



## Inbjudan till teckning av units i Miris Holding AB (publ)

### **Begränsningar av distribution av prospektet och teckning av units i vissa jurisdiktioner**

Ej för distribution, publicering eller offentliggörande i eller till USA, Australien, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller Schweiz. Prospektet får inte skickas till personer i dessa länder eller i andra jurisdiktioner där det inte är tillåtet att leverera aktier, förutom i enlighet med tillämplig lag. Såvida inget annat uttryckligen anges i prospektet får aktier inte erbjudas, säljas, överföras eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

### **Prospektet har godkänts av Finansinspektionen den 26 april 2021.**

Prospektet är giltigt i upp till 12 månader från datumet för godkännande, under förutsättning att Miris Holding AB (publ) uppfyller kraven enligt Europaparlamentets och Rådets Prospektförordning (EU) 2017/1129, om tillämpligt, att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter som kan påverka bedömningen av Bolagets värdepapper.

Kravet att tillhandahålla tillägg till prospektet gäller från datumet för detta prospekts godkännande och fram till teckningstidens utgång. Miris Holding AB (publ) har ingen skyldighet att tillhandahålla tillägg till detta prospekt efter teckningstidens utgång.

# VIKTIG INFORMATION

## Vissa definitioner

Med "Miris" eller "Bolaget" avses Miris Holding AB (publ), org. nr 556694-4798. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. De siffror som redovisas i detta Prospekt har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "KSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och "EUR" avser euro.

## Upprättande och registrering av Prospektet

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

## Viktig information till investerare

Distribution av Prospektet och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Prospektet, anmälningssedeln och andra handlingar avseende Erbjudandet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder eller någon annan jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga aktier eller teckningsoptioner utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("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 Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

## Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

## Framåtriktade uttalanden

Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Sådana uttalanden, varav vissa kan identifieras genom användandet av framåtriktad terminologi såsom "syftar till", "uppskattar", "antar", "tror", "fortsätter", "kan komma att", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "skulle kunna", "planera", "potentiell", "förutse", "beräknad", "ska" eller "skulle" eller, i varje enskilt fall, dess negationer, eller liknande uttryck, eller genom diskussioner om strategi, planer eller avsikter, innefattar ett antal risker och osäkerheter. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti vad avser framtida resultat eller utveckling, och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Andra faktorer som kan medföra att Bolagets faktiska verksamhetsresultat eller prestationer avviker från innehållet i framåtriktade uttalanden innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktade uttalanden i Prospektet gäller endast vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämplig lagstiftning.

## Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Informationen som härrör från tredje man har återgivits på ett korrekt sätt och såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara 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. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Prospekt inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

## Finansiell och legal rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Advokatfirman Lindahl från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Prospekt. Mangold agerar emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

## Spotlight Stock Market

Miris aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en multilateral handelsplattform som är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är listade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika vittgående regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Spotlight Stock Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad, då aktier som är noterade på Spotlight Stock Market inte omfattas av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader.

# Innehållsförteckning

- 02 Viktig information
- 03 Innehållsförteckning
- 04 Handlingar införlivade genom hänvisning
- 05 Sammanfattning
- 11 Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet
- 13 Bakgrund och motiv
- 15 Marknads- och verksamhetsöversikt
- 29 Rörelsekapitalsförklaring
- 30 Riskfaktorer
- 33 Villkor för värdepapperen
- 35 Erbjudandets villkor
- 39 Styrelse, ledande befattningshavare och revisor
- 43 Finansiell information i sammandrag
- 50 Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information
- 52 Tillgängliga dokument

# Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Miris hemsida eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Miris eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- Miris årsredovisning 2018: Resultaträkning (s. 27), balansräkning (s. 28-29), kassaflödesanalys (s. 31), noter (s. 36-51) och revisionsberättelse (s. 53-55). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://mirissolutions.com/investor-relations/financial-news-reports>.
- Miris årsredovisning 2019: Resultaträkning (s. 32), balansräkning (s. 33), kassaflödesanalys (s. 34), noter (s. 38-52) och revisionsberättelse (s. 54-57). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://mirissolutions.com/investor-relations/financial-news-reports>.
- Miris bokslutskommuniké 2020: Resultaträkning (s. 15), balansräkning (s. 16-17), kassaflödesanalys (s. 18) och noter (s. 22). Bokslutskommunikén finns tillgänglig på <https://mirissolutions.com/investor-relations/financial-news-reports>.



# Sammanfattning

## 1. INLEDNING

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärende enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

Erbjudandet avser teckning av units bestående av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie 2021/2022. Aktierna har ISIN-kod SE0015657820 och kortnamn MIR. Teckningsoptionerna serie 2021/2022 har ISIN-kod SE0015949664 och kortnamn MIR TO 2. Bolagets firma och kommersiella beteckning är Miris Holding AB (publ) (organisationsnummer 556694-4798, LEI-kod 549300JLTE05NFPDUS92). Miris är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Uppsala kommun. Bolagets verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Miris kan nås på följande kontaktuppgifter: Kungsgatan 115, 753 18 Uppsala, telefonnummer 018-14 69 07, epost [info@mirissolutions.com](mailto:info@mirissolutions.com). Bolagets hemsida är [mirissolutions.com](http://mirissolutions.com).

Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen såsom behörig myndighet som går att nå per telefon 08-408 980 00, per e-post [finansinspektionen@fi.se](mailto:finansinspektionen@fi.se) och postadress Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadress Brunnsgatan, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens hemsida är [www.fi.se](http://www.fi.se). Prospektet godkändes den 26 april 2021.

## 2. NYCKELINFORMATION OM MIRIS

Miris Holding AB (publ) är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Verkställande direktör i Bolaget är Camilla Myhre Sandberg.

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 makronutrient (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.

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i Miris per den 31 december 2020, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

| Aktieägare    | Antal aktier | Ägarandel av röster och kapital |
|---------------|--------------|---------------------------------|
| Hans Åkerblom | 859 243      | 13,12%                          |

## Finansiell information

I tabellerna nedan presenteras viss finansiell information för räkenskapsåren 2018, 2019 och 2020. Den finansiella informationen har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2018 samt den oreviderade bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2020.

| KSEK                                       | 2020-01-01 -<br>2020-12-31 | 2019-01-01 -<br>2019-12-31 | 2018-01-01 -<br>2018-12-31 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nettoomsättning                            | 10 788                     | 11 753                     | 13 641                     |
| Rörelseresultat                            | -13 125                    | -21 941                    | -8 814                     |
| Perioden resultat                          | -13 449                    | -22 565                    | -9 185                     |
| Summa tillgångar                           | 19 931                     | 32 791                     | 23 958                     |
| Summa eget kapital                         | 1 810                      | 15 909                     | 1 397                      |
| Summa skulder                              | 18 121                     | 16 882                     | 22 561                     |
| Kassaflöden från den löpande verksamheten  | -14 376                    | -14 679                    | -8 489                     |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten   | -159                       | -1 287                     | -4 842                     |
| Kassaflöden från finansieringsverksamheten | 11 636                     | 18 985                     | 8 898                      |

## Nyckeltal

|                                    | 2020-01-01 -<br>2020-12-31 | 2019-01-01 -<br>2019-12-31 | 2018-01-01 -<br>2018-12-31 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nettoomsättning, KSEK              | 10 788                     | 11 753                     | 13 641                     |
| Eget kapital                       | 1 810                      | 15 909                     | 1 398                      |
| Balansomslutning                   | 19 931                     | 32 791                     | 23 958                     |
| Genomsnittligt antal anställda, st | 7,9                        | 8,3                        | 14,2                       |

## Specifika risker för emittenten

### Konkurrenter

Miris har per idag det enda medicintekniskt godkända analysinstrumentet för analys av bröstmjolk i världen. Även om Miris idag inte har någon jämförbar konkurrent så föreligger en risk att andra aktörer ger sig in på marknaden när denna etablerats. Bolag inom nutrition är typiskt sett resursstarka och skulle därför ha förutsättningar att etablera konkurrerande verksamheter. 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 Bolaget.

Bolaget bedömer risknivån som **låg**. Om riskerna realiserats skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **medelhög**.

### Leverantörs-, tillverknings- och distributörsrisker

Bolaget är beroende av underleverantörer för tillverkning av sina produkter. För vissa komponenter, bland annat kretskort, emittrar och Miris Calibration Control, har Bolaget nyckelleverantörer som gör dessa särskilt betydelsefulla då uteblivna leveranser inte utan väsentliga dröjsmål och merkostnader kan ersättas av andra aktörer. Miris produkter har dessutom stränga kvalitetskrav vilket gör att antalet tänkbara leverantörer kan vara få. Vidare har Bolaget en samarbetspartner som svarar för montering av slutprodukten Miris HMA. Även om andra företag på sikt skulle kunna utföra motsvarande tjänster så skulle Miris leveranser försenas om det aktuella företaget inte levererar i tid.

Det finns en risk att Bolagets leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som parterna avtalat om eller som gäller enligt tillämpliga lagar och regler. Vidare kan förseningar inträffa till följd av att leverantörerna inte lyckas fullgöra sina

åtaganden i tid och på ett kostnadseffektivt sätt, vilket kan påverka Bolagets verksamhet negativt.

Det finns en risk att en eller flera av Bolagets leverantörer väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget eller att priset för deras varor och tjänster väsentligt förändras, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Miris saknar på vissa marknader en egen försäljningsorganisation utan är beroende av distributörer och andra samarbetspartners. Under 2020 utgjorde försäljning via distributörer 24% av Miris intäkter. Vissa distributörer innehar också de regulatoriska godkännanden som kan krävas på en viss marknad. Om dessa parter skulle avsluta sitt samarbete med Bolaget skulle det påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

Bolaget bedömer risknivån som **medelhög**. Om riskerna realiserats skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **medelhög**.

### Produktutveckling

Miris, som verkar på en marknad präglad av snabb teknikutveckling, avser att ny- och vidareutveckla produkter inom företaget och tillsammans med samarbetspartners. Bland annat ska nästa generation av analysinstrumentet (HMA 2.0) utvecklas. Denna version är tänkt att bygga på en ökad grad av automatisering och även innefatta ett verktyg för beräkning av näringsbehov. Förseningar i Bolagets utvecklingsarbete, oförmåga att följa med i den tekniska utvecklingen, inklusive att inte kunna bära de utvecklingskostnader som krävs, kan medföra minskad eller förlorad konkurrenskraft för Bolaget vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer risknivån som **låg**. Om riskerna realiserats skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **låg**.

### Medarbetare

Bolaget är beroende av sina ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner i olika befattningar. Ett flertal av personerna i Bolagets ledning har varit anställda under lång tid och kommit att på personnivå betyda mycket för Bolaget och dess utveckling. Det förhållandet att Miris idag har ett mindre antal anställda innebär i sig att beroendet av enskilda individer ökar. Tre av fyra personer i ledningsgruppen har varit verksamma i Bolaget sedan 2016 eller tidigare. Förmågan att bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, bland annat konkurrens på arbetsmarknaden. Förlust av en lednings- eller annan nyckelperson kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Miris affärsstrategi påverkas negativt. För att attrahera personal ställs det krav på att Bolaget uppfattas som en attraktiv arbetsgivare som erbjuder konkurrenskraftiga anställningsvillkor. Exempelvis inom området för kvalitetssäkring och regulatoriska frågor är konkurrensen om arbetskraft särskilt påtaglig. Det finns risk att Miris, särskilt som ett mindre bolag, kan komma att misslyckas med sina strävanden i det här avseendet, vilket skulle kunna leda till att kvalificerade medarbetare inte kan motiveras stanna kvar i verksamheten eller att nya kvalificerade medarbetare inte kan rekryteras, vilket skulle ha negativ inverkan på verksamhet, tillväxt och lönsamhet.

Bolaget bedömer risknivån som **medelhög**. Om riskerna realiserats skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **hög**.

## 3. NYCKELINFORMATION OM BOLAGETS VÄRDEPAPPER

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och är denominerade i SEK. De rättigheter som är förenade med aktierna, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i nämnda lag. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Miris värdepapper omfattas inte av garantier. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Per dagen för Prospektet finns 6 547 321 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om ca 1,0666 SEK. Aktiens ISIN-kod är SE0015657820.

Om Bolaget emitterar nya aktier genom en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier pro rata till det antal aktier som innehas sedan tidigare (primär företrädesrätt), såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Aktier som inte tecknas av de aktieägare som är berättigade till teckning genom primär företrädesrätt kommer att erbjudas till samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut ägde i Bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier sker fördelning genom lottnings.

Vid nyemission av teckningsoptioner och konvertibler ska aktieägare som huvudregel ha företrädesrätt i enlighet med vad som anges ovan.

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte lämnat någon utdelning per dagen för Prospektet. Bolagets

kassaflöde under de kommande åren ska användas för att finansiera fortsatt expansion. Detta innebär att styrelsen inte har för avsikt att föreslå någon utdelning under de kommande åren.

Miris aktier handlas på Spotlight Stock Market, en multilateral handelsplattform. De aktier och teckningsoptioner som emitteras med anledning av Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med att Bolagsverket och Euroclear registrerar Företrädesemissionen.

## Specifika risker för värdepappren

### Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i Bolagets aktier och andra värdepapper (exempelvis teckningsoptioner) är förknippade med risker. Investeringen riskerar exempelvis att inte få tillbaka sitt investerat kapital. Under perioden 1 januari 2021 till och med 18 mars 2021 har Bolagets aktiekurs som lägst uppgått till 7,60 SEK och som högst till 12,00 SEK. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Miris och dess verksamhet, medan andra är generella för den aktuella branschen eller för noterade bolag generellt. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Sådana händelser kan i synnerhet inträffa ifall de risker som är specifika för Bolaget och som beskrivs i föregående avsnitt, så som att Bolaget inte uppfyller kraven för IVDR, förverkligas. Aktiekursen kan påverkas särskilt negativt om en omfattande försäljning av aktier i Bolaget genomförs av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare.

Om någon eller flera av de övriga risker som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer" infrias kan detta få negativa inverknings på aktiekursen. Detta kan i sin tur leda till att teckningsoptionerna som är en del av de s.k. units som ges ut i Företrädesemissionen blir värdelösa för de fall lösenpriset inte understiger aktiekursen under utövandeperioden. Begränsad likviditet i Miris aktier kan vidare bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns en risk att Miris aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller överhuvudtaget. Miris bedömer risknivån som **medelhög**. Om riskerna realiserades skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **låg**, även om det skulle påverka dess investerare.

### Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Miris komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämman 2021, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.

Bolaget bedömer att risken för utspädning i framtida emissioner är **medelhög/hög**. Om riskerna realiserades skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **låg**, även om det skulle påverka dess investerare.

---

## 4. NYCKELINFORMATION OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

---

**Emittent:** Miris Holding AB (publ).

**Avstämningsdag:** 26 april 2021.

**Företrädesrätt:** Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit.

**Unit:** Varje unit består av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption serie 2021/2022.

**Teckningskurs:** 5,10 SEK per unit.



**Teckningsperiod:** 28 april 2021 - 12 maj 2021.

**Teckningsförbindelser och garantiåtaganden:** Miris har erhållit teckningsförbindelser om cirka 3,1 MSEK, motsvarande cirka 9,2 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 23,7 MSEK, motsvarande cirka 70,8 procent av Erbjudandet. Erbjudandet omfattas således till cirka 80,0 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

**Villkor för teckningsoptioner:** Varje teckningsoption serie 2021/2022 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden den 12 april 2022 till den 25 april 2022, dock lägst 1,07 SEK och högst 7,65 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 27 april 2022 – 11 maj 2022.

**Tilldelning:** För det fall inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter, ska units som tecknats utan stöd av uniträtter tilldelas i första hand de som även tecknat units med stöd av uniträtter, i andra hand de som endast anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och i tredje hand emissionsgaranter.

**Utspädning:** Vid ett fulltecknat Erbjudande kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 6 547 321 aktier till 13 094 642 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 50,0 procent. Vid fullt utnyttjande även av vidhängande teckningsoptioner kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 13 094 642 aktier till 19 641 963 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 33,3 procent. Total utspädning vid ett fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptioner uppgår till cirka 66,7 procent. Vidare kommer antalet aktier i Bolaget öka från 6 547 321 aktier till 9 385 852 aktier vid fullt utnyttjande av garantiersättning i form av aktier, motsvarande en utspädning om cirka 30,24 procent. Total utspädning vid ett fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptioner samt garantiersättning i form av aktier uppgår till cirka 70,88 procent.

