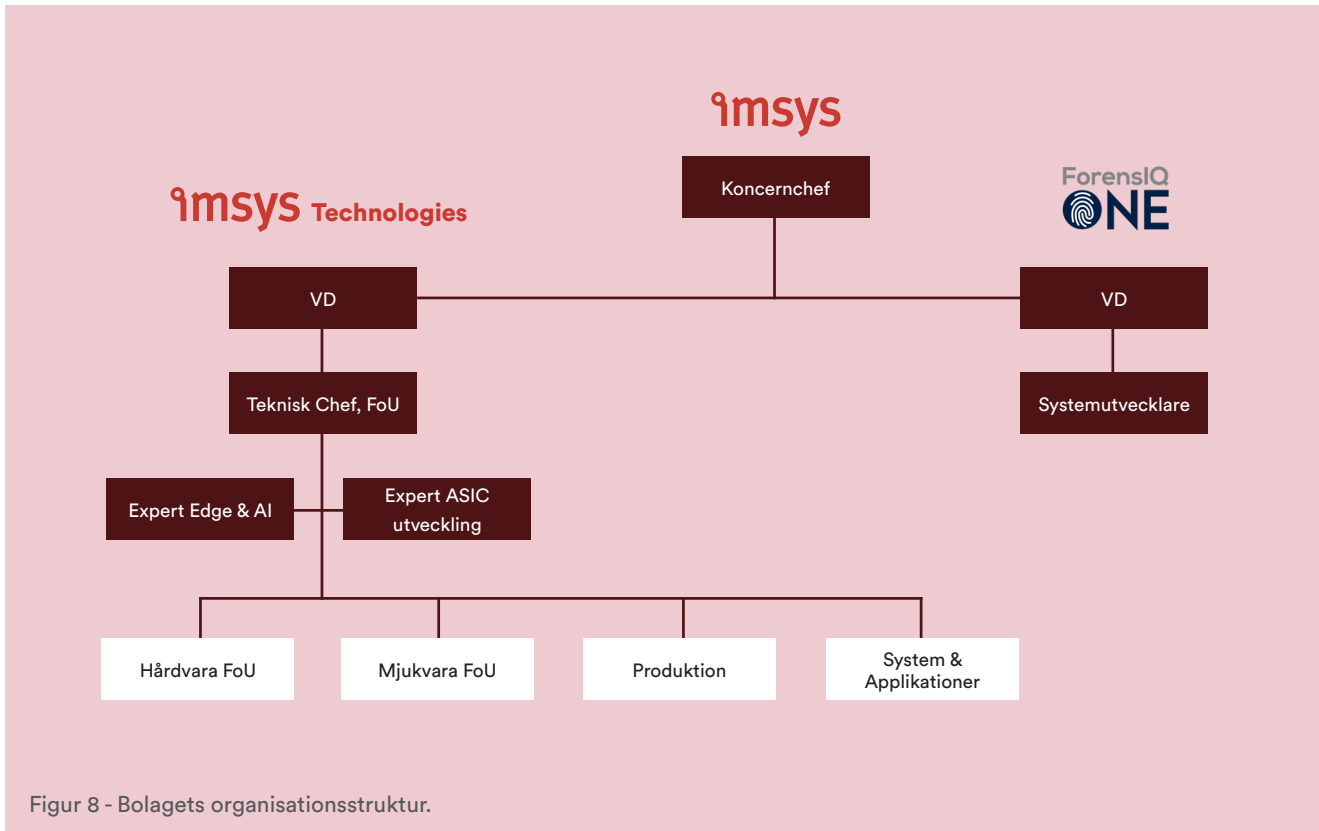
Ansökningsnummer	Ansökningsdatum	Beskrivning
PCT/SE2021/050497	2021-05-27	En ny databehandlingsarkitektur och relaterade procedurer samt förbättringar i hårdvarudesign.
PCT/SE2021/050658	2021-06-30	Styrd åtkomst till en minnesenhet delad av multipla bearbetningsenheter inom gemensam klusterstruktur.
PCT/SE2021/050659	2021-06-30	Ett nytt system för databehandling.
PCT/SE2021/050498	2021-05-27	En metod och system för att omorganisera och distribuera inkommande data från bild vid behandling i multipla bearbetningsenheter i gemensam klusterstruktur.
PCT/SE2021/051294	2021-12-21	Nätverk på halvledarkrets - processningssystem

Figur 7 - Bolagets patentansökningar

### Organisationsstruktur

De två verksamhetsområdena, bestående av Imsys utvecklingsverksamhet och verksamheten ForensIQ One, styrs av en central ledningsgrupp ledd av VD, Jonas Wærn genom Imsys AB. Sedan april 2023 drivs respektive verksamhetsområde från separata bolag, se figur 8. Imsys är beroende av ForensIQ One som rörelsedrivande bolag i

koncernen där all operationell verksamhet inom digital forensik bedrivs. Verksamheten för mikroprocessorer är primärt fokuserad på utveckling och design av både mjukvara och hårdvara medan verksamheten inom digital forensik är inriktad på vidareutveckling av mjukvarulösningarna. Organisationen som helhet har en gemensam ekonomifunktion och delar kontor, vilket medför effektiv allokering av personal.



## MARKNADSÖVERSIKT

### Marknaden för mikroprocessorer

Mikroprocessorer har ett brett användningsområde och används bland annat i datorer, laptops, mobiltelefoner och i nästan alla elektriska konsumentprodukter, exempelvis köksmaskiner, vitvaror och tv-skärmar.<sup>9</sup> Mikroprocessorer styr även centrala funktioner i till exempel bilar, flygplan, värmepumpar och solpaneler. Mikroprocessorer återfinns även i datanätverk, servrar, routers och datahallar. Till exempel är mikroprocessorer en central funktion i skapandet av tjänster tillhandahållna genom molntjänster.

Den globala marknaden för mikroprocessorer uppgick till cirka 108,6 miljarder USD 2022 och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 7,1 procent från 2023 till och med 2030.<sup>10</sup>

9. JF-Parede, Vad är en mikroprocessor: Generationer och dess typer.

10. Grand View Research, Microprocessor Market Size, Share & Trends Report 2020 – 2027, maj 2020.

11. Grand View Research, Microprocessor Market Size, Share & Trends Report 2020 – 2027, maj 2020.

12. Lucintel, "ASIC Chip Market Report: Trends, Forecast and Competitive Analysis", juli 2022.

Marknaden för mikroprocessorer kan delas upp i flera marknadssegment. Imsys är verksamt inom ASIC-segmentet (Application-specific integrated circuit). ASIC-segmentet innefattar anpassade lösningar inom mikroprocessorer och är även det området på marknaden för mikroprocessorer som förväntas att växa snabbast under de kommande åren. ASIC-segmentet drivs bland annat av en ökad integration av kretsar i konsumentelektronik, energieffektivare lösningar och snabbare bandbredd.<sup>11</sup> ASIC-segmentet förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxt om 7,2 procent från 2021 till och med 2027. Per 2027 förväntas marknaden värde inom ASIC-segmentet uppgå till cirka 34,4 miljarder USD.<sup>12</sup>



### Marknaden för AI-mikroprocessorer

AI är en tillväxtmarknad inom den globala marknaden för mikroprocessorer. Viktiga drivkrafter för AI-mikroprocessorer är bland annat det ökande behovet av effektivare system för att lösa beräkningsproblem och matematiska problem, framväxten av kvantberäkningar, samt en ökad implementering av AI-mikroprocessorer inom robotik. Den globala chipmarknaden för AI uppskattades till cirka 10,3 miljarder USD 2021 och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om cirka 46,0 procent från 2023 till och med 2030. Per 2030 förväntas marknaden värde uppgå till cirka 309,5 miljarder USD.<sup>13</sup>

13. Verified Market Research, Global Artificial Intelligence Chip Market By End-user, mars 2022.

### Marknadskrav på AI-mikroprocessorer

Kunderna som verkar på marknaden för AI-mikroprocessorer ställer högre krav än kunderna för traditionella mikroprocessorer. Marknaden för AI kan delas upp i flera segment där Imsys primärt identifierar marknadssegmentet

”Fordon och transport” som Bolagets målmarknad. Därtill ser Bolaget områden som täcker telekommunikation samt lås- och säkerhetsindustrin som intressanta delmarknader då kravspecifikationerna uppfylls av Bolagets teknologi. Figur 9 nedan redogör för Bolagets egen uppfattning om de marknadskrav som finns inom olika segment.

Marknadssegment	Hastighet	Låg strömförbrukning	Storlek	Gränssnitt
Fordon och transport	Hög	Hög	Hög	Hög
Finans	Hög	Medel	Låg	Medel
Medicin	Hög	Medel	Medel	Medel
Språk och tal	Hög	Hög	Medel	Medel
Ansiktsigenkänning	Hög	Hög	Medel	Medel
Navigation	Medel	Medel	Hög	Hög
Dynamisk prissättning	Hög	Medel	Medel	Medel

Figur 9 - Bolagets bedömning av marknadssegmenten inom AI-mikroprocessorer





MARKNADEN FÖR AI INOM  
FORDON OCH TRANSPORT

# 14,8

Per 2030 förväntas marknadens  
värde uppgå till cirka 14,8  
miljarder USD

## Fordon och transport

Imsys identifierar segmentet ”Fordon och transport” som det område inom vilket Bolagets kommersialiseringsfas kommer inledas. Den globala marknadens värde för AI inom transport uppgick till cirka 2,3 miljarder USD 2021 och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 23,0 procent från 2022 till och med 2030. Per 2030 förväntas marknadens värde uppgå till cirka 14,8 miljarder USD.<sup>14</sup> Fordonsindustrins andel av den totala efterfrågan på halvledare prognostiseras öka från 8,0 procent 2021 till mellan 13,0 och 15,0 procent i slutet av decenniet och således driva cirka 20 procent av marknadstillväxten för den globala halvledarindustrin fram till 2030.<sup>15</sup> Imsys teknologi medför att latens minimeras, det vill säga tidsintervallet från att något triggas till att det utförs. Teknologier med låg latens är högt efterfrågat av fordonsindustrin i allmänhet och för självkörande bilar i synnerhet, då dessa kräver minimal beslutstid.

## Telekommunikation

Den globala marknadens värde för AI inom telekommunikation förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 41,4 procent från 2022 till och med 2031<sup>16</sup>. Tillväxten drivs av bland annat av ökad marknadspenetrering av användandet av AI och ökade investeringar i forskning och utveckling (FoU) inom självoptimerande nätverk<sup>17</sup> och nästa generations telekomnät, 5G och 6G. Det är Bolagets uppfattning att 5G-nätet kommer att få stor betydelse för den generella utbyggnaden av IoT och Imsys ser stora möjligheter för tillväxt inom detta område.

