

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I TANGIAMO TOUCH TECHNOLOGY AB INFÖR NOTERING PÅ NASDAQ FIRST NORTH

6 MARS – 17 MARS 2017

Informationsträffar

Stockholm	Stora Aktiedagen, Operaterassen	måndagen den 6/3 kl 11:15
Göteborg	Radisson Blue, Södra Hamngatan 59	onsdagen den 8/3 kl 17:30
Jönköping	Gjuterigatan 5	tisdagen den 14/3 kl 11:15
Lund	Elite Hotel Ideon, Scheelevägen 27	onsdagen den 15/3 kl 17:30

OSA till: info@gcf.se senast kl 12:00 två dagar innan eventet. Begränsat antal platser.

Hänvisning till upprättat memorandum med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av aktier i Tangiama Touch Technology AB (publ) ("Tangiama" eller "Bolaget")

Föreliggande material är en introduktion till Tangiama och Erbjudandet om teckning av aktier vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det memorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Tangiama bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i Tangiama, finns återgivna i memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.tangiama.se.

VD MATS NORDAHL HAR ORDET

Tangiamo Touch Technology grundades 2004 som ett spin-off företag från Chalmers tekniska högskola, med rötter i den forskning som jag och medarbetare drev inom komplexa system och artificiell intelligens. Ett projekt inom sensorteknologi ledde till innovationer inom touchteknik för stora skärmar, där tekniken detekterar flera samtidiga beröringar av en yta och dessutom identifierar de olika användarna.

Teknologin kan användas för samarbetsmiljöer i kontor, industri, utbildningsmiljöer och för spel, men fick först tillämpningar på kasinon där flera spelare satsar pengar på en stor touchskärm. Tangiamo etablerade tidigt ett samarbete med en global distributör av kasinoutrustning. Det var till hjälp för att etablera bolagets produkter och nå en global marknad. Men över längre tid blev samarbetet med en enda exklusiv distributör en begränsning och det ledde i slutet av 2015 till en management buyout.

Bolaget har under 2016 fått en nystart och byggt upp en egen mer effektiv försäljningsorganisation och satt igång en kraftfull satsning på utveckling av nya områden. De senaste två åren har präglats av denna omställning och av större investeringar i ny utveckling och myndighetsgodkännanden inom spelområdet. Bolaget har också stärkt sin patentportfölj som nu omfattar 14 beviljade patent och 11 ansökningar under behandling. Bolaget har nu organiserats i tre olika affärsområden: Touch Technology, Electronic Table Games och Online Gaming.

Inom området **Touch Technology** kommer bolagets teknologi att vidareutvecklas för att säljas som en separat produkt för integration i datorer, tablets eller touchskärmar. Tillämpningar kan vara samarbete kring virtuella dokument på elektroniska mötesbord, styr- och kontrollsystem i industrin, visualisering av geografisk information från katastrofhjälp till övervakning av fordonsflottor, nya utbildningsmiljöer och inte minst datorspel för flera spelare, både på stora displayer och handhållna enheter. Detta öppnar dörren till en marknad för touchmoduler som 2015 omsatte runt 225 miljarder SEK (25 miljarder USD).

Inom **Online Gaming** kan Tangiamos produkter användas som en brygga mellan landbaserade kasinon och onlinespel. Spel på Tangiamos bord kan ske på distans från mobiler och tablets, både inom och utanför ett kasino. Detta liknar live-kasino online, där man spelar från mobil eller dator på ett verkligt spelbord i en studio, men ger en mycket mer interaktiv och social spelupplevelse. De första installationerna av detta system kommer att göras hos utvalda kunder under 2017.

”

Teknologin kan användas för samarbetsmiljöer i kontor, industri, utbildningsmiljöer och för spel ...”

Inom **Electronic Table Games** har Tangiamo en etablerad verksamhet som sålt produkter i mer än 30 länder. Några av världens allra största kasinoföretag finns som återkommande kunder, t.ex Las Vegas Sands och Carnival Cruises. Våra kasinoprodukter kommer att generera väsentligt ökad försäljning under 2017. Speciellt ser vi stora möjligheter i länder som Frankrike och Spanien, genom nya myndighetstillstånd och säljkanaler. Under 2017 introducerar vi också nya innovativa terminaler för enskilda spelare som vänder sig till nya marknadssegment.

