

Miris Holding AB

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



Miris – hjälper prematura barn

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. Dessa barn har ett mycket högt nutritionsbehov kombinerat med en stor variation i näringsinnehållet i bröstmjölken. Sverige ligger i framkant av utvecklingen att praktisera s k individuell nutrition till för prematura barn, vilket innebär att man analyserar bröstmjölakens näringsinnehåll för att kunna matcha varje barns individuella näringsbehov.

Miris huvudprodukt – Miris Human Milk Analyzer™ (Miris HMA™) – bygger på en kombination av

infrarött ljus och innovativ programvara för att mäta koncentration av makronutrienterna (protein, fett och kolhydrater) i bröstmjolk. 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 prematura barn, och för klassificering av bröstmjolk vid mjölkbanker.

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesemissionen är 100% säkerställd genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier.

Emissionsvillkor:	En befintlig aktie ger rätt att erhålla en teckningsrätt. Tre teckningsrätter ger rätt till teckning av en ny aktie
Emissionsbelopp:	25,7 MSEK
Teckningskurs:	0,04 SEK/aktie
Antalet aktier i emissionen:	642 188 324 aktier
Antalet befintliga aktier:	1 926 564 972 aktier
Värdering pre-money	ca 77 MSEK
Teckningsperiod:	18 november – 4 december 2019

Varför investera i Miris?

- Rätt nutrition för prematura barn kan vara avgörande för deras fysiska och kognitiva utveckling. Miris analysinstrument möjliggör individuellt anpassad berikning av bröstmjölken som är nödvändig för att säkerställa detta.
- Globalt stort behov av mjölkanalys.
- Miris HMA™ är det enda medicintekniskt godkända instrument för bröstmjölksanalys i världen och marknadsledande inom bröstmjölksanalys
- FDAs godkännande av Miris HMA™ i USA gör Miris till enda aktör på den amerikanska marknaden vilket ger bolaget en unik position.
- Miris förväntar en ökande efterfrågan och tillväxt för Miris HMA™ vilket förväntas leda till positivt kassaflöde i slutet av 2020.

VD har ordet



Välkommen till 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 kunskapen. 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 högsta prioritet.

Lanseringen av Miris HMA™ i USA genomfördes som planerat i våras och en rad planerade aktiviteter har utvecklas och genomförs kontinuerligt och vi ser efterfrågan växa: Vi har till nu mottaget ca 100 offertförfrågningar sedan FDAs marknadsgodkännande och de två första order 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 extra budgetära 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 för ISO13485. Vi kommer också fortsätta vår kundnärvaro 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 den 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 erövra 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

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 nutritionsbehov, 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.



Marknadspotential

Den globala marknaden för analys av makronutrienterna i bröstmjolk beräknas till ca 3 – 3,5 miljarder kr. De två viktigaste segmenten är 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. I december 2018 fick Miris marknadsgodkännande som

första och enda aktör på den kliniska marknaden i USA för analys av bröstmjolk med IR-teknik. Miris satsar nu på den stora amerikanska marknaden, där mottagandet från kunder varit mycket bra och ett flertal beställningar redan har gjorts.

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.