## Lås- och säkerhetsindustrin

Imsys fokuserar på den del av lås- och säkerhetsindustrin som utgörs av biometrilösningar där AI-algoritmer används för att känna igen en person utifrån dennes kroppsliga drag.<sup>18</sup> Mer specifikt kan ansiktsgenkänning användas i en AI-applikation för att låsa upp ett digitalt lås som sedan öppnas med en elektronisk signal, triggat av AI-algoritmen.

## Marknaden för IoT

IoT är ett samlingsbegrepp för fysiska objekt som innehåller teknologier som utbyter information över internet. IoT-applikationer består ofta av elektroniska sensorer och ställdon som genom datanätverk ansluts till datorsystem för att utföra olika funktioner. Alla IoT-enheter övervakas av mikroprocessorer som styr signalerna till rätt datasystem. IoT används inom ett stort antal segment, bland annat industri, fordon, hälsovård och handel.<sup>19</sup>

Den globala marknaden för IoT förväntas uppvisa en stark tillväxt de kommande åren främst drivet av lägre kostnader för tillverkning av sensorer, ökad användning av molntjänster samt den globala tillgången till höghastighetsinternet.<sup>20</sup> Bolagets mikroprocessorer är i varierande form verksamt inom stora delar av chipmarknaden för IoT. Genom att tillhandahålla mikroprocessorer som kan anpassas utefter kundens behov och specifikationer är det Imsys uppfattning att Bolaget är väl positionerat för att kunna erbjuda konkurrenskraftiga lösningar inom marknaden för IoT.

14. Emergen Research, Artificial Intelligence in Transportation Market By Process, februari 2021.

15. McKinsey, The semiconductor decade: A trillion-dollar industry, april 2022.

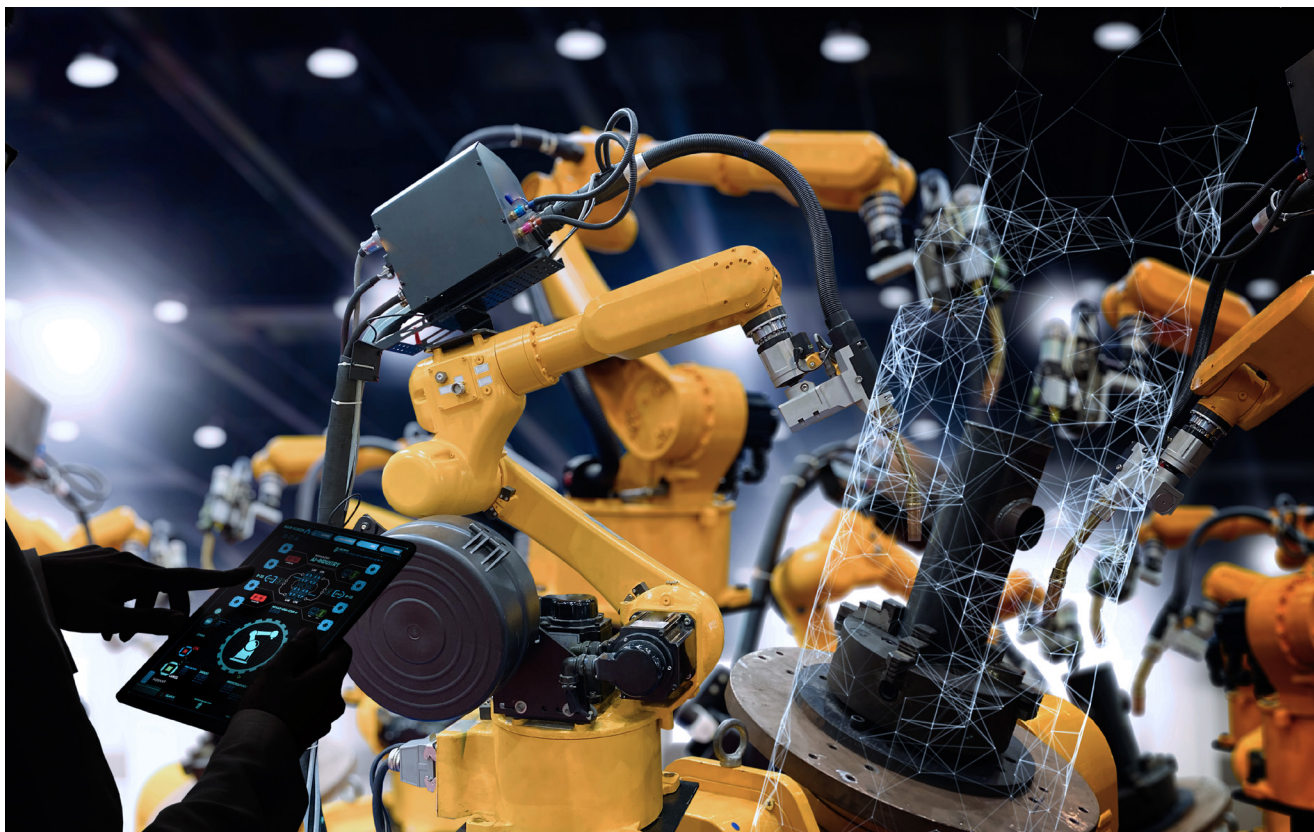
16. Allied Research Group, "Artificial Intelligence in Telecommunication Market Size, Share & Trends Analysis Report", maj 2020.

17. Allied Research Group, "Artificial Intelligence in Telecommunication Market Size, Share & Trends Analysis Report", maj 2020.

18. Samspel, Högre säkerhet med ansiktsgenkänning, november 2020.

19. Techtargget, What is the internet of things (IoT)?, mars 2022.

20. MarketsandMarkets, IoT Market with COVID-19 analysis by Component, Organization Size, Focus Area and Region, februari 2022



### Konkurrenssituation

Bolag	Marknad	Produkter	Uppgift	Behov	Kärnstorlek	Arkitektur	Marknad
Intel	Dator, Mobil, server	Multipla	Multipla	CPU, GPU	Stora	RISC+	Flertalet marknader
Qualcomm	5G	Snapdragon	Mobil, Telekom	CPU, GPU	Stora	ARM-RISC	Flertalet marknader
Nvidia	Grafik, GPU	AGX Xavier	EDGE***	GPU/ML	Stora	ARM-RISC	Flertalet marknader
ARM	Datorer, GRP	Multipla	Multipla	CPU, GPU	Stora	ARM-RISC	Flertalet marknader
Graphcore	AI	IPU M2000	Datacenter	Maskininläring	Stora	SIMD/SIMT*	Specialiserade
Sambanova	AI	DataScale	Datacenter	Maskininläring	Stora	RDA**	Specialiserade
Hailo	AI	Hailo 8	EDGE***	Neurala nätverk	Byggbara	Ej offentliggjord.	Specialiserade
Wave	AI	M5IXX	Multipla	Neurala nätverk	Stora	RISC	Specialiserade
Imsys	AI	Alice	EDGE***	Neurala nätverk	Små, byggbara	CISC	Specialiserade

Figur 10 - Bolagets uppfattning av konkurrenssituationen.

\* SIMD/SIMT är en vidareutveckling av RISC-systemet med begränsat långa instruktioner. Skillnaden är bland annat att mikroprocessorerna jobbar parallellt i par.

\*\* RDA (RISC for Data Acquisition) är en variant av systemarkitekturen RISC som har en specialiserad arkitekturlösning.

\*\*\* EDGE är utformat för att genomföra beräkningar nära applikationen vilket gör att mindre datatrafik behövs.

Bolaget bedömer att marknaden för mikroprocessorer är fragmenterad. Det finns såväl leverantörer som erbjuder specifika lösningar på nischmarknader som större aktörer som erbjuder bredare generella produktbjudanden, se figur 10 ovan. Enligt Bolagets uppfattning differentierar sig aktörer på marknaden för mikroprocessorer genom att erbjuda olika typer av arkitekturer och lösningar. Imsys huvudsakliga konkurrenter är mindre specialiserade företag. Jämfört med många nischföretag har Imsys lång erfarenhet av att utveckla mikroprocessorer.

Sammantaget är det ledningen och styrelsens uppfattning att Bolaget är väl positionerat med en bred verksamhet som spänner över flertalet sektorer, geografiska områden och marknader. Imsys verksamhet konkurrerar med hög innovationskraft, proaktiv affärspositionering och erbjuder efterfrågade lösningar inom områden som förväntas uppvisa hög tillväxt de kommande åren. Imsys bedömer att det finns en stor samhällsnytta för Bolagets produkter i såväl polisiära, men också militära applikationer. Exempelvis genom att bistå svensk polis med tekniska lösningar för att bekämpa gängkriminalitet.



MARKNADEN FÖR DIGITAL FORENSIK

30,8

Marknaden förväntas nå ett värde om närmare 30,8 miljarder USD år 2030

### Marknaden för digital forensik

Digital forensik innefattar att säkra, extrahera, dokumentera, analysera och värdera digitala spår från elektroniska enheter vid diverse utredningar. Marknaden består av en rad produkter och tjänster inklusive hårdvara, mjukvara och professionella tjänster för digitala forensiska undersökningar och används av polisstyrkor, militär, regeringsorganisationer, företag och privata individer. Marknaden förväntas att växa då teknik och databruk blir alltmer omfattande och komplext.<sup>21</sup>

Metoderna som används inom digital forensik utvecklas för att automatiskt kunna analysera stora datamängder av olika slag och identifiera relevant information i syfte att minimera manuell gallring av digitala bevis. Datamaterialet kan extraheras från bland annat datorer, mobiler och servrar som innehåller digitala avtryck i form av IP-adresser, loggar, användaraktivitet, filer och kommunikationer.

Marknaden för digital forensik estimeras växa med en tillväxttakt om 10,9 procent per år fram till 2027.<sup>22</sup> Tillväxten är framför allt hänförlig till framväxten av nätverksanslutna IoT-produkter som möjliggör extrahering av bevismaterial i allt från laptops och hårddiskar till GPS-enheter. Efterfrågan på digital forensik förväntas drivas av skärpta statliga regleringar såväl som de ökande fallen av cyberattacker mot företag, såväl som att kriminella i allt högre grad använder sig av elektroniska och digitala enheter vilka i sig kan innehålla avgörande bevisningsmaterial.<sup>23</sup> Marknaden förväntas nå ett värde om närmare 30,8 miljarder USD år 2030, stor del till följd av ett ökat antal cyberattacker, skadliga programvaror och andra illegala metoder för att införska data, vilket ställer krav på ökade investeringar i digitala kriminaltekniska lösningar.<sup>24</sup>

### Konkurrenssituation

ForensIQ One särskiljer sig på marknaden genom att vara en oberoende aktör som harmoniserar och presenterar stora mängder digital data på ett förenklat sätt för utredarna. Det finns ett flertal bolag på marknaden för digital forensik som är specialiserade på att dekryptera data och göra denna tillgänglig för forensikerna<sup>25</sup>. Detta inkluderar exempelvis dekryptering av mobiltelefoner, där olika märken och modeller dekrypteras i olika format. De aktörer som arbetar med dekryptering har även olika sätt att presentera sin data på, vilken ofta är överflödigt och förser utredarna med för mycket information. Utredarna behöver ha flera olika verktyg för att kunna ta del av dekrypterad data från aktörer på marknaden som alla presenterar den på olika sätt.

Imsys gör det möjligt för utredarna att genom Case Investigator och ärendehantering presentera relevant dekrypterad data från de verktyg som används inom utredningen på ett användarvänligt sätt. Det material som extraheras rensas från överflödigt information och presenteras på ett överskådligt sätt för utredaren.

### Drivkrafter på marknaden

#### Ökat fokus på digitalisering

En fortsatt stark digitalisering driver efterfrågan på server- och IoT-lösningar, vilket i sin tur ökar efterfrågan på utveckling av nya innovativa mikroprocessorer. Fler digitala produkter föranleder även det ökande antalet regleringar, såsom (GDPR), vilka kräver att organisationer och produktutvecklare har effektiva dataskyddsåtgärder på plats. Detta driver i sin tur också efterfrågan på digitala kriminaltekniska lösningar. Digitala kriminaltekniska verktyg och tjänster kommer

21. K. Aiwemhenle, "Jobba med IT-forensik".

22. Mordor Intelligence, "Digital Forensics Market - Growth, Trends, Covid-19 Impact, And Forecasts (2023 - 2028)".

23. Markets and Markets, "Network Forensics Market by Component (Solutions & Professional Services), Application (Endpoint Security & Data Center Security), Vertical, Deployment Mode, Organization Size, and Region - Global Forecast to 2027", mars 2022.

24. Verified Market Research, "Digital Forensics Market Size and Forecast", januari 2023.

25. Geekflare, "8 Best Forensic Decryption Tools to Aid in Investigations", December 2022.



Tidigare återfanns AI-lösningar primärt i form av olika hjälpmedel som tillgängliggjordes via mobiltelefoner där de kunde utföra enklare uppgifter med hjälp av röstkommandon. Det sker en tydlig utveckling mot att använda AI för mer komplexa uppgifter, till exempel inom fordonsindustrin.

användas i större utsträckning för att hjälpa organisationer och individer att utreda men också förhindra dessa brott. Sammantaget bedömer Imsys att efterfrågan och lönsamheten på Bolagets produkter påverkas gynnsamt av digitaliseringen.

#### Geopolitiska klimatet

Kina är världens största marknad för mikroprocessorer<sup>26</sup> och USA är dominerande inom teknologiområdet.<sup>27</sup> För att stärka den europeiska rollen på marknaden för halvledare antog EU-kommissionen i februari 2022, den så kallade "European Chips Act". EU:s andel av världsmarknaden för halvledare ska enligt European Chips Act öka till 20 procent år 2030, detta ämnar man uppnå genom att utöka forskningen inom området, få en bättre förståelse för de globala ledkedjorna samt stärka den europeiska produktionskapaciteten.<sup>28</sup>

En ökad produktion av halvledare i Europa innebär att tiden mellan produktion av halvledare och slutprodukt blir kortare. Imsys uppfattning är att dessa förändringar redan har börjat påverka marknaden och Bolagets bedömning är att intresset för Imsys teknologi och produkter gynnas av förändringar i efterfrågan.

#### Utveckling av Artificiell Intelligens

Det är Bolagets uppfattning att det sker ett stort skifte inom användandet av AI. Tidigare återfanns AI-lösningar primärt i form av olika hjälpmedel som tillgängliggjordes via mobiltelefoner där de kunde utföra enklare uppgifter med hjälp av röstkommandon. Bolaget bedömer att det sker en tydlig utveckling mot att använda AI för mer komplexa uppgifter, till exempel inom fordonsindustrin. Detta ställer krav på att ha beräkningskraft ombord på bilen, vilket i sin tur skapar en större efterfrågan på mer avancerade AI-mikroprocessorer än tidigare. Utvecklingen av AI har även effekt på digitala enheter och data som lagras i enheterna. Stora mängder data leder till förlängda processtider vilket ställer krav på både hård- och mjukvara för att förvara, bearbeta eller extrahera relevant data.

Utvecklingen av AI leder till växande efterfrågan av olika möjliggörande tekniker. Det är Imsys bedömning att denna trend påverkar inriktningen på Bolagets utvecklingsverksamhet och därmed även Bolagets investeringar.

#### Krav på bättre digital infrastruktur

I takt med att samhällen och dess funktioner blir mer beroende av det digitala nätet ökar kraven på bättre och effektivare datasäkerhet. Mot bakgrund av alltmer sofistikerade cyberattacker uppger många företag att de har svårt att hantera sin digitala infrastruktur internt och förlitar sig hellre på större externa aktörer att ta hand om cybersäkerheten. Bolaget bedömer att den digitala infrastrukturen blir alltmer en prioriterad säkerhetsfråga för företag, privatpersoner och stater. Efterfrågan på en mer effektiv och säker digital infrastruktur gynnar Bolagets position inom digital forensik och utveckling av mikroprocessorer.

#### Ökad användning av teknik

Den ökande användningen av teknik, inklusive Internet of Things (IoT) och mobila enheter, driver behovet av digitala kriminaltekniska verktyg som kan analysera och samla in data från dessa enheter. När tekniken blir mer sofistikerad och brottsligheten blir mer komplex, finns det ett växande behov av avancerade digitala kriminaltekniska verktyg och tekniker för att stödja utredningar. Imsys bedömer att användningen leder till ökad efterfrågan på både Bolagets mikroprocessorer som kan användas vid tillverkningen av produkterna såväl som öka efterfrågan på Bolagets verksamhet inom digital forensik som resultat av att allt fler digitala enheter samlar information.

#### Framtida utmaningar

Bolaget verkar inom en bransch som är i ständig utveckling och förändring. Imsys bedömer att Bolagets huvudsakliga marknadsområden är fragmenterade, men att man är väl positionerad för att framgångsrikt genomföra en kommersialisering av Bolagets produkterbjudande. Bolagets huvudsakliga utmaningar består framgent av att:

- attrahera kapital genom fortsatt arbete med att påvisa Bolagets teknologi, produktprogram och användningsområden,
- attrahera nya kunder för att öka Bolagets omsättning,
- attrahera samarbetspartners för fortsatt utveckling av Bolagets teknologi, och
- attrahera kvalificerad personal. I takt med tillväxten inom halvledarindustrin växer efterfrågan på medarbetare med relevant erfarenhet och kompetens.

26. Fortune Business Insights, Semiconductor Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, maj 2021.

27. Fortune Business Insights, "Semiconductor Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, 2022-2029", maj 2021.

28. European Commission, "European Chips Act", februari 2022.

**Ordlista, definitioner och förkortningar**

Artificiell intelligens	Intelligens som tillskrivs ett datorsystem samt ett forskningsområde inriktat mot konstruktion av datorsystem som uppvisar intelligent beteende.
Blockchain	En distribuerad (decentraliserad) databas, det vill säga en databas som lagras i många kopior – en på varje nod (dator) i ett peer-to-peer-nätverk (icke-hierarkiskt nätverk).
Chipp	Elektronisk krets där komponenterna tillverkas tillsammans. Kretsen består vanligtvis av en tunn kiselplatta.
C	Processorarkitektur där de aritmetiska och logiska instruktionerna själva kan utföra adressering och dataladdning.
Djupa Neurala Nätverk	Datorprogram som lär sig på egen hand och kallas ”Neurala nätverk” eftersom dess struktur är inspirerad av den mänskliga hjärnans neurala nätverk.
Internet of Things	Är ett samlingsnamn för de tekniker som gör att vardagsföremål som hushållsapparater, kläder och accessoarer, men även maskiner, fordon och byggnader, med inbyggd elektronik och internetuppkoppling, kan styras eller utbyta data över nätet
Klockcykel	Cykeltiden för klocksignalen hos en mikroprocessor.
Kompilera	När programspråk översätts till maskinkod.
Källkod	De mänskliga läsbara instruktionerna som en programmerare skriver.
Mikrokontroller	En komplett dator konstruerad på ett enstaka chipp och är vanligtvis avsedd att köra ett visst program.
Mikrokod	Programnivå hos CISC-datorer, där maskininstruktionerna tolkas i elementära operationer som kan utföras av elektroniken.
.NET	Benäms dot-net och är ett ramverk som möjliggör för synkronisering av flera maskiner för att motverka latens orsakad av olika maskiners breddbandshastighet.
Reduced Instruction Set	Mikroprocessorarkitektur med starkt begränsad instruktionsrepertoar.
Öppen källkod	Öppen källkod avser oftast datorprogram vars källkod är tillgänglig att läsa, modifiera och vidare distribuera.

**Övrig information****Information om Bolaget**

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Imsys AB (publ) med organisationsnummer 556213–1614. Imsys är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 25 september 1981 och registrerades vid Bolagsverket den 23 november 1981. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktie är upptagen till handel på NGM Nordic SME under kortnamnet IMSYS. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493003NOWV0W5821S38. Bolaget har sitt säte i Stockholms med adress Johanneslundsvägen 3, 194 61 Upplands Väsby. Bolaget nås på info@imsysystem.com samt telefonnummer +46 8 594 110 70. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

**Investeringar**

Efter den 30 april 2023 fram till dagen för Prospektet har Imsys inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har utöver detta inte några pågående investeringar eller fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

**Trender**

Bolaget bedömer att det efter den 30 april 2023 fram till dagen för Prospektet inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser för Imsys.

**Finansiering av Bolagets verksamhet**

Imsys ambition är på längre sikt att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom föreliggande Företrädesemission och utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO4 och TO5 som emitteras i samband med Erbjudandet.

**Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur**

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 april 2023 fram till datumet för Prospektets godkännande.

## Rörelsekapitalförklaring

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 april 2023 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 439 TSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i juni, 2023. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 23 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 46,9 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 6,2 MSEK. Nettolikviden om 40,7 MSEK tillsammans med nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO4 och TO5 bedöms tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare samt ett antal externa investerare ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 20,6 MSEK, motsvarande 43,9 procent av emissionen. Därutöver har ett flertal externa

investerare och Mangold ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till sammanlagt 10,1 MSEK, motsvarande 21,6 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 65,5 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, likvidation eller konkurs.



