

Information om teckning av aktier inför notering på AktieTorget

NOVEMBER 2015



Imint Image Intelligence AB är ett svenskt mjukvarubolag vars vision är att inta en världsledande position för att analysera, optimera och förbättra video i realtid, till exempel i live-strömmar, för att skapa mervärde åt konsument- och industrimarknaden. Bolagets teknologi har integrerats och sålts till flera ledande internationella bolag inom spaning med obemannade flygfarkoster (UAV) samt till andra krävande industriella applikationer på så skilda marknader som t.ex. militära undervattensfarkoster och flygtrafikledning. Efter visat intresse från bl.a. globala mobiltelefonföretag har Bolaget teknologi nu vidareutvecklats och anpassats för konsumenters användande av video och adresserar smartphonemarknaden, sociala medier och internationella appföretag samt andra mobila kameraprodukter såsom actionkameror.

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet:	Baserat på bemyndigande från årsstämman den 16 april 2015, beslutade styrelsen den 29 oktober 2015, att öka Bolagets aktiekapital med högst 2 300 000 SEK genom emission av högst 2 300 000 aktier. Erbjudandet riktar sig till aktieägare, allmänheten och professionella investerare.
Teckningstid:	2 november – 17 november 2015.
Teckningskurs:	10,00 SEK per aktie.
Emissionsvolym:	Erbjudandet omfattar 2 300 000 aktier. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget 23 000 000 SEK, inkl kvittning om lån om ca 3,2 MSEK, men före emissionskostnader. Lägsta gräns, inkl kvittning om lån, för emissionens genomförande är 14 MSEK.
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 500 aktier. Aktier tecknas därefter i poster om 100 aktier.
Antal aktier före emission:	5 395 500 aktier
Värdering:	Cirka 54 MSEK (pre-money)
Notering på AktieTorget:	AktieTorget har godkänt Imint för notering under förutsättning av att Imint, efter Erbjudandet, uppfyller AktieTorgets spridningskrav om 200 aktieägare samt att lägsta nivån för emissionens genomförande uppnås. Första dag för handel beräknas bli den 16 december 2015.
Handelspost:	En (1) aktie
Aktiens kortnamn:	IMINT
Teckningsförbindelser	Imint har erhållit teckningsförbindelser/teckningsåtagande om cirka 10 MSEK motsvarande drygt 43 % av emissionslikviden.

VD har ordet

Vem kunde ana att en teknik utvecklad för en militär operatör på marken, som behövde få bättre video från en UAV (drönare) i luften, skulle vara just det som en hårt konkurrensutsatt smartphonemarknad letade efter? Det är bakgrunden till Imint, ett Bolag som föddes 2007 ur två entreprenörers forskning. I sitt projekt med videoförbättring för drönare utvecklade de metoder för att riktigt snabbt räkna fram kamerans rörelse baklänges, där resultatet bland annat blev stabilisering av bildresultat i realtid.

På den stora mobilmässan Mobile World Congress i Barcelona, våren 2014, visade vi flera av de stora spelarna vad vi kunde åstadkomma. Gensvaret var överväldigande från mobiltillverkarna, och vi fick bråttom att gå från idé, till prototyp, till produkt och till leveransförmåga. På hösten 2014 visade vi upp vår första implementation på en smartphone, och vann pris som årets "Bully Award" på en konferens för Europeisk het teknik. Det år som följde, som leder oss till nutid, har varit ett år av intensiv tillväxt för företaget. I takt med att möte efter möte avverkats har vi idag en säkrare förvisning om att det finns en stark potential i smart mjukvara som kan lyfta all den fantastiska kamerateknik som redan finns i en smartphone till nya höjder.

Vår vision är att skapa den mjukvara som hjälper konsumenten över den tröskel där även videon från mobilen blir så bra att användaren blir stolt och nöjd med resultatet. Det kräver en komplicerad teknik och behöver utvecklas i snabbt tempo med hög flexibilitet - just det som är en mjukvaras styrka över en hårdvara.