**Emissionskostnader:** Emissionskostnaderna, vid fullteckning av Erbjudandet, beräknas uppgå till cirka 6,4 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för garantiåtaganden samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.

**Motiv:** Företrädesemissionen genomförs för att tillföra Miris tillräckligt rörelsekapital för att utveckla nästa generation av analysinstrumentet, introducera ett beräkningsverktyg för individuell berikning och säkerställa regulatoriska godkännanden för produktsortimentet. Nyutveckling av instrumentet och beräkningsverktyget kommer ej att bromsa nuvarande etableringstakt. Den pågående utvecklingen och etableringen av marknaden kommer fortsätta parallellt. Företrädesemissionen genomförs även för att återbetala det bryggglån om 3 MSEK, plus ränta, som upptogs den 4 april 2021 och som förfaller den 30 juni 2021.

Företrädesemissionen kan i det initiala skedet tillföra Bolaget maximalt cirka 33,4 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 6,4 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 27,0 MSEK. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas kan Bolaget tillföras ytterligare upp till cirka 50,1 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 2,4 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna kan uppgå till maximalt cirka 47,7 MSEK. Miris har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Erbjudandet om cirka 26,7 MSEK, vilket motsvarar cirka 80,0 procent av Företrädesemissionen.

Nettolikviden från Företrädesemissionen är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter i prioritetsordning:

1. Återbetalning av bryggglån inklusive ränta. (9 procent av Erbjudandet).
2. Utveckling av nästa generation Miris Human Milk Analyzer (Miris HMA 2.0). (45 procent av Erbjudandet).
3. Certifiering enligt ISO 13485 och IVDR. (18 procent av Erbjudandet).
4. Utveckling av beräkningsverktyg. (13 procent av Erbjudandet).
5. Rörelsekapital 2021/2022. (15 procent av Erbjudandet).

Nettolikviden från teckningsoptionerna är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter i prioritetsordning:

1. Sista del utveckling Miris Human Milk Analyzer (Miris HMA 2.0). (50 procent av Erbjudandet).
2. Regulatoriskt godkännande Miris HMA 2.0 i EU och USA. (35 procent av Erbjudandet).
3. Rörelsekapital 2022/2023. (15 procent av Erbjudandet).

**Rådgivare:** Mangold Fondkommission AB ("Mangold") är finansiella rådgivare och emissionsinstitut och Advokatfirman Lindahl KB ("Lindahl") är legala rådgivare i samband med Erbjudandet, och har därmed bistått Mangold i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Lindahl från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i bolaget samt avseende andra direkta och indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- och andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Mangold är även emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

**Intressen och intressekonflikter:** Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Lindahl erhåller ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet enligt löpande räkning. Mangold har gjort ett garantiåtagande om cirka 15,8 MSEK, motsvarande cirka 47,2 procent av Erbjudandet.

Garantiåtaganden berättigar till garantiersättning som uppgår till tio (10) procent kontant alternativt tolv (12) procent i form av aktier av garanterat belopp. Utöver vad som anges ovan har Mangold och Lindahl inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavaren åtaganden gentemot Miris och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Miris till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget.



# Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

## Ansvariga personer

Styrelsen för Miris är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen för Miris består per dagen för Prospektet av styrelseordförande Ingemar Kihlström samt styrelseledamöterna Inger Andersson, Niklas Dahl och Sören Densjö. För mer information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse".

## Upprättande och registrering av prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet.

## Information från tredje part

Styrelsen försäkrar att information som har inhämtats från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av denna tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet, såvida webbplatserna inte har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

| Källhänvisningar i Prospekt   | Källa   |
|---|---|
| The Partnership for Maternal, Newborn & Child Health - Born Too Soon: The Global Action Report on Preterm Birth.  | <a href="https://www.who.int/pmnch/knowledge/publications/preterm_birth_report/en/index3.html">https://www.who.int/pmnch/knowledge/publications/preterm_birth_report/en/index3.html</a>   |
| March of Dimes – Long-term Health Effects of Premature Birth. Artikel uppdaterad i oktober 2019.  | <a href="https://www.marchofdimes.org/complications/long-term-health-effects-of-premature-birth.aspx">https://www.marchofdimes.org/complications/long-term-health-effects-of-premature-birth.aspx</a>   |
| The Local – New Swedish study show how survival rates of prematurely born babies have improved. Artikel publicerad den 27 mars 2019.  | <a href="https://www.thelocal.se/20190327/new-swedish-study-show-how-survival-rates-of-prematurely-born-babies-have-improved">https://www.thelocal.se/20190327/new-swedish-study-show-how-survival-rates-of-prematurely-born-babies-have-improved</a>                     |
| Jama Network – Association Between Year of Birth and 1-Year Survival Among Extremely Preterm Infants in Sweden During 2004-2007 and 2014-2016. Artikel publicerad den 26 mars 2019. | <a href="https://jamanetwork.com/journals/jama/fullarticle/2728924">https://jamanetwork.com/journals/jama/fullarticle/2728924</a>   |
| EFCNI:s hemsida med information om näringsinnehåll i bröstmjölk.  | <a href="https://www.efcni.org/health-topics/in-hospital/breastfeeding-and-nutrition-of-preterm-babies/breast-milk/">https://www.efcni.org/health-topics/in-hospital/breastfeeding-and-nutrition-of-preterm-babies/breast-milk/</a>                                       |
| American Academy of Pediatrics – Breastfeeding and the Use of Human Milk.   | <a href="https://pediatrics.aappublications.org/content/pediatrics/129/3/e827.full.pdf">https://pediatrics.aappublications.org/content/pediatrics/129/3/e827.full.pdf</a>   |
| ScienceDirect – Early energy and protein intakes and associations with growth, BPD, and ROP in extremely preterm infants. Artikel publicerad i juni 2019.                           | <a href="https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0261561418301973">https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0261561418301973</a>   |
| Karolinska Institutet – Sverige världsledande på att rädda för tidigt födda barn. Artikel uppdaterad den 2 juli 2020.   | <a href="https://nyheter.ki.se/sverige-varldsledande-pa-att-radda-for-tidigt-fodda-barn">https://nyheter.ki.se/sverige-varldsledande-pa-att-radda-for-tidigt-fodda-barn</a>   |
| Miris hemsida med information om dess aktie.  | <a href="https://mirissolutions.com/investor-relations/aktietorget">https://mirissolutions.com/investor-relations/aktietorget</a>   |
| U.S. Food & Drug Administration – FDA permits marketing of a diagnostic test to aid in measuring nutrients in breast milk. Artikel publicerad den 21 december 2018.                 | <a href="https://www.fda.gov/news-events/press-announcements/fda-permits-marketing-diagnostic-test-aid-measuring-nutrients-breast-milk">https://www.fda.gov/news-events/press-announcements/fda-permits-marketing-diagnostic-test-aid-measuring-nutrients-breast-milk</a> |

|   |   |
|---|---|
| Human Milk Banking Association of North America – Donor Human Milk Distribution Increases By Nearly 1 Million Ounces. Artikel publicerad den 31 mars 2020.  | <a href="https://www.hmbana.org/news/donor-human-milk-increases-by-nearly-1-million-ounces.html">https://www.hmbana.org/news/donor-human-milk-increases-by-nearly-1-million-ounces.html</a> |
| Miris delårsrapport för Q3 2020.  | <a href="https://mirissolutions.com/media.ashx/miris-holding-ab-rapport-q3-2020-final.pdf">https://mirissolutions.com/media.ashx/miris-holding-ab-rapport-q3-2020-final.pdf</a>             |
| Electronic Code of Federal Regulations - §101.9 Nutrition labeling of food  | <a href="https://www.ecfr.gov/cgi-bin/text-idx?node=se21.2.101_19">https://www.ecfr.gov/cgi-bin/text-idx?node=se21.2.101_19</a>   |
| ScienceDirect – Individualized target fortification of breast milk with protein, carbohydrates, and fat for preterm infants: A double-blind randomized controlled trial. Artikel publicerad i januari 2021. | <a href="https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0261561420302028">https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0261561420302028</a>                                       |
| Macronutrient Intake from Human Milk, Infant Growth, and Body Composition at Term Equivalent Age: A Longitudinal Study of Hospitalized Very Preterm Infants (Belfort M. et al, 2020)                        | <a href="https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7468722/">https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7468722/</a>   |
| Individualized Human Milk Fortification to Improve the Growth of Hospitalized Preterm Infants (Quan M. et al, 2019)   | <a href="https://aspenjournals.onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1002/ncp.10366">https://aspenjournals.onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1002/ncp.10366</a>                               |
| Targeted Breast Milk Fortification for Very Low Birth Weight (VLBW) Infants: Nutritional Intake, Growth Outcome and Body Composition (Parat S. et al, 2020)   | <a href="https://aspenjournals.onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1002/ncp.10366">https://aspenjournals.onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1002/ncp.10366</a>                               |
| Effects of Targeted Versus Adjustable Protein Fortification of Breast Milk on Early Growth in Very Low-Birth-Weight Preterm Infants: A Randomized Clinical Trial (Bulut O. et al, 2019)                     | <a href="https://aspenjournals.onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1002/ncp.10307">https://aspenjournals.onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1002/ncp.10307</a>                               |
| The Effect of Human Milk on Modulating the Quality of Growth in Preterm Infants (Piemontese P. et al, 2018)   | <a href="https://www.frontiersin.org/articles/10.3389/fped.2018.00291/full">https://www.frontiersin.org/articles/10.3389/fped.2018.00291/full</a>   |
| Customized Human Milk Fortification Based on Measured Human Milk Composition to Improve the Quality of Growth in Very Preterm Infants: A Mixed-Cohort Study Protocol (Cardoso M. et al, 2021)               | <a href="https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/30237896/">https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/30237896/</a>   |
| Target Fortification of Breast Milk with Fat, Protein, and Carbohydrates for Preterm Infants (Roschow N. et al, 2013)   | <a href="https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0022347613005179">https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0022347613005179</a>                               |
| Modifications of Own Mothers' Milk Fortification Protocol Affect Early Plasma IGF-I and Ghrelin Levels in Preterm Infants. A Randomized Clinical Trial (Agakidaou E. et al, 2019)                           | <a href="https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/31847328/">https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/31847328/</a>   |
| Is targeted fortification of human breast milk an optimal nutrition strategy for preterm infants? An interventional study (Morlacchi L. et al, 2016)  | <a href="https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/27370649/">https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/27370649/</a>   |
| Targeting Human Milk Fortification to Improve Preterm Infant Growth and Brain Development (Belfort M., 2019)  | <a href="https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03977259?draw=2">https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03977259?draw=2</a>   |
| Targeted Breast Milk Fortification for Very Low Birth Weight Infants in the NICU (Groh-Wargo S., 2019)  | <a href="https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04025021">https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04025021</a>   |
| Targeted vs Standard Fortification of Breast Milk (Seliga-Siwecka J., 2018)   | <a href="https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03775785">https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03775785</a>   |
| Effect of Target Fortified Human Milk on the Growth Quality of Very Preterm Infants (Centro Hospitalar de Lisboa Central, 2020)   | <a href="https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04400396">https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04400396</a>   |
| Targeted Fortification of Pasteurized Donor Human Milk (KK Women's and Children's Hospital, 2020)   | <a href="https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04640805">https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04640805</a>   |
| Targeted Fortification of Donor Breast Milk in Preterm Infants (Garland M., 2020)   | <a href="https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04294368">https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04294368</a>   |
| Rapid measurement of macronutrients in breast milk: How reliable are infrared milk analyzers? (Fusch G. et al, 2014)  | <a href="https://www.researchgate.net/publication/262979008">https://www.researchgate.net/publication/262979008</a>   |

# Bakgrund och motiv

## Bakgrund

De senaste fyra åren har Miris genomfört stora strategiska förändringar. Från att ha varit verksamt 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. Förbättrade marginaler har åstadkommit genom prisökningar, produktoptimeringar samt ökning av den egna försäljningen direkt till slutkund. Under 2017 var endast 30% direktförsäljning jämfört med 76% under 2020. 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. Detta 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.

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. Detta inkluderar

- Att 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 maj 2022 (IVDR).



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 abonnemangsmo­dell. Den nya affärsmodellen kommer introduceras vid lansering av HMA 2.0. Efter en inledande period på 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.

Det är styrelsens och ledningens bedömning att marknaden för analys av bröstmjolk växer och att Bolaget kommer se en ökande försäljning under de kommande åren. FDA-godkännandet är en viktig del i denna utveckling då den amerikanska marknaden är Miris enskilt största marknad. Under både 2019 och 2020 var USA den snabbast växande regionen för Bolaget.

Företrädesemissionen genomförs för att tillföra Miris tillräckligt rörelsekapital för att utveckla nästa generation av analysinstrumentet (HMA 2.0) samt introducera den nya affärsmodellen, introducera ett beräkningsverktyg för individuell berikning och säkerställa regulatoriska godkännanden för produktsortimentet. Nyutveckling av instrumentet och beräkningsverktyget kommer ej att bromsa nuvarande etableringstakt. Den pågående utvecklingen och etableringen av marknaden kommer fortsätta parallellt. Företrädesemissionen genomförs även för att återbetala det brygg­lån om 3 MSEK, plus ränta, som upptogs den 4 april 2021 och som förfaller den 30 juni 2021.

Företrädesemissionen kan i det initiala skedet tillföra Bolaget maximalt cirka 33,4 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 6,4 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 27,0 MSEK. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas kan Bolaget tillföras ytterligare upp till cirka 50,1 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 2,4 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna kan uppgå till maximalt cirka 47,7 MSEK. Miris har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Erbjudandet om cirka 26,7 MSEK, vilket motsvarar cirka 80,0 procent av Företrädesemissionen.

Nettolikviden från Företrädesemissionen är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter i prioritetsordning:

1. Återbetalning av brygg­lån inklusive ränta. (9 procent av Erbjudandet).
2. Utveckling av nästa generation Miris Human Milk Analyzer (Miris HMA 2.0). (45 procent av Erbjudandet).
3. Certifiering enligt ISO 13485 och IVDR. (18 procent av Erbjudandet).
4. Utveckling av beräkningsverktyg. (13 procent av Erbjudandet).
5. Rörelsekapital 2021/2022. (15 procent av Erbjudandet).

Nettolikviden från teckningsoptionerna är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter i prioritetsordning:

1. Sista del utveckling Miris Human Milk Analyzer (Miris HMA 2.0). (50 procent av Erbjudandet).
2. Regulatoriskt godkännande Miris HMA 2.0 i EU och USA. (35 procent av Erbjudandet).
3. Rörelsekapital 2022/2023. (15 procent av Erbjudandet).

## Rådgivare

Mangold Fondkommission AB ("Mangold") är finansiella rådgivare och emissionsinstitut och Advokatfirman Lindahl KB ("Lindahl") är legala rådgivare i samband med Erbjudandet, och har därmed bistått Mangold i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Lindahl från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i bolaget samt avseende andra direkta och indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- och andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Mangold är även emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

## Intressen

Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Lindahl erhåller ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet enligt löpande räkning. Mangold har gjort ett garantiåtagande om cirka 15,8 MSEK, motsvarande cirka 47,2 procent av Erbjudandet. Garantiåtaganden berättigar till garantiersättning som uppgår till tio (10) procent kontant alternativt tolv (12) procent i form av aktier av garanterat belopp. Utöver vad som anges ovan har Mangold och Lindahl inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavaren åtaganden gentemot Miris och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Miris till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget.

# Marknads- och verksamhetsöversikt

## Inledning

Miris tillhandahåller en komplett produktportfölj för bröstmjölksanalys avsedd för att erbjuda individanpassad näringsberikning för barn. Baserat på denna analys kan man skraddarsy berikning av bröstmjolk efter individuella näringsbehov. Bolagets produkter används idag i första hand vid neonatala intensivvårdsavdelningar och vid bröstmjolkbanker, på en global marknad. Näringsinnehållet i bröstmjolk analyseras där för att möjliggöra individuell berikning av bröstmjölken ämnad för prematura barn. Miris produkter används även vid universitet och forskningscentra för olika forskningsstudier.