## Riskfaktorer

Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Prospekt bedöms vara väsentliga för Imsys, Bolagets värdepapper och Erbjudandet. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana riskfaktorer som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och som bedöms vara väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga, med beaktande av sannolikheten att riskerna förverkligas och den förväntade omfattningen av riskernas negativa effekter, presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömning av den förväntade omfattningen och/eller effekten av respektive riskfaktors negativa inverkan på Bolaget görs enligt en skala med följande värden: låg, medelhög och hög. Sannolikheten att risken inträffar bedöms med skalan låg, medelhög och hög.

### Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

#### Driftskontinuitet och IT-risker

Imsys är beroende av välfungerande interna processer för att säkerställa drift av Bolagets produkter och säkerhetstjänster då Bolagets kunder förlitar sig på kontinuerlig och säker leverans. Viktiga sådana processer är en välfungerande IT-infrastruktur och supporttjänst, vilka behöver löpa problemfritt och utan avbrott. Om dessa processer inte fungerar effektivt kan det ha en negativ effekt på Bolagets övergripande verksamhet.

Bolaget är även exponerat för risker relaterade till avbrott och störningar vilka kan orsakas av bland annat datavirus, strömavbrott, mänskliga eller tekniska fel, sabotage, väder- och naturrelaterade händelser, pandemier eller problem på grund av bristfällig skötsel och underhåll. Bolagets kunder ställer höga krav på en väl fungerande IT-infrastruktur och support. Därmed skulle IT-attacker, fel och skador på IT-system, driftstörningar eller bristfälliga leveranser av säkerhetstjänster kunna skada Imsys rykte och varumärke, med förlorade kunder och minskade marknadsandelar som följd. Vidare kan Bolaget komma att bli föremål för skadeståndsanspråk eller andra anspråk från kunder om brister eller avbrott i de tjänster som tillhandahålls av Bolaget medför att Bolaget inte uppfyller sina avtalsförpliktelser. Det finns även en risk att obehöriga genom IT-attacker kan bereda sig tillgång till för Bolaget väsentlig information, inklusive personuppgifter (för mer information, se ”Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd” och ”Behandling av känsliga uppgifter och personuppgifter” nedan), konfidentiell information samt företagshemligheter och att Bolaget saknar nödvändiga IT-säkerhetsrutiner för att hantera sådana IT-attacker.

I det fall Imsys inte i en tillräcklig grad lyckas tillhandahålla tjänster utan avbrott eller om obehöriga får åtkomst till för Bolaget väsentlig information kan det innebära en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, omsättning och resultat, till följd av bland annat kundförluster och försämrat renommé. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

#### Risker i förhållande till förvärv

Den 1 juni 2023 genomförde Imsys ett förvärv av samtliga aktier ForensIQ One AB. Förvärv är i allmänhet förknippade med ett antal risker. Det finns exempelvis en risk att Imsys har

betalat mer än vad som senare visar sig vara affärsmässigt, att det förvärvade bolaget visar sig vara exponerat mot risker som inte identifierats före förvärvet och/eller att det förvärvade bolaget är föremål för krav som inte kunnat förutses. Efter ett förvärv av ett bolag finns det vidare en risk att misslyckas med att integrera det förvärvade bolaget på ett önskvärt sätt, att förvärvs-, expansions- och integrationskostnader blir högre än förväntat och/eller att förväntade positiva effekter, såsom effektiviseringseffekter, uteblir eller inte uppnås i förväntad utsträckning.

Skulle några av dessa risker införlivas kan det ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och resultat till följd av bland annat ökade kostnader. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

#### Risker relaterade till konkurrenter och ny konkurrerande teknik

Bolaget är utsatt för konkurrens och kan komma att utsättas för ökad konkurrens från andra företag med verksamhet inom motsvarande område som kan producera produkter och erbjuda tjänster med bland annat liknande egenskaper och prisnivå. Flera av dessa företag kan ha större finansiella resurser än Imsys, bättre kapacitet att stå emot nedgångar på marknaden och vara skickligare på att behålla kompetent personal. Även den generella forskningen och utvecklingen inom de områden där Bolaget avser att vara aktivt kan inverka negativt på Bolagets förmåga att sälja sina produkter då andra metoder eller applikationer kan komma att visa sig mera fördelaktiga.

Ökad konkurrens kan bland annat leda till att Bolaget förlorar marknadsandelar och medföra minskad nettoomsättning. För att möta en ökad konkurrens kan Bolaget exempelvis tvingas sänka priserna och lämna mer långtgående garantier på sina produkter, vilket skulle riskera att leda till försämrade marginaler och/eller ökade kostnader för Bolaget. Konkurrenssituationen kan även kräva att Bolaget utvecklar nya produkter eller tjänster, vilket, i den mån Bolaget inte kan eller lyckas leva upp till sådana krav, kan leda till förlust av kunder eller till väsentligt ökade utvecklingskostnader.

Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det innebära en medelhög negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

#### Beroende av nyckelpersoner

Imsys framtida framgångar beror i hög grad på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget anser att Dag Helmfriid (CTO), Dávid Juhász (Expert Edge och AI mjukvara), Rolf Sundblad (konsult), Magnus Stuart (styrelseledamot) och Jonas Wærn (VD) är nyckelpersoner för Bolaget, vars kunskaper och erfarenheter Bolaget bedömer är svärersättliga. Om någon eller flera av nämnda nyckelpersoner skulle lämna Bolaget kan detta försena och/eller försvåra Bolagets fortsatta utveckling. Det finns även en risk att sådana nyckelpersoner därefter startar eller övergår till konkurrerande verksamheter och värvar kunder och/eller anställda från Bolaget. Dessutom är det avgörande för Bolagets framgång att kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas attrahera och behålla kvalificerad personal eller att detta inte kan ske på för Bolaget fördelaktiga villkor.

Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets möjlighet att fullfölja den expansionsfas som Bolaget befinner sig i, och därigenom framtida intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

#### **Samarbetsavtal**

Imsys har ingått och kan komma att ingå samarbetsavtal för vidareutveckling av Bolagets produkter och teknologi samt andra former av samarbeten. Alla samarbetsformer med utomstående parter är förenade med risken att motparten inte uppfyller sina åtaganden eller nyttjar information eller kunskap som delges inom ramen för samarbetet på sätt som faller utanför ramen för samarbetet. En motpart kan till exempel hamna i ekonomiska svårigheter som omöjliggör denna parts fortsatta åtagande och även helt andra omständigheter kan komma att inverka på förutsättningarna för fortsatt samarbete. Framtida eventuella avtal om marknadsrättigheter och licensförsäljning kan komma att utvecklas sämre än förutsett och avtal inom tillverkning och leveransavtal om insatsvaror kan komma att fungera otillfredsställande.

Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets produktutveckling, och därigenom intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

#### **Risker relaterade till leverantörer och tillverkare**

Imsys samarbetar med flera olika leverantörer och tillverkare. Det finns en risk att leverantörer kan komma att bryta avtal, inte leverera i tid eller till tillräckligt hög standard, eller höja sina priser. Bolaget har egen produktion av bland annat industrialiseringsversioner och demonstrationer av deras produkter i små mängder in-house. För volymproduktion är det taiwanesiska partners som gäller, tanken är också att flytta denna produktion till Europa (alternativt ha 2–3 certifierade och skilja produktionspartners för att maximera "secure supply". Dessa produkter består av komponenter och råvaror från flera olika leverantörer. För att kunna sälja och producera produkter är Bolaget beroende av att externa leverantörer uppfyller överenskomna villkor vad gäller exempelvis mängd, kvalitet och leveranstider. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Bolagets leveranser i sin tur försenas eller måste avbrytas, blir bristfälliga eller felaktiga. Det finns också en risk att leverantörer höjer sina priser. Att hitta nya leverantörer riskerar att vara tidsödande så väl som kostsamt. Det finns även risk för att materialpriserna kan komma att öka.

Om ovan risk skulle realiseras skulle det innebära en låg negativ påverkan på Bolagets verksamhet, omsättning och resultat till följd av en försämrad konkurrenskraft. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

#### **Finansiella risker**

##### **Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov**

Historiskt har Bolaget finansierat verksamheten genom nyemissioner och lån. 2020 genomförde Bolaget en unitemission om cirka 20 MSEK i samband med Bolagets notering på NGM Nordic SME och 2022 genomförde Bolaget en unitemission om cirka 43 MSEK. Under hösten 2021 upptog Bolaget en kreditfacilitet om cirka 25 MSEK som därefter har refinansierats (för mer information om refinansieringen se avsnittet "Legala frågor och ägarförhållanden"). Kapitalanskaffningarna har genomförts i syfte att finansiera produktutveckling och att ta Bolaget till kommersialiseringsfas. För perioden 1 maj 2022 – 30 april 2023 uppgick Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten till 3 866 TSEK.

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden. Utan beaktande av likvid från Företrädesemissionen bedöms rörelsekapitalet att räcka till juni 2023. Nettolikviden om 40,7 MSEK tillsammans med nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO4 och TO5 bedöms tillräcklig för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiavtal, och teckningsoptioner av serie TO4 och TO5 inte tecknas respektive utnyttjas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i konkurs, rekonstruktion, eller i likvidation.

Vidare finns det en risk att Bolaget inte kommer att lyckas generera substansiella och återkommande intäkter varför det finns en risk att Bolaget inte kommer att uppnå positiva resultat i framtiden. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Det finns därför risk att Bolaget i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital. Framtida kapitalanskaffningar kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som inte deltar i eventuella kommande nyemissioner. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering, eller att sådan finansiering inte kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor.

Ett misslyckande med att erhålla erforderlig finansiering vid rätt tidpunkt kan tvinga Bolaget att försena, dra ner på eller upphöra med hela eller delar av sin verksamhet, vilket i sin tur kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, utvecklingsmöjligheter och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

#### **Likviditetsrisk**

Likviditetsrisk är risken för att Bolaget vid var tidpunkt inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten och/eller att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Bolaget har under 2023 varit föremål för flera ansökningar om betalningsförelägganden, varav ett har resulterat i ett utslag från Kronofogdemyndigheten. Imsys hade per den 30 april 2023 likvida medel om cirka 439 TSEK. För det fall Bolaget inte kan möta sina betalningsåtaganden finns det en risk att någon av Bolagets borgenärer vidtar åtgärder för att försätta Bolaget i konkurs och/eller att Bolaget anses bryta mot villkoren i avtal ingångna av Bolaget, med följd att de kan sägas upp. En långsiktigt hållbar kapitalstruktur och fortsatt likviditet är en förutsättning för att Bolaget ska kunna fortsätta sin verksamhet och fullfölja sina förpliktelser, på såväl kort som lång sikt.

Ett framtida ohanterbart rörelsekapitalunderskott skulle således kunna ha en hög negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning och kunna leda till att Bolaget kan komma att avveckla sin verksamhet, inleda företagsrekonstruktion eller försättas i konkurs. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.



## Legala och regulatoriska risker

### Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd

Bolagets konkurrenskraft och värdet av Bolagets tillgångar är bland annat beroende av Bolagets förmåga att erhålla, upprätthålla och försvara sina immateriella rättigheter, såsom patent och varumärkesskydd. Det finns inte någon garanti för att Bolagets patentansökningar resulterar i godkända patent eller att godkända patent kan upprätthållas. Det kommersiella värdet av registrerade patent kan inte heller garanteras. Även om Bolaget erhåller tillfredsställande patentskydd är upprätthållandet av skyddet förenat med kostnader, inte minst vid eventuellt intrång i rättigheterna från tredje part. Därtill innefattar patent och varumärkesskydd ibland komplicerade rättsliga frågor, vilket kan medföra kostnader för till exempel rådgivning. Ett registrerat patents livstid är dessutom begränsat, vilket medför dels att värdet på en uppfinning kan sjunka efter att registreringen löpt ut, dels risk för att Bolagets produkt(er) kopieras av tredje part efter det att patenttiden har löpt ut. Per dagen för Prospektet har Bolaget fyra patentfamiljer.

Det föreligger vidare risk för att Bolagets anställnings-, konsult- och leverantörsavtal samt avtal med övriga samarbetspartners eller andra parter är bristfälliga med hänsyn till allokering av immateriella rättigheter och sekretessåtaganden. Det finns även risk att Bolagets bedömningar av möjligheterna till och behoven av ytterligare immaterialrättsligt skydd är bristfälliga. Andra bolag inom sektorn kan också tänkas ha immateriella rättigheter på vilka Bolagets verksamhet skulle kunna anses göra intrång. Försvar av Bolagets rättigheter eller ersättning till tredje part för intrång i och/eller användning av tredje parts immateriella rättigheter kan innebära minskade intäkter eller ökade kostnader till dess att överträdelsen beivrats, licensavgifter betalats eller tillåtelse erhållits att nyttja tredje parts immateriella rättigheter.

Bolaget är även beroende av skyddet för företagshemligheter och know-how som inte omfattas av patent eller annat immaterialrättsligt skydd, inklusive information om uppfinningar som ännu inte har patenterats. Även om Bolagets nyckelpersoner och samarbetspartners vanligtvis omfattas av sekretessåtaganden enligt avtal finns risk att företagshemligheter och know-how sprids eller används på sätt som kan skada Bolaget.

Om Bolaget inte lyckas erhålla, upprätthålla och försvara för verksamheten relevant immaterialrättsligt skydd, om Bolagets produkter kopieras efter att patenttiden löpt ut, om Bolaget skulle bli inblandat i rättsliga processer eller om Bolagets företagshemligheter sprids på ett obehörigt sätt kan det ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat på grund av exempelvis rättsliga kostnader och/eller försämrade konkurrenskraft, med reducerade eller uteblivna intäkter som följd. Bolaget bedömer att sannolikheten att någon av ovan nämnda risker förverkligas är medelhög.

### Behandling av känsliga uppgifter och personuppgifter

Bolaget behandlar personuppgifter och annan känslig data om till exempel anställda, konsulter och kunder och omfattas således av lagar, regler och föreskrifter om dataskydd, inklusive Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 ("GDPR"). I det fall Bolaget inte efterlever tillämpliga lagar, regler och föreskrifter om dataskydd, exempelvis genom att behandla personuppgifter utan laglig grund, kan det medföra negativa konsekvenser för Bolaget. Bolaget kan då bli föremål för negativ publicitet, åläggas sanktionsavgifter eller föreläggas av myndigheter att åtgärda brister. Bolaget kan även bli skadeståndsskyldigt i förhållande till berörda personer.

Underlåtenhet att efterleva GDPR kan resultera i administrativa avgifter upp till det högsta av 20 MEUR eller 4,0 procent av Bolagets totala årliga omsättning.

Bristande efterlevnad av tillämpliga lagar, regler och föreskrifter om dataskydd på de marknader där Bolaget är verksam kan ha en negativ inverkan på Bolagets anseende och resultat. Bolaget måste därtill säkerställa att det har ett tillförlitligt IT-system för att skydda personuppgifter som behandlas. Störningar i Bolagets IT-system kan leda till att personuppgifter inte skyddas i tillräcklig utsträckning och i förlängningen till att obehöriga får åtkomst till sådan information. Störningar i Bolagets IT-system varigenom obehöriga kan få åtkomst till information kan utgöra bland annat en personuppgiftsincident, vilket kan resultera i administrativa avgifter och skadeståndsanspråk från individer.

Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det innebära en medelhög negativ påverkan på Bolagets resultat på grund av ökade kostnader. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är låg.

## Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen

### Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan lmsys komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Vidare kan hela eller delar av det lån som Bolaget har upptagit från Formue Nord Markedsneutral A/S komma att kvittas mot nyemitterade aktier i Bolaget (för mer information om lånet, se avsnittet "Legala frågor och ägarförhållanden"). Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner, eller om hela eller delar av lånet från Formue Nord Markedsneutral A/S kvittas mot aktier i Bolaget genom en riktad nyemission, kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan även få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.

Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierrelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är medelhög.

### Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 30,7 MSEK, motsvarande cirka 65,5 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgarantier, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser och åtaganden inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets aktiekurs och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets

genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i medelhög omfattning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt i medelhög omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

### Handel i aktier, uniträtter och BTU

Uniträtter och BTU i Bolaget kommer att handlas på NGM Nordic SME under perioden 13 juni 2023 till dess att omvandling av BTU till aktier respektive teckningsoptioner sker. Handeln i aktien har från tid till annan varit föremål för begränsad handel med låg daglig omsättning. Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv handel i Bolagets uniträtter eller BTU under perioden som sådana värdepapper handlas med, och därmed att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgängligt under den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. En begränsad eller ingen likviditet kan medföra risk för att enskilda investerare avyttrar sina uniträtter

och BTU. Det finns vidare en risk för att begränsad handel i uniträtter och/eller BTU skulle förstärka fluktuationer i marknadspriset för dessa och att prisbilden för dessa instrument därmed skulle kunna bli inkorrekt eller missvisande. Om en aktiv handel utvecklas kommer priser på uniträtter och BTU att bland annat bero på kursutvecklingen av Imsys aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för Imsys aktie. Det finns också risk att aktiekursen för Bolagets aktie sjunker, vilket medför att det pris som kan erhållas för uniträtter och/eller BTU också sjunker.

Bolaget bedömer för närvarande att riskerna ovan tillsammans avseende handel i aktier, uniträtter och BTU samt dess likviditet har hög sannolikhet att inträffa mot bakgrund av Bolagets storlek och likviditet i Bolagets aktier, och i det fall att en eller flera av dessa risker inträffar, kan det ha negativ värdemässig inverkan för ägaren av aktien.



# Villkor för värdepapperen

## Allmänt

Imsys är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Imsys aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

## Central värdepappersförvaltning

Imsys är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

## Företrädesemissionen

Den 28 april 2023 beslutade styrelsen i Bolaget, villkorat efterföljande godkännande från extra bolagsstämma den 1 juni 2023 att genomföra Företrädesemissionen.

Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av aktier (ISIN-kod SE0011643410) samt teckningsoptioner av serie TO4 (ISIN-kod SE0020357531) och serie TO5 (ISIN-kod SE0020357549). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO4 i Imsys AB" samt "Villkor för teckningsoptioner av serie TO5 i Imsys AB" som återfinns på Bolagets hemsida, [www.imsys.ai](http://www.imsys.ai). Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 28, 2023.

## Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättigheter kräver beslut av bolagsstämma. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet. Det finns, utöver de teckningsoptioner som ges ut i samband med Företrädesemissionen, inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget.

## Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagsstämma ska dels vara införda i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

## Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nå kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt.

Imsys har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Imsys befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

## Emissionsbemyndigande

Vid årsstämman den 20 oktober 2022 beslutades att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner och/eller andra finansiella instrument i enlighet med det fullständiga förslaget i kallelsen till årsstämman. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller eljest förenas med villkor.

## Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämbra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet

motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Imsys aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Imsys aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

### Skatterelaterade frågor

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från teckningsoptioner och aktier.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsoptioner och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.



# Villkor för Erbjudandet

## Erbjudandet

Den 28 april 2023 beslutade styrelsen i Bolaget, villkorat efterföljande godkännande från extra bolagsstämma den 1 juni 2023 att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 1,25 SEK per unit. Även allmänheten kan teckna aktier utan företrädesrätt i Erbjudandet. Varje unit består av tjugofem nyemitterade aktier och trettio vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO4 samt trettio vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO5. Varje teckningsoption av serie TO4 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 14 augusti 2023 till och med den 28 augusti 2023. Varje teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 10 januari 2024 till och med den 24 januari 2024.

## Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 938 828 525 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 46,9 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 1 126 594 230 teckningsoptioner av serie TO4 och högst 1 126 594 230 teckningsoptioner av serie TO5. Teckningsoptioner av serie TO4 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt 67,6 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs. Teckningsoptionerna av serie TO5 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt cirka 67,6 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av båda serier teckningsoptioner TO4 och TO5 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 182,1 MSEK före emissionskostnader.

## Teckningskurs

Teckningskursen för varje unit är 1,25 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,05 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

## Aktiekapital och antal aktier

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 13 143 599,35 SEK, från 525 743,97 SEK till 13 669 343,32 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 938 828 525, från 37 553 141 till 976 381 666 aktier. Om samtliga utgivna teckningsoptioner av serie TO4 nyttjas till aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 15 772 319,22 SEK, från 13 669 343,32 SEK till 29 441 662,54 SEK, och antalet aktier kan komma att öka med högst 1 126 594 230, från 976 381 666 till 2 102 975 896 aktier. Om samtliga utgivna teckningsoptioner av serie TO5 nyttjas till aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 15 772 319,22 SEK, från 29 441 662,54 SEK till 45 213 981,76 SEK, och antalet aktier kan komma att öka med högst 1 126 594 230, från 2 102 975 896 till 3 229 570 126 aktier.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 9 juni 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 7 juni 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 8 juni 2023.

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 9 juni 2023 är registrerad

som aktieägare i Imsys äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit i Imsys till en teckningskurs om 1,25 SEK per unit. Varje unit består av tjugofem (25) nyemitterade aktier, trettio (30) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO4 och trettio (30) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO5.

## Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälningsedel för teckning utan stöd av uniträtter". Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 13 juni 2023 till och med den 27 juni 2023.

## Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 13 juni 2023 till och med den 27 juni 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 27 juni 2023 eller säljas senast den 21 juni 2023. Styrelsen för Imsys äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

## Teckningsoptioner av serie TO4

Varje teckningsoption av serie TO4 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 28 juli 2023 till den 10 augusti 2023, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,06 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 14 augusti 2023 till och med den 28 augusti 2023. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO4 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, [www.imsys.ai](http://www.imsys.ai).

## Teckningsoptioner av serie TO5

Varje teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 21 december 2023 till den 8 januari 2024, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,06 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 10 januari 2024 till och med den 24 januari 2024. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO5 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, [www.imsys.ai](http://www.imsys.ai).

## Handel med uniträtter

Handel med uniträtter avses att äga rum på NGM Nordic SME under perioden från och med den 13 juni 2023 till och med den 21 juni 2023. ISIN-kod för uniträtterna är SE0020357630. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och

försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

### Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 21 juni 2023 eller utnyttjats för teckning av units senast den 27 juni 2023, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 27 juni 2023 eller säljas senast den 21 juni 2023.

### Utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 938 828 525 aktier, från 37 553 141 aktier till högst 976 381 666, motsvarande en utspädning om cirka 96,2 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 1 126 594 230 teckningsoptioner av serie TO4 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 1 126 594 230 aktier, från 976 381 666 till 2 102 975 896 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 53,6 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 1 126 594 230 teckningsoptioner av serie TO5 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 1 126 594 230 aktier, från 2 102 975 896 till 3 229 570 126 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 34,9 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO4 och TO5 kan innebära en total utspädning om cirka 98,8 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade aktierna tillsammans med fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO4 och TO5, medföra en utspädning om cirka 12,4 procent efter genomförandet av Företrädesemissionen. Aktieägare kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO4 och TO5 samt fullt nyttjande av garantiersättning i form av units kan innebära en total utspädning om cirka 98,9 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 9 juni 2023 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägarers VP-konto kommer inte att skickas ut.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### Teckning med stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 13 juni 2023 till och med den 27 juni 2023. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

#### 1. Inbetalningsavi

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

#### 2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per e-post och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 27 juni 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB

Ärende: Imsys AB

E-post: [emissioner@mangold.se](mailto:emissioner@mangold.se)

Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95

Hemsida: [www.mangold.se](http://www.mangold.se)

### Teckning av units utan stöd av företrädesrätt (intresseanmälan)

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 13 juni 2023 till och med den 27 juni 2023. Styrelsen i Imsys förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 27 juni 2023. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, [www.mangold.se](http://www.mangold.se). Anmälningssedeln kan även laddas ned från Imsys hemsida, [www.imsys.ai](http://www.imsys.ai).

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 27 juni 2023. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt

innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på emission.mangold.se och följ instruktionerna. Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold 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. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Observera att anmälan om teckning är bindande.

### Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

1. i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units.
2. i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av.
3. i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

### Besked om tilldelning av units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i Imsys äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

### Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

### Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner utanför Sverige

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya aktier och teckningsoptioner vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydkorea eller Sydafrika inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

### Betalda och tecknade units ("BTU")

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 inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

### Handel med BTU

Handel med BTU beräknas att ske på NGM Nordic SME, från och med den 13 juni 2023 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 28, 2023. ISIN-koden för BTU är SE0020357648.

### Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Omkring den 30 juni 2023 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

### Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 28, 2023, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

### Handel i aktien

Aktierna i Imsys handlas på NGM Nordic SME. Aktierna handlas under kortnamnet IMSYS och har ISIN-kod SE0011643410. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 29, 2023.

## Handel i teckningsoptionerna av serie TO4 och TO5

Styrelsen i Imsys avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO4 och TO5 tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 29, 2023. ISIN-koden för teckningsoptionerna är av serie TO4 är SE0020357531. ISIN-koden för teckningsoptionerna är av serie TO5 är SE0020357549.

## Rätt till utdelning på de nya aktierna

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.

## Teckning till ISK, kapitalförsäkring eller IPS

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktierna innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringsparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade.

## Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 20,6 MSEK, motsvarande cirka 43,9 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 10,1 MSEK, motsvarande cirka 21,6

procent av Erbjudandet. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 65,5 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 65,5 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår med 15 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar cirka 1,5 MSEK eller 20 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade units, vilket motsvarar 138 013 854 antal aktier vid fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO4 och TO5. Om emissionsgaranterna väljer att få garantiersättning i units kommer styrelsen att besluta om nyemission av aktier och teckningsoptioner med stöd av bemyndigande från årsstämman den 20 oktober 2022. Teckningskursen för eventuella units som emitteras till emissionsgaranter ska motsvara 85,0 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen (VWAP) för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under teckningsperioden i Nyemissionen, dock lägst teckningskursen i Nyemissionen. För teckningsförbindelserna utgår ingen ersättning. Garantiavtalen är ingångna per den 28 april 2023. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller dylikt, varför det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt "Riskfaktorer" och specifikt "Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden" för ytterligare information.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

## Teckningsförbindelser

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Brewitz Technologies AB	Sicklingsvägen 7, 122 49 Enskede, Sverige	9 367 130,00	20,0%
Mangold Fondkommission AB	Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm, Sverige	4 218 238,75	9,0%
Formue Nord Markedsneutral A/S	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark	2 683 683,75	5,7%
Henry Stenson*		688 918,75	1,5%
TESHCO AB	Oxenstiernsgatan 25, 115 27 Stockholm, Sverige	639 366,25	1,4%
Mattias Backen*		569 337,50	1,2%
Magnus Hedlund*		535 367,50	1,1%
Samosa Consulting AB	Soluddsvägen 1b, 184 97 Ljusterö, Sverige	494 565,00	1,1%
Magnus Stuart*		400 000,00	0,9%
Stefan Mårtensson*		250 000,00	0,5%
Anders Malmquist*		205 531,25	0,4%
Jakob Stuart*		205 531,25	0,4%
Birgitta Engqvist*		189 778,75	0,4%
Roland Engqvist*		94 890,00	0,2%
Frida Stuart*		27 707,50	0,1%
Daniel Olofsson*		20 496,25	0,04%
<b>Totalt</b>		<b>20 590 542,50</b>	<b>43,9%</b>



**Garantiåtaganden**

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Formue Nord Markedsneutral A/S	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark	5 241 316,25	11,2%
Mangold Fondkommission AB	Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm, Sverige	2 191 316,25	4,6%
Tuvedalen Limited	Agiou Leontiou Milis & Papas Block D Flat 14, Cy-7560 Pervoila Larnakas	750 000,00	1,6%
Bernhard von der Osten-Sacken*		500 000,00	1,1%
Lukas Boyaci*		500 000,00	1,1%
Pronator Invest AB	Rådmanngatan 71, 113 60 Stockholm, Sverige	500 000,00	1,1%
Andreas Bonnier*		300 000,00	0,6%
Maida Vale Capital AB	Färögatan 33, 164 51 Kista, Sverige	200 000,00	0,4%
<b>Totalt</b>		<b>10 148 077,50</b>	<b>21,6%</b>

\* Fysiska personer som ingått avtal om teckningsförbindelse eller garantiåtagande kan nås genom Bolaget.

**Lock-up-åtaganden**

Aktieägarna Anders Gradén, Christian Blixt och Stefan Mårtensson samt följande medlemmar ur styrelse och ledningsgruppen, Henry Sténson (Styrelseordförande) och Magnus Stuart (Styrelseledamot), har gentemot Mangold åtagit sig att inte överlåta, pantsätta eller på annat sätt avvyttra befintliga aktier i Bolaget eller aktier och teckningsoptioner erhållna genom Företrädesemissionen i Bolaget ("Lock-up-åtagandet"). Lock-up-åtagandet gäller till och med den 13 juni 2023. Totalt omfattas cirka 11,3 procent av aktierna i Bolaget per dagen för Prospektet av Lock-up-åtagandet.

Undantag från lock-up får göras för aktier som utlånas till Mangold för att Mangold exempelvis ska kunna agera likviditetsgarant. Vidare får undantag från lock-up göras enligt villkoren i (och som en accept av) ett offentligt uppköpserbjudande enligt Takeover-reglerna. Om det föreligger synnerliga skäl får Mangold medge ytterligare undantag. Vid beslut om att lämna sådant skriftligt godkännande görs en bedömning i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl, som exempelvis för att förhindra konkurs eller för att följa svensk och utländsk lag.

**Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av uniträtter**

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna units i Bolaget utan stöd av uniträtter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte

tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av units utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.

**Övrig information**

Styrelsen för Imsys har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

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. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

# Styrelse och ledande befattningshavare

## Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ordinarie styrelseledamöter och högst två styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fem ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman den 20 oktober 2022, för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Vidare utsågs Per Ekman och Bengt Edlund till styrelseledamöter på extra bolagsstämma den 5 april 2023.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Henry Sténson	Styrelseordförande	1955	2021	440 908
Jonas Wærn	Styrelseledamot	1972	2022	0
Magnus Stuart	Styrelseledamot	1954	2021	1 604 609
Per Ekman	Styrelseledamot	1954	2023	14 691
Bengt Edlund	Styrelseledamot	1958	2023	0

\*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 31 mars 2023.



### Henry Sténson

Född 1955. Styrelseordförande sedan 2021.

Henry har en bred lednings- och styrelseerfarenhet från större och mindre företag. Henry har även en omfattande erfarenhet från ledning av strategisk kommunikation och hållbarhet från flera ledande svenska industriföretag. Några exempel är AB Volvo, där Henry hade rollen som EVP Group Communications & Sustainability, samt Telefonaktiebolaget LM Ericsson, där Henry arbetade som SVP Grupp Kommunikation.

Utbildning: Officersexamen, Försvarshögskolan i Karlberg.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Imaginecare AB, Henry Sténson AB och Triboron International AB.

Innehav i Imsys: 440 908 aktier.



### Jonas Wærn

Född 1972. Styrelseledamot sedan 2022.

Jonas har mer än 20 års erfarenhet inom teknik- och halvledarindustrin med fokus på internationell B2B-försäljning. Han har erfarenhet från att bygga säljorganisationer och leda team för att driva efterfrågan på produktportföljer över hela världen. Han har haft seniora säljroller på bland annat Texas Instruments, Linear Technology (nu ADI) och Referanza. Hans tidigare roll var Vice President för HMI Solutions, och senare EMEA Sales på Neonode Inc.

Utbildning: Masterexamen i marknadsföring och management från École Supérieure des Sciences Économiques et Commerciales (ESSEC) och masterexamen i nationalekonomi från Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot Certidoo AB.

Innehav i Imsys: 0 aktier.



**Magnus Stuart**

Född 1954. Styrelseledamot sedan 2021.

