

Miris Holding AB

Erbjudande till teckning av aktier i Miris Holding AB (publ)



 **MIRIS**

Innehåll

03–06	Viktig information
07	Erbjudandet i sammandrag
08–11	Riskfaktorer
12–13	Inbjudan till teckning av aktier i Miris
14	Bakgrund och motiv
15	VD har ordet
16–19	Villkor och anvisningar
20–21	Marknadsöversikt
22–25	Verksamhetsbeskrivning
26–31	Utvald finansiell information
32	Kommentarer till finansiell utveckling
33	Annan finansiell information
34–37	Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden
38–41	Legala frågor och kompletterande information
42–43	Bolagsordning
44–45	Definitioner
46–47	Adresser

Viktig information

Viktig information till investerare

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats av styrelsen i Miris Holding AB ("Miris" eller "Bolaget"), med organisationsnummer 556694-4798, med anledning av att Bolagets styrelse har beslutat om nyemission av aktier som erbjuds till allmänheten i Sverige ("Erbjudandet"). Med 'Dividend' avses Dividend Sweden AB, med organisationsnummer 556939-8752. Dividend är Miris finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Med 'Eminova' avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887. Med 'Euroclear' avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074. Memorandumet är framtaget med anledning av Erbjudandet och ska ses som ett komplement till sådan information som Bolaget har offentliggjort som bland annat Bolagets årsredovisningar, kvartalsrapporter samt pressmeddelanden och inte som ett enskilt beslutsunderlag för en investering i Erbjudandet. Tvist rörande innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.mirissolutions.com, Eminovas webbplats (www.eminova.se/emissionsuppdrags/) samt Spotlights webbplats (www.spotlightstockmarket.com). Informationen på Bolagets webbplats är inte införlivad i Memorandum och utgör inte en del av Memorandumet i vidare mån än som framgår av Memorandumet.

Framåtriktade uttalanden

Memorandumet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "tro", "beräknar", "förutser", "förväntar", "antar", "prognostiserar", "avser", "skulle kunna", "kommer att", "bör", "borde", "enligt uppskattningar", "har åsikten", "kan", "planerar", "potentiell", "förutsäger", "planlägger", "såvitt känt" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller,



framförallt, uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Memorandumet. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från resultaten, eller kommer inte att uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Memorandumet i sin helhet. Bolaget kan inte lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet utgör inget prospekt i enlighet med vad som definieras i bestämmelserna i 2 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument ("LHF"), Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och EU kommissionens förordning (EG) nr. 809/2004 och har varken granskats, registrerats eller godkänts av Finansinspektionen. Erbjudandet i Memorandumet är undantaget prospektskyldighet i enlighet med 2 kap. 4 § p. 5 med anledning av att beloppet som erbjuds av Bolaget till allmänheten understiger 2,5 MEUR under en tid av tolv månader. Erbjudandet riktas endast i Sverige. Memorandumet, eller i övrigt till Memorandumet hänförligt material, får ej distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion annat än i enlighet med gällande lagar och regler. Mottagaren av Memorandumet är skyldig att informera sig om och följa dessa restriktioner, och får inte publicera eller distribuera Memorandumet i strid med tillämpliga lagar och regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Legala restriktioner

Aktierna i Miris har inte registrerats och kommer inte att

registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Aktierna i Miris har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av Bolagsbeskrivningen. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Bransch- och marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets geografiska marknader och produktmarknader, marknadsstorlek, marknadsandelar, marknadsställning och annan marknadsinformation hänförlig till Miris verksamhet och marknad. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland statistik och information från Bolagets marknadskännedom, extern branschinformation, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer.

Bransch- och marknadspubliceringar anger generellt att informationen i publikationen har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den marknadsinformation som finns i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör ur dessa marknadspubliceringar.

Marknadsinformation och marknadsstatistik är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Innehållet på Bolagets webbplats eller webbplatser som tillhör tredje part och som hänvisas till häri utgör inte en del av Memorandumet.



Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning.

De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

- Årsredovisning för verksamhetsåret 2018.
- Årsredovisning för verksamhetsåret 2017.
- Delårsrapport avseende perioden 1 januari 2019 – 30 september 2019 med jämförelsesiffror avseende samma period föregående räkenskapsår.
- Delårsrapporten avseende perioden 1 januari 2019 – 30 juni 2019 med jämförelsesiffror avseende samma period föregående räkenskapsår.
- Delårsrapport avseende perioden 1 januari 2019 – 31 mars 2019 med jämförelsesiffror avseende samma period föregående räkenskapsår.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets webbplats: www.mirissolutions.com/investor-relations/foretradesemission-2019, Eminovas hemsida (www.eminova.se/emissionsuppdrags/) och Spotlights webbplats (www.spotlightstockmarket.com). Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

Revisorsgranskning

Samtliga årsredovisningar har granskats av Bolagets

revisor. Utöver vad som framgår avseende finansiell information i detta avsnitt i Memorandumet har ingen information granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Presentation av finansiell information

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK") om inte annat anges. Med "KSEK" avses tusen svenska kronor och med "MSEK" avses miljoner svenska kronor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor enligt vad som anges här, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem.

Handel vid Spotlight Stock Market

Bolagets aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market. Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa Spotlight Stock Markets regelverk, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Utöver ovanstående är Bolaget skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Spotlight Stock Market.

Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB,

som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en så kallad MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en så kallad reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har Spotlight Stock Market dock infört genom sitt regelverk. Handeln på Spotlight Stock Market sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Aktiekurser från bolag på Spotlight Stock Market går att följa på Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats.

Finansiell Rådgivare

Bolagets finansiella rådgivare Dividend Sweden AB har, vid upprättande av Informationsmemorandumet, förlitat sig på information tillhandahållen av Bolaget och då samtliga uppgifter i Informationsmemorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Dividend från allt ansvar i förhållande till aktieägarna i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundar sig på uppgifter i Informationsmemorandumet. Dividend företräder Bolaget och ingen annan i samband med Företrädesemissionen. Dividend ansvarar inte gentemot någon annan än Bolaget för tillhandahållande av rådgivning i samband med Företrädesemissionen eller något annat ärende till vilken hänvisning görs i Informationsmemorandumet.

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt

För tre (3) befintliga aktier som innehas på avstämningsdagen den 14 november 2019 erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning de nya aktierna inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas samtliga aktieägare och andra investerare till teckning.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för att med företrädesrätt delta i Företrädesemissionen var den 14 november 2019. Sista dag för handel i Miris Holdings aktie med företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen var den 12 november 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen var den 13 november 2019.

Villkor

Emissionsbelopp:	25 687 532 kr
Teckningskurs:	4 öre per aktie
Antal aktier före emission:	1 926 564 974
Bolagsvärdet före emission:	ca 77 MSEK
Ökning antalet aktier:	642 188 324 aktier
Emissionsvillkor:	En (1) befintlig aktie ger rätt att erhålla en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.
Övertilldelningsoption:	Maximalt 6 MSEK (150 000 000 aktier)
Garanti och teckningsåtaganden:	25,7 mkr motsvarande 100% av emissionen
Teckningsperiod:	18 november – 4 december 2019
Handel i teckningsrätter:	18 november – 2 december

Information om aktien

Handelsplats:	Spotlight Stock Market
Kortnamn:	MIR
ISIN-kod aktie:	SE0001717323
ISIN-kod teckningsrätt:	SE0013409984
Aktien är denominerad i:	Svenska kronor



Risikfaktorer

En investering i Miris Holding AB (publ) utgör en möjlighet att ta del av en framtida värdeutveckling. Allt företagande och ägande av aktier är dock förenat med ett visst mått av risktagande och en investering ska ses i detta perspektiv. Bolaget utsätts för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer avseende verksamheten, vilka kan ha en negativ inverkan på framtida intjäningsmöjligheter. Vid en bedömning av en investering i Bolaget är det av vikt att beakta ett antal riskfaktorer. I detta memorandum beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, några av de riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms ha betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna som beskrivs är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare står inför utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning.

Intjäningsförmåga

Det kan inte uteslutas, trots bolagets position och kunderbjudande på ett flertal marknader, att det tar längre tid än beräknat att nå positivt resultat och kassaflöde.

Uteblivna eller senarelagda ordar

Miris möter betydande intresse för de kundlösningar och den teknik bolaget erbjuder. Bearbetningen av kunderna kan emellertid vara tidskrävande, exempelvis vid försäljning till sjukhussektorn. En utebliven order eller en senareläggning av ordar kan få en icke oväsentlig inverkan på bolagets nettoomsättning och resultat.

Osäkerhet i marknadsbedömningar

I detta Memorandum beskrivs olika produkter och marknader översiktligt. Dessa beskrivningar och antaganden syftar till att underlätta bedömningen av

bolaget och dess framtidsutsikter. Beskrivningarna är upprättade utifrån såväl externa källor som Bolagets egna bedömningar. Det är dock oundvikligt att bedömningar av detta slag är förknippade med osäkerhet avseende faktorer som Miris inte kan råda över.

Leverantörs-/tillverknings-/distributörsrisker

För enstaka komponenter har bolaget nyckelleverantörer. Relationerna till dessa leverantörer är särskilt betydelsefulla för bolaget. Uteblivna leveranser av nyckelkomponenter som inte kan ersättas av leveranser från andra aktörer eller plötsliga prishöjningar kan få negativa effekter på bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Miris outsourcar en del av tillverkningen och distributionen till externa aktörer. Risken med att låta externa aktörer sköta tillverkning och distribution är att Miris inte har samma kontroll på processerna som om de hade skötts inom Miris. Det skapar även en beroendeställning, där det inte alltid kan garanteras att de externa aktörerna kan tillgodose Miris behov vid varje tillfälle, bl.a. vad gäller kvalitet, kostnader, leverans i tid eller att leverans överhuvudtaget sker.

Produktansvar

Underleverantörerna tar ansvar för kvaliteten vid leverans från fabrik till bolagets lager, varvid Miris ansvar tar vid. Ansvarsfrågan regleras i avtal med bolagets kunder. Produktansvarsförsäkring ingår i Miris företagsförsäkring. Det kan emellertid inte uteslutas att avtal och försäkringar har otillräcklig täckning eller att ianspråktaga försäkringar leder till höjda försäkringspremier.