Touchteknologi är del av en utveckling där sensorer gör datorer mer medvetna om sin omgivning, från biometriska sensorer för att identifiera användare till optiska sensorer som låter oss interagera med tekniken med gester. VR (virtual reality) och AR (augmented reality) är områden som väntas växa explosivt de närmaste fem åren och dessa behöver också nya metoder för input från användaren. Tangiamo Touch Technology är väl förberett för att spela en större roll i denna utveckling.

Marknaden för Tangiamos tre affärsområden har en potential om 675 miljarder SEK (75 miljarder USD). En marknadsdel på 0,2 procent inom vart och ett av dessa områden skulle motsvara en omsättning kring 1,2 miljarder SEK, med mer än 50% i EBITDA marginal. Genom nyemissionen kommer vi att kraftigt kunna förstärka vår utveckling med ytterligare högteknologisk kompetens och skapa förutsättningar för att etablera nya områden. Vi kommer också att väsentligt förstärka vår försäljningsorganisation. På detta sätt läggs en grund för substansiell tillväxt i bolaget.

Välkommen att vara med på resan som aktieägare i Tangiamo Touch Technology!

Mats Nordahl

VD Tangiamo
Touch Technology AB



Mats Nordahl är tekn. dr. i teoretisk fysik från Chalmers tekniska högskola. Han är medgrundare till Tangiamo Touch Technology och har varit bolagets VD sedan 2007. Innan dess drev han forskning inom komplexa system och artificiell intelligens vid Chalmers.

TANGIAMO TOUCH TECHNOLOGY I KORTHET

Tangiamo Touch Technology AB grundades som ett spinoff-företag från Chalmers tekniska högskola och baseras på forskning inom sensorteknologi för touchskärmar. Den unika patenterade teknologin gör det möjligt att identifiera vem som är vem av flera samtidiga användare. Tangiamo var först i världen med kommersiella tillämpningar av multitouch på stora platta bildskärmar.

Bolaget hittade tidigt tillämpningar för tekniken inom kasinospel, där den är idealisk för att hantera satsningar av pengar. Bolaget har även strukturerats och utformats för en satsning inom tre olika affärsområden: Touch Technology, Electronic Table Games och Online Gaming. Detta gör det möjligt att ta till vara den omfattande tekniska utveckling som skett i bolaget, vilket skapar stora möjligheter till expansion inom nya områden, speciellt nya tillämpningar av Tangiamos unika sensorteknologi.

AFFÄRSOMRÅDET TOUCH TECHNOLOGY

Tangiamo har utvecklat egen teknologi för touchskärmar för flera användare. Denna skyddas av flera beviljade patent. I tidigare versioner av teknologin kombinerades flera typer av sensorer med avancerade algoritmer för att detektera beröringar och identifiera användare. Den nya versionen baseras enbart på kapacitiv avkänning, som i de touchsystem (projected capacitive) som finns i de flesta smartphones. Tangiamos teknik är en ny generation av denna teknologi som gör nya typer av mätningar vilka ger mer information om användarna och hur de rör vid ytan. Det tillåter identifikation av användare och att flera personer använder sig av gester.

Under 2017-2018 kommer teknologin att utvecklas för att säljas som komponent i system från andra hårdvarutillverkare, även till mindre handhållna enheter som mobiltelefoner, tablets, all-in-one PCs och spelplattformar, t ex för spel för flera användare och nya former av interaktion. Den har också unika egenskaper för samarbetsmiljöer för kontor, industri och utbildning med flera användare.

Marknad

Under 2016 såldes ca 2,1 miljarder touchmoduler, mest till mobiltelefoner och tablets, motsvarande ca 225 miljarder SEK (25 miljarder USD). Marknadens tillväxt har varit ca 15% per år 2010-2015. Stora touchdisplayer är en mindre men växande andel. 2016 såldes t ex 78 miljoner PCs med touchskärm. Större touchdisplayer används t ex i publika miljöer (digital signage), en marknad om ca 135 miljarder SEK (15 miljarder USD).

AFFÄRSOMRÅDE ONLINE GAMING

Tangiamos teknik ger unika möjligheter att knyta samman onlinespelvärlden med landbaserade kasinon. Tangiamos mjukvara låter spelare spela på borden från mobiler och tablets, antingen inom kasinot eller på distans. Detta sker genom att onlinespelet visualiseras på bordet på kasinot och spelare på distans kan följa spelet vid bordet via video. Det ger en engagerande interaktiv spelupplevelse, där spelare vid bordet och online deltar i ett socialt sammanhang.