Magnus har en bakgrund inom internationell industriverksamhet och som konsult. Magnus har en lång och bred erfarenhet från ledning av publika och privata utvecklingsbolag inom techsektorn.

Utbildning: Bergsingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan och Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Innehav i Imsys: 1 604 609 aktier.



**Per Ekman**

Född 1954. Styrelseledamot sedan 2023.

Per har under 40 år arbetat i media- och kommunikationsbranschen varav 30 år som chef inom privat, statlig och egen konsultverksamhet i Sverige och utomlands. Per har mångårig erfarenhet av kommunikativt utvecklingsarbete och att driva förändringsprocesser. Han har suttit i redaktionsledningarna på Dagens Nyheter och Svenska Dagbladet, i TV 4:s programledning samt som kommunikationsdirektör ingått i Kriminalvårdens ledningsgrupp. Sedan 2019 är Ekman verksam som konsult med fokus på varumärke, webbutveckling och kommunikationsstrategi.

Utbildning: Filosofie kandidatexamen Linköpings universitet samt studier vid Journalisthögskolan, Stockholm.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande Ekman Victorin Media AB.

Innehav i Imsys: 14 691 aktier.



**Bengt Edlund**

Född 1958. Styrelseledamot sedan 2023.

Bengt har lång erfarenhet av försäljning, marknadsföring och affärsutveckling av elektroniska system på global basis. Under sina 40 år i halvledar- och HMI-industrin (Human Machine Interface, dvs människa-maskingränssnitt) har han innehaft ledande befattningar i stora USA-baserade företag och genomfört affärer i storleksordningen 400 - 1 000 MSEK som verkställande direktör. Bengt har startup-erfarenhet inom området för halvledare, PV-växelriktare och inom medicinteknik. Bengts senaste uppdrag var hos Neonode där han under sju år ansvarade för direkt- och distributionsförsäljning, produktledning och affärsutveckling till globala kunder som HP, Samsung, Epson och Amazon.

Övriga pågående uppdrag:

Innehav i Imsys: 0 aktier.

**Ledande befattningshavare**

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav
Jonas Wærn	VD	1972	2022	0
Dag Helmfrid	CTO	1959	2019	0
Dávid Juhász	Expert Edge och AI	1988	201	100 000

\*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 31 mars 2023.

**Jonas Wærn**

För mer information se ovan.

**Dag Helmfrid**

Född 1959. CTO sedan 2022.

Dag har mer än 30 års erfarenhet av ledande befattningar från teknikutvecklingen för telekommunikation. Dag har under 25 år arbetat med ledning och utveckling av teknik för system, program, produkter samt med strategisk analys för Ericsson huvudsakligen inom mobil telekommunikation. Dag har även erfarenheter som konsult inom ledning av teknikutveckling.

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Innehav i Imsys: 0 aktier.

**Dávid Juhász**

Född 1988. Expert Edge och AI mjukvara sedan 2022.

David har arbetat för Imsys sedan 2013 och tillträdde rollen som Expert Edge och AI mjukvara under 2022. David har tidigare varit anställd som forskare vid EIT ICT Labs CLC, Budapest. David är internationellt erkänd inom mjukvaruutveckling, särskilt inom fast programvara och arbetar sedan år 2016 på en doktorsavhandling inom Electrical Engineering vid Technische Universität i Wien.

Utbildning: Master i datavetenskap från Eötvös Loránd University.

Innehav i Imsys: 100 000 aktier.

### Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Johanneslundsvägen 3, 194 61 Upplands Väsby.

### Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 20 oktober 2022 beslutades att arvode skulle utgå med 75 000 SEK till styrelseordföranden samt med 50 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter. Inget arvode till styrelseledamöter har emellertid utbetalats för räkenskapsåret 2022/2023. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2022/2023. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner och förmåner eller liknande efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

### Ersättningar under 2022/2023

(SEK)	Styrelse	Lön	Rörlig ersättning	Pension	Förmåner eller liknande	Summa
<b>Styrelsen<sup>1</sup></b>						
Henry Sténson	0	0	0	0	0	0
Magnus Stuart	0	0	0	0	0	0
Stefan Mårtensson	0	0	0	0	0	0
<b>Ledande befattningshavare</b>						
Jonas Wærn, VD	0	860 000	0	340 000	0	1 200 000
Dag Helmfrid, CTO	0	885 000	0	84 000	0	969 000
David Juhasz, Expert Edge och AI mjukvara	0	679 345	0	178 106	0	857 451
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>2 424 345</b>	<b>0</b>	<b>602 106</b>	<b>0</b>	<b>3 026 451</b>

<sup>1</sup>Arvodet till styrelsen är beslutade men ej utbetalda.



**Avstämning alternativa nyckeltal**

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totala summor inkluderade i Bolagets reviderade finansiella

rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 30 april 2021 och 2022 samt för den ej reviderade bokslutskommunikén för perioden 1 maj 2023 till 30 april 2023, vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

TSEK (om inget annat anges)	2022-05-01 2023-04-30 (12 månader)	2021-05-01 2022-04-30 (12 månader)	2020-05-01 2021-04-30 (12 månader)
Nettoomsättning	670	355	1 095
Aktiverat arbete för egen räkning	20 787	18 717	7 969
Övriga rörelseintäkter	734	670	326
- handelsvaror	-1 658	-1 111	-716
- övriga externa kostnader	-16 937	-12 549	-5 679
- personalkostnader	-10 232	-8 475	-5 983
- av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 334	-4 712	-3 260
- övriga rörelsekostnader	-47	-35	-75
<b>= Rörelseresultat</b>	<b>-11 016</b>	<b>-7 140</b>	<b>-6 323</b>

TSEK (om inget annat anges)	2022-05-01 2023-04-30 (12 månader)	2021-05-01 2022-04-30 (12 månader)	2020-05-01 2021-04-30 (12 månader)
Eget kapital vid periodens slut	21 477	7 299	16 398
/ Balansomslutning	49 894	38 456	21 946
<b>= Soliditet, %</b>	<b>43,05</b>	<b>18,98</b>	<b>74,72</b>

TSEK (om inget annat anges)	2022-05-01 2023-04-30 (12 månader)	2021-05-01 2022-04-30 (12 månader)	2020-05-01 2021-04-30 (12 månader)
Periodens resultat	-11 540	-9 099	-7 874
/ genomsnittligt antal aktier, st	15 464 029	15 464 029	13 941 280
<b>= Resultat per aktie, SEK</b>	<b>-0,75</b>	<b>-0,66</b>	<b>-0,62</b>

### Definitioner av alternativa nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definieras enligt Bolagets redovisningsprinciper. Bolaget använder

alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierat enligt K3, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna.

Nyckeltal	Definition	Användning
Nettoomsättning	Summan av intäkter från sålda varor och tjänster	Nettoomsättning visar hur mycket pengar Bolaget genererat under en viss tidsperiod
Rörelseresultat	Summa intäkter minus rörelsekostnader	Rörelseresultat är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt
Periodens resultat	Resultat efter finansiella poster och skatt	Används för att ge investeraren förståelse för hur Bolaget har presterat i helhet och dess lönsamhet
Finansiella kostnader	Motsvarar räntekostnader	Visar kostnaden för Bolagets finansiella tillgångar
Investeringar	Motsvarar belopp aktiverade för eget arbete bestående av utvecklingskostnader	Visar investeringar som gjorts för att utveckla och producera Bolagets produkter
Soliditet	Eget kapital vid årets slut dividerat med balansomslutningen	Soliditet används för att ge investerare en bild av om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittliga antalet aktier under räkenskapsperioden	Resultat per aktie används för att ge investerare en bild av den historiska intjäningsförmågan genom att visa hur stort resultatet är per aktie
Antal aktier genomsnitt under perioden	Det genomsnittliga antalet aktier under perioden	Visar antalet utestående aktier i Bolaget
Antal aktier vid periodens utgång	Antalet aktier vid periodens slut	Visar hur antalet utestående aktier i Bolaget utvecklas

### Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Imsys är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad de kommande åren. Däremot när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.

### Betydande förändringar sedan den 30 april 2023

Det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 april 2023.

### Uppllysning av särskild betydelse i Bolagets årsredovisning 2021/2022

Bolaget har i revisionsberättelsen för årsredovisningen 2021/2022 erhållit nedan uppllysning av särskild betydelse från sin revisor för att upplysa om väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende Bolagets finansiella ställning.

*Utan att det påverkar mina uttalanden ovan vill jag fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen och not 1 i årsredovisningen av vilka framgår att bolaget är beroende av extern finansiering för den långsiktiga driften. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns i not 1, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.*



# Legala frågor och ägarförhållanden

## Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 30 april 2023 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 2 766 853,14 SEK, fördelat på 27 668 526 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om cirka 0,10 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning per balansdagen den 30 april 2023 får aktiekapitalet inte understiga 2 600 000 SEK och inte överstiga 10 400 000 SEK, fördelat på inte färre än 26 000 000 aktier och inte fler än 104 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet utestående aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 15 464 029 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 27 668 526 aktier.

Vid extra bolagsstämma i Imsys den 1 juni 2023 beslutade aktieägarna, som ett led i Företrädesemissionen, att minska aktiekapitalet för att sänka kvotvärdet på Bolagets aktier. Bolagets aktiekapital minskar med 3 229 570,856 SEK från 3 755 314,832 SEK till 525 743,974 SEK. Ändamålet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital. Minskningen ska ske utan indragning av aktier varvid kvotvärdet ändras från cirka 0,10 SEK till 0,014 SEK. Minskningen är villkorad av att det genomförs en ökning av aktiekapitalet, varigenom aktiekapitalet återställs, dvs. till ett belopp minst motsvarande minskningen. Återställandet av aktiekapitalet sker genom Företrädesemissionen.

## Teckningsoptioner, konvertibler och aktierelaterade incitamentsprogram

Per dagen för detta Prospekt har Bolaget inga utestående konvertibla skuldebrev, teckningsoptioner eller andra aktierelaterade värdepapper som, om de utnyttjas, skulle innebära en utspädningseffekt för Bolagets aktieägare.

## Ägarförhållanden

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Imsys har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget ägs eller kontrolleras således inte direkt eller indirekt av någon enskild part. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde.

