

Emission i Follicum AB

inför planerad notering på AktieTorget

**Läkemedelskandidat
för att stimulera och
hämna hårväxt**

Follicum AB (556851-4532) utvecklar en läkemedelskandidat som i prekliniska studier både stimulerat och hämrat hårväxt effektivt redan vid låga doser. Bolagets målsättning är att generera avkastning på investerat kapital genom en försäljning eller utlicensiering av läkemedelskandidaten efter en framgångsrik fas I/IIa-studie.

Follicum


SEDERMERA
FONDKOMMISSION



Follicum AB i korthet

”Målet är att utveckla ett säkert och långtidseffektivt läkemedel med få biverkningar...”

Hänvisning till prospekt

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I Follicums prospekt finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta prospektet noggrant genomläsas. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets (www.follicum.com), AktieTorgets (www.aktietorget.se) och Sedermera Fondkommissionens (www.sedermera.se) respektive hemsidor.

Hårravfall och oönskad hårväxt drabbar miljontals människor och kan vara ett stort problem både fysiskt och psykiskt. Det finns inga tillräckligt effektiva produkter för att stimulera eller hämma hårväxt som är lämpliga för både män och kvinnor och som dessutom inte är behäftade med några biverkningar¹.

Follicum utvecklar en läkemedelskandidat (FOL-005) som i prekliniska studier både stimulerat och hämrat hårväxt effektivt redan vid låga doser. I dessa studier har man inte observerat några negativa reaktioner. Det har dessutom gjorts inledande toxikologiska studier vilka inte kunde påvisa några negativa effekter.

De prekliniska studierna har till stor del utförts av ett kontraktforskningslaboratorium i Indien (Dabur Research Foundation²). Dabur Research Foundation har tidigare gjort liknande studier med minoxidil (den aktiva ingrediensen i Rogaine®) och vid jämförelse med dessa resultat stimulerade FOL-005 (i prekliniskt likvärdiga studier) hårväxt betydligt snabbare och gav hårväxt på en betydligt större yta.

Planerade studier

Bolaget använder forskningssystem som är välkända inom området men det finns ändå inga specifika prekliniska modeller som gör att man kan studera stimulering och hämning av hårväxt tillfredsställande, speciellt inte under en längre tid.

Även om hårväxtcykeln tros vara densamma i mus och människa, bortsett från tillväxttiden, är det självklart nödvändigt att studera och förstå effekterna på människa. Överlevnadstiden för mänsklig hud i prekliniska studier är dock för kort för att kunna konstatera huruvida FOL-005 stimulerar hårväxt på samma sätt som i musmodellen, samt på vilket sätt och på vilka ställen hårväxt stimuleras respektive hämmas.

Det är vidare nödvändigt att undersöka effekten av FOL-005 på olika platser på kroppen, vilket endast kan utföras i en klinisk studie på människor. Follicums plan är därför att inleda en klinisk fas I/IIa-studie för att kunna bygga ytterligare värden i FOL-005-programmet inför en utlicensiering.

Emission

Den initiala emissionslikviden (cirka 28 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader) är huvudsakligen avsedd att finansiera förberedelser såsom säkerhetsstudier och tillverkning inför den planerade kliniska studien. I det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas till högsta strike price tillförs Follicum ytterligare cirka 10,5 miljoner kronor (före avdrag för emissionskostnader) vilket huvudsakligen är avsett att finansiera den planerade fas I/IIa-studien.

Teckningsförbindelser

Follicum har erhållit teckningsförbindelser om cirka 21 miljoner kronor och garantiteckning om en miljon kronor, motsvarande cirka 80 % av den initiala emissionslikviden.

1. Alopecia Therapeutics - Pipeline Assessment and Market Forecasts to 2017 (2011)
2. http://www.daburresearch.in/hair_biology.asp

”Båda effekterna på hårväxtcykeln sker i låga doser och är mycket intressanta med betydande potential – ur såväl medicinsk som kommersiell synpunkt.”



VD kommenterar

Det finns en rad olika orsaker till varför vi tappat håret eller drabbas av generande hårväxt, en del tillfälliga och andra dessvärre permanenta. De vanligaste orsakerna är framförallt ärftlighet, hormonella förändringar, sjukdomar och behandlingarna därav (vissa läkemedel och strålning). Orsakerna begränsas inte till någon specifik åldersgrupp utan många kan drabbas redan i 20-årsåldern.

Med huvudkandidaten FOL-005 har vi tagit fram en läkemedelskandidat som i prekliniska studier visat mycket lovande resultat att både stimulera och hämma hårväxt, två effekter som eventuellt kan uppstå beroende på i vilken fas i växtcykeln som hårsäcken befinner sig. Båda effekterna på hårväxtcykeln sker i låga doser och är mycket intressanta med betydande potential – ur såväl medicinsk som kommersiell synpunkt.