## Marknadsöversikt

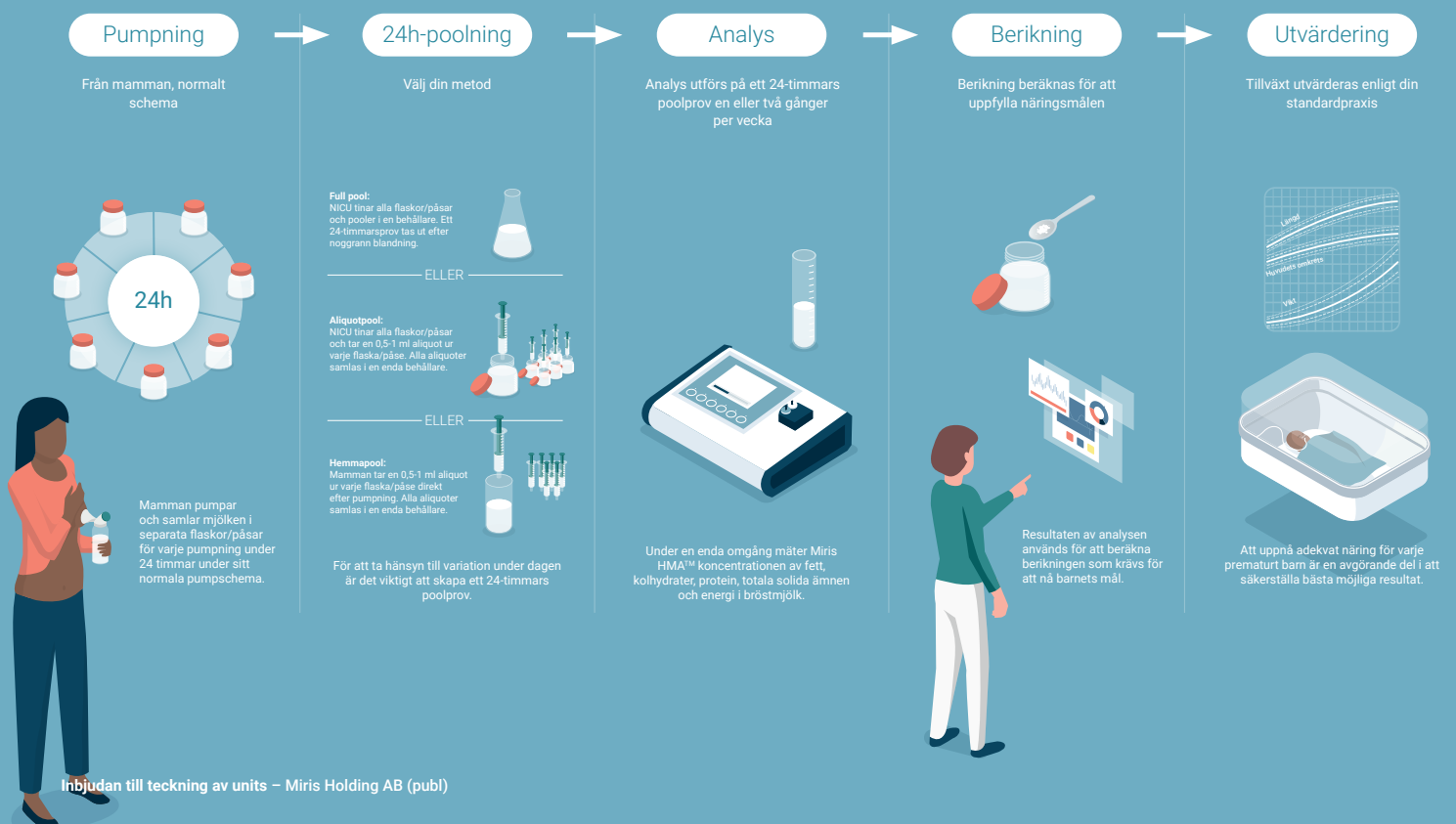
Varje år föds cirka 15 miljoner barn för tidigt, prematurt, det vill säga före graviditetsvecka 37. Detta motsvarar cirka 11 % av alla födslar i världen.<sup>1</sup> I jämförelse med barn som föds fullgångna har för tidigt födda barn högre risk för kognitiv funktionsnedsättning och sjuklighet, som till exempel högre blodtryck, synproblem samt sämre lungfunktion senare i livet.<sup>2</sup> Barn som föds prematurt vårdas därför på neonatalvårdsenheter, högspecialiserade vårdenheter, som utöver prematura barn

även behandlar barn som fötts fullgångna men som är i behov av specialiserad vård.

Stora medicinska framsteg inom neonatalvården har bidragit till att överlevnaden för prematura barn har förbättrats avsevärt de senaste 40 åren.<sup>3</sup> Trots detta löper prematura barn fortfarande stor risk för undernäring och dålig tillväxt. Under vårdtiden på sjukhus ska det prematura barnet flerdubbla sin vikt, men det är inte bara barnets viktutveckling som har betydelse. Hjärnans tillväxt och utveckling sker från graviditetsvecka 24 och prematura barn föds i en period när en stor del av denna utveckling sker. Att säkerställa de prematura barnens tidiga tillväxt och utveckling ställer mycket höga krav på deras energi- och näringsintag. I nuläget är nutrition av prematura barn ett område med stor förbättrings- och utvecklingspotential globalt.

Bröstmjolk är den bästa näringen för prematura barn.<sup>4</sup> Dock kan det dröja innan mammans egen bröstmjölksproduktion kommit igång. Då ges ibland även donerad bröstmjolk. Denna donerade bröstmjolk samlas in, testas och pastöriseras av mjölkbanker innan den levereras till neonatalvårdsavdelningen.

## 5 Steg i Individuell Berikning



De prematura barnens väldigt höga behov av näring innebär att bröstmjolk ofta behöver berikas innan den ges till dessa barn. Det är stor variation i näringsinnehållet i bröstmjolk varför det är nödvändigt att analysera mjölken innan berikning. Alternativet är att göra en så kallad standardberikning, där ingen hänsyn tas till den naturliga variationen i bröstmjolkens sammansättning, med stor risk för över- eller undernutrition av barnet.

Efter analys av bröstmjolkens innehåll kan individuell berikning beräknas och tillsätts mjölken för att optimera nutritionen utifrån barnets behov av energi och näringsämnen. Individuell berikning av bröstmjolk är en viktig del i förutsättningarna till förbättrad hälsa senare i livet för prematura barn.<sup>5</sup>

Med sina 15 års erfarenhet av marknaden är det Bolagets bedömning att intresset för neonatal nutrition växer då fler och fler kliniker inser vikten av att tillgodose god nutritionstatus för de prematura barnen. Miris etablerades när marknaden för neonatal nutrition ännu var i sin linda och Bolaget har på så sätt varit en bidragande faktor till utvecklingen av marknaden. Vidare har Bolaget observerat en markant ökning i efterfrågan på marknaden under de senaste tre åren.

Det är Bolagets bedömning att marknadspotentialen för analys av bröstmjolk och möjligheten att optimera näringsintaget med hjälp av individuell berikning för prematura barn, globalt kan estimeras till 3 – 4 miljarder kronor, beräknat per 5-årsperiod. Med licensintäkter från Miris beräkningsverktyg, nästa generations analysinstrument kombinerat med en omläggning av affärsmodellen till betalning per analys bedömer Miris att Bolagets globala marknadspotential kommer växa till 10 – 11 miljarder kronor, beräknat per 5-årsperiod.

## Marknaden för bröstmjölksanalys

Marknaden för analys av bröstmjolk, där Miris marknadsför och distribuerar sina produkter och tjänster, delas upp i följande segment:

1. Neonatala intensivvårdsavdelningar
2. Mjölkbanks för donerad bröstmjolk
3. Universitet och andra forskningsinstitutioner

### Neonatala intensivvårdsavdelningar

Det är primärt de neonatalvårdsavdelningar som tar hand om de allra minsta barnen (barn födda före vecka 32) som behöver tillgång till bröstmjölksanalys. Bolaget estimerar att det finns



drygt 8 500 neonatalvårdsenheter globalt fördelade på USA (8%), Europa (12%) och resten av världen (80%). Estimatet grundar sig dels på Miris interna marknadskunskap (antal neonatalvårdsenheter per capita i vissa europeiska länder samt USA), dels på antaganden om antalet neonatalvårdsenheter i låg- och höginkomstregioner.

### Neonatal intensivvård i Sverige

Sverige ligger i framkant inom individuell nutrition för prematura barn<sup>6</sup> och Bolagets kunder i Sverige har den längsta erfarenheten av att analysera bröstmjolk inom neonatalvård. Idag är individualiserad berikning standardvård i Sverige för alla barn födda före vecka 32. Sverige är det enda landet i världen där

<sup>1</sup> [https://www.who.int/pmnch/knowledge/publications/preterm\\_birth\\_report/en/index3.html](https://www.who.int/pmnch/knowledge/publications/preterm_birth_report/en/index3.html)

<sup>2</sup> <https://www.marchofdimes.org/complications/long-term-health-effects-of-premature-birth.aspx>

<sup>3</sup> <https://www.thelocal.se/20190327/new-swedish-study-show-how-survival-rates-of-prematurely-born-babies-have-improved>; <https://jamanetwork.com/journals/jama/fullarticle/2728924>

<sup>4</sup> <https://www.efcni.org/health-topics/in-hospital/breastfeeding-and-nutrition-of-preterm-babies/breast-milk/>; American Academy of Pediatrics (AAP) Guidelines: <https://pediatrics.aappublications.org/content/pediatrics/129/3/e827.full.pdf>

<sup>5</sup> <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0261561418301973>

<sup>6</sup> <https://www.thelocal.se/20190327/new-swedish-study-show-how-survival-rates-of-prematurely-born-babies-have-improved>; <https://nyheter.ki.se/sverige-varldsledande-pa-att-radda-for-tidigt-fodda-barn>



detta är fallet. Bolaget etablerades på den svenska marknaden för individualiserad neonatal nutrition 2007.<sup>7</sup>

Det finns 32 neonatalintensivvårdsenheter i Sverige som tar hand om de minsta barnen. 29 av enheterna använder idag Miris HMA™ för analys av bröstmjolk för att förbättra nutritionsvärden av sina patienter.

#### Neonatal intensivvård i USA

I december 2018 fick Miris marknadsgodkännande i USA som första och enda aktör på den kliniska marknaden för analys av bröstmjolk.<sup>8</sup> På bara två år har Bolaget etablerat sig hos mer än 4% av landets cirka 700 neonatalintensivvårdsenheter som tar hand om de minsta barnen ("level III" och "level IV").

Innan Miris marknadsgodkännande i USA fanns inte något kliniskt instrument tillgängligt för att analysera bröstmjolk på amerikanska neonatalintensivvårdsavdelningar. Detta har inneburit att avdelningarna praktiserat så kallad standardberikning, d.v.s. bröstmjölken antas ha ett visst nutritionsinnehåll och mjölken berikas utan att ta hänsyn till den naturliga variationen. Utan information om det faktiska näringsinnehållet i bröstmjölken före berikning vet man heller inte om den efter standardberikningen innehåller för mycket eller för lite näring. Både undernäring och för mycket näring kan få kortsiktiga och långsiktiga kliniska konsekvenser för barnen.

Att etablera en helt ny vårdprocedur tar tid, men allt eftersom fler och fler avdelningar börjar få erfarenhet av att implementera individuell berikning så förväntas konverteringen gå snabbare. Bolaget

har upparbetat ett brett och växande samarbete med ledande opinionsbildare inom vård av prematura barn och detta nätverk utvecklas kontinuerligt.

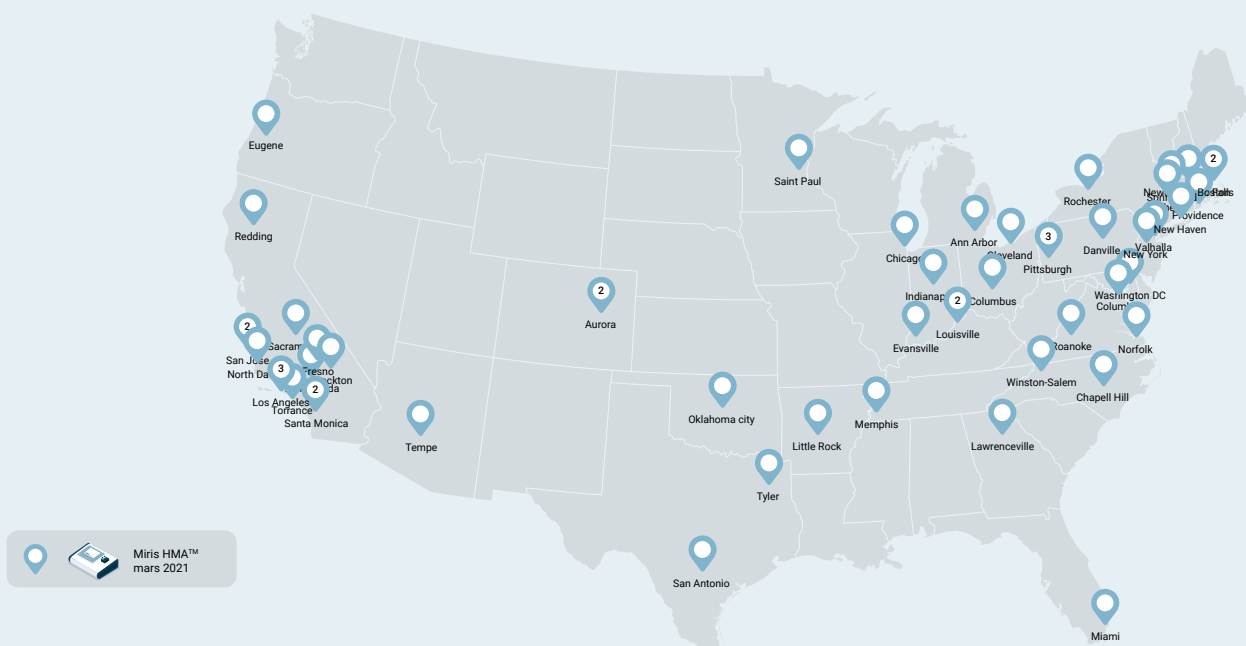
#### Neonatal intensivvård i Europa

Bolagets instrument har varit registrerat som medicinteknisk produkt på den europeiska marknaden sedan 2006 (EU). Den initiala etableringen utanför Sverige var framförallt på mjölkbanker och inom forskning. Den största marknaden inom Europa finns i Tyskland och här finns också Bolagets flesta etablerade europeiska kunder. Först på senare år har kunder inom neonatalintensivvård etablerats även utanför Sverige. Bolaget upplever ökande förfrågningar från neonatala intensivvårdsavdelningar runt om i Europa.

#### Neonatal intensivvård i resten av världen

I övriga värden är Kina Bolagets största marknad där den största kundgruppen är så kallade Women Care Clinics. Senaste åren har även en etablering skett i asiatiska länder så som Japan, Malaysia, Thailand, Turkiet och Filippinerna. Här är det framför allt mjölkbankskunder och forskningskunder som etablerats men intresset växer även inom neonatalvården. I Afrika är neonatalvården ännu inte på den nivå att de är redo för individualiserad berikning. Bolaget har kunder i Sydafrika, men anser att etableringen i övriga länder i Afrika kommer ta längre tid. I Sydamerika växer intresset både för etablering av mjölkbanker, samt för individualiserad berikning inom neonatalvård. Här är ekonomin en begränsande faktor, men Bolaget har etablerat kunder i flera regioner och ser att marknaden växer långsamt.