Borden kopplas dessutom till sociala medier. Spelare vid bordet kan meddela sina vänner när de vinner och bjuda in dem att spela online på samma bord. Systemet kan också användas för socialt spel, dvs spel för nöjes skull utan insatser på sociala medier. De första installationerna planeras ske under 2017.

Marknad

Den globala marknaden för onlinespel uppgick 2015 till ca 360 miljarder SEK (40 miljarder USD) med en årlig tillväxt på över 12 procent sedan 2005. Den väntas växa till 540 miljarder SEK (60 miljarder USD). Europa svarar för nära hälften av detta. Livekasino, den spelform som mest liknar Tangiamos system, är den snabbast växande formen av kasinospel online med en tillväxt på ca 40% 2008-2015 med aktörer som Evolution Gaming.

Socialt spel på mobil eller dator omsatte 33,6 miljarder SEK (3,4 miljarder USD) år 2015 och väntas växa till 39,6 miljarder SEK (4,4 miljarder USD) 2020. Intäkterna kommer från reklam och mindre transaktioner. Tangiamos spelbord kan vara en plattform för socialt spel med utfallet från verkligt spel på ett kasino, speciellt där onlinespel är begränsat, som i Asien och Nordamerika.



AFFÄRSOMRÅDE ELECTRONIC TABLE GAMES

Tangiamo utvecklar elektroniska spelbord baserade på bolagets unika touchteknik. Tangiamos vision är att skapa produkter som gör kasinospel till en social upplevelse, istället för ensamt spel framför en spelautomat. Automatiseringen av spelet ger stora fördelar för kasinot. Intäkterna ökar genom att spelet går snabbare och säkerheten ökas när personalen inte kan påverka spelet och vinsterna. Dessutom kan personalkostnaden minskas. Tangiamos spelbord finns i tre olika versioner för bordsspel som Roulette, Black Jack, Sic Bo och Craps:

MultiPlay Live placeras bland bord för livespel på kasinogolvet och behåller en mänsklig dealer.

MultiPlay Auto fungerar utan personal genom att betalningar hanteras elektroniskt eller med sedelläsare.

Crystal Roulette introducerar ny displayteknologi, där man spelar på en genomskinlig touchdisplay rakt över roulettehjulet, för ökad spelkänsla och minskad golvyta.

Bolaget utvecklar också annan teknisk utrustning för spel, t ex Tangiamos ADR (tärningsdetektor) som ökar säkerheten i tärningsspel radikalt genom att automatiskt detektera utfallen.

Tangiamo har installerat ca 200 elektroniska spelbord och annan utrustning i 34 länder worldwide. Bland kunderna finns några av världens största kasinoföretag. Tangiamo har ett samarbete med Carnival Cruises, som driver kasinon på mer än 100 kryssningsfartyg. Carnival fortsätter att installera bord på fler fartyg, härnäst det nybyggda AIDAperla. En annan kund är Las Vegas Sands som omsatte 105,3 miljarder SEK (11,7 miljarder USD) 2015 och har under 2016 installerat mer än 100 system för tärningsigenkänning på några av de största kasinona i Macao, som det nya The Parisian. Macao är världens största enskilda spelmarknad, med en omsättning flera gånger högre än Las Vegas.

Flera statliga monopol kända för höga krav på sina leverantörer finns också bland kunderna. Tangiamo har nyligen skrivit ett ramavtal med det statliga Holland Casino, som driver 14 kasinon i Holland, med första installationer i Q1 2017. Loto-Québec i Kanada har installerat 16 bord från Tangiamo med mycket goda resultat.

I Frankrike har Tangiamos bord nyligen godkänts av myndigheterna. De första borden installeras hos Partouche, som driver 41 kasinon, i Q1 2017 och installationer hos andra kasinogrupper är planerade.

Borden säljs för 611 000 SEK (65 000 euro) till kasinon, med en bruttomarginal på ca 70%. Utöver detta har bolaget intäkter för support, uppgradering och reservdelar. Tangiamo kommer gradvis att investera i fler installationer på vinstdelning för kontinuerliga intäkter. Detta är intressant för mindre spelinrättningar, vilket är en stor marknad för bolaget. Enbart Spaniens sk B-marknad består av nära 3000 spelhallar där merparten är potentiella kunder.