Utvecklingskostnader

Miris avser att ny- och vidareutveckla produkter inom befintliga och nya verksamhetsområden inom företaget och tillsammans med samarbetspartners. Tids- och kostnadsaspekter för utveckling av produkter, i synnerhet inom nya och oprövade områden, kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet, varför en risk föreligger att en planerad produktutveckling kan bli mer kostnadskrävande än beräknat och för övrigt inte når avsett resultat.

Nyckelpersoner

Miris nyckelpersoner har hög kompetens och lång erfarenhet inom bolagets verksamhetsområde och är

således väsentliga för bolagets verksamhet. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan få negativa konsekvenser för Miris verksamhet, resultat och finansiella ställning, åtminstone på kort sikt.

Patent och immateriella rättigheter

Värdet på bolaget är delvis beroende av förmågan att erhålla och försvara patent och andra immateriella rättigheter samt att upprätthålla de licenser som bolaget behöver för att bedriva sin verksamhet. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Det finns ingen garanti för att bolagets



befintliga patent kommer att ge tillräckligt patentskydd eller att de inte kommer att kringgå. Risk föreligger också att andra aktörer inregistrerar Miris varumärke på marknader, där Miris inte inregistrerat sitt varumärke. En tänkbar konsekvens, om någon/några av riskerna inträffar, är att bolagets konkurrenskraft försämras.

Konkurrenter

Miris har per idag det enda medicintekniskt godkända analysinstrumentet för analys av bröstmjölk i världen. Godkännande finns i Europa, Japan och USA. Om något bolag bestämmer sig för att etablera sig inom Miris verksamhetsområde kan detta medföra konkurrens som kan få negativa försäljnings- och resultat effekter samt finansiella effekter för Miris.

Myndighetsbeslut

Olika länder tillämpar egna, särskilda krav, som måste uppfyllas innan ett bolag kan distribuera produkter på dessa marknader. Inträde på marknader där det europeiska regelverket för tillhandahållande av medicintekniska produkter inte är tillämpligt, kan i vissa fall vara kostsamt och även innebära att ytterligare kliniska studier behöver genomföras.

Skatterisk

Koncernens samlade underskottsavdrag uppgår till ca 122 887 tkr. Emissionen eller andra ägarförändringar kan påverka dessa.

Konjunkturberoende

Liksom för många andra företag kan en försämrad konjunktur påverka Miris negativt. En svagare konjunktur kan leda till att kunder omvärderar sina investeringsbeslut. En försvagad konjunktur skulle därför kunna leda till att kundbeställningar försenas eller inte blir av.

Finansiella risker såsom likviditets-, kredit-, valuta- och ränterisk

Bolagets kundfordringar är förknippade med en kreditrisk, där en distributör eller kund riskerar betala för sent eller inte alls. Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarelaterade transaktionsrisker. Se även information i not 1 i Årsredovisningen 2018.

Finansierings- och rörelsekapitalbehov samt finansieringsrisk

Den planerade satsningen i USA och utveckling av organisationen för att stödja denna satsning har lett till styrelsens beslut om en nyemission om 25,7 MSEK med företrädesrätt för aktieägarna, varav 4,5 MSEK kvittas mot befintliga lån från styrelsemedlemmar och fd styrelsemedlemmar. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare på 7,3 MSEK som motsvarar ca 28% av emissionen och externa garantier upp till ca 18,4 MSEK motsvarande ca 72% av emissionen, vilket innebär att denna är säkerställd till 100%. Det säkerställda beloppet innefattar åtaganden om att genom kvittning teckna aktier för ca 5,7 MSEK. Ca 4,5 MSEK avser kvittning av lån från styrelsemedlemmar och ca 1,2 MSEK avser arvode till Miris finansiella rådgivare Dividend Sweden AB. Totala emissionskostnaderna beräknas till 3,6 MSEK inkluderat ca 1,2 MSEK i arvode till Dividend och ca 1,8 MSEK i garantikostnader. Resterande likvid om ca 22,1 MSEK kommer att tillföras genom kontant betalning. Det är styrelsens bedömning är att denna finansiering kommer räcka till slutet av 2020 då positivt kassaflöde förväntas uppnått. Om försäljningen av Miris HMA™ och förbrukningsartiklar inte möter den förväntade utvecklingen är det risk för att Bolaget behöver ytterligare finansiering.



Inbjudan till teckning av aktier i Miris

Miris utvecklar och tillhandahåller analysinstrument Miris Human Milk Analyser™ (Miris HMA™) samt förbrukningsprodukter för bröstmjölkanalys på en global marknad. Analysinstrument används inom sjukvården för analys av bröstmjolk som möjliggör individuell berikning av bröstmjölken för prematura barn och på mjölkbanker för att kategorisera donerad mjolk. Miris har kontor och laboratorium i Uppsala. Bolaget utvecklar, tillverkar, marknadsför och säljer sina analysinstrument på marknaden och idag finns cirka 500 analysinstrument installerade globalt.

Styrelsens i Miris Holding AB (publ) beslutade den 7 november 2019 om en Företrädesemission av aktier. En (1) befintlig aktie i Bolaget berättar till en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie. Avstämningsdag för fastställande vilka aktieägare som är berättigade att teckna aktier med företrädesrätt var den 14 november 2019. Teckningskursen per aktie är 4 öre.

Genom Företrädesemissionen ökar Bolagets aktiekapital med högst 1,7 MSEK genom utgivande av högst 642 188 324 aktier, vilket innebär en maximal utspädning om 25% (antal nya aktier: 642 188 324/antal aktier efter emissionen: 2 568 753 298) för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen. Vid full teckning kommer aktiekapitalet uppgå till 6 850 008 SEK och antalet utestående aktier kommer att uppgå till 2 568 753 298 aktier. Företrädesemissionen tillför Bolaget cirka 25,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till totalt ca 3,6 MSEK inkluderat ca 1,2 MSEK i arvode till Dividend och ca 1,8 MSEK i garantikostnader. Detta motsvarar en nettoliquid om ca 22,1 MSEK som tillförs genom kontant betalning. Det säkerställda beloppet innefattar åtaganden om att genom kvittning teckna aktier för ca 5,7 MSEK. Ca 4,5 MSEK avser kvittning av lån från styrelsemedlemmar och ca 1,2 MSEK avser arvode till Dividend.

Teckningstiden löper under perioden 18 november – 4 december 2019.

I Företrädesemissionen har erhållits teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar från Bolagets större aktieägare som bland annat inkluderar styrelsemedlemmar och fd styrelsemedlemmar på ca 7,3 MSEK som motsvarar ca 28%, samt garantiåtaganden från externa investerare upp till ca 18,4 MSEK motsvarande ca 72% av Företrädesemissionens maximala belopp, vilket totalt motsvarar 100% av den maximala emissionsvolymen. För mer information om avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser och garantiåtaganden se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

Styrelsens inbjudan till teckning av aktier

Styrelsen i Miris Holding AB inbjuder härmed aktieägarna, i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum, att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Miris hemsida (www.mirissolutions.com) samt genom pressrelease cirka en vecka efter teckningstidens utgång.

Styrelsens ansvarsförsäkring

Styrelsen i Miris Holding AB är ansvarig för innehållet i Informationsmemorandumet. Information om styrelseledamöterna i Miris finns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" i Informationsmemorandumet. Styrelsen för Miris försäkrar härmed att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Informationsmemorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Uppsala, 15 November 2019
Miris Holding AB (publ)
Styrelsen



Bakgrund och motiv

Introduktion

Bröstmjolk är det viktigaste näringsämnet för nyfödda barn. Speciellt viktig är den för de barn som föds prematura. Sverige ligger i framkant av utvecklingen att praktisera s.k. individuell nutrition till för tidigt födda barn, vilket innebär att analysera koncentration av makronutrienterna protein, fett och kolhydrater i bröstmjölken för att kunna berika den till att matcha varje barns behov.

Miris huvudprodukt – Miris Human Milk Analyzer™ (Miris HMA™) bygger på en kombination av infrarött ljus och innovativ programvara för att mäta koncentrationen av makronutrienterna i bröstmjolk. Teknologin är skyddad av patent. Bolaget kommer även att patentskydda vidare utveckling och förbättringar av befintlig teknologin för att ytterligare förlänga skyddet.

Miris analysinstrument används idag inom sjukvården för analys av bröstmjolk till prematura barn, på mjölkbanker för att kategorisera donerad mjölk, inom forskning, samt på kvinno- och barnkliniker i Asien. Bolaget förväntar även en vidare utveckling av marknaden där analys av bröstmjölken också kommer användas för fullgångna barn som har problem med tillväxt och/eller har en sjukdomsbild.

I slutet av 2018 erhöll Miris FDA godkännande i USA från amerikanska läkemedelsmyndigheten (FDA) som har medfört att Miris kan marknadsföra och sälja sin produktportfölj till den kliniska marknaden i USA. Bolaget har startat arbetet med lansering och etablering på den amerikanska marknaden, samt genomför samtidigt en genomgripande valitetshöjning i Bolaget genom certifiering enligt ISO13485 och MDSAP för att säkerställa att alla kvalitetskrav som följer Miris medicintekniskt godkända produkter uppfylls. För att säkerställa detta arbete kommer även organisationen behöva utvidgas.

Motiv och användning av emissionslikviden

För att kunna leverera en högkvalitativ produkt, etablera Miris som golden standard i USA kombinerat med utbyggnad av organisationen för att hantera ett större orderflöde och en effektiv marknadsföring med ett stärkt varumärke, behövs expensionskapital. Därför vänder sig nu Miris till gamla och nya ägare för stöd i en nyemission.

Emissionslikviden kommer att användas för att:

- Etablera Miris Human Milk Analyzer™ som golden standard på den amerikanska marknaden och på så sätt etablera individuell nutrition för prematura barn i USA (ca 30%)
- Utveckla organisationen för att ha möjlighet att hantera en ökad efterfråga (ca 20%)
- Certifiering enligt ISO13485 och MDSAP för att säkerställa att alla kvalitetskrav för medicintekniskt godkända produkter uppfylls av Miris (ca 30%)
- Öka samarbetet med internationella opinionsbildande neonatalläkare i främst USA och Europa för att bygga evidens baserat kunskapsmaterial (ca 10%)
- Förbättra produktionsprocessen ytterligare med målet att förbättra användarvänligheten, minska produktionskostnaderna samt korta leveranstiderna (ca 10%).

VD har ordet

Välkommen till Memorandumet för Miris företrädesemission!

Intresset för och kunskap om nutrition för prematura barn ökar kontinuerligt! Vi ser detta i första hand i USA, men också i andra delar av världen utvecklas denna kunskap. Efter att Miris fick FDAs godkännande i USA i slutet av 2018 har Bolaget växlat om in i en oerhört spännande fas där etablering i den amerikanska marknaden har största fokus.

Lanseringen av Miris HMA™ i USA genomfördes som planerat i våras, en rad planerade aktiviteter har utvecklats och genomförs kontinuerligt och vi ser efterfrågan växa: Vi har till nu mottagit ca 100 offertförfrågningar sedan FDAs marknadsgodkännande och de två första orderna från amerikanska neonatalavdelningar kom under årets första 6 månader. Under Q3 har ytterligare 6 enheter levererats till samma marknad.

Som vi har nämnt tidigare behöver sjukhusen budgetera anslag för att köpa Miris HMA™. Beslutsprocessen för denna typ av investeringsbegäran på sjukhusutrustning bedömer vi tar minimum 9 – 18 månader. Den försäljningsutveckling vi har sett hittills är helt i linje med våra antaganden. Vi förväntar en fortsatt ökning i slutet av året, och den stora orderökningen förväntar vi under 2020.

Satsningen i USA gör att Bolaget har haft ökade externa kostnader under årets första nio månader som ett resultat av intensivt arbete med lansering, digitalisering, marknadsföring, ISO-arbete, och produkt vård. För att klara den ökade försäljningen och de ökade kvalitet- och regulatoriska kraven behöver vi fortsätta genomföra en rad aktiviteter. Konkret betyder detta en förstärkning av organisation inom försäljning, kundservice och produktion, utvidga logistikfunktionen för USA marknaden och certifiera bolaget enligt ISO13485 och MDSAP. Vi kommer också fortsätta vår kundnära och vidareutveckla vår kundsupport. Miris marknadsplattform



fortsätter att utvecklas baserat på analys och mätning för att effektivt nå våra marknader. Detta är viktigt för att utbilda marknaden om behovet och nyttan av individuell nutrition för prematura barn.

Vårt mål är att etablera Miris som det ledande varumärket och Miris HMA™ som golden standard i USA och resten av världen inom bröstmjölksanalys. Vi vill att alla prematura barn skall ha tillgång till individuellt anpassad nutrition för att få sin bästa möjliga start i livet. Med rätt produktkvalitet och uppfyllda regulatoriska krav har vi äntligen möjligheten att förverkliga detta.

Jag vill framföra ett stort tack till alla aktieägare som genom lång tid har stött vårt hårda arbete och hoppas ni vill vara med på fortsättningen av denna resa! Vi har nu en unik möjlighet att erövrå den amerikanska marknaden och det vill vi att så många aktieägare som möjligt skall få ta del av!

Camilla Myhre Sandberg
VD, Miris Holding AB

Villkor och anvisningar

Företrädesemission i Miris Holding AB

Styrelsen i Miris Holding AB (publ) (org.nr 556694-4798) har den 7 november 2019 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 8 maj 2019. Emissionen omfattar högst 642 188 324 aktier och kan inbringa bolaget 25 687 532,96 kronor vid full teckning. Nyemissionen är säkerställd till 100% genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Dessa förbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen var den 14 november 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 12 november 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 13 november 2019.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 18 november 2019 till och med den 4 december 2019. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,04 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Teckningsrätter som ej sålts senast den 2 december 2019 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 4 december 2019, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight under perioden från och med 18 november 2019 till och med 2 december 2019. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på Spotlight från och med den 18 november 2019 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett pressmeddelande från bolaget. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget handlas på Spotlight. Aktien handlas under kortnamnet MIR och har ISIN SE0001717323. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 14 november 2019 var registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier, teckna en (1) ny aktie.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 29 november 2019 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

Aktieägare bosatta utanför Sverige Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB

Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE293000000032731703350

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen. Eminova förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova inte bedriver verksamhet.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt")

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR eller mer, ska en ifyllt KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets aktieägare som tecknat med stöd av teckningsrätter.

I andra hand ska tilldelning ske till tecknare som tecknat med stöd av teckningsrätter, s k subsidiär teckningsrätt.

Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal utnyttjade teckningsrätter och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste 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 aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

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

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Utökning av erbjudandet

I det fall företrädesemissionen blir övertäcknad, kan styrelsen komma att fatta beslut om en riktad emission. Utökning av företrädesemissionen kan komma att

ske med upp till 6 MSEK på motsvarande villkor som företrädesemissionen, varvid ytterligare högst 150 000 000 aktier kan komma att emitteras. Tilldelning kommer, inom ramen för vad aktiebolagslagen medger, ske i första hand till bolagets fordringsägare, i andra hand till för Bolaget särskilt strategiskt viktiga investerare. Grunden för denna utökning av erbjudandet är att möjligheten att genom en riktad emission möjliggöra avbetalning av Bolagets skulder och/eller attrahera strategiskt viktiga investerare är alla aktieägare till gagn. Styrelsen kommer att fatta beslut om en eventuell utökning av riktad emission när utfallet i företrädesemissionen är känt. Styrelsens beslut kommer i förekommande fall att ske med stöd av bemyndigande från årsstämman den 8 maj 2019.

Grunden för att garanterna ska kvitta är att det innebär att en fördel för samtliga aktieägare om detta sätt att säkerställa emissionen sker genom utgivandet av nya aktier, istället för kontant betalning, vilket skulle tynga bolagets finansiella situation. Att det sker till emissionskurs medför att garanterna har samma utgångsläge som övriga aktieägare med avseende på förvärvspris för aktierna.



Marknadsöversikt

Detta Memorandum innehåller viss information om den marknad och bransch där Bolaget bedriver sin verksamhet och dess position i förhållande till dess konkurrenter som kan baseras på information från tredje part såväl som Bolagets uppskattningar baserade på information från tredje part. Bolaget har korrekt återgivit sådan tredjepartsinformation och, såvitt Bolagets styrelse känner till och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje part varifrån informationen hämtats, har inga fakta utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Bolaget har emellertid inte självständigt verifierat korrektheten eller fullständigheten av någon tredjepartsinformation och Bolaget kan därför inte garantera dess korrekthet eller fullständighet.

Varje år föds cirka 15 miljoner barn för tidigt vilket motsvarar ca 11 % av alla födselar i världen. På neonatalavdelningar är läkare världen över överens om att bröstmjolk är den bästa näringen för prematura barn. Moderns mjölk räcker inte till och då ges barnet donerad mjölk. Donerad mjölk kommer från mödrar som har mer mjölk än deras eget barn behöver. För att möta det individuella barnets protein och energibehov, kan den donerade mjölken eller moderns egen mjölk behöva berikas. Det prematura barnet är mycket känsligt för felaktig berikning då både för mycket som för lite av t ex protein kan ge biverkningar. Det är därför nödvändigt att kunna analysera mjölken istället för att vara hänvisad till att göra en s k standardberikning, där inga hänsyn tas till den naturliga individvariationen i mjölkens sammansättning.

Många forskningsstudier visar att felbehandling kan ge långtidseffekter både hos individen och för samhället. För att nämna några effekter har undernäring hos prematura barn kopplats till ökad risk för hjärtkärlsjukdom i vuxen ålder och negativ påverkan av kognitiv utveckling. För mycket berikning är kopplat till bl. a. utveckling av NEC, en tarminflammation som kan vara livshotande. Nutrition av för tidigt födda barn är ett område med stora behov och med stor förbättrings- och utvecklingspotential.

Marknaden för Miris HMA™ instrumentet delas i följande segment:

1. Neonatal intensivavdelningar (NICU)
2. Mjölkbanks för donerad bröstmjolk
3. Universitet och andra forskningsinstitutioner
4. Kvinno- och spädbarnskliniker i Asien

Neonatal intensivavdelningar (NICU)

På neonatal intensivavdelningar tar man hand om de prematura barnen. Det är särskild de NICUs som tar hand om de allra minsta barnen som behöver tillgång till att analysera bröstmjölken. Bolaget estimerar ca 10 000 'high level' NICUS globalt varav ca 700 i USA.

Under de senaste åren har vi sett studier publicerade inom området Target fortification. Vid Target fortification analyserar man modersmjölken för att sedan berika mjölken upp till rekommenderad nivå av olika näringsämnen baserat på analysresultatet. Under 2016 publicerades en italiensk studie där Miris HMA™ har använts för analys av bröstmjölken innan berikning. Detta jämfördes med standardberikning som innebär att man gör ett antagande av innehållet i mjölken och berikar den med en standard mängd av makronutrienterna. Resultaten visar att prematurer växer bättre när man analyserar och berikar efter barnets individuella behov. Flera studier med fokus på denna åtgärd pågår och ännu fler kommer att initieras av forskare runt om i världen.

Den europeiska marknaden var under många år Bolagets största marknad och står fortfarande för en betydande del av den totala försäljningen av HMA-instrument. Sverige och Europa ligger i framkant inom individuell nutrition av för tidigt födda barn och Bolagets europeiska kunder har den längsta erfarenheten av att analysera bröstmjolk med Miris HMA™. Europa kommer även i framtiden att vara en mycket viktig marknad för Miris där Bolaget utvecklar sitt samarbete med ledande opinionsbildande läkare inom vård av för tidigt födda barn.

Den enskilt största potentialen för Miris HMA™ bedöms finnas i USA. I juni 2016 skickades en komplett "de novo"-

ansökan in till Food and Drug Administration (FDA) i USA. Den 21/12 2018 fick Miris marknadsgodkännande som första och enda aktör på den kliniska marknaden i USA för analys av bröstmjolk med IR-teknik.