## Miris marknadsnärvaro i USA



<sup>7</sup> <https://mirissolutions.com/investor-relations/aktietorget>

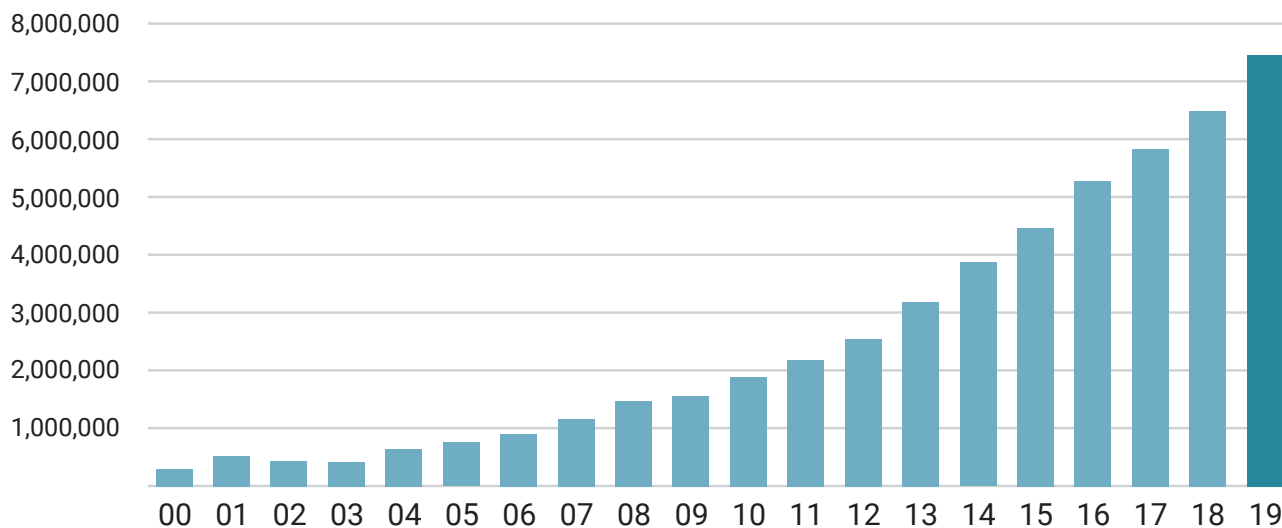
<sup>8</sup> <https://www.fda.gov/news-events/press-announcements/fda-permits-marketing-diagnostic-test-aid-measuring-nutrients-breast-milk>

## Mjölkbanks

Världshälsoorganisationen (WHO) rekommenderar användningen av donerad bröstmjolk till prematura barn om mammans egen mjolk ej är tillgänglig. Donerad bröstmjolk tillhandahålls av mjölksbanker. Analysinstrumentet ger mjölksbankerna möjlighet att klassificera mjölken utifrån dess näringsinnehåll, tillhandahålla information om mjölkens näringsinnehåll till neonatalvårdsavdelningarna samt för att skapa specialprodukter, s.k. lactoengineering, med t. ex. högre eller lägre halt protein eller fett.

Det finns idag cirka 600 mjölksbanker globalt. Bolaget estimerar att mer än 200 av dessa finns i Europa, 32 är baserade i Nordamerika och ca 370 i resten av världen. Marknaden för donerad bröstmjolk växer kontinuerligt globalt, men är i dagsläget tydligast i USA.<sup>9</sup> Orsaken är den ökade förståelsen för bröstmjölkens positiva påverkan på barnets immunförsvar, bakterieflora och utveckling. Även om Nordamerika har färre mjölksbanker jämfört med Europa, är de enskilda mjölksbankerna mycket större. 2019 distribuerade de 32 nordamerikanska mjölksbankerna över 218 400 liter donerad bröstmjolk.<sup>10</sup> Miris täcker idag 17% av mjölksbanksmarknaden i USA.<sup>11</sup>

Ounces donerad bröstmjolk distribuerad av HMBANA mjölksbankerna per år <sup>12</sup>



En ounce enligt det amerikanska systemet motsvarar cirka 29,57 ml.<sup>13</sup>

## Universitet och andra forskningsinstitutioner

Framtidens kliniska applikationer har ofta sitt ursprung i forskning och den vetenskapliga litteraturen lägger grunden för applikationernas utveckling och evidens. Det bedrivs betydande forskning inom neonatal nutrition och det pågår flertalet studier med syfte att kartlägga de möjliga fördelarna med individuell nutrition. Då ämnet är relativt nytt väntas evidens för dess långsiktiga effekter på prematura barns utveckling att fortsätta byggas upp. Alla studier är av stor betydelse för marknadens utveckling.

### Forskning och Studier

Historiskt har studier som handlar om individuell berikning av bröstmjolk för prematura barn varit få. Vidare har studierna ofta omfattat få barn, vilket fördröjer implementeringen som standardvård då fler studier av hög kvalitet behövs för att kunna dra säkra slutsatser.

Under de senaste åren har ett antal studier publicerats som påvisar fördelen med individualiserad berikning för prematura barns tillväxt under vårdtiden. I april 2020 publicerades den första större studien, vilken inkluderar fler än 100 barn. Studien visade tydligt på fördelarna med individuell nutrition.<sup>12</sup> Utöver genomförda studier finns även ett antal pågående och planerade studier (se nedan).

<sup>9</sup> <https://www.hmbana.org/news/donor-human-milk-increases-by-nearly-1-million-ounces.html>

<sup>10</sup> <https://www.hmbana.org/news/donor-human-milk-increases-by-nearly-1-million-ounces.html>

<sup>11</sup> <https://mirissolutions.com/media.ashx/miris-holding-ab-rapport-q3-2020-final.pdf>

<sup>12</sup> <https://www.hmbana.org/news/donor-human-milk-increases-by-nearly-1-million-ounces.html>

<sup>13</sup> [https://www.ecfr.gov/cgi-bin/text-idx?node=se21.2.101\\_19](https://www.ecfr.gov/cgi-bin/text-idx?node=se21.2.101_19)

## Avslutade studier

Nedan återfinns ett urval av avslutade studier som har genomförts för att få data avseende behandlingseffekten av individuell berikning.

| Institut   | Land     | År   | Syfte   | Metod   | Resultat  |
|--|----------|------|---|---|---|
| McMaster University <sup>14</sup>  | Kanada   | 2020 | Studien undersökte fördelarna med individualiserad berikning, mot standardberikning, för tillväxt och metabolism hos prematura barn födda före graviditetsvecka 30.   | Studien genomfördes som en dubbelblind randomiserad studie. | Resultatet av studien visade att barnen som fick individualiserad berikning hade bättre tillväxt. Den påvisade även en trend för lägre incidens av NEC, lägre sjuklighet, bättre födotolerans och förbättrat metaboliskt tillstånd i gruppen som fick individualiserad berikning.   |
| Brigham and Women's Hospital, Boston <sup>15</sup>                                 | USA      | 2019 | Undersökte skillnaden i intag av makronutrientier från bröstmjolk mellan olika prematura barn och dess association med tillväxten hos barnen.   | Longitudinell studie  | Studien visade att högre intag av fett och energi var associerat med högre vikt. Större intag av protein var positivt associerat med kroppslängd. Variationen av makronutrientinnehållet i bröstmjolk var fortsatt hög och associerat med tillväxten även efter standardberikning.  |
| Peking Union Medical College Hospital <sup>16</sup>                                | Kina     | 2019 | Studien undersökte om för prematura barn födda före graviditetsvecka 34 som får individualiserad berikning, istället för standardberikning, har bättre tillväxttakt (g/kg/dag).   | Prospektiv randomiserad kontroll studie                     | Resultatet av studien visade på en högre tillväxttakt i gruppen med barn som fick individualiserad berikning.   |
| Metro Health Medical Center <sup>17</sup>  | USA      | 2020 | Studien undersökte skillnaden i kroppssammansättning och tillväxt hos prematura barn som fick individualiserad berikning med protein kontra standard proteinberikning.  | Interventions-studie  | Resultatet visade att de prematura barn som fått sin proteinberikning individuellt anpassat uppvisade 3% högre fett-fri massa och påvisade att individualiserad berikning kan påverka kvalitén på viktökningen positivt hos prematura barn.   |
| Istanbul Medeniyet University Goztepe Training and Research Hospital <sup>18</sup> | Turkiet  | 2019 | Studien innefattade barn födda före graviditetsvecka 32 och jämförde två olika processer för berikning, "Adjustable fortification" (berikningen anpassas beroende på blodurea nivå hos barnet) samt individualiserad berikning. | Prospektiv observations-studie                              | Studien visade bättre tillväxt hos barnen som fick individualiserad berikning.  |
| Fondazione IRCCS Ca' Granda Ospedale Maggiore Policlinico (IRCCS) <sup>19</sup>    | Italien  | 2018 | Studien undersökte hur sammansättningen av den bröstmjölks som ges till prematura barn påverkar deras kroppssammansättningen hos barn födda mellan graviditetsvecka 26 och 33.  | Longitudinell observations-studie                           | Resultatet visade att individualiserad berikad bröstmjolk modulerade och förbättrade tillväxten för prematura barn.   |
| Centro Hospitalar de Lisboa Central <sup>20</sup>                                  | Portugal | 2018 | Studien jämförde uppmätt energi och makronutrientinnehåll i standardberikad bröstmjolk mot de antagna värdena.  | Sekundär retrospektiv studie.                               | Resultatet visade den intagna nutritionen från standardberikad bröstmjolk var signifikant lägre än vad som antas. Detta leder till otillräckligt näringsintag för prematura barn som ges standardberikad bröstmjolk.  |
| McMaster University <sup>21</sup>  | Kanada   | 2013 | Studien jämförde standardberikning med individualiserad berikning med avseende på tillväxt och säkerhet och innefattade barn födda före vecka 32.   |   | Resultatet visade att det var möjligt och säkert att implementera individualiserad berikning på en neonatalvårdsavdelning i Kanada. Man såg även ett linjärt förhållande mellan mjölkintag och viktuppgång när barnen fick individualiserad berikad bröstmjolk, något man inte såg i kontrollgruppen som fick standardberikad bröstmjolk. |
| Ippokration General Hospital <sup>22</sup>   | Grekland | 2019 | Studien gemförde standard berikning mot individualiserad berikning med avseende på dess effekter på plasma nivåer av insulin growth factor 1 (IGF-1) samt ghrelin.  |   | Resultatet från studien indikerade att berikningsmetod påverkar IGF-1 samt ghrelin nivåer vilket kan innebära en effekt på programmeringen av neuroendokrina samt metaboliska mekanismer hos prematura barn.  |
| Fondazione IRCCS Ca' Granda Ospedale Maggiore Policlinico <sup>23</sup>            | Italien  | 2016 | Studien undersökte säkerheten av individuell berikning jämförd med standardberikning och dess effekter på tillväxt hos prematura barn födda före graviditetsvecka 30.   | Interventionsstudie   | Resultatet visade att individualiserad berikning främjade tillväxt utan samtidiga skadliga effekter.  |

<sup>14</sup> <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0261561420302028>

<sup>15</sup> <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7468722/>

<sup>16</sup> <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1002/ncp.10366>

<sup>17</sup> <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7230830/>

<sup>18</sup> <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1002/ncp.10307>

<sup>19</sup> <https://www.frontiersin.org/articles/10.3389/fped.2018.00291/full>

<sup>20</sup> <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/30237896/>

<sup>21</sup> <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0022347613005179>

<sup>22</sup> <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/31847328/>

<sup>23</sup> <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/27370649/>

## Pågående studier

Nedan återfinns ett urval av pågående studier som ämnar att förbättra tillgänglig data avseende behandlingseffekten av individuell berikning.

| Institut  | Land      | Syfte  |
|---|-----------|--|
| Brigham and Women's Hospital, Boston <sup>24</sup>              | Kanada    | Studien undersökte fördelarna med individualiserad berikning, mot standardberikning, för tillväxt och metabolism hos prematura barn födda före graviditetsvecka 30.  |
| MetroHealth Medical Center <sup>25</sup>                        | USA       | Randomiserad studie som jämför standardberikning med individualiserad berikning för barn födda mellan graviditetsvecka 24 och 31. Man kommer undersöka skillnader i tillväxt under vistelsen på neonatalvårdsenheten samt efter hemgång, hjärnstruktur mha MRI vid beräknad födelse samt neuroutveckling vid 2 år.   |
| Princess Anna Mazowiecka Hospital, Warsaw, Poland <sup>26</sup> | Polen     | Randomiserad studie som undersöker effekten av individualiserad berikning jämfört med standardberikning på tillväxt hos prematura barn födda under 1500g. Man kommer undersöka skillnader i tillväxt och kroppssammansättning.   |
| Centro Hospitalar de Lisboa Central <sup>27</sup>               | Portugal  | Kohortstudie som jämför individualiserad berikning mot standardberikning med avseende på dess effekter på tillväxt och kroppssammansättning för prematura barn födda före graviditetsvecka 33.   |
| KK Women's and Children's Hospital <sup>28</sup>                | Singapore | Studien ska undersöka individualiserad berikning kontra standardberikning av donerad bröstmjolk i vården av prematura barn. Man ska undersöka skillnaden i tillväxt, grad av undernäring sjukdomstillstånden ROP och BDP, Neuroutveckling, Infant motor performance samt längd på sjukhusvistelse.   |
| Columbia University <sup>29</sup>                               | USA       | Randomiserad kontroll studie som jämför standardberikning med individualiserad berikning av donerad bröstmjolk för prematura barn. Studien kommer jämföra skillnader i tillväxt, hur många dagar barnen är inskrivna på neonatalvårdsavdelning, matnings intolerans, incidensen av sjukdomstillstånden NEC, BPD, samt ROP och dödlighet hos barnen i de två grupperna. |



<sup>24</sup> <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03977259?draw=2>

<sup>25</sup> <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04025021>

<sup>26</sup> <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03775785>

<sup>27</sup> <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04400396>

<sup>28</sup> <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04640805>

<sup>29</sup> <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04294368>

## Konkurrenter

Den globala marknaden för mätinstrument och utrustning för analys av mjölk omfattar fysikaliska metoder samt kemiska metoder. De dominerande fysikaliska metoderna inkluderar mid-infrared-instrument ("MIR-instrument") och near-infrared-instrument ("NIR-instrument").

Dessa fysikaliska metoder är idag det enda som används för bröstmjölksanalys kliniskt då kemiska metoder tar lång tid och kräver stora volymer bröstmjölk och därför ej lämpar sig för klinisk tillämpning.

### MIR

De största bolagen inom mid-IR-instrument för mjölkanalys är FOSS Electric, Bentley Instruments och PerkinElmer (Delta Instruments). Dessa bolag tillverkar instrument för livsmedelsindustrin och är inte inriktade på den medicintekniska marknaden. Det finns några forskningsenheter i bruk som specialkalibrerats för bröstmjölksanalys, men då ingen av dessa är medicintekniskt godkända utgör de ingen väsentlig konkurrens för Miris HMA™. Det krävs år av studier och dokumentation för att uppnå de krav som ställs på instrument för klinisk användning, vilket kräver kunskap och erfarenhet som dessa bolag inte har.

### NIR

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 (SpectraStar, Unity) jämfördes med ett mid-IR-instrument (Miris HMA™) för analys av bröstmjölk. Resultatet av studien visade fördelar med mid-IR-instrumentet från Miris. SpectraStar är inte ett medicintekniskt instrument och kan inte användas kliniskt. Vad Bolaget har erfarit har Unity inga planer på att söka medicintekniskt marknadsgodkännande i USA eller Europa för SpectraStar.

Det senaste instrumentet på marknaden är Preemie Sensor (Tellspec LTD). Produkten är ännu inte lanserad, men tillverkaren Tellspec har ambition om marknadsgodkännande i Europa. Med de nya regulatoriska kraven i Europa och de höga kraven i USA bedömer Bolaget att det troligen kommer att ta tid innan Preemie Sensor kan användas kliniskt.

### Studier som verifierar analytisk prestanda för Miris HMA™

I ansökan till FDA i USA om marknadsgodkännande genomförde Bolaget flera studier för att verifiera att Miris HMA™ är effektiv och möter den uppsatta specifikationen vad gäller analytisk prestanda.

En mycket värdefull studie genomfördes vid tre institutioner i USA där data samlades in på bröstmjölksprover analyserade

med Miris HMA™ i verkliga användarmiljöer. Resultaten visar att instrumentet presterar som förväntat i händerna på avsedda användare.

I en annan studie har Miris HMA™ analysresultat jämförts med analysresultat från kemiska standardmetoder. Resultaten visar att Miris HMA™ ger en god precision i jämförelse med de kemiska standardmetoderna, när instrumentet används av avsedda användare.

Andra analysinstrument för analys av bröstmjölk som skall godkännas för klinisk användning kommer även behöva visa data från liknande studier. Det är styrelsens och ledningens bedömning att Miris har en stor konkurrensfördel i och med de genomförda studierna.

### Sammanfattning konkurrens

Miris har idag det enda medicintekniska instrumentet i USA och Europa tillgängligt för klinisk analys av bröstmjölk. Bolaget har även en stor konkurrensfördel med sin erfarenhet och sitt know-how inom området samt inom den kliniska tillämpningen för individuell nutrition för prematura barn. Bolaget har agerat på marknaden i över 15 år och drivit en stor del av den utveckling av marknaden som skett. Inga andra bolag kan idag erbjuda denna typ av kompetens för bröstmjölksanalys i klinisk praxis.