Ägarförhållanden per den 31 mars 2023 med därefter kända förändringar

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Brewitz Technologies AB	7 497 385	20,0
Mangold Fondkommission AB	3 374 591	9,0
Wsn Institute Sweden AB	2 981 700	7,9
Formue Nord Markedsneutral AB	2 146 947	5,7
Övriga aktieägare	21 552 518	57,4
<b>Totalt</b>	<b>37 553 141</b>	<b>100%</b>

## Väsentliga avtal

Utöver vad som anges nedan har Imsys, med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den normala affärsverksamheten, inte ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

### Avtal om förvärv av ForensIQ One

Den 28 april 2023 ingick Imsys avtal om förvärv av samtliga aktier i ForensIQ One AB. Tillträde genomfördes den 1 juni 2023. Köpeskillingen uppgick till cirka 25,2 MSEK, varav cirka 12,9 MSEK har erlagts genom 9 884 615 nyemitterade aktier i Imsys till en teckningskurs om 1,30 SEK per aktie och resterande del ska erläggas genom 9 879 761 units i Företrädesemissionen. Nyemissionen av aktierna beslutades av extra bolagsstämma i Imsys den 1 juni 2023 och betalning för aktierna erlades genom kvittning av cirka 12,9 MSEK av säljarnas fordringar på Imsys med anledning av förvärvet. Betalning för tecknade units i Företrädesemissionen ska ske genom kvittning av resterande del av säljarnas fordringar på Bolaget med anledning av förvärvet.

### Låneavtal ingånget med Formue Nord Markedsneutral A/S

Bolaget upptog 7 september 2021 en kreditfacilitet från Formue Nord Markedsneutral A/S ("Långgivaren") om 25 MSEK. Den 9 juni 2022 refinansierades 21,5 MSEK av lånet genom ett omförhandlat låneavtal, medan totalt 6 MSEK återbetalades, varav 3,5 MSEK avsåg amortering och 2,5 MSEK avsåg upplupen ränta. Den 28 april 2023 refinansierades hela lånebeloppet inklusive upplupen ränta, totalt 25,3 MSEK, genom ett låneavtal ingånget mellan Bolaget och Långgivaren. Lånebeloppet enligt det nya lånet uppgår till 26,5 MSEK, vilket innefattar det befintliga lånebeloppet inklusive upplupen ränta, plus en uppläggningsavgift. Det nya lånet upptogs till marknadsmässiga villkor med en sammansatt ränta om 1,5 procent per påbörjad 30-dagarsperiod och löper till den 30 juni 2024.

Återbetalning av lånet ska enligt avtalet ske enligt följande: av nettolikvid som tillförs Bolaget genom Företrädesemissionen utöver teckningsförbindelserna och garantiåtagandena ska femtio (50) procent användas för återbetalning av lånet. Det vill säga, likvid som inkommer utöver 65,5 procent av maximal emissionslikvid ska till hälften användas för återbetalning av lånet. Därutöver ska samtlig nettolikvid utöver 8 MSEK som Bolaget erhåller vid utnyttjande av respektive serie av teckningsoptionerna av serie TO4 och TO5, användas för återbetalning av lånet.

Långgivaren ska enligt avtalet ha rätt att betala för units tecknade i Företrädesemissionen motsvarande maximalt 1,5 MSEK genom kvittning av fordran på Bolaget upp till 65,5

procent av maximal emissionslikvid. Enligt avtalet har även Långgivaren rätt att betala för units som tecknas av Långgivaren i Företrädesemissionen utöver 65,5 procent av maximal emissionslikvid genom kvittning av fordran på Bolaget.

Vidare ska Långgivaren enligt avtalet, vid utnyttjande av eventuella teckningsoptioner av serie TO4 och TO5 som innehåser av Långgivaren, ha rätt att betala för de nya aktierna genom kvittning av fordran på Bolaget enligt lånet.

Om någon eller båda av teckningsoptionsserierna TO4 och TO5 inte nyttjas till fullo ska Långgivaren även ha rätt att kvitta en del av fordran på Bolaget enligt lånet i en riktad nyemission i Bolaget efter utgången av respektive utnyttjandeperiod. Teckningskursen i en sådan nyemission ska motsvara teckningskursen per aktie i respektive teckningsoptionsserie och påkallas inom fem arbetsdagar från och med att utfallet av respektive serie teckningsoptioner offentliggörs. Det maximala emissionsbeloppet för en sådan nyemission ska motsvara teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna multiplicerat med antalet teckningsoptioner som inte har utnyttjats.

Om lånet inte återbetalats senast den 30 juni 2023 har Långgivaren rätt att kvitta lånet mot aktier i en eller flera riktade nyemissioner i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 90 procent av den lägsta dagliga volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie under en period om 15 dagar innan begäran om riktad nyemission för kvittning inkommer från Långgivaren. Emissionsvolymen i en sådan riktad nyemission ska uppgå till minst 2 MSEK. Om långgivaren genom sådan kvittning skulle uppnå ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget uppstår budplikt. Bolaget har inte ställt ut säkerhet för lånet.

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas och Långgivaren den 1 juli 2023 begär att återstående del av lånet kvittas mot aktier i Bolaget genom en riktad nyemission kommer, vid antagande om att teckningskursen per aktie motsvarar teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen, högst 354 994 619 aktier att emitteras. Detta innebär en utspädningseffekt om högst 26,7 procent, baserat på antalet aktier i Bolaget givet fulltecknad Företrädesemission jämfört med antalet aktier i Bolaget efter sådan riktad nyemission.

Om lånet inte återbetalats senast den 30 juni 2024 har Långgivaren rätt att kräva kontant betalning för oreglerad del inklusive ränta.

### **Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**

Imsys har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna omedelbart före datumet för Prospektet och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

### **Intressen och intressekonflikter**

Som framgår av avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare” ovan har ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Imsys genom innehav av aktier i Imsys. Styrelseledamöter och ledande befattningshavare är styrelseledamöter och funktionärer i andra bolag samt har aktieinnehav i andra bolag, och för det fall något sådant bolag ingår affärsförbindelser med Imsys kan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare ha en intressekonflikt, vilket hanteras genom att den berörda personen inte är involverad i hanteringen å Imsys vägnar. Per dagen för Prospektet bedömer Bolaget att inget av styrelseledamöternas och/eller de ledande befattningshavarnas aktieinnehav i andra bolag utgör eller potentiellt skulle kunna utgöra en intressekonflikt.

Utöver vad som framgår ovan är Bolaget inte medvetet om några intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av arrangemang eller överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

### **Avtal och transaktioner med närstående**

Det har inte skett några transaktioner med närstående sedan den 1 maj 2020 fram till dagen för Prospektet som enskilt eller tillsammans bedöms vara väsentliga för Imsys.

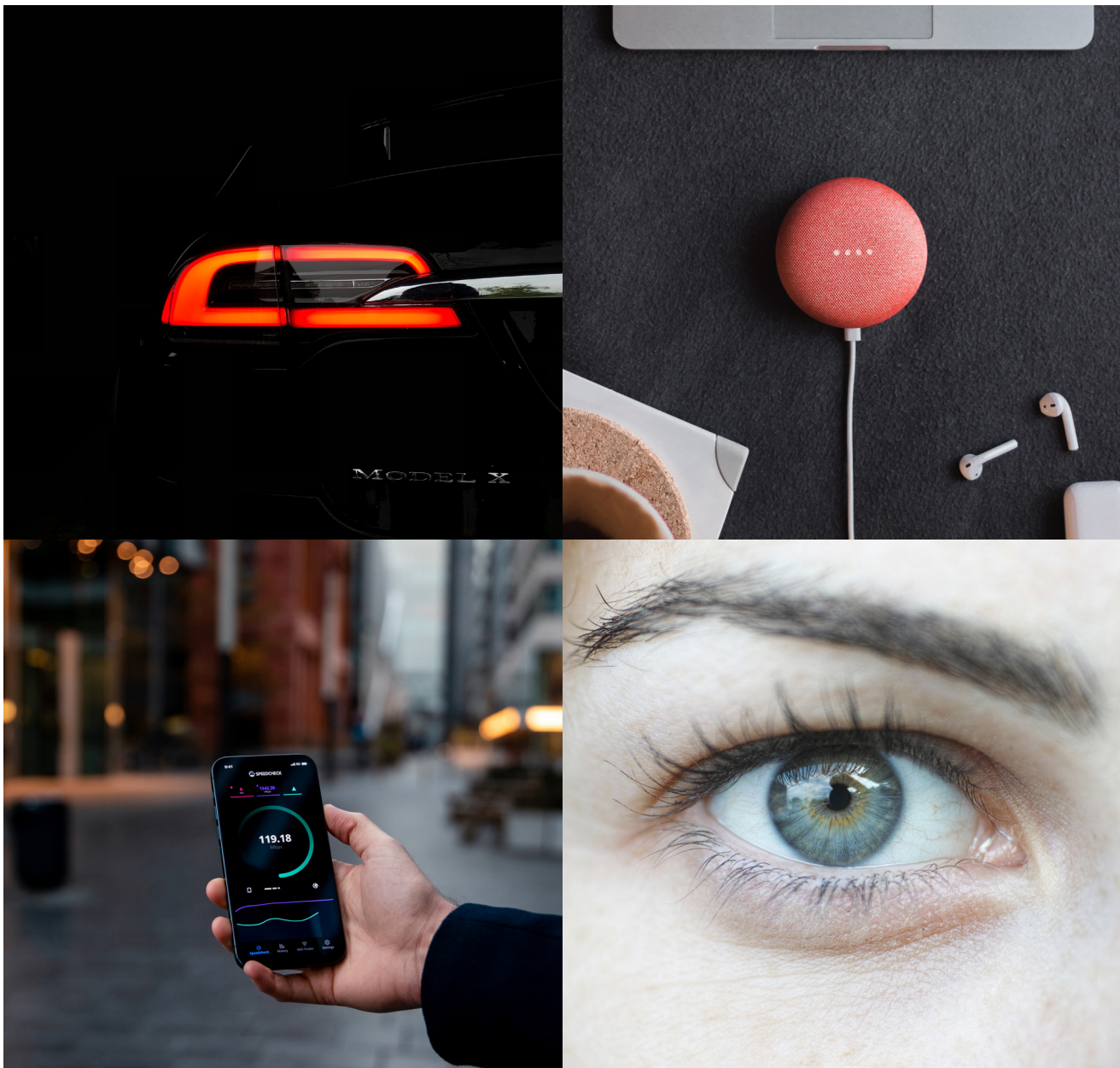
### **Likviditetsgaranti**

Bolaget har ingått ett avtal med Mangold enligt vilket Mangold kommer att agera likviditetsgarant i Bolagets aktie avseende handeln på NGM Nordic SME. Åtagandet innebär huvudsakligen att likviditetsgaranten åtar sig att när så är möjligt ställa kurser på både köp- och säljorder, med verkan att differensen mellan köp- och säljkurs inte överstiger en viss förutbestämd nivå.

## Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO4 och TO5 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Johanneslundsvägen 3, 194 61, Upplands Väsby) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även

tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.imsys.ai](http://www.imsys.ai). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



**imsys**