

INFORMATIONSFOLDER

The logo for Follicum, featuring the word "Follicum" in a light blue, sans-serif font. The letter "l" is stylized with three vertical lines of varying heights extending upwards from the top of the letter.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I FOLLICUM AB (PUBL) FÖRETRÄDESEMISSION 2018

VIKTIG INFORMATION

Vänligen observera att detta dokument endast utgör ett kort utdrag ur prospektet och att varje beslut att investera i Follicum AB (publ) ("Follicum" eller "Bolaget") ska baseras på prospektet ("Prospektet") i sin helhet. Styrelsen för Follicum har upprättat Prospektet med anledning av förestående företrädesemission ("Företrädesemissionen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om finansiella instrument. Prospektet finns tillgängligt på Follicums hemsida, www.follicum.com och www.arctic.com/secse samt kan beställas kostnadsfritt från Arctic Securities. Arctic Securities är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Prospektet innehåller bl.a. en presentation av Follicum, Företrädesemissionen och de risker som är förenade med en investering i Follicum och deltagande i Företrädesemissionen. Informationsfoldern är inte avsedd att ersätta Prospektet som grund för beslut att teckna units i Follicum och utgör ingen rekommendation att teckna units i Follicum. Investerarare som vill eller överväger att investera i Follicum uppmanas läsa Prospektet.



ARCTIC
SECURITIES

VD HAR ORDET



Follicum har på kort tid gått från att enbart utveckla läkemedelskandidater inom reglering av hårtillväxt till att vara ett Bolag som utvecklar peptidbaserade läkemedel inom både hårtillväxt och diabetes med två potentiella "first in class" behandlingar med starkt patentskydd. Läkemedelsutveckling av peptider innebär en betydligt mer hanterbar risk och lägre utvecklingskostnader, jämfört med andra läkemedelsutvecklingsprojekt vilket möjliggör att nå kliniska fas II-data med en relativt begränsad investering. Follicums affärsstrategi är att bedriva utveckling av läkemedelskandidater t.o.m. kliniska fas II-studier för att sedan utlicensera, söka partnerskap eller sälja läkemedelskandidaterna.

Huvudläkemedelskandidaten, FOL-005 mot håravfall, har visat lovande resultat både i genomförda prekliniska studier och i den nyligen avslutade fas I/IIa-studien. För närvarande genomförs en fas IIa-studie för att verifiera tidigare resultat, denna gång genom behandling direkt på skalpen på patienter med håravfall. För att öka sannolikheten för ett fördelaktigt partnerskap arbetar Follicum parallellt med att säkerställa en effektiv, stabil och kosmetisk tilltalande produkt genom att utveckla en beredning som kan appliceras direkt på skalpen, t.ex. en kräm eller liknande. En färdigutvecklad beredning ökar projektets attraktionsvärde och kan eventuellt ge ytterligare patentskydd för att stärka produktskyddet för läkemedelskandidaten.

Under 2017 upptäcktes att vissa av Bolagets peptider stimulerar frisättning av insulin. Prekliniska studier har visat att den insulinfrisättande effekten hos Follicums peptider är jämförbar, eller till och med bättre än, vissa befintliga diabetespreparat. Follicums diabetesprojekt, som ännu befinner sig i ett tidigt skede av preklinisk utveckling, har hittills redovisat mycket positiva resultat.

Med projekt inom både hårtillväxt och diabetes har den potentiella marknaden för Bolaget utökats markant, med stora globala patientbehov för båda indikationerna. Konkurrensen inom hårväxtområdet är begränsad med få substanser på marknaden och få projekt under klinisk utveckling. Inga nya läkemedel har registrerats de senaste 20 åren. Behovet av nya säkra, effektiva och innovativa produkter är därmed stort för både män och kvinnor som drabbas av håravfall. Inom diabetes finns ett stort kliniskt behov för effektivare, patientanpassade behandlingar och för att reducera diabeteskomplikationer. Antalet människor i världen med diabetes ökar dramatiskt. Med förbättrade diagnosmetoder kan nya behandlingar, som skräddarsys helt efter patientens individuella behov, komma att efterfrågas. Jag ser stora möjligheter att Bolagets diabetesprojekt skall komma att fylla en viktig roll i denna arsenal av diabetesläkemedel.

Genom den omfattande kompetens och erfarenhet inom peptidbaserade läkemedel, som Bolaget ackumulerat genom forskning och utveckling av FOL-005 sedan 2011, finns starka synergier med att parallellt utveckla en ny klass av peptidbaserade läkemedel mot diabetes. Strategier och tekniker från hårprojektet kan i flera delar appliceras på diabetesprojektet och således leda till en snabbare väg till klinik.

Follicum har sedan Bolaget grundades följt budget och plan genom en effektiv organisation samt en fokuserad strategi. Den likvid vi nu erhåller genom föreliggande emission är framförallt tänkt att finansiera de prekliniska studierna inom diabetesprojektet med målsättning att välja en läkemedelskandidat vid årsskiftet 2018/2019 samt att förbereda för kliniska studier. Vi välkomnar därför befintliga aktieägare att fortsatt stödja Follicum i sin strävan att utveckla peptidbaserade läkemedel som på sikt kan kommersialiseras i syfte att hjälpa människor över hela världen.

Jan Alenfall
Verkställande Direktör

BAKGRUND OCH MOTIV I SAMMANDRAG

Hårväxt

Bolagets huvudläkemedelskandidat, FOL-005, är en potentiell "first-in-class" behandling mot håravfall, för vilken inga biverkningar hittills observerats i genomförda studier. Lovande resultat med avseende på effekt har konstaterats i fas I/IIa-studien på frivilliga försökspersoners hår. Follicum genomför nu en utökad klinisk fas IIa-studie i syfte att verifiera effekten och responsen av FOL-005 vid behandling av skalpen på patienter med håravfall (alopecia). Toplinedata från fas IIa-studien avses rapporteras under Q4 2018.

Håravfall (alopecia) påverkar miljontals människor världen över och orsakar ofta både fysiskt och psykiskt lidande hos såväl kvinnor som män. Den globala marknaden för läkemedel för behandling av håravfall beräknas vara värd över 3 mdr USD¹. Konkurrensen inom hårväxtområdet är begränsad med få substanser i klinisk utveckling och där inga nya läkemedel registrerats de senaste 20 åren. Behovet av nya säkra, effektiva och innovativa produkter är stort.

Viktiga kommande milstolpar under 2018/2019 inom hårväxt;

- Val av topikal formulering slutet av - Q2 2018
- Toplinedata från fas IIa-studien rapporteras - Q4 2018

Vid ett positivt utfall av den pågående kliniska studien påbörjas;

- Regulatoriska förberedelser inför kliniska fas II-studier med topikal formulering - Q4 2018
- Prekliniska säkerhetsstudier med topikal formulering, inför kommande kliniska studier - Q1 2019
- Planering för start av klinisk fas II-studie på skalp med topikal formulering - H1 2019

Kapitalbehov

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna p.g.a. beslut om intensifierade aktiviteter vad gäller kommersialisering av hårprojektet samt förstärkt fokus på diabetesprojektet. Mot bakgrund av ovanstående har extra bolagstämman den 4 juni 2018 beslutat om genomförande av Företrädesemissionen, om cirka 15,5 MSEK, vilket tillför Bolaget cirka 12,6 MSEK efter emissionskostnader³ framförallt för att finansiera prekliniska studier inom diabetesprojektet med målsättning att välja en läkemedelskandidat vid årsskiftet 2018/2019. Företrädesemissionen vid full teckning samt fullt utnyttjande av teckningsoptioner tillför Bolaget totalt cirka 31,0 MSEK före emissionskostnader^{3,4} vilket avser att täcka Bolagets kapitalbehov för planerade aktiviteter inom diabetesprojektet till och med november 2019. Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden om 15,5 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen.