## Verksamhetsbeskrivning

### Översikt

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 makronutrientier (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 bröstmjolkbanker, 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.

### Vision och Mission

Miris vision är att alla nyfödda barn skall ha samma tillgång till sjukvård för att säkerställa bästa möjliga start i livet. Missionen är att bidra till ökad global neonatal hälsa genom att tillhandahålla individuell nutrition baserad på bröstmjolk.

Genom Miris expertis och lösningar ska Bolaget öka medvetenheten, stödja forskning om prematura barns nutritionsbehov, och förse neonatal intensivvård med den teknologi som möjliggör att prematura barn får bröstmjolk som är berikad med näringsämnen baserat på barnets individuella behov.

### Övergripande mål

Bolagets mål är att etablera Miris som det ledande varumärket inom bröstmjölksanalys och göra Miris HMA™ till "golden standard" för bröstmjölksanalys globalt. Detta inkluderar även att individuell berikning av bröstmjolk blir standardvård globalt. Bolaget arbetar kontinuerligt med att förverkliga detta mål genom att säkerställa rätt produktportfölj, produktkvalitet och med följsamhet till regulatoriska krav.

### Strategi och affärsmodell

Miris 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 fyra årens ökade fokus på optimering



av marginaler och paketering av Miris produktportfölj har lett till att en ökad andel av omsättningen kommer från försäljning av förbrukningsprodukter, omfattande Miris Calibration Control Kit™, Miris Cleaner™ och Miris Check™ (12% av omsättningen i 2020 jämfört med 3,6% av omsättningen 2017). Försäljningen av förbrukningsprodukter ökar både på grund av att den installerade basen av instrument ökar samt av en ökad användning av redan installerade instrument. Även serviceavtal ingår nu i Miris erbjudande, vilket ger återkommande intäkter.

I den uppdaterade affärsstrategin 2021 – 2024 kommer utvecklingen av den beskrivna marknaden fortsätta med full styrka parallellt med utveckling av nästa generations analysinstrument, HMA 2.0, och introduktion av ett beräkningsverktyg att komplettera dagens produktportfölj. Utveckling av nytt instrument är nödvändigt för att modernisera Miris tekniska lösningar samt för att möta kundernas behov. Beräkningsverktyget kommer förenkla för Miris kunder och ge guidning i beräkningen av mängden berikning som ska tillsättas mjölken efter analys. Verktyget är en mjukvara som kommer medföra årliga licensintäkter, vilket även leder till att öka de återkommande intäkterna per kund.

I dagsläget har Miris en enkel affärsmodell där huvudintäkterna kommer från försäljning av Miris HMA™. De återkommande intäkterna från förbrukningsartiklar och service täcker endast 26% av omsättningen. Som del av strategin för 2021 – 2025 har Bolaget tagit fram struktur för en alternativ affärsmodell. I huvudsak innebär modellen att kundens initiala investering i instrumentet kommer bli lägre samtidigt som en högre avgift per analys kommer ge betydligt högre återkommande intäkter. Den nya affärsmodellen kommer introduceras vid lansering av HMA 2.0. Efter en inledande period på 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 och en omläggning av affärsmodellen till betalning per analys, bedömer Miris ledning att den globala marknadspotentialen totalt kommer växa från nuvarande 3 – 4 miljarder kronor per 5-års period till 10 – 11 miljarder kronor per 5-årsperiod.



## Produktportfölj och tjänster

### 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 bröstmjölk. 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.

Bolaget lanserade under 2017 Miris Ultrasonic Processor™. Produktionen av instrumentet ligger hos en kontraktstillverkare (Sonics, USA). Miris utför slutkontroll och utleverans till kund sker från Miris lager i Uppsala.



#### 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.

Produkten lanserades 2017. Instrumentet produceras av kontraktstillverkare (Grant, UK) och slutkontroll och utleverans till kund sker från lagret i Uppsala.



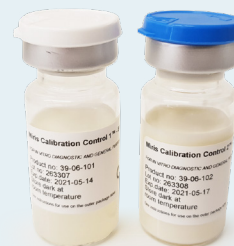


## FÖRBRUKNINGSPRODUKTER

### 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 bröstmjök. Produkten används för kontroll av kalibreringen av Miris HMA™.

Miris Calibration Control Kit™ som lanserades 2018 är utvecklat för Miris och produceras av NIZO i Holland. Fyllning och paketering sker hos Medicago i Uppsala.



### Miris Check™

Miris Check™ används för att nollställa Miris HMA™ och kontrollera att instrumentet har rengjorts tillräckligt under och efter användning. Produkten produceras hos Medicago i Uppsala.



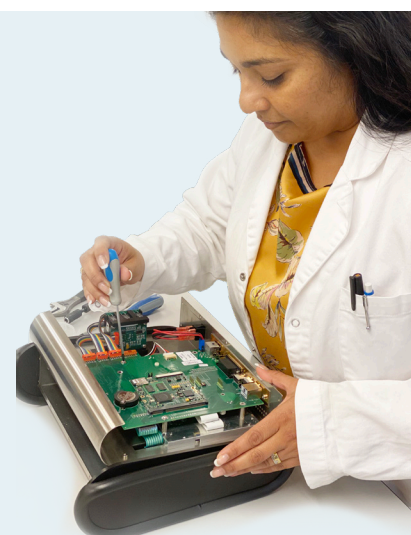
### Miris Cleaner™

Miris Cleaner™ används för rengöring av Miris HMA:s kyvett och yta och av Miris övriga instrument. Produkten produceras hos Medicago i Uppsala.



## SERVICE

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



## Produktutveckling

Miris bedriver en fortgående produktutveckling av analysinstrumentet, 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, och utvecklingen av nästa generations analysinstrument (HMA 2.0) är ett resultat av detta. Denna utveckling är nödvändig för att förbättra användandet, ha möjlighet att integrera datakommunikation, och andra uppdateringar baserat på modern teknik.

## Försäljning

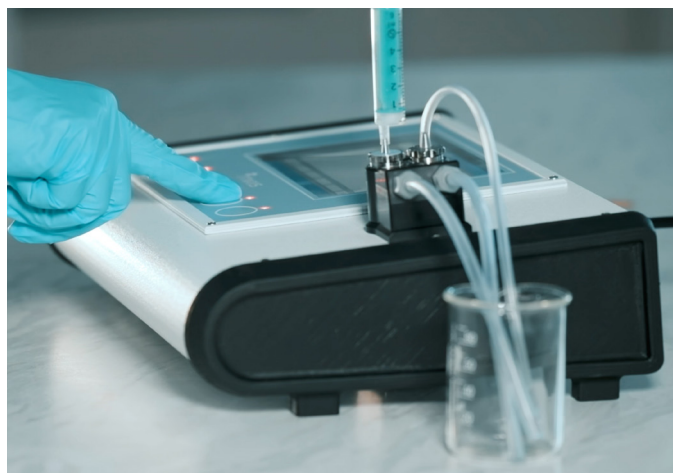
Försäljningen sker idag via direktförsäljning och via ett antal distributörer till sjukhus, mjölkbanker, universitet och forskningscentra. Bolaget arbetar kontinuerligt med utveckling och förbättring av försäljningsprocessen och har de senaste åren haft ett utökat fokus på direktförsäljning. Detta har resulterat i att direktförsäljningen har ökat från 30% av försäljningen under 2017 till 76% under 2020. I dagsläget finns cirka 400 instrument placerade i 52 länder fördelat på alla kontinenter. Samarbeten med distributörer fortsätter på de marknader där språket är begränsande, där import- och/eller regulatoriska krav kräver det, där internetbaserad marknadsföring ger begränsade möjligheter eller där långtgående samarbeten med distributörer visat mycket gott resultat. Distributörer finns främst i Asien, Mellanöstern, och Sydamerika samt vissa länder i Europa.

Bolaget har tagit ett strategiskt beslut att bygga den amerikanska marknaden direkt utan distributörsled. Syftet med detta är bland annat att direktkontakt med kunder visat sig utveckla marknaden i snabbare takt, det säkerställer korrekt utbildning och kundservice samt medför även bättre marginaler.

Den kommande introduktion av ett mjukvaruprogram för ett beräkningsverktyg kommer medföra återkommande årliga licensintäkter. Denna licensförsäljning kommer öka Miris årliga omsättning på både nya och befintliga kunder. Detta är ett exempel på en typ av försäljning Bolaget nu arbetar aktivt att vidareutveckla.

## Tillverkning och produktion

Bolaget har en produktionsstrategi där det mesta av produktion sker hos externa partners. Detta innebär att Miris kan välja leverantörer och partners med lång erfarenhet av liknande produkter och därigenom säkerställa kvalitet, leveranssäkerhet och konkurrenskraftig produktionsekonomi. Bolagets produktionspartners har också nödvändig certifiering och kvalitetssystem för att möta myndighetskrav vad gäller tillverkning av medicintekniska produkter på nationell och internationell nivå. Miris HMA™ produceras hos AQ i Uppsala medan kalibrering och sluttest av instrumentet utförs av Miris egen personal i bolagets lokaler i Uppsala. Detta steg kräver Bolagets unika kompetens inom bröstmjölksanalys. Leverans till kunder och distributörer sker direkt från Miris lager i Uppsala.



Tillverkning och produktion av provberedning och förbrukningsprodukter sker till största del hos externa partners medan slutkontroll och utleverans sker från Miris lager i Uppsala.

## QA/Regulatoriska krav

Miris produkter tillverkas i enlighet med EU:s regelverk och Miris AB är registrerat hos Läkemedelsverket som tillverkare av CE-märkta produkter. Miris HMA™ är en medicinteknisk produkt för in vitro-diagnostik ("IVD") och regleras av direktiv 98/79/EG ("IVDR"). Miris HMA™ är även godkänd som medicinteknisk produkt för klinisk användning i Japan och USA.

Nya krav träder i kraft i maj 2022 i och med implementeringen av IVD-förordningen (EU 2017/746 IVDR), som då ersätter nuvarande IVDR-direktivet. Bolaget arbetar med att uppdatera processer och rutiner för att uppfylla de nya reglerna, vilka är väsentligt mer omfattande än tidigare, och detta kommer kräva stora resurser både internt och externt i form av konsulter. Även om detta är en utmaning för de flesta medicinteknik-bolag på den europeiska marknaden framöver, har Miris en stor fördel i sin erfarenhet av att ha varit genom ett marknadsgodkännande i USA.

Miris arbetar också aktivt med re-certifiering av sitt kvalitetsledningssystem enligt ISO 13485, vilken planeras till maj 2022. Arbetet kräver stort engagemang i Bolagets organisation samt behöver stöd av konsulter med specialkompetens. Certifieringen öppnar för den kliniska marknaden i länder som exempelvis Kanada, Kina och Ryssland.

Ett kontrakt har signerats med BSI Group The Netherlands B.V), ett ackrediterat anmält organ, för genomförande av certifiering enligt IVDR samt ISO 13485.

## Patent

I dagsläget har Bolaget ett patent som löper ut i maj 2022. Styrelsen och ledningen bedömer att utgången av det existerande patentet inte kommer ha någon stor effekt för Bolaget. Historiskt, under tiden då försäljning av instrument för

mejerimjölksanalys (Miris DMA™) pågick, var patentet av större betydelse.

Bolaget arbetar nu med att ta fram en patentstrategi för utveckling av nästa generation av instrument (HMA 2.0) och potentiella nya förbrukningsprodukter.

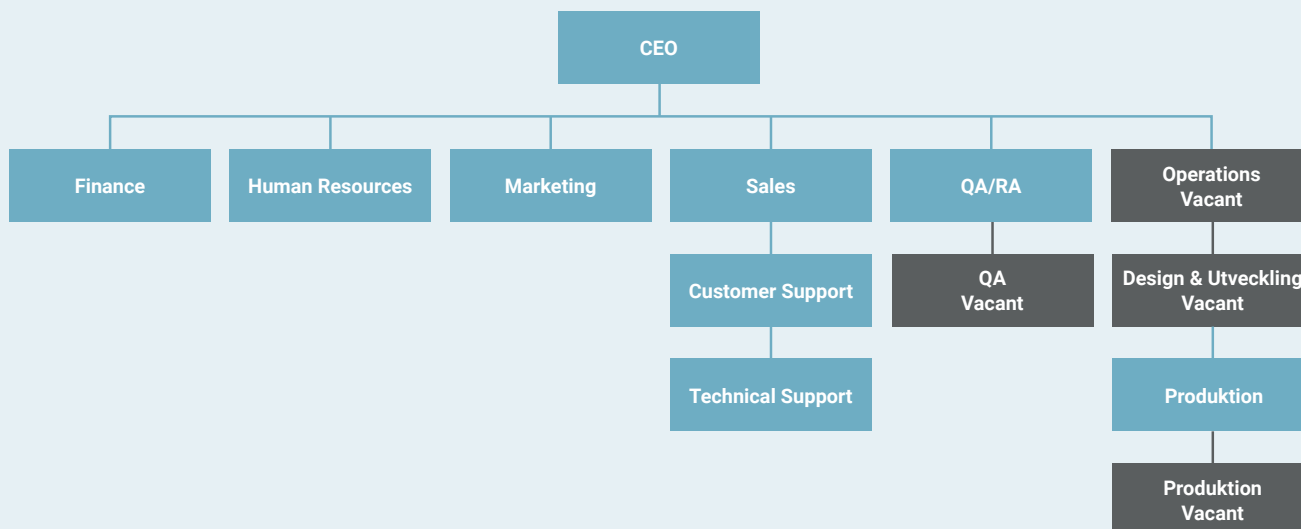
### Allmän information

Bolagets firma och kommersiella beteckning är Miris Holding AB (publ) (organisationsnummer 556694-4798, LEI-kod 549300JLTE05NFPDUS92). Miris är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Uppsala kommun. Bolagets verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Miris kan nås på följande kontaktuppgifter: Kungsgatan 115, 753 18 Uppsala, telefonnummer 018-14 69 07, epost info@mirissolutions.com. Bolagets hemsida är mirissolutions.com. Observera att informationen på Miris hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Miris hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.



### Organisationsstruktur

Miris Holding AB (publ) är moderbolag och har ett direkt helägt dotterbolag i Sverige, Miris AB. All verksamhet bedrivs genom Miris AB. Därutöver har Miris inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag. Antalet anställda i koncernen uppgår, per dagen för Prospektet, till 7.



## Finansiering

Miris ambition på längre sikt är att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom föreliggande Företrädesemission och utnyttjande av Teckningsoptionerna som emitteras i samband med Erbjudandet samt potentiellt ytterligare kapitalanskaffningar.

## Investeringar

### Investeringar av väsentlig karaktär efter den 31 december 2020 och fram till dagen för Prospektet

Efter den 31 december 2020 fram till dagen för Prospektet har Miris inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

### Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Per dagen för Prospektet finns inga väsentliga pågående eller framtida investeringar avseende vilka fasta åtaganden från Miris styrelse eller ledning redan gjorts.

## Väsentliga förändringar avseende Miris låne- och finansieringsstruktur sedan utgången av den 31 december 2020

Miris ingick den 4 april 2021 ett avtal med Dividend Sweden AB ("Dividend Sweden") angående ett bryggån för tiden fram till slutförandet av förestående Företrädesemission. Miris har enligt avtalet lånat 3 000 000 SEK av Dividend Sweden. Lånet löper med 2 procent ränta, beräknat dagligen, per påbörjad trettiodagarsperiod från det att lånet utbetalats. I det fall lånet och räntan inte är återbetalade den 30 juni 2021 erläggs en ränta om 2,5 procent per påbörjad trettiodagarsperiod. Utöver detta avtal har inga väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstrukturen skett sedan den 31 december 2020.

## Trender

Utöver vad som beskrivs i avsnittet "Verksamhets- och marknadsöversikt" och nedan bedömer Miris att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser från och med den 31 december 2020.

Miris marknad är fortsatt påverkad av Covid 19-pandemin och det ojämna inflödet av ordrar som Bolaget sett under 2020 kommer högst sannolikt även fortsätta under. Såvitt Bolaget kan bedöma handlar det om en fördröjning i orderingång snarare än förlust av ordrar. Orsaken bedöms vara den nuvarande begränsningen av resurser på grund av pandemin som ger en fördröjning i nyinvesteringar hos sjukhusen. Bolagets ledning förväntar att läget ändras under 2021 och att försenade investeringar inom hälso- och sjukvården kommer att initieras.