Genom att Imints mjukvara integreras direkt i mobiltelefonens operativsystem, och fungerar i realtid, så ger det alla användare som spelar in eller strömmar video ett direkt mervärde, och telefonen blir mer attraktiv. Det vi huvudsakligen levererar är alltså inte en app som användaren själv måste ladda ner.

Marknaden för mobil video är otroligt het, och att den kommer att växa dramatiskt är alla analysinstitut rörande överens om. Video driver datastrafik, vilket intresserar både nätverks- och operatörsbolag inom telecom. Video driver minnesindustrin. Video driver annonsintäkter på sociala medier. Video driver e-handel. Video driver mediabolag. Video skapar engagemang och lojalitet hos konsumenterna och är därför central för alla de som önskar trollbinda just sina kunder vid sin mobila enhet. I ljuset av detta, och med goda ledtrådar från de ledande smartphonetillverkarna, om vad som förväntas komma "runt hörnet", har vi på Imint behållit en innovationsdriven FoU.

Vår passion att gå i mål med affärer är lika stor som vår passion att förändra videoteknikens möjligheter. Vi har ett mycket duktigt team i Uppsala, som får chansen att jobba i teknikens framkant, och med några av de mest namnkunniga teknikbolagen i världen. Det sporrar, samtidigt som det skapar ödmjukhet inför uppgiften. Vi är ödmjuka, men inte rädda för det som vi har framför oss. Trots allt har vi på samma sätt levererat värde till alltifrån militära drönare, ubåtsräddningsfarkoster, flygtrafikledningssystem och andra länders militära forskningsmyndigheter. Den typen av kunder har inte bara tvingat oss till gränsen av det möjligas framkant, utan de har också mycket påtagligt fostrat oss till kvalitets- och leveransansvar.

Löftet från mig som VD är att helt enkelt ge järnet, sätta ett betydande avtryck, och förändra - ja, kanske upphäva - vad konsumenten tror är orubbliga begränsningar med mobil video, i syfte att skapa en god tillväxt och lönsamhet för Imint.

Uppsala den 29 oktober 2015

Andreas Lifvendahl



Risikfaktorer och hänvisning till Memorandum

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Imints verksamhet, bransch och aktie. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Risker som är förknippade med Imint, dess bransch och värdepapper anges i Memorandumet, där riskerna är omnämnda utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Läsare uppmanas att noga ta del av detta avsnitt. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning bör göras inför ett investeringsbeslut. Memorandumet och annat informationsmaterial kommer att finnas tillgängligt för nedladdning på Bolagets hemsida, www.imint.se i samband med att emissionen påbörjas.

Bolagsinformation

Bolagets firma är Imint Image Intelligence AB (publ). Imints organisationsnummer är 556730-9751 och styrelsen har sitt säte i Uppsala kommun med adress S:t Larsgatan 5^{2tr}, 753 11 Uppsala. Bolaget nås på telefon 018-474 99 90. Bolaget bildades i Sverige den 31 maj 2007 och har bedrivit verksamhet sedan dess. Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

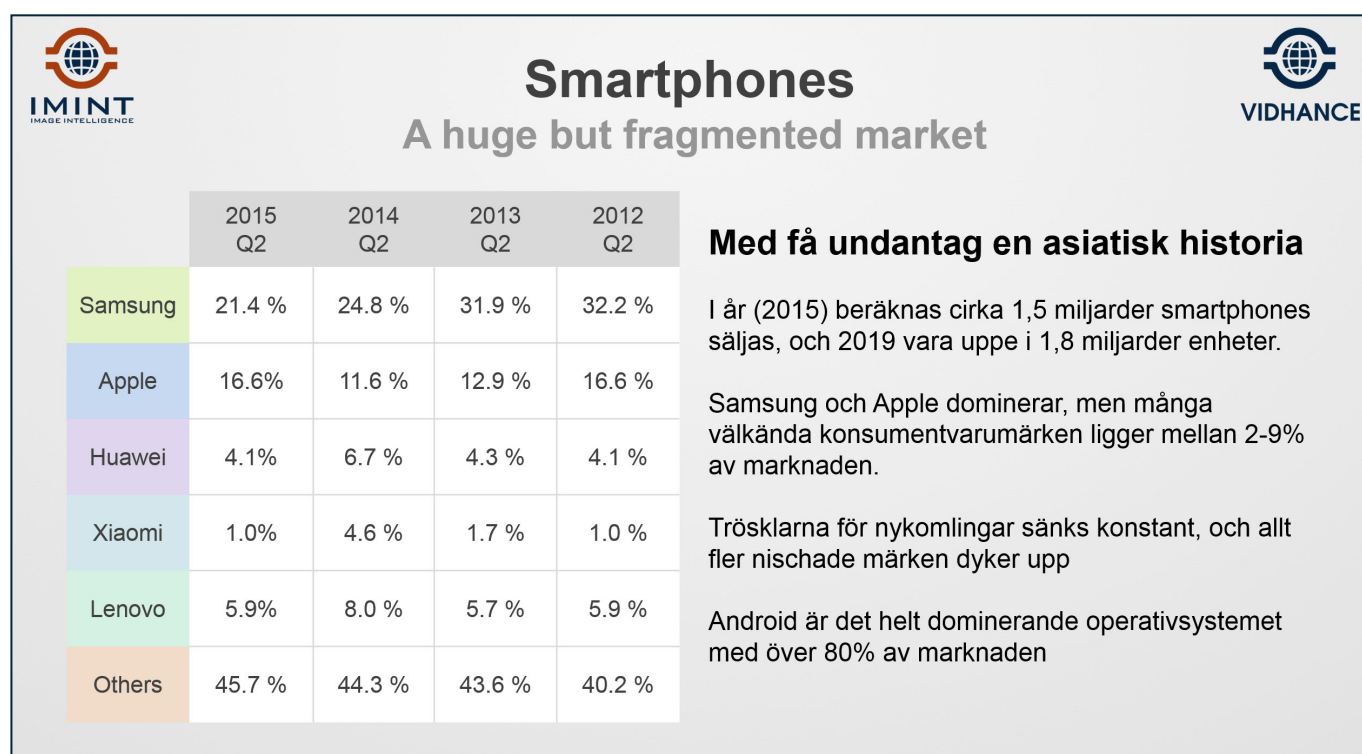
Lockup

Bolaget tre största aktieägare, styrelse och ledning har tecknat lockup-avtal om att behålla minst 90 % av sina respektive innehav i Bolaget under de kommande 12 månaderna räknat från aktiens första handelsdag på AktieTorget. Sammantaget omfattar avtalet om lockup drygt 61 procent av antalet aktier före Erbjudandet.

Verksamhet och bakgrund

Imint Image Intelligence AB är ett svenskt mjukvarubolag vars vision är att inta en världsledande position för att analysera, optimera och förbättra video i realtid, t.ex. i live-strömmar eller i andra kritiska sammanhang, för att skapa mervärde åt konsument- och industrimarknaden. För konsumentmarknaden drivs Imint av viljan att radikalt förändra hur video skapas, anpassas, används och delas, så att användare blir stolta och nöjda över ett mer professionellt resultat. På industrimarknaden ser Imint en värld där videokameror används allt mer för mänskligt beslutsfattande. Där kan Imint leverera teknik som stödjer mänsklig perception och upptäcktsförmåga, för ökad säkerhet och effektivitet i automationen.

Imint grundades 2007 på idéer från en gemensam forskningsgrupp mellan Uppsala universitet och Sveriges lantbruksuniversitet, Centrum för bildanalys. Målsättningen var att kommersialisera flera banbrytande innovationer inom realtids bildförbättring av flygspaningsvideo. Imint såg ett behov av mjukvarubaserade lösningar för att stabilisera och på andra sätt förbättra kvaliteten i video som används för tidskritiskt beslutsfattande. Bolagets teknologi har sålts till flera internationella företag inom spaning med obemannade flygfarkoster (UAV) (t.ex. Elbit Systems, Bluebird Aero och Innocon). Imints teknik har även integrerats och sålts till andra krävande industriella applikationer på så skilda marknader som t.ex. militära marina farkoster (t.ex. Kockums och Svenska Marinen) och flygtrafikledning (SAAB:s fjärrstyrda flygledartorn, Remote Tower Systems).



Vidhance Mobile Roadmap

Vision: Allow Consumers to Reach Professional Results



Efter att Imint kontaktats av olika globala mobiltelefonstillverkare och dess "techcenters" under en kort period hösten 2013, beslutade styrelsen att utvärdera möjligheterna att sälja Bolagets teknik till bl.a. mobiltelefonstillverkare. I februari 2014 deltog Bolaget för första gången på Mobile World Congress i Barcelona för att visa sin teknologi. Efter en mycket positiv respons från mobiltelefonbranschen har Imint, med begränsade resurser, intensifierat sin utveckling och anpassat sin teknologi till smartphones samtidigt som nya mjukvarufunktioner har vidareutvecklats. I oktober 2014 lanserades första versionen av Vidhance Mobile med videostabilisering i en smartphone. Vidhance Mobile adresserar slutkonsumenter, konsumentelektronik inkluderande i första hand smarta mobiltelefoner (smartphones) och actionkameror samt användning av video i olika sociala medier. Vidhance Mobile består idag av ett flertal olika och självständiga funktioner, delvis patenterade, som var och en kan förbättra video och användande av video på mobiler i t.ex. sociala medier. Vidhance adresserar industriella applikationer.

Bolaget har expanderat kraftigt, från 4 anställda 2014 till idag 16 anställda. En förutsättning för att kunna bemöta det intresse som Bolaget fått från främst mobiltelefonstillverkare var att Bolaget stärkte organisationen inom teknik och utveckling. Imints kunder är krävande och förfrågningar, utvärderingar och integrationer kräver stora resurser från Imints sida. För 6 månader sedan hade Imint inte kapacitet att bemöta alla förfrågningar som de fick från potentiella kunder, Bolaget har av resursskäl fått begränsa sina dialoger till ett fåtal kunder. Idag kan Imint bättre bemöta kundernas krav på support vid utvärderings- och olika integrationsprojekt. Dialogen med kunder har även medfört att tekniken har utvecklats och mognat ytterligare då Bolaget får bra input från dem för vad de exakt behöver.

Marknad

Marknaden för smarta mobiltelefoner (smartphones) är den största av alla produktkategorier inom konsumentelektronik idag. 2015 beräknas antalet sålda smartphones i världen överstiga 1,4 miljarder enheter och 2018 förväntas det säljas 1,9 miljarder smartphones. Imint har de senaste 12-18 månaderna träffat eller haft kontakt med de flesta av världens större mobiltele-

fontillverkare. Bolaget för idag samtal med flera av de globala smartphonetillverkarna i syfte att licensiera sin teknologi i kommande generationers mobiltelefoner. Flera av dessa tillverkare utvärderar tekniken på djupet under sekretessavtal, och pågående dialoger om kommande utvärderingar förs med ytterligare mobiltelefonstillverkare.

Imint har fått intresse från, och även inlett diskussioner med, internationella sociala nätverks- och appföretag för att tillsammans med dem vidareutveckla nya koncept inom "Auto Curate" och "Auto Produce" samt även för att kunna kommersialisera sin teknologi i appformat tillsammans med dessa globala aktörer.