Under 2017 lanserar Tangiamo också nya innovativa terminaler för enskilda spelare, vilket gör det möjligt att adressera en mycket stor marknad för spelautomater. Speciellt lanseras en patensökt spelterminal med ett eget driftsäkert automatiskt roulettehjul som blir unik på marknaden

Marknad

Den globala spelindustrin omsatte 2015 runt 4 050 miljarder SEK (450 miljarder USD) på alla sorters spel, vilket väntas överstiga 4 500 miljarder SEK (500 miljarder USD) 2019. Av detta står landbaserade kasinon för ca 1 350 miljarder SEK (150 miljarder USD) och spelautomater utanför kasinon för runt 810 miljarder SEK (90 miljarder USD). Elektronisk utrustning för kasinospel med mjukvara och tjänster var 2015 en marknad på mer än 90 miljarder SEK (10 miljarder USD).



VARFÖR INVESTERA I TANGIAMO TOUCH TECHNOLOGY?

- **Unik touchteknik för flera användare** Tangiamos sensorteknologi är unik genom att den både detektera flera beröringar av en yta och samtidigt identifiera användarna. En ny generation av teknologin kan användas både för stora touchdisplayer och mindre skärmar för datorer och handhållna enheter.
- **Patentskyddad teknologi** En väl utvecklad patentportfölj med 14 beviljade patent och 11 ansökningar under behandling skyddar både grundläggande touchteknologi och speltillämpningar.
- **Stora möjligheter till expansion inom nya affärsområden** Tangiamos tre affärsområden riktar sig mot potentiella marknader inom touchteknologi, kasinoutrustning och onlinespel som tillsammans omsätter mer än 400 miljarder SEK per år.
- **Existerande produkter för kasinospel sålda till 34 länder** Tangiamo är teknikledande inom elektroniskt bordsspel, med en prisbelönt social plattform för kasinon baserad på unik multi-touch teknologi, för spel som Roulette, Black Jack, Sic Bo och Craps. Tekniken möjliggör fjärrspel från mobila enheter och kopplingar till sociala medier och onlinespel.
- **Erfaren och tekniskt kompetent ledning** Innovativ ledning med omfattande kunskap om utveckling av mjuk- och hårdvara både för grundläggande teknologi och speltillämpningar. Ledningen har även mångårig teknisk och operationell erfarenhet av utveckling av nystartade bolag.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare.

Teckningstid:	6 mars 2017 – 17 mars 2017
Teckningskurs:	5 kronor per aktie. Courtage utgår ej
Teckningspost:	1 000 aktier (5 000 kr)
Nyemitterade aktier:	4 700 000 st. Vid övertecknad emission finns det utrymme att emittera ytterligare 540 000 aktier, riktade till strategiska/professionella investerare
Värdering pre-money:	Cirka 73 MSEK
Emissionsbelopp:	23 500 000 kr. Vid full teckning kan en kompletterande emission med motsvarande villkor beslutas om upp till 2.7 Mkr till strategiska/professionella investerare
Garanti och teckningsförbindelser:	Bolaget har mottagit icke säkerställda emissionsgarantier och teckningsförbindelser om 19 MSEK. Av dessa är 5 MSEK garantier och 14 MSEK teckningsförbindelser. Detta innebär att ca 81 procent av Emissionsbeloppet är säkerställt.
Handel i aktien:	Tangiomo planerar att noteras på First North. Preliminär första handelsdag är den 6 april 2017.
Handelsbeteckning:	TANGI
ISIN-kod:	SE000xxxx

MOTIV TILL EMISSIONEN

Styrelsen ser stora möjligheter till tillväxt och att skapa värde i bolaget genom att förstärka bolagets utvecklingsorganisation, framförallt inom touchteknik, för att snabbare nå marknaden. Därutöver kommer emissionslikviden att användas till att ytterligare stärka försäljningsorganisationen inom spelsektorn, där intresset från kunder för bolagets nyintroducerade produkter är mycket stort. Med starkare balansräkning kommer Bolaget dessutom kunna erbjuda kunder möjlighet att installera bord på vinstdelning i syfte att skapa en större andel kontinuerliga intäkter.