## Ordlista

|                |   |
|----------------|---|
| IVD            | In vitro-diagnostik   |
| IVDR           | Direktiv 98/79/EG - In Vitro Diagnostic Medical Device Regulation   |
| ISO13485       | ISO13485 är en standard för kvalitetsledning avsedd för medicinsk teknik klassning och beskriver hur man skall hantera och ge ut apparatur ägnad för bruk inom sjukvården. Enligt det europeiska medicintekniska direktivet har ett företag som innehar ISO 13485-certifiering rätten att själv CE-märka medicinsk apparatur utan granskning från en extern tredje part så länge de ligger i de lägre säkerhetsklasserna klass 1, 2A och i vissa fall 2B. |
| MIR-instrument | Instrument som observerar infraröd strålning från 50 mikron till 280 Newtonmeter (Eng. Mid-infrared instrument)   |
| NIR-instrument | Instrument som observerar infraröd strålning från 7,8 till 25 Newtonmeter (Eng. Near-infrared instrument)   |
| NEC            | Nekrotiserande enterokolit (NEC) är en allvarlig tarminflammation som till största del drabbar för tidigt födda barn. Dödligheten vid akut NEC är hög. Barn som överlever det akuta skedet drabbas ofta av långtgående konsekvenser så som förträngningar i tarmen eller, om de har blivit opererade, kort kvarvarande tunntarm, och kan bli beroende av näring via dropp resten av livet.  |

## Rörelsekapitalsförklaring

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna beräknat från datumet för detta Prospekt. Underskottet uppgår till cirka 24 MSEK och befintligt rörelsekapital beräknas täcka bolagets behov fram till och med juni 2021. För att tillföra bolaget ytterligare rörelsekapital har styrelsen beslutat om genomförande av Erbjudandet om cirka 33,4 MSEK. Företrädesemissionen är säkerställd till 80,0 procent, motsvarande cirka 26,7 MSEK, genom teckningsåtaganden och emissionsgarantier. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 27,0 MSEK efter emissionskostnader. Om åtminstone 24 MSEK - efter emissionskostnader men inklusive återbetalning av tidigare upptaget bryggglån - tillförs bolaget är rörelsekapitalet,

enligt styrelsens bedömning, tillräckligt för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt under de kommande 12 månaderna beräknat från datumet för detta Prospekt.

För det fall att de som lämnat teckningsåtaganden inte uppfyller sina åtaganden, och/eller om Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via nyemission, banklån och/eller andra kreditfaciliteter. Om sådan alternativ extern finansiering inte står att uppbringa kommer Bolaget överväga lösningar så som att minska Bolagets kostnader, avyttra tillgångar alternativt genomföra vissa förändringar i Bolagets affärsplan eller organisation i övrigt.



# Riskfaktorer

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Nedan beskrivs de risker som bedöms vara väsentliga för Miris verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen. Riskerna är kategoriserade i olika huvudkategorier och de riskfaktorer som bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan inbördes ordning. En riskfaktor presenteras dock endast i den mest relevanta kategorin även om den skulle kunna hänföras till mer än en. Bedömningen av respektive risk baseras på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av riskens negativa effekter, om den inträffar. Bedömningen görs genom en kvalitativ skala med nivåerna låg, medelhög och hög.

## Risker förknippade med verksamheten

### Konkurrenter

Miris har per idag det enda medicintekniskt godkända analysinstrumentet för analys av bröstmjölk i världen. Även om Miris idag inte har någon jämförbar konkurrent så föreligger en risk att andra aktörer ger sig in på marknaden när denna etablerats. Bolag inom nutrition är typiskt sett resursstarka och skulle därför ha förutsättningar att etablera konkurrerande verksamheter. 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 Bolaget.

Bolaget bedömer risknivån som **låg**. Om riskerna realiserar skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **medelhög**.

### Leverantörs-, tillverknings- och distributörsrisker

Bolaget är beroende av underleverantörer för tillverkning av sina produkter. För vissa komponenter, bland annat kretskort, emitterar och Miris Calibration Control, har Bolaget nyckelleverantörer som gör dessa särskilt betydelsefulla då uteblivna leveranser inte utan väsentliga dröjsmål och merkostnader kan ersättas av andra aktörer. Miris produkter har dessutom stränga kvalitetskrav vilket gör att antalet tänkbara leverantörer kan vara få. Vidare har Bolaget en samarbetspartner som svarar för montering av slutprodukten Miris HMA. Även om andra företag på sikt skulle kunna utföra motsvarande tjänster så skulle Miris leveranser försenas om det aktuella företaget inte levererar i tid.

Det finns en risk att Bolagets leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som parterna avtalat om eller som gäller enligt tillämpliga lagar och regler. Vidare kan förseningar inträffa till följd av att leverantörerna inte lyckas fullgöra sina åtaganden i tid och på ett kostnadseffektivt sätt, vilket kan påverka Bolagets verksamhet negativt.

Det finns en risk att en eller flera av Bolagets leverantörer väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget eller att priset för deras varor och tjänster väsentligt förändras, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Miris saknar på vissa marknader en egen försäljningsorganisation utan är beroende av distributörer och andra samarbetspartners. Under 2020 utgjorde försäljning via distributörer 24% av Miris intäkter. Vissa distributörer innehar också de regulatoriska godkännanden som kan krävas på en viss marknad. Om dessa parter skulle avsluta sitt samarbete med Bolaget skulle det påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

Bolaget bedömer risknivån som **medelhög**. Om riskerna realiserar skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **medelhög**.

### Produktutveckling

Miris, som verkar på en marknad präglad av snabb teknikutveckling, avser att ny- och vidareutveckla produkter inom företaget och tillsammans med samarbetspartners. Bland annat ska nästa generation av analysinstrumentet (HMA 2.0) utvecklas. Denna version är tänkt att bygga på en ökad grad av automatisering och även innefatta ett verktyg för beräkning av näringsbehov. Förseningar i Bolagets utvecklingsarbete, oförmåga att följa med i den tekniska utvecklingen, inklusive att inte kunna bära de utvecklingskostnader som krävs, kan medföra minskad eller förlorad konkurrenskraft för Bolaget vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer risknivån som **låg**. Om riskerna realiserar skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **låg**.

### Medarbetare

Bolaget är beroende av sina ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner i olika befattningar. Ett flertal av personerna i Bolagets ledning har varit anställda under lång tid och kommit att på personnivå betyda mycket för Bolaget och dess utveckling. Det förhållandet att Miris idag har ett mindre antal anställda innebär i sig att beroendet av enskilda individer ökar. Tre av fyra personer i ledningsgruppen har varit verksamma i Bolaget sedan 2016 eller tidigare. Förmågan att bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, bland annat konkurrens på arbetsmarknaden. Förlust av en lednings- eller annan nyckelperson kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Miris affärsstrategi påverkas negativt. För att attrahera personal ställs det krav på att Bolaget uppfattas som en attraktiv

arbetsgivare som erbjuder konkurrenskraftiga anställningsvillkor. Exempelvis inom området för kvalitetssäkring och regulatoriska frågor är konkurrensen om arbetskraft särskilt påtaglig. Det finns risk att Miris, särskilt som ett mindre bolag, kan komma att misslyckas med sina strävanden i det här avseendet, vilket skulle kunna leda till att kvalificerade medarbetare inte kan motiveras stanna kvar i verksamheten eller att nya kvalificerade medarbetare inte kan rekryteras, vilket skulle ha negativ inverkan på verksamhet, tillväxt och lönsamhet.

Bolaget bedömer risknivån som **medelhög**. Om riskerna realiserades skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **hög**.

## Finansiella risker

### Risker förknippade med Bolagets kontinuerliga finansieringsbehov

Miris har sedan verksamheten startade haft begränsade rörelseintäkter och Bolagets verksamhet är därmed förenad med ett kontinuerligt finansieringsbehov. Bolaget kommer även fortsättningsvis att behöva betydande kapital för att finansiera planerade regulatoriska godkännanden och produktutveckling. Förseningar i produktutvecklingen, exempelvis till följd av utebliven marknadsacceptans för Bolagets produkter, kan komma att innebära ökade kostnader för Miris och att framtida intäkter blir lägre än förväntat eller helt uteblir.

Det finns en risk att Bolaget, till exempel för att finansiera produktutveckling och för att uppfylla regulatoriska krav, tvingas genomföra framtida finansieringar på för Miris ofördelaktiga villkor, exempelvis genom kraftigt rabatterade emissioner eller ofördelaktiga lånevillkor. Detta skulle kunna leda till att Miris tvingas prioritera ett fåtal satsningar och begränsa sin utveckling eller helt upphöra med sin verksamhet.

Bolaget bedömer risknivån som **medelhög**. Om riskerna realiserades skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **medelhög**.

### Legala och regulatoriska risker

Marknadsgodkännande av Miris HMA finns idag i Europa, USA och Japan, men inte på någon annan huvudmarknad. Bolaget är och kommer även framgent att vara verksamt på marknader och inom sektorer som i många fall präglas av politisk styrning och/eller lagstiftning och regleringar av olika slag. Därmed föreligger risk att ändringar i lagar, regelverk eller den politiska situationen på olika marknader där Bolaget och/eller dess kunder är verksamma kan ha en stor inverkan på Bolagets lönsamhet och framtidsutsikter. Exempelvis innebär införandet av IVDR ett helt nytt regelverk i Europa som Miris måste anpassa sig till, vilket tagit betydande resurser i anspråk, såväl finansiellt som personellt. Arbetet i denna del är fortsatt pågående och det kan inte uteslutas att Miris inte kommer att uppfylla de nya kraven alls

eller i tid. Likartade regeländringar kan komma att införas även på andra marknader. Olika länder tillämpar egna, särskilda krav, som måste uppfyllas innan ett bolag kan distribuera produkter på dessa marknader. Bolagets godkännande i USA föregicks av ett flerårigt kostnadskrävande arbete för att erhålla erforderligt marknadsgodkännande. Inträde på marknader där det lokala regelverket för tillhandahållande av medicintekniska produkter inte är tillämpligt kan i vissa fall vara kostsamt och även innebära att ytterligare kliniska studier behöver genomföras.

Bolaget bedömer risknivån som **låg**. Om riskerna realiserades skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **medelhög**.

### Patent och immateriella rättigheter

Bolagets immateriella rättigheter består till största delen av mjukvara och know-how. Bolagets patent kommer att löpa ut under 2022. Mjukvaran innehåller algoritmer som utför de steg och beräkningar som ligger till grund för analysen av protein, fett och kolhydrater i humanmjölk. Den är därmed av avgörande betydelse för instruments funktion. Bolaget är särskilt beroende av sin know-how inom analys av humanmjölk och vid klinisk tillämpning av individuell beräkning. Bolaget är därmed i hög grad beroende av skydd som inte är registrerat eller som inte kan skyddas på annat sätt än genom att hålla den konfidentiell. Det föreligger även risk att patenträttsliga och andra immaterialrättsliga tvister kan uppstå. Tvister kan uppstå dels i samband med att tredje part bedöms inkräkta på Bolagets rättigheter, dels som en konsekvens att tredje part hävdar att Bolaget gör intrång på andras rättigheter. Eventuella tvister kan bli utdragna och kan få negativa konsekvenser på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer risknivån som **låg**. Om riskerna realiserades skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **medelhög**.

### Produktansvar och försäkringar

Bolaget har ett så kallat produktansvar för personskador som orsakas genom användning av Bolagets produkter. Eftersom Bolagets instrument syftar till att hjälpa prematura barn, som är särskilt sårbara, kan eventuella fel eller brister i produkten och dess användning tänkas ge upphov till ansvarsfrågor i högre grad. Det finns en risk att Bolagets försäkringskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav som kan komma att framställas med anledning av Bolagets produktansvar. I det sammanhanget bör noteras att USA är Miris snabbast växande marknad som representerar en allt större andel av omsättningen. Sådana krav kan komma att påverka Bolaget negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Bolaget bedömer risknivån som **låg**. Om riskerna realiserades skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **medelhög/hög**.

## Risker förknippade med aktien och Företrädesemissionen

### Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i Bolagets aktier och andra värdepapper (exempelvis teckningsoptioner) är förknippade med risker. Investeraren riskerar exempelvis att inte få tillbaka sitt investerat kapital. Under perioden 1 januari 2021 till och med 18 mars 2021 har Bolagets aktiekurs som lägst uppgått till 7,60 SEK och som högst till 12,00 SEK. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Miris och dess verksamhet, medan andra är generella för den aktuella branschen eller för noterade bolag generellt. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Sådana händelser kan i synnerhet inträffa ifall de risker som är specifika för Bolaget och som beskrivs i föregående avsnitt, så som att Bolaget inte uppfyller kraven för IVDR, förverkligas. Aktiekursen kan påverkas särskilt negativt om en omfattande försäljning av aktier i Bolaget genomförs av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare.

Om någon eller flera av de övriga risker som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer" infrias kan detta få negativa inverknings på aktiekursen. Detta kan i sin tur leda till att teckningsoptionerna som är en del av de s.k. units som ges ut i Företrädesemissionen blir värdelösa för de fall lösenpriset inte understiger aktiekursen under utövandeperioden. Begränsad likviditet i Miris aktier kan vidare bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekursen.

Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns en risk att Miris aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller överhuvudtaget.

Miris bedömer risknivån som **medelhög**. Om riskerna realiserades skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara **låg**, även om det skulle påverka dess investerare.

### Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Miris komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämman 2021, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspätt genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådant utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Bolaget bedömer att risken för utspädning i framtida emissioner är medelhög/hög. Om riskerna realiserades skulle påverkan på

Bolagets verksamhet vara **låg**, även om det skulle påverka dess investerare.





# Villkor för värdepapperen

## Allmänt

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och är denominerade i SEK. De rättigheter som är förenade med aktierna, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i nämnda lag. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Per dagen för Prospektet finns 6 547 321 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 1,0666 SEK. Aktiens ISIN-kod är SE0015657820.

## Central värdepappersförvaring

Miris är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införda i aktieboken och antecknade i avstämningsregistret är berättigade till samtliga aktierelaterade rättigheter. Euroclear går att nå på adress Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm.

## Beslut om Företrädesemissionen

Styrelsen beslutade, med stöd av bemyndigande, den 19 april 2021 att emittera högst 6 547 321 units, vardera bestående av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption. Emissionen innebär att Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst cirka 6 983 810 SEK genom utgivande av högst 6 547 321 aktier med ISIN SE0015657820 och högst 6 547 321 teckningsoptioner med ISIN SE0015949664. Företrädesemissionen förväntas bli registrerad hos Bolagsverket omkring vecka 22 2021. Datumet är preliminärt och kan komma att ändras.

## Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagsstämma ska dels vara införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

## Företrädesrätt till nya aktier med mera

Om Bolaget emitterar nya aktier genom en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier pro rata till det antal aktier som innehas sedan tidigare (primär företrädesrätt), såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Aktier som inte tecknas av de aktieägare som är berättigade till teckning genom primär företrädesrätt kommer

att erbjudas till samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut ägde i Bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier sker fördelning genom lottning.

Vid nyemission av teckningsoptioner och konvertibler ska aktieägare som huvudregel ha företrädesrätt i enlighet med vad som anges ovan.

## Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt. Aktier som tecknas i Erbjudandet ska berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i Bolagets aktiebok.

## Emissionsbemyndiganden

På årsstämman den 25 maj 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport och/eller kvittning eller eljest med villkor. Styrelsen skall dock inte kunna fatta beslut som innebär att aktiekapitalet ökas med mer än tjugo (20) procent i förhållande till det aktiekapital som föreligger när emissionsbemyndigandet första gången tas i anspråk.

På en extra bolagsstämma den 24 februari 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission skall ske med företräde för befintliga aktieägare. Betalning ska kunna ske kontant och genom kvittning.

## Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande lämnas avseende aktierna i Miris tillämpas, per dagen för Prospektet, Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar, utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i aktiebolagslagen. Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Bolagets aktier under det innehavande eller föregående räkenskapsåret.

## Skatterelaterade frågor

Investerare bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från Bolagets värdepapper. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.



# Erbjudandets villkor

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 26 april 2021 är registrerad som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt per innehavd aktie. En (1) uniträtt ger rätt att teckna en (1) ny unit i Miris. En unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie 2021/2022.

## Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 6 547 321 nyemitterade units, motsvarande en emissionslikvid om 33 391 337 SEK. Vidare omfattar Erbjudandet högst 6 547 321 teckningsoptioner, motsvarande en emissionslikvid om 6 983 810 – 50 087 006 SEK.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 5,10 SEK per unit, motsvarande 5,10 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 26 april 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 22 april 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 april 2021.

## Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 28 april 2021 till och med den 12 maj 2021. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och mister därmed sitt värde. Styrelsen för Miris äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

## Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 28 april 2021 till och med den 7 maj 2021. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som inte utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 7 maj 2021 eller användas för teckning av units senast den 12 maj 2021 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. ISIN-koden för uniträtterna är SE0015949672.

## Teckningsoptioner av serie 2021/2022

Varje teckningsoption av serie 2021/2022 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden 12 april 2022 – 25 april 2022, dock lägst 1,07 SEK och högst 7,65 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden 27 april 2022 –

11 maj 2022. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie 2021/2022 finns tillgängliga på Bolagets hemsida, [www.mirissolutions.com](http://www.mirissolutions.com).

## Handel med teckningsoptioner

Styrelsen i Miris avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie 2021/2022 tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 22 2021. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0015949664.

## Emissionsredovisningar och anmälningsedlar

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägarers VP-konto kommer inte att skickas ut.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på Avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## Teckning med stöd av företrädesrätt

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 12 maj 2021. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

### 1. Inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av nya aktier ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtrycka texten.

*Observera att anmälan om teckning är bindande.*

## 2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett antal uniträtter än vad som framgår av den förtrycka emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtrycka inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 12 maj 2021. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa leverans före angivet sista datum. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas.

Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

*Observera att anmälan om teckning är bindande.*

### Mangold Fondkommission AB

Ärende: Miris  
Box 55691  
102 15 Stockholm

Besöksadress: Engelbrektsplan 2  
E-post: [emissioner@mangold.se](mailto:emissioner@mangold.se)  
Telefon: +46 8 - 503 015 95  
Hemsida: [www.mangold.se](http://www.mangold.se)

## Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av units utan stöd av uniträtter kan göras till vilket belopp som helst och ska ske under samma period som anmälan om teckning med stöd av företrädesrätt, det vill säga från och med den 28 april 2021 till och med den 12 maj 2021. Anmälan om teckning utan stöd av företrädesrätt sker genom att "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av uniträtter" ifylls, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida, [www.mangold.se](http://www.mangold.se). Anmälningssedeln kan även fyllas i och skickas in elektroniskt till Mangold via hemsidan.

Ingen betalning ska ske i samband med anmälan om teckning av nya aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 12 maj 2021. Det är endast

tillåtet att insända en (1) anmälningssedel. För det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar för teckning av nya aktier utan stöd av uniträtter kommer således att lämnas utan avseende.

*Observera att anmälan om teckning är bindande.*

## Tilldelningsprinciper

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av uniträtter enligt följande principer.

I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje och sista hand ska tilldelning av units ske till sådana som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en har förbundit sig att teckna och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

## Besked om tilldelning av units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Meddelande utgår endast till de som erhållit tilldelning. Erläggas ej likvid i rätt tid kan tilldelade units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssedeln anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

## Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Australien eller annat land där

deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold på telefonnummer enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att Erbjudandet enligt Prospektet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

### Betalda tecknade units ("BTU")

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 att inbokningen av BTU skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

### Handel med BTU

Handel med BTU beräknas att ske på Spotlight Stock Market från och med den 28 april 2021 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 22 2021. ISIN-koden för BTU är SE0015949680.

### Utdelning

De nya aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

### Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 22 2021 ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 23 2021. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med ombokningen. Teckningsoptionerna kommer tas upp till handel på Spotlight Stock Market omkring vecka 23 2021.

### Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Bolaget kommer att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen snarast möjligt efter det att teckningsperioden avslutats. Offentliggörandet beräknas ske omkring den 14 maj 2021. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.



## Utspädning

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att motsvara 50,0 procent av Bolagets aktiekapital. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspätt i motsvarande grad. När Teckningsoptionerna utnyttjas kommer de nyemitterade aktierna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 33,3 procent av Bolagets aktiekapital. I det fall garantiersättning utnyttjas i form av aktier kommer de nyemitterade aktierna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 30,24 procent av Bolagets aktiekapital. Den som inte tecknar under anmälningssperioden kommer således få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

## Teckningsförbindelser och garantier

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 3,1 MSEK, motsvarande cirka 9,2 procent av Företrädesemissionen, samt garantiåtaganden om cirka 23,7 MSEK, motsvarande cirka 70,8 procent av Företrädesemissionen. De emissionsgarantier som lämnats kan endast tas i anspråk vid bristande teckning i Erbjudandet. Sammantaget omfattas Erbjudandet av teckningsförbindelser och emissionsgarantier uppgående

till totalt cirka 26,7 MSEK, motsvarande cirka 80,0 procent av Företrädesemissionen. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 80,0 procent frånfaller garantiåtagandena.

Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Garantiåtagandena berättigar till garantiersättning som uppgår till tio (10) procent kontant alternativt tolv (12) procent i form av aktier av garanterat belopp. För garantier som väljer att ersättas i form av aktier fastställs en marknadsmässig teckningskurs motsvarande den volymvägda genomsnittliga kursen under Erbjudandets teckningsperiod, det vill säga från och med den 28 april 2021 till och med den 12 maj 2021. Nedan angivna teckningsförbindelser och garantiåtaganden ingicks i april 2021.

Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom förhandstransaktioner, bankgaranti eller liknande, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets avgivande, inklusive styrelsemedlemmars samt ledande befattningshavares åtaganden.

### Teckningsförbindelser

| Namn                   | Belopp              | Andel av Erbjudandet |
|------------------------|---------------------|----------------------|
| Monesi Förvaltnings AB | 1 999 995,60        | 5,99%                |
| Ingemar Kihlström      | 767 228,70          | 2,30%                |
| Ingemar Kihlström AB   | 215 628,00          | 0,65%                |
| Erik Magnusson         | 74 556,90           | 0,22%                |
| <b>Totalt</b>          | <b>3 057 409,20</b> | <b>9,16%</b>         |

### Garantiåtaganden

| Namn                      | Adress                              | Belopp               | Andel av Erbjudandet |
|---------------------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Mangold Fondkommission AB | Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm | 15 769 613,10        | 47,23%               |
| Dividend Sweden AB        | Kungsgatan 29, 111 56 Stockholm     | 7 884 809,10         | 23,61%               |
| <b>Totalt</b>             |                                     | <b>23 654 422,20</b> | <b>70,84%</b>        |

## Övrig information

Styrelsen för Miris äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknare kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp.

Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Mangold tillhandla beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

# Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

## Styrelse

| Namn              | Befattning         | Styrelsemedlem sedan | Oberoende i förhållande till:         |                            |
|-------------------|--------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------------|
|                   |                    |                      | Bolaget och ledande befattningshavare | Bolagets större aktieägare |
| Ingemar Kihlström | Styrelseordförande | 2008                 | Ja                                    | Ja                         |
| Inger Andersson   | Styrelseledamot    | 2015                 | Ja                                    | Ja                         |
| Niklas Dahl       | Styrelseledamot    | 2020                 | Ja                                    | Ja                         |
| Sören Densjö      | Styrelseledamot    | 2020                 | Ja                                    | Ja                         |

### Ingemar Kihlström - Styrelseordförande (1952)

**Utbildning och erfarenhet:** Doktorsexamen i fysiologi från Uppsala Universitet 1982, Docent i toxikologi vid Uppsala Universitet 1986. Sedan 2004 är Ingemar fristående konsult inom Life Science-området genom bolaget Ingemar Kihlström AB och har för närvarande nio styrelseuppdrag inom området.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Ilya Pharma AB, Spectracure AB och Sensidose AB. Styrelseledamot i Attana AB, Emplicure AB, HealthInvest Partners AB, Prolight Diagnostics AB och Respiratorius AB.

**Tidigare uppdrag:** 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. Sedan 2004 arbetat huvudsakligen med styrelseuppdrag.

**Innehav:** Ingemar Kihlström innehar 192 717 aktier och 0 teckningsoptioner i Bolaget.



### Inger Andersson - Styrelseledamot (1950)

**Utbildning och erfarenhet:** Civilingenjörsexamen i Kemi, inriktning kemisk apparatteknik, Kungliga Tekniska Högskolan.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i St Eriks Ögonsjukhus och ordförande i Nationella kommittén för livsmedelsforskning.

**Tidigare uppdrag:** Generaldirektör för Livsmedelsverket, tillförordnad generaldirektör för Läkemedelsverket, produktionsdirektör för Vin&Sprit, olika befattningar inom Arla-koncernen så som teknisk direktör, FOU-chef, miljöchef, mejerichef m.m. Olika styrelseuppdrag bl a Apoteket AB och inom forskning och utveckling

**Innehav:** Inger Andersson innehar 0 aktier och 0 teckningsoptioner i Bolaget.



## Niklas Dahl - Styrelseledamot (1958)

**Utbildning och erfarenhet:** Doktorsexamen i Medicinsk Genetik, Uppsala Universitet. Specialistläkare i Klinisk Genetik med pediatrik inriktning. Sedan 2000 professor och överläkare i Klinisk Genetik vid Uppsala Universitet/Akademiska sjukhuset.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Hidros Therapeutics International.

**Tidigare uppdrag:** Konsult AstraZeneca R&D.

**Innehav:** Niklas Dahl innehar 0 aktier och 0 teckningsoptioner i Bolaget.



## Sören Densjö - Styrelseledamot (1945)

**Utbildning och erfarenhet:** Pol.mag. vid Uppsala universitet. Sedan 1999 oberoende konsult inom kommunikation och investor relations genom Densjö Kommunikation AB.

**Pågående uppdrag:** Konsult i IDL Biotech AB och Sensidose AB.

**Tidigare uppdrag:** Olika befattningar inom SCB, Budgetdepartementet, Sveriges Industriförbund. Informationschef i de noterade bolagen Pharmacia, Procordia och Pharmacia & Upjohn sammanlagt i mer än 20 år. Mentor för informationschefer och under 10 år styrelseledamot i Sveriges Kommunikatörer. Styrelseledamot i Swedbank Uppsala under 10 år.

**Innehav:** Sören Densjö innehar 0 aktier och 0 teckningsoptioner i Bolaget.



## Ledande befattningshavare

| Namn                   | Befattning                  | Anställd sedan |
|------------------------|-----------------------------|----------------|
| Camilla Myhre Sandberg | CEO                         | 2016-10-04     |
| Pernilla Nordahl       | Finance Director            | 2021-01-26     |
| Marie Ekholm           | Sales Director              | 2016-08-15     |
| Elin Hallén            | Director Regulatory Affairs | 2010-01-11     |



## Camilla Myhre Sandberg - CEO (1967)

**Utbildning och erfarenhet:** Cand Scient Toxicology, Universitetet i 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 medicintekniska instrument och förbrukningsvaror inom nya marknader. Lång kommersiell erfarenhet och expertis inom områden Cell Terapi och Regenerativ Medicin.

**Pågående uppdrag:** VD Miris Holding AB och Miris AB, styrelseledamot NextCell Pharma AB

**Tidigare uppdrag:** VP Sales & Marketing i BioLamina AB, 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.

**Innehav:** Camilla Myhre Sandberg innehar 3 126 aktier och 0 teckningsoptioner i Bolaget.



## Pernilla Nordahl – Finance Director (Konsultbasis) (1982)

**Utbildning och erfarenhet:** Civilekonom, Mälardalens Högskola i Västerås 2004. Pernilla är auktoriserad redovisningskonsult och har mer än 15 års erfarenhet inom ekonomiyrket.

**Pågående uppdrag:** Finance Director Miris AB och Miris Holding AB (konsultbasis)

**Tidigare uppdrag:** Redovisningskonsult, företagsrådgivare och kontorsområdeschef på PwC AB samt Aspia AB Västerås.

**Innehav:** Pernilla Nordahl innehar 0 aktier och 0 teckningsoptioner i Bolaget.



## Marie Ekholm – Sales Director (1981)

**Utbildning och erfarenhet:** PhD i cellfysiologi, Neurovetenskap, från den medicinska fakulteten vid Uppsala universitet 2010. Kemiingenjör Bioteknik Uppsala Universitet 2003. Master of Science Bioteknik Uppsala universitet 2004. Anställd på Miris som Account Manager 2016 och övertog rollen som Sales Director 2018. Mångårig erfarenhet av försäljning mot sjukvård och universitet. Erfarenhet inom forskning samt undervisning av medicinstudenter.

**Pågående uppdrag:** Sales Director Miris AB

**Tidigare uppdrag:** Account Manager VWR International AB, Customer service VWR International AB, Bokföringskonsult Gamfo AB, Doktorand Uppsala universitet Medicinska fakulteten.

**Innehav:** Marie Ekholm innehar 13 363 aktier och 0 teckningsoptioner i Bolaget.



## Elin Hallén – Director Regulatory Affairs (1976)

**Utbildning och erfarenhet:** AgrD, Livsmedelsvetenskap, SLU, 2008. Elin har tidigare erfarenhet av forskning, samt från olika befattningar i Bolaget, framförallt inom kvalitet och regulatoriska frågor.

**Pågående uppdrag:** Director Regulatory Affairs, Miris AB.

**Tidigare uppdrag:** Forskare, SLU. Andra befattningar i Bolaget.

**Innehav:** Elin Hallén innehar 0 aktier och 0 teckningsoptioner i Bolaget.



## Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Kungsgatan 115, 753 18 Uppsala.

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Med undantag för de närståendetransaktioner och intressekonflikter som redogörs för i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets samt deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterat mål. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren.

## Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

### Styrelsens ersättning

Tabellen nedan visar ersättningen som utbetalats under räkenskapsåret 2020 till styrelseledamöterna. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots avträdande av tjänst eller uppdrag.

| Namn              | Befattning         | Arvode (SEK) | Pensionskostnader (SEK) | Övriga förmåner (SEK) | Teckningsoptioner (antal optioner) |
|-------------------|--------------------|--------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Ingemar Kihlström | Styrelseordförande | 400 000      | 0                       | 0                     | 0                                  |
| Inger Andersson   | Styrelseledamot    | 180 000      | 0                       | 0                     | 0                                  |
| Niklas Dahl       | Styrelseledamot    | 180 000      | 0                       | 0                     | 0                                  |
| Sören Densjö      | Styrelseledamot    | 180 000      | 0                       | 0                     | 0                                  |

### Ledande befattningshavares ersättning

Tabellen nedan visar ersättningen som utbetalats under räkenskapsåret 2020 till ledande befattningshavare. Bolagets avsatta belopp för pensioner framgår under posten "Pensionskostnader". Utöver dessa belopp har Bolaget inga avsatta eller upplupna belopp för förmåner efter ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

| Namn                   | Befattning                     | Lön (SEK) | Pensionskostnader (SEK) | Övriga förmåner (SEK) | Teckningsoptioner (antal optioner) |
|------------------------|--------------------------------|-----------|-------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Camilla Myhre Sandberg | CEO                            | 1 447 322 | 1 750 774               | 0                     | 0                                  |
| Pernilla Nordahl*      | Finance Director               | 0         | 0                       | 0                     | 0                                  |
| Marie Ekholm           | Sales Director                 | 648 992   | 215 108                 | 0                     | 0                                  |
| Elin Hallén            | Director<br>Regulatory Affairs | 522 153   | 262 776                 | 0                     | 0                                  |

\*Pernilla Nordahl inhyrdes som konsult 2021 och har därför ej erhållit någon ersättning för räkenskapsåret 2020.

## Finansiell information i sammandrag

Nedan presenteras Bolagets finansiella siffror i sin helhet för räkenskapsåren 2018, 2019 och 2020. Nedanstående finansiella översikt är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt Bolagets oreviderade bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2020. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Utöver vad som framgår i detta avsnitt har ingen övrig finansiell information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Inga anmärkningar på årsredovisningarna för räkenskapsåren 2018 eller 2019 har framförts av Bolagets revisor. I övrigt förekommer inga upplysningar eller anmärkningar i revisionsberättelserna.

Informationen nedan ska läsas tillsammans med de handlingar som införlivas genom hänvisning:

- Miris årsredovisning för räkenskapsåret 2018 (resultaträkning s. 27, balansräkning s. 28-29, rapport över kassaflöden s. 31, noter s. 36-51 och revisionsberättelse s. 53-55).
- Miris årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (resultaträkning s. 32, balansräkning s. 33, rapport över kassaflöden s. 34, noter s. 38-52 och revisionsberättelse s. 54-57).
- Miris bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2020 (resultaträkning s. 15, balansräkning s. 16-17, rapport över kassaflöden s. 18 och noter s. 22).



## Resultaträkning

| Belopp i KSEK   | 2020-01-01 -<br>2020-12-31 | 2019-01-01 -<br>2019-12-31 | 2018-01-01 -<br>2018-12-31 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Nettoomsättning</b>  | 10 788                     | 11 753                     | 13 641                     |
| Aktiverat arbete för egen räkning   | 0                          | 27                         | 617                        |
| Övriga rörelseintäkter  | 1 153                      | 224                        | 463                        |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>  | <b>11 941</b>              | <b>12 003</b>              | <b>14 721</b>              |
| <b>Rörelsekostnader</b>   |                            |                            |                            |
| Råvaror och förnödenheter*  | -3 613                     | -4 234                     | -3 957                     |
| Övriga externa kostnader  | -8 709                     | -17 084                    | -7 365                     |
| Personalkostnader   | -8 469                     | -9 157                     | -10 986                    |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -3 376                     | -3 215                     | -694                       |
| Övriga rörelsekostnader   | -899                       | -254                       | -533                       |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>   | <b>-25 066</b>             | <b>-33 944</b>             | <b>-23 535</b>             |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>-13 125</b>             | <b>-21 941</b>             | <b>-8 814</b>              |
| <b>Finansiella poster</b>   |                            |                            |                            |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter                            | 0                          | -5                         | 6                          |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                                  | -324                       | -620                       | -377                       |
| <b>Summa resultat från finansiella poster</b>                               | <b>-324</b>                | <b>-624</b>                | <b>-371</b>                |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                    | <b>-13 449</b>             | <b>-22 565</b>             | <b>-9 185</b>              |
| <b>Resultat före skatt</b>  | <b>-13 449</b>             | <b>-22 565</b>             | <b>-9 185</b>              |
| Årets/periodens resultat (förlust)  | -13 449                    | -22 565                    | -9 185                     |
| Resultat per aktie före utspädning (kr)**                                   | -0,005                     | -0,01                      | -0,01                      |
| Resultat per aktie efter utspädning (kr)***                                 | -                          | -0,01                      | -0,01                      |

\*Redovisas som "handelsvaror" i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019.

\*\*Redovisas som "resultat per aktie" i bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2020.

\*\*\*Redovisas ej i bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2020.

## Balansräkning

| Belopp i KSEK  | 2020-01-01 -<br>2020-12-31 | 2019-01-01 -<br>2019-12-31 | 2018-01-01 -<br>2018-12-31 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>  |                            |                            |                            |
| Tecknat ej inbetalt kapital                                | 0                          | 7 971                      | 0                          |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                               |                            |                            |                            |
| <u>Immateriella anläggningstillgångar</u>                  |                            |                            |                            |
| Balanserade utgifter för utvecklings- och liknande arbeten | 10 523                     | 13 736                     | 15 688                     |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>            | <b>10 523</b>              | <b>13 736</b>              | <b>15 688</b>              |
| <u>Materiella anläggningstillgångar</u>                    |                            |                            |                            |
| Inventarier, verktyg och installationer*                   | 0                          | -                          | -                          |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>              | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                         | <b>10 523</b>              | <b>13 736</b>              | <b>15 688</b>              |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                               |                            |                            |                            |
| <u>Varulager m m</u>                                       |                            |                            |                            |
| Varor under tillverkning                                   | 3 334                      | 2 408                      | 2 375                      |
| <b>Färdiga varor och handelsvaror</b>                      | <b>1 292</b>               | <b>2 299</b>               | <b>905</b>                 |
| <b>Summa varulager</b>                                     | <b>4 626</b>               | <b>4 707</b>               | <b>3 280</b>               |
| <u>Kortfristiga fordringar</u>                             |                            |                            |                            |
| Kundfordringar   | 3 346                      | 1 392                      | 3 434                      |
| Övriga fordringar  | 385                        | 756                        | 590                        |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter               | 609                        | 889                        | 666                        |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>                       | <b>4 340</b>               | <b>3 037</b>               | <b>4 690</b>               |
| Kassa och bank   | 442                        | 3 340                      | 320                        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                         | <b>9 408</b>               | <b>11 084</b>              | <b>8 290</b>               |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                                    | <b>19 931</b>              | <b>32 791</b>              | <b>23 958</b>              |

\*Redovisas ej i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019.

## Eget kapital och skulder

| Belopp i KSEK  | 2020-01-01 -<br>2020-12-31 | 2019-01-01 -<br>2019-12-31 | 2018-01-01 -<br>2018-12-31 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Eget kapital</b>  |                            |                            |                            |
| <b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b> |                            |                            |                            |
| Aktiekapital   | 6 984                      | 5 138                      | 4 670                      |
| Ej registrerat aktiekapital                                    | 0                          | 1 846                      | -                          |
| Övrigt tillskjutet kapital                                     | 139 493                    | 140 211                    | 107 260                    |
| Annat eget kapital inklusive årets resultat                    | -144 668                   | -131 286                   | -110 533                   |
| <b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b> | <b>1 810</b>               | <b>15 909</b>              | <b>1 397</b>               |
| <b>Summa eget kapital</b>                                      | <b>1 810</b>               | <b>15 909</b>              | <b>1 397</b>               |
| <b>Avsättningar</b>  |                            |                            |                            |
| Övriga avsättningar  | 460                        | 452                        | 453                        |
| <b>Summa avsättningar</b>                                      | <b>460</b>                 | <b>452</b>                 | <b>453</b>                 |
| <b>Långfristiga skulder</b>                                    |                            |                            |                            |
| Övriga skulder   | 2 641                      | 4 702                      | 5 215                      |
| <b>Summa långfristiga</b>                                      | <b>2 641</b>               | <b>4 702</b>               | <b>5 215</b>               |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                                    |                            |                            |                            |
| Skulder till kreditinstitut                                    | -                          | -                          | -                          |
| Checkräkningskredit  | 4 754                      | 0                          | 6 057                      |
| Leverantörsskulder   | 1 070                      | 2 867                      | 1 738                      |
| Övriga skulder   | 2 152                      | 2 357                      | 8 951                      |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 7 045                      | 6 509                      | 5 362                      |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                              | <b>15 021</b>              | <b>11 732</b>              | <b>22 108</b>              |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                          | <b>19 931</b>              | <b>32 791</b>              | <b>23 958</b>              |

## Kassaflödesanalys

| Belopp i KSEK   | Reviderad<br>2019-01-01 –<br>2019-12-31 | Reviderad<br>2018-01-01 –<br>2018-12-31 |
|---|---|---|
| <b>Den löpande verksamheten</b>   |   |   |
| Resultat före finansiella poster*   | -21 941                                 | -8 815                                  |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m                             | 3 087                                   | 849                                     |
| Erhållen ränta**  | -                                       | 6                                       |
| Erlagd ränta**  | -                                       | -165                                    |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-18 854</b>                          | <b>-8 125</b>                           |
| <b>Förändringar av rörelsekapital</b>   |   |   |
| Förändring av varulager och pågående arbeten***                                     | -1 427                                  | 1 101                                   |
| Förändring av kundfordringar  | 2 042                                   | -1 293                                  |
| Förändring av kortfristiga fordringar   | -389                                    | 206                                     |
| Förändring av leverantörsskulder  | 1 129                                   | -799                                    |
| Förändring av kortfristiga skulder****  | 2 820                                   | 421                                     |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-14 679</b>                          | <b>-8 489</b>                           |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |   |   |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar                                  | -1 287                                  | -4 842                                  |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-1 287</b>                           | <b>-4 842</b>                           |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |   |   |
| Nyemission  | 29 106                                  | 0                                       |
| Emissionskostnader*****   | -                                       | -                                       |
| Upptagna lån  | 2 066                                   | 3 053                                   |
| Checkräkningskredit*****  | -6 057                                  | 6 057                                   |
| Räntor på aktieägarlån  | -496                                    | -212                                    |
| Amortering av lån*****  | -5 634                                  | 0                                       |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>18 985</b>                           | <b>8 898</b>                            |
| <b>Årets kassaflöde</b>   | <b>3 020</b>                            | <b>-4 433</b>                           |
| <b>Likvida medel vid årets början</b>   | <b>320</b>                              | <b>4 753</b>                            |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>   | <b>3 340</b>                            | <b>320</b>                              |

\* Redovisas som "rörelseresultat före finansiella poster i årsredovisningen för räkenskapsåret 2018.

\*\*Redovisas ej i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019.

\*\*\* Redovisas som "ökning/minskning varulager" i årsredovisningen för räkenskapsåret 2018.

\*\*\*\* Redovisas som "ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder i årsredovisningen för räkenskapsåret 2018.

\*\*\*\*\* Redovisas ej i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019.

\*\*\*\*\* Redovisas som "ökning/minskning av checkkredit" i årsredovisningen för räkenskapsåret 2018.

\*\*\*\*\* Redovisas som "amortering av skuld" i årsredovisningen för räkenskapsåret 2018.

| Belopp i KSEK  | Oreviderad<br>2020-01-01 –<br>2020-12-31 |
|--|--|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -9 764                                   |
| Summa förändring av rörelsekapital   | -4 612                                   |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                            | <b>-14 376</b>                           |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten                                   | -159                                     |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                                  | 11 636                                   |
| Periodens kassaflöde   | -2 899                                   |
| Likvida medel vid periodens början   | 3 340                                    |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>  | <b>442</b>                               |





## Nyckeltal

| Belopp i KSEK                      | Reviderad                  | Reviderad                  | Reviderad                  |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                    | 2020-01-01 -<br>2020-12-31 | 2019-01-01 -<br>2019-12-31 | 2018-01-01 -<br>2018-12-31 |
| Nettoomsättning                    | 10 788                     | 11 753                     | 13 641                     |
| Eget kapital                       | 1 810                      | 15 909                     | 1 398                      |
| Balansomslutning                   | 19 931                     | 32 791                     | 23 958                     |
| Genomsnittligt antal anställda, st | 7,9                        | 8,3                        | 14,2                       |

## Definitioner av nyckeltal

| Nyckeltal                             | Definition  | Syfte  |
|---------------------------------------|---|--|
| <b>Nettoomsättning</b>                | Intäkter från försäljning som ingår i Bolagets normala verksamhet med avdrag för moms och skatt.              | Visar Bolagets intäkter från sålda varor och utförda tjänster.                                     |
| <b>Eget kapital</b>                   | Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital.   | Visar hur stort belopp som tillförts Bolaget av dess ägare.  |
| <b>Balansomslutning</b>               | Summan av tillgångar alternativt summan av skulder och eget kapital i Bolagets balansräkning.                 | Ger en överblick av Bolagets tillgångar alternativt eget kapital och skulder vid en viss tidpunkt. |
| <b>Genomsnittligt antal anställda</b> | Antal anställda vid början av perioden adderat med antal anställda vid slutet av perioden, dividerat med två. | Visar produktiviteten i Bolaget.   |

## Betydande förändringar i Miris finansiella ställning sedan den 31 december 2020

Miris ingick i april 2021 ett avtal med Dividend Sweden angående ett bryggån för tiden fram till slutförandet av förestående Företrädesemission. Miris har enligt avtalet lånat 3 000 000 SEK av Dividend Sweden. Lånet ska återbetalas senast den 30 juni 2021. För det fall Dividend Sweden tecknar aktier i Företrädesemissionen kan betalning göras genom reducering av delar av eller hela lånet. Lånet löper med 2 procent ränta, beräknat dagligen, per påbörjad trettiodagarsperiod från det att lånet utbetalats. I det fall lånet och räntan inte är återbetalade den 30 juni 2021 erläggs en ränta om 2,5 procent per påbörjad trettiodagarsperiod. Utöver detta avtal har det inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 31 december 2020 fram till dagen för Prospektet.

## Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte lämnat någon utdelning per dagen för Prospektet. Bolagets kassaflöde under de kommande åren ska användas för att finansiera fortsatt expansion. Detta innebär att styrelsen inte har för avsikt att föreslå någon utdelning under de kommande åren.

# Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

## Väsentliga avtal Brygglåneavtal

Miris ingick i april 2021 ett avtal med Dividend Sweden angående ett brygglån för tiden fram till slutförandet av förestående Företrädesemission. Miris har enligt avtalet lånat 3 000 000 SEK av Dividend Sweden. Lånet ska återbetalas senast den 30 juni 2021. För det fall Dividend Sweden tecknar aktier i Företrädesemissionen kan betalning göras genom reducering av delar av eller hela lånet. Lånet löper med 2 procent ränta, beräknat dagligen, per påbörjad trettiodagarsperiod från det att lånet utbetalats. I det fall lånet och räntan inte är återbetalade den 30 juni 2021 erläggs en ränta om 2,5 procent per påbörjad trettiodagarsperiod. Utöver detta avtal har Miris inte ingått några avtal under de senaste tolv månaderna före dagen för Prospektet utom ramen för den normala verksamheten.

## Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Miris är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Miris styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

## Intressen och intressekonflikter

Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har finansiella intressen i Miris till följd av sina direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget.

Styrelseordföranden Ingemar Kihlström har själv och genom bolag vid flera tillfällen lånat ut kapital till Bolaget. Fordringarna uppgår per dagen för detta Prospekt till sammanlagt 2 751 724 SEK jämte upplupen ränta. Lånen löper med 4% årlig ränta. Kapitalbelopp och ränta förfaller till betalning den 30 juni 2022.

Styrelsen är i övrigt inte medveten om några privata intressen hos någon ledande befattningshavare eller styrelseledamot som kan stå i strid med Bolagets intressen. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har heller ingått arrangemang med innebörd att denne begränsats i sin möjlighet att avyttra sina värdepappersinnehav i Bolaget under en viss tid.

## Transaktioner med närstående parter

Utöver den lön och de ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare som beskrivs i avsnittet "Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare" har det enligt styrelsens kännedom inte förekommit några transaktioner mellan Bolaget och till Bolaget närstående personer eller företag under perioden 1 januari 2018 fram till dagen för Prospektet.

## Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 6 000 000 SEK och högst 24 000 000 SEK fördelat på lägst 5 625 000 och högst 22 500 000 aktier. Per den 31 december 2020 uppgick aktiekapitalet i Bolaget till 6 983 809,81 SEK fördelat på totalt 2 618 928 666 aktier, vilket även överensstämmer med antalet aktier vid början av räkenskapsåret. Varje aktie hade således ett kvotvärde om cirka 0,0027 SEK. Samtliga aktier var fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolaget ägde inte några egna aktier den 31 december 2020.

Per dagen för Prospektet uppgick aktiekapitalet i Bolaget till samma belopp, men, efter en sammanläggning av aktier som beslutades på en extra bolagsstämma den 24 februari 2021, fördelat på 6 547 321 aktier. Per dagen för Prospektet har varje aktie således ett kvotvärde om cirka 1,0666 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag (stamaktier), utfärdade i enlighet med svensk rätt och denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolaget äger inte några egna aktier per dagen för Prospektet.

## Aktieägaravtal mm

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till, föreligger inte (i) några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller (ii) andra överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

## Ägarförhållanden och större aktieägare

Antalet aktieägare i Miris uppgick per dagen för detta Prospekt till ca 3674. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per datumet för Prospektet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Miris utöver vad som framgår i tabellen nedan.

| Aktieägare    | Antal aktier | Ägarandel av röster och kapital |
|---------------|--------------|---------------------------------|
| Hans Åkerblom | 859 243      | 13,12%                          |

Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part. Miris har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas. Bolagets bolagsordning saknar bestämmelser som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

## Aktiebaserade incitamentsprogram

Det förelåg inte några aktiebaserade incitamentsprogram per den 31 december 2020.

## Konvertibler

Det förelåg inte några utestående konvertibler per den 31 december 2020.



# Tillgängliga dokument

Följande dokument finns tillgängliga på Miris webbplats:

- Registreringsbevis; och
- Bolagsordning.



[www.mirissolutions.com](http://www.mirissolutions.com) • [info@mirissolutions.com](mailto:info@mirissolutions.com)  
+46 18 146907