Vi går nu in i en betydligt mer kapitalkrävande fas då vi behöver uppnå proof-of-concept och identifiera verkningmekanismerna bakom effekterna, studier som endast kan genomföras via kliniska studier i människa.

Redan idag är marknaden för både hämning och stimulering av hårväxt betydande och vi förväntar att marknaden kommer att växa ännu mer när effektiva produkter introduceras. Jag tror på FOL-005 som en kandidat att räkna med på framtidens marknad eftersom dagens farmakologiska utbud inte erbjuder samma fördelar som vi hittills identifierat i vår läkemedelskandidat.

Målet är att utveckla ett säkert och långtidseffektivt läkemedel med få biverkningar och som samtidigt är kostnadseffektivt. Genom en utlicensiering eller försäljning av projektet till en större aktör efter en väl genomförd klinisk fas I/IIa-studie förväntar vi oss att därefter kunna generera avkastning och intäkter till eventuella andra framtida projekt.

Jan Alenfall

VD, Follicum AB

Villkor för teckningsoptioner i sammandrag

- **Teckningskurs:** Innehavare av teckningsoptioner äger rätt att, för varje teckningsoption, teckna en ny aktie i bolaget till en kurs om 6,00 – 9,00 kronor per aktie. Teckningskursen uppgår (inom intervallet) till 70 procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt AktieTorgets officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan nyttjandeperioden börjar.
- **Teckningstid:** Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 27 oktober – 17 november 2015. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 17 november 2015. Aktier bokas ut tidigast 15 dagar därefter.
- **Sista dag för handel:** Sista dag för handel med teckningsoptioner beräknas till den 13 november 2015.

Erbjudandet i sammandrag

- **Teckningstid:** 13 – 27 oktober 2014.
- **Teckningspost:** Minsta teckningspost är 200 units. Var och en unit består av fyra aktier och en teckningsoption av serie TO 1.
- **Teckningskurs:** 24,00 kronor per unit, det vill säga 6,00 kronor per aktie och teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
- **Emissionsvolym:** Erbjudandet omfattar högst 4 670 000 aktier (cirka 28 miljoner kronor) och högst 1 167 500 teckningsoptioner av serie TO 1 (högst cirka 10,5 miljoner kronor).
- **Lägsta emissionsvolym:** Lägsta nivå för att genomföra emissionen är 22 020 000 kronor.
- **Antal aktier innan emission:** 4 173 210 aktier.
- **Värdering:** Cirka 25 miljoner kronor (pre-money).
- **Marknadsplats:** Första dag för handel med aktier och teckningsoptioner på AktieTorget beräknas bli den 25 november 2014.



Anmälan om förvärv av units i Follicum AB

Erbjudandet:

Teckningstid: 13 – 27 oktober 2014
Teckningskurs: 24,00 SEK per unit.
Betalning: Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter.

Skickas till:

Sedermersa Fondkommission
Backoffice
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

Alternativt till:

Fax: +46 (0) 431 - 47 17 21
E-post: nyemission@sedermersa.se
(inscannad anmälningsedel)

OBS! Likvid dras ej från VP-konto/depå

För ytterligare information kontakta Sedermersa Fondkommission, Tel: +46 (0) 431-47 17 00

Följande anmälningsedel ska användas vid intresse av att förvärva units i Follicum AB, org.nr 556851-4532. För fullständig information om det aktuella erbjudandet, se prospekt utgivet av styrelsen i Follicum AB i oktober 2014.

Anmälningssedeln skall vara Sedermersa Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 27 oktober 2014. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några units får inget meddelande.

Enligt villkoren i prospektet, utgivet av styrelsen i Follicum AB i oktober 2014, tecknar undertecknad härmed:

Antal units:	st units i Follicum AB till teckningskursen 24,00 SEK per unit. En unit består av fyra (4) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Minsta teckningspost är 200 units.
--------------	---

VP-konto eller depå dit tilldelade aktier och teckningsoptioner skall levereras (ange endast ett alternativ):

VP-konto/Servicekonto:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Depånummer:	Bank/Förvaltare:
-------------	------------------

Har Ni för avsikt att teckna units genom en depå kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK)?
Vänligen kontakta Er förvaltare för mer information om teckningsförfarandet.

Namn och adressuppgifter:

Efternamn/Firma	Tilltalsnamn	Person-/Organisationsnummer
Gatuadress, box eller motsvarande		
Postnummer	Ort	
Telefon dagtid/mobiltelefon	E-post	
Ort och datum	Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- Att jag har tagit del av prospektet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i prospektet;
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermersa Fondkommission och tecknaren avseende denna teckning;
- Att jag är medveten om att Sedermersa Fondkommission inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningsedel befullmäktigar Sedermersa Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt de villkor som framgår av prospektet utgivet av styrelsen i Follicum AB i oktober 2014;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- Att tilldelning av units i enlighet med ifylld anmälningsedel inte kan garanteras;
- Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermersa Fondkommission för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen.