



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I MIRIS HOLDING AB



MARKNADSFÖRINGSBROSCHYR

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga prospekt som upprättats av styrelsen för Miris Holding AB ("Miris" eller "Bolaget") och ger inte en komplett bild av Miris eller Erbjudandet. Broschyren utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det prospekt som relaterar till erbjudandet före någon form av investeringsbeslut fattas. Prospektet finns tillgängligt på Miris hemsida (www.mirissolutions.com) och Mangold Fondkommission AB:s hemsida (www.mangold.se). De värdepapper som omfattas av erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Broschyren får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion.

MANGOLD

KORT OM MIRIS

Miris är ett medicinteknikbolag som tillhandahåller en komplett produktportfölj för bröstmjölksanalys, avsedd för att erbjuda individanpassad näringsberikning för barn. Bolagets huvudprodukt – Miris Human Milk Analyzer™ (Miris HMA™) – bygger på en kombination av infrarött ljus och innovativ programvara för att mäta koncentration av makronutrier (protein, fett och kolhydrater) i bröstmjolk.

Baserat på denna analys kan man skraddarsy berikning av bröstmjolk efter individuella näringsbehov. Bolaget tillhandahåller även produkter för provberedning och förbrukningsartiklar för att kunna erbjuda en komplett lösning.

Bolagets analysinstrument används idag i första hand vid neonatala intensivvårdsavdelningar och vid bröstmjölkbanks, på en global marknad. Näringsinnehållet i bröstmjolk analyseras där för att möjliggöra individuell berikning av bröstmjölken ämnad för prematura barn. Miris HMA™ används också vid universitet och forskningscentra för olika forskningsstudier.

Miris har idag cirka 400 aktiva kunder som använder Miris HMA™ globalt, varav cirka 130 enheter finns i Europa, 200 i Asien och 50 i Nordamerika. USA är den snabbast växande regionen sedan 2019.

ANALYSINSTRUMENT

Miris HMA™

Miris analysinstrument, Miris HMA™, är ett högteknologiskt precisionsinstrument som utnyttjar infrarött ljus (mid-IR) för analys av fett-, protein- och kolhydratinnehållet i bröstmjolk. Instrumentets "hjärta" är en mätkammare (kyvett) med inbyggd IR-ljuskälla och en detektor där själva mätningen genomförs. Tillsammans med beräkningsalgoritmen som programvaran bygger på, utgör det huvudkomponenterna i instrumentet.

PROVBEREDNING

Miris Ultrasonic Processor™

Miris Ultrasonic Processor används för att bereda mjölkprover inför analys med Miris HMA™. I mjölk som varit frusen kan fettaggregat störa mid-IR-analysen. Miris Ultrasonic Processor™ är anpassad till Miris HMA™ och applicerar högfrekventa ultraljudsvågor för homogenisering av mjölken, vilket höjer mätprecisionen.

Miris Heater™

Alla vätskor som används i Miris HMA™ måste ha en temperatur på 40°C, som är den optimala temperaturen för mjölkanalys, när de injiceras i instrumentet. Miris Heater™ är en värmekälla anpassad för att värma rör och flaskor för att underlätta provhantering innan analys.

SERVICE

Miris har utvecklat ett omfattande serviceutbud som inkluderar serviceavtal, reparationer, support samt utbildning och träning av användare.

FÖRBRUKNINGSPRODUKTER

Miris Calibration Control Kit™

Miris Calibration Control Kit™ innehåller två standardiserade lösningar med kända koncentrationer av fett, protein och kolhydrater som motsvarar nivåer som finns i bröstmjolk. Produkten används för kontroll av kalibreringen av Miris HMA™.

Miris Check™

Miris Check™ används för att nollställa Miris HMA™ och kontrollera att instrumentet har rengjorts tillräckligt under och efter användning.



VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Emissionsbelopp	33,4 MSEK
Villkor	För varje en (1) på avstämningsdagen den 26 april 2021 innehavd aktie erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar innehavaren att teckna en (1) unit.
Unit	En (1) unit innehåller en (1) nyemitterad aktier och en (1) teckningsoption av serie 2021/2022.
Teckningskurs	5,10 SEK per unit, motsvarande 5,10 SEK per aktie. Teckningsoptioner emitteras vederlagsfritt.
Teckningsperiod	26 april 2021 – 12 maj 2021
Teckningsoptioner	En (1) teckningsoption av serie 2021/2022 ger rätt att teckna en (1) aktie under teckningsperioden 27 april 2022 – 11 maj 2022. Teckningskursen uppgår till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 12 april 2022 – 25 april 2022, dock lägst kvotvärdet 1,07 SEK per aktie och högst 7,65 SEK per aktie.
Garanti och teckningsförbindelser	Företrädesemissionen är garanterad till 80 procent genom teckningsförbindelser från befintliga aktieägare (cirka 9,2 procent) och externa garantiåtaganden (cirka 70,8 procent).

AFFÄRSMODELL OCH STRATEGI

De senaste fyra åren har Miris genomfört stora strategiska förändringar. Från att ha varit verksam inom två olika områden, mejeriindustri och medicinteknik, har Bolaget sedan 2017 fokuserat all verksamhet runt bröstmjölksanalys och den kliniska marknaden.

Miris har under dessa år även ändrat försäljningsstrategi från ren instrumentförsäljning, som fungerar dåligt på en oetablerad marknad där behovet ännu ej ses, till att jobba aktivt med att sälja in applikationen individuell berikning och således expandera denna marknad. Bolaget har skräddarsytt en enhetlig produktportfölj, förbättrat sina marginaler och utvecklat en djup marknadskunskap.

Miris analysinstrument, Miris HMA™, erhöll marknadsgodkännande från Food and Drug Administration (FDA) i USA 2018 och är sedan 2006 registrerat som "in vitro diagnostic device" i Europa, vilket innebär att Miris HMA™ är det enda analysinstrumentet för klinisk användning vid analys av näringsinnehållet i bröstmjolk, både på den amerikanska och på den europeiska marknaden.

Resultatet av dessa fyra år är att Bolaget idag är ett etablerat medicintekniskt bolag, positionerat som marknadsledande inom bröstmjölksanalys vid individuell berikning av bröstmjolk till prematura barn.

NY STRATEGI

I dagsläget genererar Miris i första hand sin omsättning via försäljning av Miris HMA™ för analys av bröstmjolk samt de kompletterande provberedningsprodukterna Miris Ultrasonic Processor™ och Miris Heater™.

Som del av det strategiska arbetet för 2021 – 2025 har Bolaget tagit fram struktur för en alternativ affärsmodell. I huvudsak innebär modellen att kunden betalar mindre för den initiala investeringen och i stället betalar en högre avgift per analys än idag, en form av abonnemangsmode

Den nya affärsmodellen kommer introduceras vid lansering av nästa generations HMA. Efter en inledande period om cirka två år kommer resultatet av den nya affärsmodellen ha potential att betydligt öka intäkterna per kund och således förbättra lönsamhet per kund jämfört med dagens modell.

Med licensintäkter från beräkningsverktyg, nästa generations analysinstrument kombinerat med en omläggning av affärsmodellen till betalning per analys bedömer Miris att Bolagets globala marknadspotential kommer växa från 3 – 4 miljarder kronor, beräknat per 5-års period, till 10 – 11 miljarder kronor, beräknat per 5-årsperiod.

MOTIV

För att säkerställa vidare tillväxt och utveckling av Miris, har Bolaget sedan hösten 2020 utvecklat den strategiska planen för de kommande fyra åren. Miris pågående utveckling och etablering av marknaden kommer fortsätta med oförminskad styrka. Parallellt kommer Bolaget, med sin upparbetade expertis och marknadskännedom, ta ytterligare steg för att öka Bolagets värde som marknadsledare och samtidigt öka förutsättningarna för individuell nutrition inom neonatalvården.

ANVÄNDNING AV LIKVID

- Utveckla nästa generations HMA (HMA 2.0) för att fylla marknadens önskan om helautomatiska lösningar och direktkoppling mot journalsystem, samt ge möjlighet för Miris att utveckla en ny affärsmodell där en större del av intäkten kommer från återkommande intäkter per analys. Lansering av HMA 2.0 planeras ske år 2024/2025.
- Introducera ett beräkningsverktyg till marknaden för att förenkla processen att individuellt berika bröstmjolk som används inom neonatalvården. Denna mjukvara kommer medföra årliga licensintäkter till Bolaget och förväntas lanseras under 2022.
- Certifiera kvalitetssystem (ISO 13485) och teknisk dokumentation enligt EUs utökade regulatoriska krav som träder i kraft i maj 2022 (IVDR).



VIKTIGA DATUM

Avstämningsdag	26 april
Teckningsperioden påbörjas	28 april
Handel med uniträtter påbörjas	28 april
Handel med uniträtter avslutas	7 maj
Teckningsperioden avslutas	12 maj
Indikativt datum för offentliggörande av utfall	14 maj

LÄNKAR

Miris hemsida: www.mirissolutions.com
Bolagets investerarsidor: www.mirissolutions.com/investor-relations
Bolagets emissionssida: www.mirissolutions.com/foretradesemission-2021
Erbjudandet på Mangolds hemsida: www.mangold.se/aktuella-emissioner

VD HAR ORDET

Det är med stor entusiasm och framåtanda vi nu äntligen får möjlighet att presentera den kommande strategiska utvecklingen av Miris. Vi har de senaste åren tagit ett stort kliv och utvecklats till ett etablerat medicintekniskt bolag, positionerat som marknadsledande inom bröstmjölksanalys för att möjliggöra individuell berikning av bröstmjolk till prematura barn. Vi har ändrat försäljningsstrategi, skräddarsytt en enhetlig produktportfölj baserad på befintlig teknologi, förbättrat våra marginaler och utvecklat en djup marknadskunskap.

Vi har genom 2020 även visat på vår otroliga förmåga att växla om och hantera den svåraste och mest osäkra av tider under ett år som har slagit oerhört hårt mot världen och vår kundbas, sjukvården.

För att säkerställa vidare tillväxt och utveckling av Miris, har vi utvecklat den strategiska planen för de kommande åren. Miris pågående utveckling och etablering av marknaden kommer fortsätta med oförminskad styrka. Samtidigt är det otroligt viktigt att vi tar till vara bolagets produktexpertis och marknadskompetens för att säkerställa att vi även i framtiden är marknadsledande. Detta innebär ett behov av moderniserad teknologi och produktlösningar som hanterar kundernas framtida behov. Med detta kommer vi öka bolagets värde som marknadsledare och samtidigt öka förutsättningarna för individuell nutrition inom neonatalvården.

Det är denna strategiska utveckling vi nu vill påbörja och som föranleder företrädesemissionen som nu är i gång.

Jag hoppas ni kan känna fortsatt förtroende och engagemang att vara med och ta Miris till nästa nivå. Jag är övertygad om att vi har stakat ut rätt väg och det jag kan lova är ett ivrigt och högkompetent team som kommer se till att arbetet med att utveckla marknaden fortsätter med oförminskad kraft parallellt med att vi bygger ett Miris som kan växa till ett lönsamt och långsiktigt bolag. Tillsammans kan vi på detta sätt se till att de allra minsta och svagaste patienterna ges möjlighet till en bättre start i livet.

Camilla Myhre Sandberg, VD Miris