Mjölkbanks

Bröstmjolk till för tidigt födda barn hanteras ofta på så kallade mjölkbanks inom hälso- och sjukvården. Det finns idag cirka 600 mjölkbanks globalt och marknaden växer kontinuerligt. Det finns ett stort intresse hos mjölkbanks att kunna klassificera mjölken utifrån dess innehåll av makronutrienterna. Detta är till exempel fallet i Brasilien och México. Utmaningen i dessa regioner är långa och svåra byråkratiska processer relaterade till import till regionerna. I USA är fokus för mjölkbanks att kunna etikettera den donerade mjölken med vilket innehåll varje enhet har för optimering av leveranser till NICU. I dagsläget finns 32 mjölkbanks i Nordamerika. Efterfrågan av donerad mjölk ökar varje år, 18% bara från 2017 till 2018 och mer än 200 000 liter bröstmjolk distribuerades i USA i 2018. Analysvolymen på varje enskild mjölkbank i USA är stora, vissa analyserar upp till 100 prov per dag.

Universitet och andra forskningsinstitutioner

Universiteten är viktiga för Miris då framtidens kliniska applikationer ofta har sitt ursprung här samt att den vetenskapliga litteraturen lägger grunden för att utveckling, evidens och att information om viktiga insikter skapas.

Kvinno- och spädbarnskliniker i Asien

På kvinno- och barnkliniker i Asien kan nyblivna mödrar välja att analysera sin bröstmjolk vid första hälsokontrollen. Resultatet av analysen är tänkt att ge mödrar vägledning om till exempel kosthållning baserat på innehållet i bröstmjölken. Denna analys har inga regulatoriska krav om medicinteknisk godkännande. 20 Miris HMA™ såldes till detta segment i Kina i 2018, men historiskt dåliga marginaler gör att Bolaget tidigare i 2019 tog beslut att undersöka andra strategiska alternativ.



Verksamhetsbeskrivning

Introduktion

Bröstmjolk är det viktigaste näringsämnet för nyfödda barn. Speciellt viktigt är bröstmjolk för sjuka och för tidigt födda barn, som vårdas på sjukhus. Sverige ligger i framkant av utvecklingen att praktisera s. k. individuell nutrition till för prematura, vilket innebär att analysera bröstmjolkens näringsinnehåll för att kunna matcha varje barns individuella behov.

Miris huvudprodukt – Miris Human Milk Analyzer™ (Miris HMA™) – bygger på en kombination av infrarött ljus och innovativ programvara för att mäta kvalitet på bröstmjolk som födoämne. Teknologin är skyddad av patent. Bolaget kommer även att patentskydda vidare utveckling och förbättringar av den befintliga teknologin. Miris tillhandahåller kompletterande produkter till huvudprodukten för att kunna erbjuda kunden en mer komplett lösning.

Miris analysinstrument används idag i första hand inom sjukvården för analys av bröstmjolk till för tidigt födda barn, och för klassificering av bröstmjolk vid mjölkbanker.

Vision och mission

Vi ser en framtid där varje barn föds med samma tillgång till neonatalvård och får den bästa möjliga starten i livet. Vår mission är att säkerställa att individuell nutrition, baserad på bröstmjolk, kan tillämpas för att öka den neonatala hälsan.

Genom vår expertis och våra lösningar ska vi öka medvetenheten, supportera forskning om prematura nutricionalbehov, och förse neonatalintensivvården med den teknologi som möjliggör att för tidigt födda barn får bröstmjolk som är berikad med näringsämnen baserat på barnets individuella behov.

Övergripande mål

Vårt mål är att etablera Miris som det ledande varumärket och Miris HMA™ som golden standard i USA och resten av världen inom bröstmjölksanalys. Att alla prematura barn skall ha tillgång till individuellt anpassad nutrition så de kan få den bästa möjliga start i livet är vad vi kämpar för. Med rätt produktkvalitet och med följsamhet till alla regulatoriska krav har Miris nu äntligen möjligheten att förverkliga detta övergripande mål.

Strategi och affärsmodell

Bolaget har de senaste åren haft sin huvudsakliga försäljning inom marknadssegment för bröstmjolk och har sedan 2017 fullt ut fokuserat sin verksamhet och sina aktiviteter inom detta segment. Det är styrelsens och ledningens bedömning att marknaden för analys av bröstmjolk fortfarande är i sin linda och har potential att utvecklas under de kommande åren. FDA godkännandet är naturligtvis en viktig händelse i denna utveckling.

Bolaget genererar i första hand sin omsättning via försäljning av Miris HMA™ för analys av bröstmjolk samt de kompletterande provberedningsprodukterna Miris Ultrasonic Processor™ och Miris Heater™. De senaste tre årens ökade fokus på optimering av marginaler och paketering av Miris produktportfölj har lett till en ökad andel av den omsättning som kommer från försäljning av förbrukningsprodukter omfattande Miris Calibration Control Kit™, Miris Cleaner™ och Miris Check™. Användandet av förbrukningsprodukter ökar nu i takt med att den installerade basen av instrument och provberedningsprodukter ökar. Även serviceavtal och försäljning av installation och träning ingår nu mer i produktmixen.

Miris har ett nära samarbete med ledande forskare och opinionsledare inom neonatalområdet, både i Europa och Nordamerika för att standardisera och vidareutveckla metoderna för analys av bröstmjolk.

Försäljning

Försäljningen sker idag via ett antal distributörer och via direktförsäljning till sjukhus, mjölkbanker och forskningscentra. Bolaget arbetar kontinuerligt med utveckling och förbättring av försäljningsprocesser och ett utökat fokus på direktförsäljning resulterade i att direktförsäljningen 2018 stod för 38% jämfört med 30% under 2017. Samarbete med distributörer fortsätter på de marknader där språket är begränsande, import- och/eller regulatoriska krav kräver det och internetbaserad marknadsföring ger begränsade möjligheter. Bolaget har tagit ett strategiskt beslut om att bygga den amerikanska marknaden direkt utan distributörsled. Orsakerna är flera där direktkontakt med kunder, säkerställa korrekt utbildning och kundservice, samt bättre marginaler är de viktigaste.

Konkurrenter

Den globala marknaden för mätinstrument och utrustning för analys av mjölk omfattar fysikaliska metoder samt kemiska metoder. De dominerande fysikaliska metoderna inkluderar mid-IR-instrument, near-IR-instrument. Trenden visar att de fysikaliska metoderna tar marknadsandelar från de kemiska som är både sämre för miljön och mindre användarvänliga. De fysikaliska metoderna är även mer kostnadseffektiva och mindre tidskrävande.

Det största företagen inom mid-IR-instrument är FOSS Electric, Bentley Instruments och PerkinElmer (Delta Instruments). Dessa företag tillverkar instrument främst för mejeriindustrin. Vissa används även för bröstmjölksanalys, men ingen av dessa är medicintekniskt godkända och utgör ingen väsentlig konkurrens för Miris HMA™.

NIR (Near Infrared) används huvudsakligen för analys av fasta produkter som t.ex. spannmål, men förekommer även vid analys av mjölk. Under 2014 publicerades en studie där ett NIR-instrument (Unity SpectraStar) jämfördes med ett mid-IR-instrument (Miris HMA™) för analys av bröstmjolk. Resultatet av studien visade fördelar med mid-IR-instrumentet från Miris HMA™

(Fusch, C. et al., 2014). Unity SpectraStar är inte godkänd som medicintekniskt instrument och kan därför inte användas kliniskt.

Miris är idag det enda medicintekniska godkända instrumentet i USA tillgängligt för analys av bröstmjolk. Bolaget erhåller även en stor konkurrensfördel med sin erfarenhet och know-how inom området bröstmjölksanalys och arbetsmetodik i klinisk tillämpning för individuell nutrition för prematura barn. Inga andra bolag kan erbjuda denna typ av kompetens för användning i klinisk praxis vilket är avgörande för att möta en växande klinisk marknad.

Tillverkning och produktion

Miris analysinstrument är ett högteknologiskt precisionsinstrument som utnyttjar infrarött ljus (mid-IR) för analys av fett, protein och kolhydratinnehållet i mjölk. Instrumentets "hjärta" består av en mätkammare (kyvett) med en inbyggd IR-ljuskälla och detektor där själva mätningen genomförs. Tillsammans med den patenterade beräkningsalgoritmen som programvaran bygger på utgör det huvudkomponenterna i bolagets instrument. Bolaget har en produktionsstrategi



som innebär att all produktion läggs ut på externa partners. Detta innebär att vi kan välja leverantörer och partners med lång erfarenhet av liknande produkter och därigenom säkerställa kvalitet, leveranssäkerhet och konkurrenskraftig produktionsekonomi. Våra produktionspartners har också all nödvändig certifiering och kvalitetssystem för att svara upp mot myndighetskrav när det gäller tillverkning av medicintekniska produkter på nationell och internationell nivå. Kalibrering och sluttest av instrumentet utförs av Miris egen personal i bolagets lokaler i Uppsala. Detta steg innehåller mycket av bolagets unika kompetens inom mjölkanalysområdet. Leverans till kund och distributörer sker direkt från Miris lager i Uppsala.

Bolaget tillverkar också ett antal förbrukningsprodukter till analysinstrumentet för bland annat kvalitetskontroll och rengöring. Denna produktion ligger delvis internt, delvis hos externa partners.

Mjölken som skall analyseras måste homogeniseras med hjälp av en process där fett i mjölken finfördelas och blandas innan analysen kan utföras. Till denna process används en så kallad homogenisator som utför homogeniseringen med hjälp av ultraljud. Bolaget lanserade under 2017 Miris Ultrasonic Processor™, som säljs som ett tillbehör till instrumentet. Produktionen av instrumentet ligger idag helt utlagd på en kontraktstillverkare. Miris utför även här slutkontroll och utleverans till kund från lager i Uppsala.

Bolaget lanserade också Miris Heater™ 2017. Detta instrument är som Miris Ultrasonic Processor™ också en del av mjölkprovsoptimerings-steget. Instrumentet produceras av kontraktstillverkare och slutkontroll och utleveras till kund från lager i Uppsala.

Produktutveckling

Miris bedriver en fortgående produktutveckling av sina analysinstrument, anslutande produkter och förbrukningsprodukter. Utvecklingen omfattar alla delar av instrumentet såsom hårdvara, mjukvara, elektronik samt mid-IR-teknologin. Bolaget arbetar kontinuerligt med produktions- och kostnadsoptimering samt användarvänlighet.

QA/Regulatoriska krav

Miris HMA™ och Miris Ultrasonic Processor™ är CE-märkta. Miris HMA™ är i Sverige registrerad av Läkemedelsverket som en medicinteknisk produkt för in vitro diagnostik, (IVD). Denna registrering gäller inom EES-området. Även i vissa länder utanför EU som kräver registrering av myndighet, på liknande sätt som i Sverige, är Miris HMA™ godkänd för försäljning för klinisk användning. Dessa länder är för tillfället Japan och USA.

Miris arbetar nu aktivt med re-certifiering enligt ISO13485 samt certifiering enligt MDSAP. Kontrakt är signerat med ackrediterat certifieringsorgan för genomförande under 2020/2021.



Utvald finansiell information

Ej reviderad av bolagets revisor.

Resultaträkning

Resultaträkning (belopp i tkr)

		MIRISKONCERNEN					
	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01	2017-01-01	
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	2017-12-31	
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning	3 784	3 017	9 754	8 965	13 641	13 353	
Aktiverat arbete för egen räkning	0	153	27	411	617	537	
Övriga rörelseintäkter	116	180	174	434	463	245	
Summa rörelseintäkter	3 900	3 350	9 954	9 810	14 720	14 135	
Rörelsekostnader							
Råvaror och förnödenheter	-1 076	-1 050	-2 967	-2 674	-3 957	-6 487	
Övriga externa kostnader	-3 510	-1 239	-11 456	-5 950	-7 365	-9 012	
Personalkostnader	-2 111	-2 329	-6 454	-8 178	-10 986	-12 492	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 243	-175	-2 368	-520	-694	-178	
Övriga rörelsekostnader	-4	-202	-74	-474	-533	-364	
Summa rörelsekostnader	-7 944	-4 994	-23 318	-17 797	-23 535	-28 533	
Rörelseresultat	-4 044	-1 644	-13 364	-7 987	-8 815	-14 398	
Finansiella poster							
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	-1	-5	6	6	0	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-129	-120	-393	-241	-377	-228	
Summa finansiella poster	-129	-121	-397	-235	-371	-228	
Periodens resultat efter finansiella poster	-4 174	-1 765	-13 762	-8 221	-9 186	-14 627	
Skatt	0	0	0	0	0	0	
Periodens resultat	-4 174	-1 765	-13 762	-8 221	-9 186	-14 627	
Resultat per aktie (kr)	-0,002	-0,001	-0,007	-0,005	-0,005	0,085	

Balansräkning

Balansräkning (belopp i tkr)

MIRISKONCERNEN

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	14 580	14 356	15 668	11 507
Summa immateriella anläggningstillgångar	14 580	14 356	15 668	11 507
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	8	3	0	14
Summa materiella anläggningstillgångar	8	3	0	14
Summa anläggningstillgångar	14 587	14 359	15 668	11 521
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Varor under tillverkning	2 742	3 185	2 375	3 840
Färdiga varor och handelsvaror	2 487	1 032	905	540
Summa varulager	5 229	4 216	3 280	4 380
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	4 202	4 413	3 434	2 141
Övriga fordringar	924	323	590	572
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	887	1 621	666	891
Summa kortfristiga fordringar	6 014	6 356	4 691	3 604
Kassa och bank	1 072	336	320	4 753
Summa omsättningstillgångar	12 315	10 909	8 290	12 737
SUMMA TILLGÅNGAR	26 902	25 268	23 958	24 258
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	5 138	4 670	4 670	4 670
Övrigt tillskjutet kapital	119 139	105 521	107 246	101 824
Annat eget kapital inklusive årets förlust	-124 280	-107 829	-110 519	-95 911
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	-4	2 362	1 397	10 584
Avsättningar				
Övriga avsättningar	429	476	452	468
Summa avsättningar	429	476	452	468
Långfristiga skulder				
Övriga skulder	4 894	6 468	0	5 215
Summa långfristiga skulder	4 894	6 468	0	5 215
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	3 421	2 232	1 738	2 537
Checkräkningskredit	5 892	6 014	6 057	0
Övriga skulder	6 905	3 246	8 951	937
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 366	4 470	5 362	4 517
Summa kortfristiga skulder	21 583	15 962	22 108	7 991
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 902	25 268	23 958	24 258

Kassaflöde

Kassaflödesanalys (belopp i tkr)

MIRISKONCERNEN

	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01	2017-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	2017-12-31
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-2 884	-1 516	-11 443	-7 556	-8 126	-14 361
Summa förändring av rörelsekapital	698	212	-1 118	-648	-364	-2 496
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 186	-1 304	-12 560	-8 204	-8 490	-16 858
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-605	-800	-1 286	-3 188	-4 842	-5 579
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 161	2 207	14 600	6 975	8 898	11 852
Periodens kassaflöde	-1 630	103	753	-4 417	-4 433	-10 584
Likvida medel vid periodens början	2 702	233	320	4 753	4 753	15 337
Likvida medel vid periodens slut	1 072	336	1 072	336	320	4 753

Förändring eget kapital (belopp i tkr)

MIRISKONCERNEN

	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01	2017-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital vid periodens början	4 168	4 127	1 398	10 583	10 583	19 252
Nyemission	0	0	12 395	0	0	6 046
Emissionsutgifter	0	0	-35	0	0	-86
Periodens resultat	-4 174	-1 765	-13 762	-8 222	-9 186	-14 627
Eget kapital vid periodens slut	-4	2 362	-4	2 361	1 398	10 584

Nyckeltal

FINANSER I SAMMANDRAG

Redovisningsprinciper

Miris upprättar sin redovisning baserat på Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning.

Miris Koncernen		2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01	2017-01-01
		2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	2017-12-31
Nettoomsättning	TSEK	3 784	3 017	9 754	8 965	13 641	13 353
Rörelseresultat		-4 044	-1 644	-13 364	-7 987	-8 815	-14 398
Resultat efter finansiella poster		-4 174	-1 765	-13 762	-8 222	-9 186	-14 627
Vinstmarginal	%	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	TSEK	14 580	14 356	14 580	14 356	15 668	11 507
Materiella anläggningstillgångar	TSEK	8	3	8	3	0	14
Finansiella anläggningstillgångar	TSEK	0	0	0	0	0	0
Varulager	TSEK	5 229	4 216	5 229	4 216	3 280	4 380
Kortfristiga fordringar	TSEK	6 014	6 356	6 014	6 356	4 691	3 604
Kassa, bank	TSEK	1 072	336	1 072	336	320	4 753
Eget kapital	TSEK	-4	2 362	-4	2 362	1 398	10 584
Långfristiga skulder + avsättn	TSEK	429	6 944	429	6 944	8 721	5 683
Kortfristiga skulder	TSEK	21 583	15 962	21 583	15 962	13 840	7 991
Balansomslutning	TSEK	26 902	25 268	26 902	25 268	23 958	24 258
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	%	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet	%	0	9	0	9	6	44
Nettoskulsättningsgrad	Ggr	neg	5,14	neg	5,14	8,73	0,04
Räntetäckningsgrad	Ggr	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda, genomsnittligt	Antal	8,0	14,4	8,3	14,9	14,2	16,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	TSEK	-2 186	-1 304	-12 560	-8 204	-8 507	-16 860
Kassaflöde från investeringsverksamheten	TSEK	-605	-800	-1 286	-3 188	-4 673	-5 580
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	TSEK	1 161	2 207	14 600	6 975	8 745	11 852
Likvida medel vid periodens början	TSEK	2 702	233	320	4 753	4 753	15 337
Periodens kassaflöde	TSEK	-1 630	103	753	-4 417	-4 434	-10 584
Likvida medel vid periodens slut	TSEK	1 072	336	1 072	336	320	4 753
Resultat per aktie	SEK	-0,002	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
Eget kapital per aktie	SEK	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
Genomsnittligt antal aktier	st	1 926 564 974	1 751 424 974	1 848 724 974	1 751 424 974	1 751 424 974	1 549 214 506
Antal aktier Ultimo	St	1 926 564 974	1 751 424 974	1 926 564 974	1 751 424 974	1 751 424 974	1 751 424 974

Definitioner av nyckeltal

Vinstmarginal

Resultat efter finansnetto dividerat med omsättning.

Eget kapital

Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital

Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital

Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital

Soliditet

Eget kapital dividerat med balansomslutningen

Nettoskldsättningsgrad

Differensen mellan räntebärande skulder och likvida medel dividerat med eget kapital

Räntetäckningsgrad

Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader

Vinst per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier



Kommentarer till finansiell utveckling

Nedan presenteras Miris Holding AB:s finansiella utveckling för januari till september 2019 jämfört med motsvarande period 2018 samt helåret 2018. För kommentarerna om januari till september 2019 jämfört med januari till september 2018 gäller följande: Belopp som anges utan parentes avser januari till september 2019 och belopp inom parentes avser januari till september 2018. För räkenskapsåret 2018 gäller beloppen utan parentes.

Resultatutveckling

Nettoomsättningen för perioden januari till september ökade till 9 754 tkr (8 965 tkr). Det är en ökning med ca 9%. Resultatet efter skatt till och med kvartal 3, 2019 uppgick till -13 762 tkr (-8 221 tkr). Det sämre resultatet jämfört med 2018 förklaras av ökade marknadsinsatser och konsultkostnader till följd av FDA-godkännandet. Resultatet för kvartalet försämrades till -4 174 tkr (-1 765 tkr). Det sämre resultatet förklaras som ovan av ökade marknadsinsatser och konsultkostnader till följd av FDA-godkännandet. Resultatet för perioden januari till september belastas av engångskostnader om ca 3 200 tkr som avser lansering i USA, produktvalidering och FDA-relaterade konsulttjänster.

Försäljningsutveckling

Instrument och komplimenterande produkter för bröstmjölksanalys

Miris HMA™ har levererats till Europa, Asien och USA.

Förbrukningsprodukter

Försäljningen av förbrukningsprodukter har ökat med 50% jämfört med de första nio månaderna 2018 och stod totalt för 13,9% av intäkterna januari till september 2019. Orsaken till ökningen är till stor del relaterat till försäljning av Miris Calibration Control Kit™ och att antalet analyser ökar med ökad användning av Miris HMA™ instrumentet.

Kostnader

Kostnaden för sålda varor ökade till och med september till 2 967 tkr (2 674 tkr). Det beror på en ökad försäljning jämfört med 2018. Övriga externa kostnader ökade till 11 456 tkr (5 950 tkr). Detta beror till största delen av lansering, utveckling av vår digitala plattform, ökade marknadsinsatser och konsultkostnader relaterad till ISO-certifiering och FDA uppföljning. De ökade kostnaderna är främst en följd av FDA-godkännandet.

Ökade avskrivningar på 2 368 tkr (520 tkr) avser påbörjad avskrivning av FDA projektet från februari i år.

Personalkostnaderna minskade till 6 454 tkr (8 178 tkr). Det beror huvudsakligen på färre antal anställda än 2018. Utgifter för forskning och utveckling har aktiverats med 681 tkr (3 358 tkr). Aktiveringen 2019 avser ansökan om FDA-godkännande i USA och utvecklingsprojektet avslutades i Q1 2019.

Kassaflöde

För perioden januari till september 2019 uppgick kassaflödet till 12 240 tkr (3 451 tkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 072 tkr (-336 tkr). I början av året stärktes kassan genom att styrelsemedlemmar gav ett tillskott på 3 010 tkr i form av lån med en ränta på 4,3%. I Q2 tillfördes bolaget 12,2 MSEK genom en riktad emission.

Bolagets kassa och tillgängliga medel per den 30 september 2019 uppgick till 1 072 tkr (336 tkr) till vilket ska läggas en outnyttjad checkkredit om 108 tkr (0 tkr) av en total checkkredit om 6 000 tkr (6 000 tkr).

Personal och organisation

Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 8,3 personer (14,9).

Moderbolaget

Moderbolaget bedriver koncernsamordnande verksamhet. Dess nettoomsättning under årets tre kvartal 2018 uppgick till 405 tkr (405 tkr). Resultatet efter skatt var -13 190 tkr (-8 297 tkr). Moderbolaget har lämnat koncernbidrag till Miris AB för täckning av förlust. Kassa och bank uppgick till 127 tkr (256 tkr) per den 30 september 2019 och det egna kapitalet summerade till 25 295 tkr (27 758 tkr). Soliditeten uppgick den 30 september 2018 till 65% (78%).

Annan finansiell information

Finansiella resurser och finansiell struktur

Enligt styrelsens bedömning är Miris kortsiktiga (<12 mån) betalningsförmåga ansträngd. Bolaget behöver tillföras kapital för att betalningsförmågan ska kunna betraktas som god på längre sikt (>12 mån) beaktat att Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande.

Rörelsekapital

Med den säkerställda pågående nyemission säkerställer bolagets rörelsekapital minst 12 månader.

Restriktioner för kapitalanvändningen

Bolaget har inte några förpliktelser eller åtaganden som innebär några begränsningar i användandet av kapitalet.

Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar uppgick per 30 september 2019 till 14 588 tkr varav 14 580 tkr utgör immateriella tillgångar. Bolagets immateriella tillgångar består av balanserade utgifter för FOU.

Investeringar

Utgifter för forskning och utveckling har aktiverats med 681 tkr (3 358 tkr). Aktiveringen 2019 avser ansökan om FDA-godkännande i USA och utvecklingsprojektet avslutades i Q1 2019.

Tendenser och framtidsutsikter

Miris beräknar den globala marknaden för analys av makronutrienterna i bröstmjolk till ca 3 – 3,5 miljarder kr. De två viktigaste segmenten är idag neonatala intensivavdelningar (NICU) i sjukvården och mjölkbanker som tillhandahåller donerad bröstmjolk.

Den enskilt största potentialen för Miris HMA™ bedöms finnas i USA. I juni 2016 skickades en komplett "de novo"-ansökan in till Food and Drug Administration (FDA) i USA. "De novo" innebär att Miris HMA™ var det första analysinstrumentet för analys av makronutrienterna i bröstmjolk som ansökt om marknadsgodkännande hos FDA. I december 2018 fick Miris marknadsgodkännande som första och enda aktör på den kliniska marknaden i USA för analys av bröstmjolk. Miris satsar nu på den stora amerikanska marknaden, där mottagandet från kunder varit mycket bra och ett flertal beställningar redan har gjorts. Antalet offertförfrågningar från USA ligger på ca 100 sedan FDA godkännande.

Bolaget förväntar även en framtidig utveckling av marknaden där analys av bröstmjölken också kommer användas för fullgångna barn som har problem med tillväxt och/eller har en sjukdomsbild. Långsiktigt förväntas även analys av mikronutrienterna i bröstmjolk att efterfrågas.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Miris Holding AB (Publ) uppgick per den 30 september 2019 till 5 137 506,62 kr fördelat på 1 926 564 974 stycken aktier med en röst vardera. Under andra kvartalet ökade antalet aktier med 175 140 000 genom en riktad emissionen om 12,2 MSEK. Aktiekapitalet skall enligt bolagsordningen utgöra lägst 4 000 000 och högst 16 000 000 kr, fördelat på lägst 1 500 000 000 och högst 6 000 000 000 aktier. Aktiernas kvotvärde är 0,003 kr per aktie. Aktien är noterad vid Spotlight Stock Market med aktienamn Miris Holding, kortnamn MIR samt ISIN-kod

SE0001717323. Aktieboken med uppgift om aktieägare hanteras av EuroClear Sweden AB med adress: EuroClear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Ägarförhållanden och insynspersoner

De tio största aktieägarna är listade i tabellen nedan. Hans Åkerblom (styrelsemedlem) innehade 13,4 procent av röster och kapital i bolaget. Ingen annan aktieägare hade direkt eller indirekt ett ägande överstigande 10 procent av röster eller kapital.

Största aktieägare per 2019-09-30 (Euroclear)

Aktieägare	Innehav (aktier)	Andel kapital/röster (%)
Åkerblom, Hans	258 164 100	13,4
Försäkringsaktiebolaget Avanza pension	158 513 848	8,23
Claes Gyltman	83 095 000	4,31
MW Asset Management	50 000 000	3,24
Kihlström, Ingemar	45 131 021	2,34
Ålandsbanken i ägares ställe	39 920 737	2,28
Aktiebolaget Uppsala Cementgjuteri	43 785 000	2,27
SEB Life International	41 062 870	2,13
Bohman, Per	37 269 222	1,93
Nordnet Pensionsförsäkring AB	36 789 384	1,91
Tibia Konsult AB	32 311 388	1,69
Övriga aktieägare	1 140 443 141	56,28
	1 926 564 974	100

Såvitt Miris Holdings styrelse känner till, existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal i syfte att skapa ett gemensamt inflytande i Miris Holding. Det finns heller inga s k lockup-avtal för styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav eller för andra aktieägare, som begränsar nämnda personers möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på annat sätt begränsar möjligheterna att fritt förfoga över sina egna aktier.

Optionsprogram

Styrelseaktieägarprogram

I syfte att attrahera, motivera samt ge styrelseledamöter i Miris Holding möjlighet att ha ett ekonomiskt intresse i bolaget jämförligt med aktieägarnas, omfattades samtliga styrelseledamöter fram till 2013 av s k styrelseaktieägarprogram. Det kvarstår nu två styrelseaktieägarprogram för åren, 2012 samt 2013, enligt beslut på respektive årsstämma, vilket möjliggjort för styrelseledamöterna att erhålla hela eller delar av styrelsearvodet i form av s k styrelseaktier istället för kontant. En styrelseaktie är utformad som en personaloption med givet lösenpris och med en maximal löptid på sju år. Bolaget kostnadsför löpande beräknade sociala avgifter, vilka uppstår vid utnyttjande av optionerna. Lösenpriserna varierar mellan olika program och uppgår efter omräkning för företrädesemissionen till mellan 0,10 och 0,23 kronor per aktie.

Om alla kvarvarande tilldelade 2 999 997 optionerna i styrelseaktieägarprogrammen utnyttjas för nyteckning av aktier, kommer maximalt 6 369 997 aktier att emitteras i Miris Holding, vilket medför en utspädning om högst 0,3 procent.

Teckningsoptioner till anställda

Ett nytt program 2018-2021 beslutades av stämman 2018 men har ännu ej tilldelats.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Miris styrelse består av fyra personer, inklusive ordföranden. Styrelsen har ingen styrelsesuppleant. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Företagsledningen består av VD och tre områdesansvariga. Det är styrelsens uppfattning att Miris ledning och styrelse har den erfarenhet och expertis som kan anses vara erforderlig för att bedriva bolagets verksamhet på ett professionellt sätt.

Samtliga personer i styrelse och ledningsgrupp nås på bolagets adress: Miris Holding AB (publ), Kungsgatan 115, 753 18 Uppsala.

Styrelseordförande

Ingemar Kihlström

Utbildning:

Doktorsexamen i fysiologi från Uppsala Universitet, Docent i toxikologi vid Uppsala Universitet.

Huvudsaklig sysselsättning: Sedan 2004 fristående konsult inom Life Science-området genom bolaget Ingemar Kihlström AB. Har totalt 10 styrelseuppdrag inom området. Tidigare befattningar: Arbetat med läkemedelsutveckling och affärsutveckling inom Astra AB och Pharmacia AB i mer än 15 år. Arbetat som analytiker och Corporate Advisor inom Life Science på Aros Securities AB och ABG Sundal Collier AB under en tioårsperiod.

Andra väsentliga uppdrag: styrelseordförande i, EQL Pharma AB, Ilya Pharma AB och Spectracure AB, Sensidos AB styrelseledamot i Attana AB, Emplicure AB, HealthInvest Partners AB, Prolight Diagnostics AB och Respiratorius AB.

Aktieinnehav samt optionsinnehav i Miris Holding 57 814 731 aktier genom bolag och privat samt 791 666 optioner som berättigar till att teckna 1 697 915 aktier.



Styrelseledamöter

Hans Åkerblom

Utbildning: Fil kand

Uppsala Universitet

Huvudsaklig

sysselsättning:

Internationell affärs-

och ledarutveckling

Tidigare befattningar: VD på Pharmacia Ophthalmics och medlem i Pharmacias koncernledning, styrelsemedlem och delägare i Nocom AB, styrelsemedlem och delägare i Envirotainer AB, ordförande i SNS, Uppsala under sex år, ägare och VD i Mindo AB, delägare och styrelsemedlem i Scandinavian Leadership AB, delägare i Ultra Sys, London och Skout Inc, San Francisco.

Andra väsentliga uppdrag: VD Scandinavian Leadership AB

Aktieinnehav samt optionsinnehav i Miris Holding: 258 167 100 aktier samt 791 666 optioner som berättigar till att teckna 1 697 915 aktier.



Inger Andersson

Utbildning: Civilingenjör
Huvudsaklig
sysselsättning:
Fristående konsult från
2013 främst inom life
science och livsmedel



genom bolaget Inger C Andersson konsult AB.

Tidigare befattningar: generaldirektör Livsmedelsverket, tillförordnad generaldirektör Läkemedelsverket, produktionsdirektör i Vin& Sprit, olika befattningar inom Arlakoncernen såsom teknisk direktör, FoU-chef, miljöchef, mejerichef mm

Andra väsentliga uppdrag: styrelseordförande i St Eriks Ögonsjukhus, styrelseordförande i forskningsprogram MistraBiotech, styrelseledamot i Apoteket AB.

Aktieinnehav samt optionsinnehav i Miris Holding: inga aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i bolaget.

Ola Magnusson

Utbildning:
Gymnasieingenjör,
Tekniska gymnasiet i
Göteborg 1968
Huvudsaklig
sysselsättning:
Styrelsearbete



Tidigare befattningar: VD-positioner i ett flertal bolag inom läkemedels- och medicinteknikindustri och i två omgångar arbetat i USA med marknadsföring och försäljning inom läkemedelsindustrin. Ansvarade 1997 för en börsintroduktion i Sverige av ett medicintekniskt bolag.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Eataway AB, Sedana Medical Incentive AB och TransCutan AB. Styrelseledamot i Hammarplast Medical Aktiebolag, och Magiola Consulting AB.

Aktieinnehav samt optionsinnehav i Miris Holding: 3 000 000 aktier, inga aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i bolaget.

Ledningsgrupp

Camilla Myhre Sandberg, VD

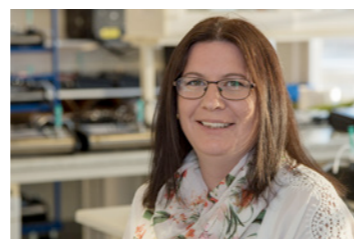
Camilla Sandberg är utbildad Cand Scient Toxicology, University of Oslo 1996, och har Bedriftsökonomi-studiet, Bedriftsökonomisk Institut, från Oslo 1988. Camilla har mer än 20 års arbetslivserfarenhet inom Life Science med fokus på strategi, affärsutveckling, kommersialisering av förbrukningsvaror och instrument inom nya och existerande marknader från sitt arbete på Dynal Biotech, GE Healthcare och BioLamina AB. Hon har även upparbetat lång erfarenhet och expertis inom områden Cell Terapi och Regenerativ Medicin. Camilla kom till Miris från en position som VP Sales & Marketing i BioLamina AB, har 10 års erfarenhet från olika befattningar såsom Strategic Marketing Leader och andra strategiska och taktiska roller i GE Healthcare och marknads- och affärsutveckling från Dynal Biotech.

Aktieinnehav i Miris Holding AB: 250 000 aktier, inga aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i bolaget.



Marie Ekholm, Försäljning

Marie Ekholm har en PhD i cellfysiologi från den medicinska fakulteten vid Uppsala Universitet och anställdes på Miris som Account Manager 2016 närmast från VWR International där fokus låg på att förse forskningsbaserade institutioner och kliniska verksamheter med tekniska produkter. Under slutet av 2018 tillträdde Marie som Sales Director. Aktieinnehav i Miris Holding AB 600 000 aktier, inga aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i bolaget.



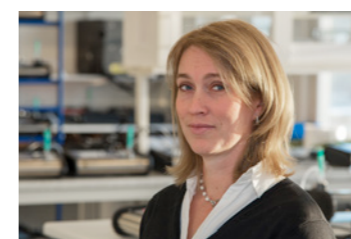
Björne Ekberg, Operations

Björne Ekberg har en lång erfarenhet av strategiska och operativa roller inom instrument producerande Biotech företag såsom GE, Biacore och Gyros Protein Technologies där han framgångsrikt drivit och utvecklat relationer med underleverantörer för att säkerställa en effektiv och kvalitetssäkrad varuförsörjning i internationella miljöer. Focus har även legat på att bygga upp interna rutiner och flöden för hela supply chain i takt med dessa företags behov. Björne kommer närmast från Chromogenics AB i Uppsala, där han arbetat som Procurement and Logistics manager. Aktieinnehav i Miris Holding AB: inga aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i bolaget.



Pernilla Rosenberg, Finans

Pernilla Rosenberg är Gymnasieekonom, Ekebyskolan i Uppsala 1997. Pernilla har 20 års erfarenhet av ekonomiyrket och har arbetat som redovisningsansvarig sedan 2003. Pernilla kommer närmast från en ekonomichefstjänst på Knowit Uppsala innan hon anställdes på Miris 2015. Aktieinnehav i Miris Holding AB: inga aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i bolaget.



Viveka Lindskog, Quality Assurance/ Regulatory Affairs

Viveka Lindskog har en civilingenjörsexamen i Teknisk fysik med materialvetenskap från Uppsala universitet. Hon har arbetat som produktionschef för tillverkning av en medicinteknisk produkt och har 10 års erfarenhet av arbete med ISO13485. Viveka är Senior kvalitets- och compliancekonsult inom Life science på Prevas och började som konsult hos Miris i maj 2019. Aktieinnehav i Miris Holding AB: inga aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i bolaget.



Ingen av personerna i styrelse eller ledningsgrupp har varit inblandade i eller är dömda i bedrägerimål.

Revisor

Vid årsstämman 2019 valdes revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, (Klostergatan 9, 751 04 Uppsala) till Bolagets revisorer för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under 2020. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Leonard Daun. Leonard Daun är medlem i FAR och han har varit vald revisor i Bolaget sedan årsstämman 2010.

Legala frågor och kompletterande info

Allmän information om Bolaget och Koncernen

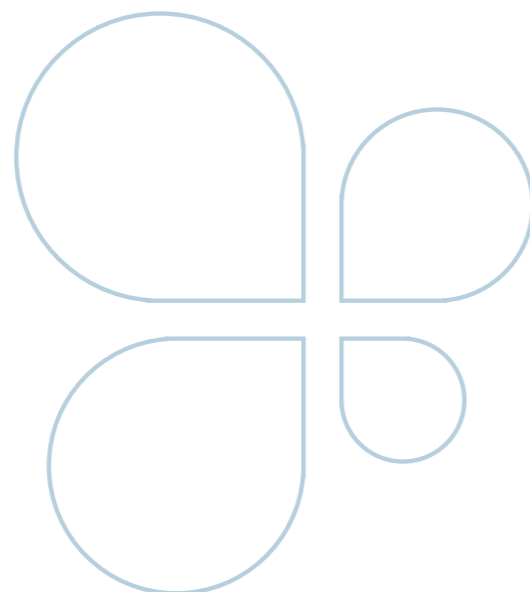
Moderbolaget Miris Holding AB, med organisationsnummer 556694-4798 bedriver koncernsamordnande verksamhet som främst består i att äga och förvalta aktier i dotterbolagen samt att svara för koncernsamordnande funktioner. Miris AB har organisationsnummer 556604-0308 och är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 2 december 2005.

Miris-koncernen består av moderbolaget Miris Holding AB med det helägda rörelsedrivande dotterbolaget Miris AB.

Transaktioner med närstående

Lån som lämnats från styrelsemedlemmar och före detta styrelsemedlemmar:

	År	Ränta	Kapitalbelopp inkluderat ränta	Kvittning	Lånebelopp efter emission
LOTS AB	2010/2011	4,0%	220 598	0	220 598
Advokatfirman Tomas Mattson AB's Pensionsstiftelse	2010-2014	4,0%	1 236 630	180 100	1 056 530
Christer Sjölin	2010-2014	4,0%	130 569	108 000	22 569
Finmako AB	2014/2015	4,0%	123 411	37 887	85 524
Tony Malmström	2014	4,0%	669 447	0	669 447
Hans Åkerblom	2014, 2018, 2019	4,0%/4,3%	3 917 145	3 442 228	474 917
Ingemar Kihlström AB	2010, 2018, 2019	4,0%/4,3%	1 094 067	169 116	924 951
Ingemar Kihlström AB	2014, 2018, 2019	4,0%/4,3%	2 714 748	601 747	2 113 001
Inger Andersson	2018	4,3%	508 918	0	508 918
Magiola Consulting AB	2018/2019	4,3%	1 200 836	40 000	1 160 836
			11 816 369	4 579 078	7 237 291



Twister och rättsliga processer

Miris är inte och har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana, som Bolaget är medvetet om kan uppkomma, under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning eller resultat. Bolaget känner inte heller till något, som skulle kunna föranleda några skadeståndsanspråk eller kunna föranleda framtida rättsliga processer.

Patent m.m.

På en global marknad är det viktigt att skydda sina immateriella tillgångar och där är patent på kärnteknologi mycket värdefullt. Miris har insett detta och har också ett metodpatent inom mid-IR, som skyddar en väsentlig del av Bolagets produkter. Patentet är beviljat i Sverige, Tyskland, Danmark, Frankrike, Storbritannien och Holland, samt i USA och Indien. Patentskyddet gäller till år 2022. För den framtida utvecklingen av verksamheten kommer patentskydd fortsatt att vara viktigt och Bolaget kommer arbeta för att skydda sina investeringar i forskning och utveckling genom ytterligare patent. Varumärken Miris och Miris HMA™ är registrerat inom de flesta jurisdiktioner där Miris säljer sina produkter, bl.a. inom EU och USA. Vården av det egna varumärket är viktig i en global konkurrenssituation, och Bolaget strävar efter att stärka sitt varumärke genom aktiva insatser.

Försäkringar

Styrelsen anser att Bolaget har ett adekvat försäkringsskydd utifrån de för Bolaget kända risker som verksamheten vanligtvis är förenad med.

Intressen och intressekonflikter

Ett antal parter har utställt emissionsgarantier, för vilka viss ersättning utgår. Utöver emissionsgaranternas intresse att Emissionen kan genomföras framgångsrikt, samt att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Emissionen. Dividend Sweden AB agerar finansiell rådgivare i samband med Erbjudandet. Dividend erhåller en på förhand avtalad ersättning i samband med Erbjudandet som kommer kvittas i aktier. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Teckningsförbindelser och garantiavtal

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare på 7,3 MSEK som motsvarar ca 28% av emissionen och externa garantier på ca 18,4 MSEK, motsvarande ca 72% av emissionen, vilket innebär att denna är säkerställd till 100%. Det säkerställda beloppet innefattar åtaganden om att genom kvittning teckna aktier för ca 5,7 MSEK. Ca 4,5 MSEK avser kvittning av lån från styrelsemedlemmarna och ca 1,2 MSEK avser arvode till Dividend. Resterande likvid kommer att tillföras genom kontant betalning.

Sammanfattning lämnade teckningsförbindelser:

Teckningsförbindelser	Innehav	TF, antal	TF, antal	Kvittning
Ingemar Kihlström AB	12 683 710	4 227 903	169 116	169 116
Ingemar Kihlström	45 131 021	15 043 674	601 747	601 747
Jacob Kihlström	1 815 076	605 025	24 201	
Erik Magnusson	4 385 510	1 461 837	58 473	
Hans Åkerblom	258 167 100	86 055 700	3 442 228	3 442 228
Maritza Adam Åkerblom	2 400 000	800 000	32 000	
Magiola Consulting AB	3 000 000	1 000 000	40 000	40 000
FIMAKO AB	2 841 500	947 167	37 887	37 887
Christer Sjölin	8 100 000	2 700 000	108 000	108 000
Ulf Hedefalk	8 820 398	2 940 133	117 605	
Advokatfirman Tomas Matsson AB's Pensionsstiftelse	13 507 531	4 502 510	180 100	180 100
Bitte Hägnfors	930 800	310 267	12 411	
Ulf Boberg AB	10 250 000	3 416 667	136 667	
Ulf Boberg	500 000	166 667	6 667	
Lena Hamberg Boberg	833 334	277 778	11 111	
Jesper Boberg	1 776 200	592 067	23 683	
Fårö Capital		11 000 000	440 000	
Monesi Förvaltning AB	86 000 000	28 666 667	1 146 667	
Aktiebolaget Uppsala Cementgjuteri AB	43 750 000	14 583 333	583 333	
Dividend Sweden AB		2 054 500	82 180	
	504 892 180	181 351 893	7 254 076	4 579 078

I samband med Företrädesemissionen har skriftliga avtal ingåtts med nedanstående garantier till de belopp som anges nedan, totalt 18,4 MSEK. Garantierna gäller om utfallet av teckning av aktier i Företrädesemissionen har skett till sammanlagt belopp som understiger 18,4 MSEK. För det fall Företrädesemissionen tecknas för ett belopp understigande 18,4 MSEK förbinder sig garanterna att teckna sin del av mellanskillnaden

upp till 18,4 MSEK pro rata. Garantierna har inte säkerställts genom förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Garantikostnaden uppgår till totalt ca 1,8 SEK, motsvarande 10% av garanterat belopp. Avtal om garantiåtaganden slöts under november 2019.

Sammanfattning garantiåtaganden:

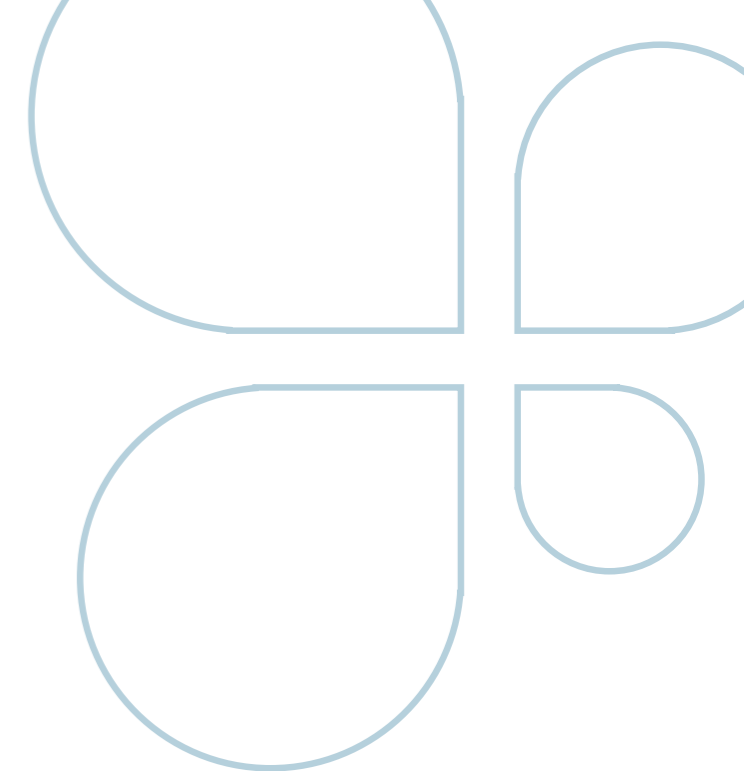
Namn	Garanterat belopp
Gerhard Dal	4 500 000
Modelo Equity AB (publ)	3 000 000
LMK Venture Partners AB	2 000 000
Myacom AB	2 000 000
Dividend Sweden AB	1 533 456
Oliver Molse	1 500 000
Jussi Ax	500 000
Montana Sweden AB	700 000
Pronator Invest AB	1 200 000
BGL Management AB	500 000
Mikael Rosencrantz	500 000
Monesi Förvaltning AB	500 000
	18 433 456

Samtliga personer/bolag som gjort garantiåtaganden enligt ovan kan nå genom Dividend. Ersättning utgår om tio (10) procent av garanterat belopp och erläggs kontant. Garanten kan välja att istället kvitta sin fordran på ersättning som betalning för tilldelade Aktier i Emissionen, varvid ersättningen istället uppgår till Aktier motsvarande ett värde av tolv (12) procent av garanterat belopp.

Skattemässiga konsekvenser

Observera att transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

Bolagsordning



§1. Firma

Aktiebolagets firma är Miris Holding AB. Bolaget är publikt (publ).

§2. Styrelsens säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Uppsala kommun.

§3. Verksamhet

Bolagets verksamhet skall vara att direkt eller indirekt genom dotter- och intressebolag dels bedriva kommersiell utveckling och försäljning av analysinstrument samt på konsultbasis hos kund utveckla kundspecifika anpassningar baserat på koncernens produkter och teknologi och all därtill förenlig verksamhet samt dels att äga och förvalta aktier och värdepapper ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

§4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 4.000.000 och högst 16.000.000 kronor.

§5. Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 1.500.000.000 och högst 6.000.000.000.

§6. Styrelse och revisorer

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst sju suppleanter. Bolaget skall ha en till två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§7. Kallelse till stämman

Kallelse till bolagsstämman skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämman samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§8. Anmälan till stämman

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall anmäla sig hos bolaget senast 12:00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§9. Öppnande av stämman

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser skall öppna bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§10. Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förkommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) Om fastställande av resultaträkning samt i förkommande fall koncern- resultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) Om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) Om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer eller revisorsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

§11. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§12. Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1989:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Definitioner

De begrepp som definieras nedan används i memorandumet

”Aktie”	Aktie i Miris med de rättigheter som följer av Miris bolagsordning.
”Bolaget” eller ”Miris”	beroende på sammanhanget, Miris Holding AB (556694-4798), med säte i Uppsala län, Uppsala kommun, eller den koncern vari Miris Holding AB är moderbolag.
”BTA”	betald tecknad Aktie i Miris.
”Emissionen”	Den emission som avses med Erbjudandet.
”Erbjudandet”	Erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i memorandumet.
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB
”FDA”	Avser det amerikanska myndighetsorganet Food and Drug Administration, som godkänner medicintekniska produkter för marknadsföring och försäljning i USA.
”Koncernen”	Miris Holding AB och dess dotterbolag.
”M”	Miljoner
”Prospektdirektivet”	Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG
”SEK”	Svenska kronor
”T”	Tusen
”Teckningsrätt”	Teckningsrätt för nyemitterad Aktie i Miris.
”MDSAP”	Medical Device Single Audit Program

Definitioner av Bolagets produkter

Miris HMA™	Human Milk Analyzer, mätinstrument för analys av bröstmjölk.
LOSsolver™	Den kemiska lösningsvätskan LOSsolver™ används för att konvertera fasta livsmedel till vätska innan analys.
Miris Ultrasonic Processor™	I mjölk som varit fryst kan aggregat eller andra partiklar störa mid-IR-analysen. Miris UP är anpassad till Miris HMA och används för beredning (homogenisering) av mjölken, vilket höjer mätnoggrannheten.
Miris Heater™	Alla vätskor som används i Miris HMA måste ha en temperatur på 40°C när det injiceras i instrumentet. Miris Heater är en värmekälla anpassad för att värma rör och flaskor för att underlätta provhantering innan analys.
Miris Check™	Produkt för kontroll av mätinstrumenten.
Miris Cleaner™	Produkt för rengöring av mätinstrument.
Miris Calibration Control Kit™ (MCC)	Standardlösning för kontroll av kalibreringen av mätinstrumentet HMA.



Adresser

Miris Holding AB

Miris AB

Kungsgatan 115
753 18 Uppsala
Telefon 018 14 69 07

Finansiell rådgivare

Dividend Sweden AB

Kungsgatan 24
111 35 Stockholm
Tel 070 633 93 80

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Box 15
751 03 Uppsala
Telefon 018 481 86 00

Emissionsinstitut

Eminova Fondkommission AB

Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm
Tel 08 68 42 22 00





www.mirissolutions.com