Affärsmodell

Vidhance Mobile säljs i huvudsak direkt till Bolagets slutkunder utan några mellanhänder. Affärsmodellen mot smartphonetillverkarna bygger i första hand på en licensavgift per enhet, som är en etablerad modell mellan tillverkarna och dess underleverantörer. Priset per enhet förväntas variera beroende på förväntad försäljningsvolym där de stora tillverkarna med volymer i mångmiljonklassen kan förväntas kräva rabatter, eller speciella villkor där en licensavgift täcker in ett obegränsat antal enheter inom vissa produktfamiljer och under viss tid. Licensavtalen gäller i vanliga fall för enskilda mobiltelefonmodeller och är baserat på planerad produktions- eller försäljningsvolym. När väl ett integrationsprojekt startas kan Bolaget förväntas få vissa support- och integrationsintäkter, framförallt i de fall där anpassningar av funktionalitet skall göras, eller när anpassningar och optimeringar för en viss hårdvaruplattform önskas.

Imint kan erbjuda en meny av mjukvarufunktioner som säljs som enskilda komponenter och där ersättning erhålls per licensierad programvarufunktion, alternativt en grupplicens i det fall att flera programvaror licensieras.

Mål

För Imint är det huvudsakliga målet att verksamheten ska skapa långsiktig värdetillväxt för Bolagets aktieägare. Sett till Bolagets hela produktportfölj för smartphonemarknaden och sociala medier uppskattar styrelsen att de marknaderna har ett potentiellt

värde som årligen överstiger flera miljarder SEK. Imint kommer att prioritera tillväxt före lönsamhet men samtidigt har Bolaget ett översiktligt mål att inom 18-24 månader vara kassaflödespositivt. Då Imint bedömer att de har en världsledande produktportfölj inom sin nisch och som adresserar ett reellt behov hos mobiltelefonstillverkarna och slutkonsumenter förväntar sig Bolaget en kraftig försäljningstillväxt över tiden och att lönsamhet på månadsbasis kan uppnås inom 20-30 månader.

Motiv till emission

Nyemissionen förväntas, före transaktionskostnader, inbringa 23 MSEK varav 3,2 MSEK tillförs i form av kvittning av befintliga skulder till huvudägarna. Imint avser att använda merparten av emissionslikviden för att finansiera Bolagets rörelsekapitalbehov till dess att Bolaget uppnår ett positivt kassaflöde samt för stärka Bolagets försäljning, marknadsföring och affärsutveckling till potentiella volymmärknader för att möjliggöra en tillväxt och lönsamhet i Imint. Emissionslikviden är avsedd att finansiera följande i prioriterad ordning:

- kommersialisering av plattformen Vidhance Mobile till i första hand mobiltelefonstillverkare och i andra hand internationella sociala nätverks- och appföretag
- vidareutveckling av vissa innovativa funktioner inom Vidhance Mobile

Expansionen innebär att personalstyrkan kommer att öka, i första hand inom försäljning samt att Bolaget avser att etablera försäljnings- och supportkontor i Kina i början av 2016 och i USA senare under 2016.

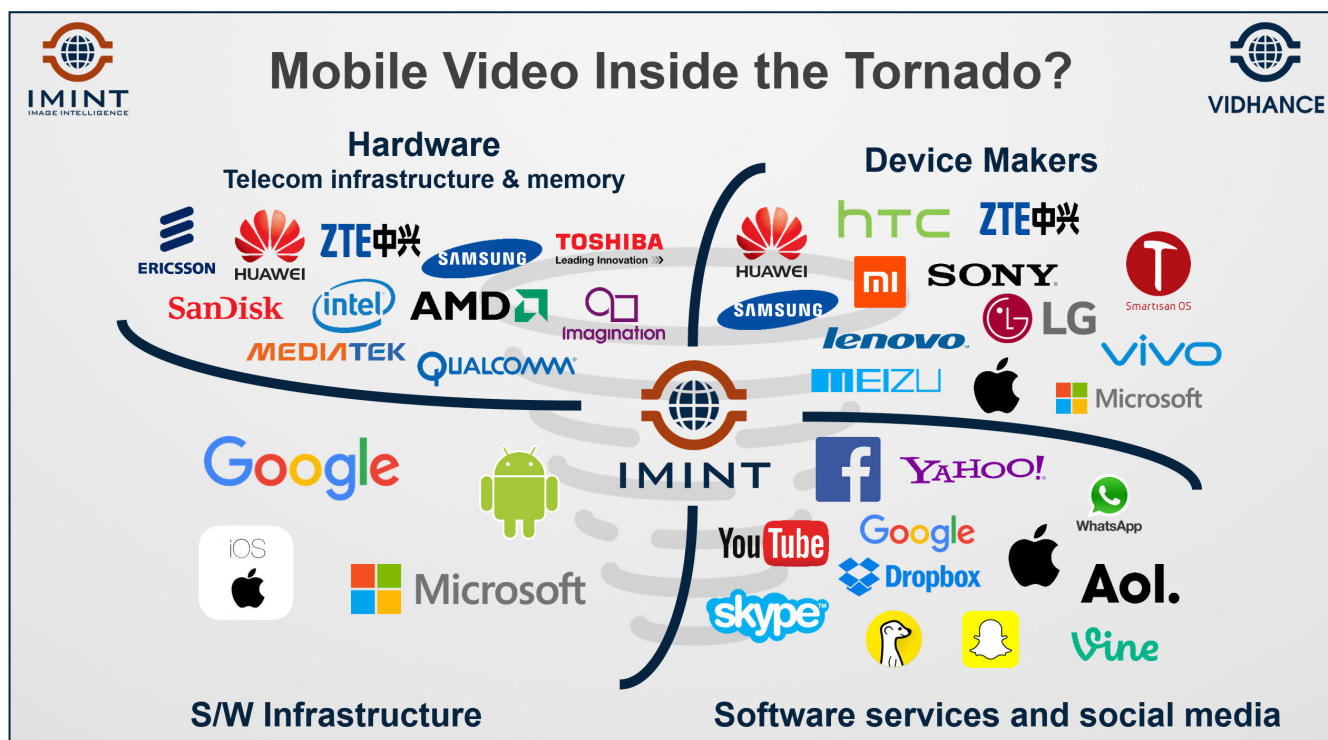
Styrelse, ledning och ägare

Imints styrelse består av fyra ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordförande. Samtliga är valda för perioden intill slutet av årsstämman 2016. Gösta Franzén är styrelseordförande och Hans Eriksson, Harald Klomp och Joakim Nydemark är styrelseledamöter. Andreas Lifvendahl är VD, Simon Mika är CTO. Styrelsen och ledningen har en relevant erfarenhet av teknik- och tillväxtbolag samt från internationell marknadsföring och försäljning, både till mobiltelefonmarknaden och till sociala medieföretag.

Bolagets tre största ägare är PÅAB, Almi Invest AB och Uppsala Universitets Holding AB som tillsammans äger 65,72 % av kapitalet före föreliggande nyemission.

Lockup

Bolagets tre största aktieägare, styrelse och ledning har tecknat lock-up-avtal om att behålla minst 90 procent av sina respektive innehav i Bolaget under de kommande 12 månaderna räknat från aktiens första handelsdag på AktieTorget. Sammantaget omfattar avtalet om lock-up drygt 61 procent av antalet aktier före Erbjudandet.



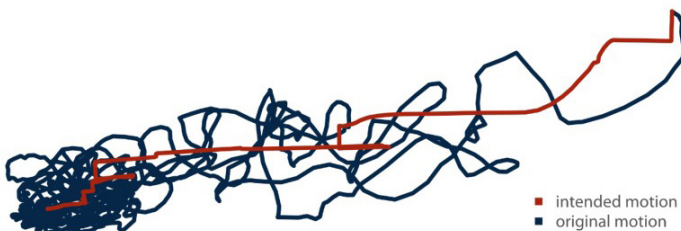
Utöver slutkonsumenter är intresset och behovet av bättre video, en funktion som berör flera aktörer inom mobiltelefonindustrin, sociala medier samt appföretag. Minnestillverkare/telecomleverantörer har ett intresse av att lagringsutrymme och bandbredd ökas liksom att sociala medieföretag och appföretag är intresserade av användarskapat innehåll som gör deras tjänster mer attraktiva för användare och i slutändan för reklam på deras plattformar.

Vidhance Mobile

Vidhance Mobile innefattar produkter som adresserar smartphonemarknaden, sociala medier och internationella appföretag samt andra mobila kameraprodukter såsom actionkameror. Ytterligare ett område som initierats av Imint är mer automatisk produktion och redigering av video, även i liveströmmande sammanhang, som till exempel "Collaborative Film Making & Streaming", som ännu är ett koncept under utveckling. Imints programvarupaket inom Vidhance Mobile innefattar idag:

Video Stabilization – mjukvara som stabiliserar inspelningen i realtid och som därmed skapar en mer professionell video. Mjukvaran dämpar inte bara rörelser utan separerar avsiktliga rörelser från oavsiktliga rörelser och tar bort de senare. Produkten är klar för försäljning. Bolaget har även under sommaren 2015 på förfrågan från en global kund utvecklat "image stabilization" integrerat med videostabilisering. Denna del är dock i demostadiet.

Cancels Unintended Motion



Removes unintended motion, keeps intended motion

Auto Cut and Auto Curate – mjukvara som automatiskt föreslår klippning av videofilmer. Vidhance Mobile löser problemet med för långa filmer med oönskade eller ointressanta sekvenser. Produkten är under utveckling och förväntas vara klar för införsäljning under första halvåret 2016.



Auto Produce – innebär en vidareutveckling av Auto Cut, för en mer automatisk produktion av video, vilket bland annat innefattar konceptet "Collaborative Film Making & Streaming". Det är ett koncept för att skapa en videoström (eller en videofilm) från flera olika kameror, exempelvis från flera föräldrar som samtidigt filmar ett event (Luciafirandet i skolan eller fotbollsmatchen), och gemensamt skapar en liveströmmad video, alternativt ett färdigredigerat klipp att ta del av senare. Produkten är under utveckling.

Adaptive Regional Contrast Optimizations

- Imints mjukvara kan i realtid, vid videoinspelning, identifiera regioner i filmen som är för ljusa eller mörka så att kontrasten förbättras i hela videon. Resultatet är en mjuk, flimmerfri filmtagning i realtid som liknar HDR (high dynamic range) som tidigare bara kunde uppnås på stillbilder. Produkten är klar för första utvärdering och för skarp utvärdering och införsäljning under första halvåret 2016.



Live AutoZoom – mjukvara som möjliggör att kameran automatiskt följer och zoomar i realtid. Detta löser problemet med svårigheten att följa rörliga objekt med kameran samt fokusera och zooma in objektet. Produkten är under utveckling men kan redan idag demonstreras. Produkten förväntas vara klar för införsäljning andra halvåret 2016.



Bully Awards

Hösten 2014 och 2015 vann Imint det prestigefyllda priserna "Young Bulls" vid Bully Awards. Bully Awards har liknats vid Oscars-utdelning för Europeiska teknikbolag. En stor panel av industriexperter, media, riskkapital och erfarna entreprenörer granskar de nominerade bidragen, för att hitta guldkornen på den europeiska teknikscenen. Imint tilldelades en Bully Award i kategorin Young Bulls 2014, för att de visat på passlig snabbhet i att anpassa sin fälttestade mjukvara från försvarsindustri till en marknad med stor tillväxtpotential inom konsumentsektorn. Imint har också visat på snabba framsteg i både produktutveckling och marknadsbearbetning på kort tid, vilket juryn såg som en tydlig signal att Bolaget har förmåga att agera och ta tillvara på framväxande möjligheter.



"Anyone who has ever taken a handheld video knows that medium's Achilles' heel: No matter how hard you try to hold your hand still, the frame shakes and pitches and generally nauseates anyone who tries to watch it"

*Caitlin Dewey, Washington Post
August 2014*

"Generally speaking, image stabilization tech is processing-intensive to the point where it really isn't feasible on mobile."

*Jordan Crook, TechCrunch
August 2014*

"It's worth noting that Sweden-based Imint isn't some fly-by-night startup. The company has been writing and selling image stabilization and analysis software for military drones since 2007. ... - the company recently decided that it could probably use the tricks it learned from that work (and the patents it got for it) to bring these capabilities to smartphones, too."

*Fredric Lardinois, TechCrunch
January 2015*

"Cameras aren't just a smartphone feature now: they're practically the killer app. As phone camera quality keeps accelerating, upgrading to a new phone can often be a question of, 'Is the camera worth spending more for?'"

*Joshua Goldman, CNET
September 2014*

Investment-highlights

Stor marknadspotential

- Med samma helt mjukvarubaserade teknikplattform som bas adresserar Bolaget flera intressanta marknader; mobiltelefonmarknaden, sociala medie- och appföretag samt även historiskt en industriell marknad. Mobiltelefonmarknaden är världens största konsumentelektronikmarknad.
- Korta livscykler på mobiltelefonmarknaden och ofta stora produktportföljer minskar risken då möjlighet till många viktiga "utvärderingsfönster" ofta uppstår.
- Tydliga drivkrafter visar på en ökad efterfrågan på kvalitativ video i smartphones.
- Apples lansering av Iphone 6 med "cinematic stabilization video" har tydliggjort att spelplanen förskjuts från kvalitativa bilder till bättre video som en viktig aspekt vid köp av smartphones.
- Många potentiella och lätt identifierade kunder på smartphonemarknaden (Android).
- Sociala medie- och appföretag är starkt växande och ser kvalitativ användargenererad video som en viktig tillväxtfaktor. De i sin tur drivs av behovet att kunna sälja reklam vilket förutsätter attraktivt innehåll och många, engagerade användare.
- Attraktiv affärsmodell.
- Stort intresse hos potentiella kunder.

Stark teknik-plattform

- Delvis patenterad teknik och med en aktiv patentstrategi med flera pågående ansökningar.
- Flera unika och separata mjukvarufunktioner inom samma teknikplattform som är världsledande.
- Intressant och stark roadmap, med bekräftad relevans i ett flertal kundmöten.
- Tekniken/produkterna är bevisad hos krävande industriella och militära kunder.

Ledning och styrelse

- Imint har en ledning och styrelse med bred erfarenhet från teknik- och tillväxtföretag samt av marknadsföring och försäljning på en internationell marknad inkluderande mobiltelefonmarknaden samt från sociala medier.

Roadshow och emissionsmaterial

Möt Imint och dess ledning. För ytterligare information om Imint, nyemissionen och Bolagets roadshow, se Bolagets emissionssida nedan.

Datum	Tid	Plats	Adress
20-okt	18:00-20:00	Lund	Elite Hotel Ideon, Scheelevägen 27
21-okt	18:00-20:00	Jönköping	Science Park, Gjuterigatan 9 (Aktiespararna)
26-okt	17:30-20:00	Västerås	Elite Stadshotellet Västerås. Stora Torget 1
03-nov	18:00-20:00	Göteborg	Elite Park Avenue, Kungsporthavenyn 36
05-nov	17:30-21:00	Stockholm	Hitech Terrassen, Sveavägen 9, plan 2, (Hötorgsskrapan)
09-nov	17:30-20:00	Malmö	Malmö Börshus, Skeppsbron 2
10-nov	17:30-20:00	Stockholm	Redeye, Mäster Samuelsgatan 42, 10tr
11-nov	18:00-20:00	Stockholm	Redeye, Mäster Samuelsgatan 42, 10tr
16-nov	17:30-20:00	Stockholm	Scandic Klara, Slöjdgatan 7

Bolagets hemsida: <http://www.imint.se>
Emissionssida: <http://beta.redeye.se/transactions/imint>
Kundinriktad hemsida: <http://www.vidhance.com>
Autozoom-exempel: <https://aurora.imint.se/data/C0oh6Qui/autozoom/>
Full teknikpresentation: <https://aurora.imint.se/data/C0oh6Qui/slides-vidhance>