Diabetes

Follicum medverkar sedan maj 2017 i diabetesprojektet (LUDC-IRC) som fokuserar på individanpassad medicin i diabetes. Projektet är finansierat av Stiftelsen för Strategisk Forskning och genomförs i samarbete med Lunds Universitet. Utöver Follicum ingår Novo Nordisk, Johnson & Johnson Innovation, Pfizer, Probi, CardioVax och Region Skåne/Skånes Universitetssjukhus i Malmö i projektet.

Marknaden för diabetesläkemedel beräknades 2015 till omkring 60 mdr USD, varav t ex läkemedelstypen GLP-1 som ökar insulinutsöndringen stod för cirka 6 mdr USD². Läkemedelstypen GLP-1 är den substansklass som Bolagets diabetesprojekt bäst kan liknas vid, då GLP-1-analogerna också baseras på en kroppsegen peptid som inte bara ökar insulinfrisättningen utan också har andra positiva egenskaper för diabetespatienter. Behandlingseffekten av flera av de befintliga terapierna avtar ofta med tiden varför ett stort kliniskt behov föreligger inom diabetes.

Viktiga kommande milstolpar under 2018/2019 inom diabetes;

- In-vivo resultat av Bolagets peptider - H2 2018
- Val av läkemedelskandidat avseende diabetes - årsskiftet 2018/2019
- Inledande säkerhetsstudier för vald kandidat - H1 2019
- Uppskalning av tillverkning av kandidaten - H1 2019
- Resultat för effekter av peptidklassen på diabeteskomplikationer - 2019
- Planering för en första klinisk fas I-studie - H2 2019



¹ Alopecia Treatment Market and Segment Forecast until 2024 - Grand View Research, 2016.

² Antidiabetics Market Size By Product, By Application, Regional Outlook, Application Potential, Price Trends, Competitive Landscape & Forecast, 2017 - 2024 Global Market Insights, 2017.

³ Emissionskostnaderna avseende Företrädesemissionen beräknas uppgå till 2,9 MSEK, varav 0,8 MSEK utgör garantiprovision.

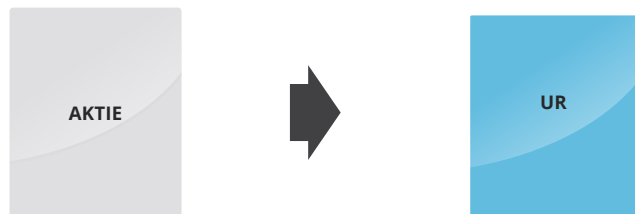
⁴ Emissionskostnaderna avseende nyttjande av teckningsoptioner beräknas uppgå till 0,3 MSEK

SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA UNITS

SÅ HÄR TECKNAR DU UNITS MED FÖRETRÄDESRÄTT

1. Du tilldelas uniträtter

För varje aktie i Follicum du innehar på avstämningsdagen den 13 juni 2018 erhåller du en (1) uniträtt.



2. Så här utnyttjar du dina uniträtter

Fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit för 2,20 SEK styck.



3. Vad varje unit innehåller

En (1) unit innehåller en (1) aktie samt en (1) teckningsoption av serie 2018/2019.

4. Villkor för teckningsoptioner

Varje teckningsoption av serie 2018/2019 berättigar till teckning av en (1) ny aktie för 2,20 SEK per aktie under perioden 21 januari -15 februari 2019.

Villkor i sammandrag

Emissionsbelopp

Cirka 15,5 MSEK

Teckningskurs

2,20 SEK per unit och aktie.
Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.

Teckningstid

19 juni – 3 juli 2018

Handel med uniträtter på

Spotlight Stockmarket

19 – 29 juni 2018

Om du har dina aktier i Follicum på ett VP-konto framgår antalet uniträtter som du har erhållit på den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.

Om du utnyttjar samtliga uniträtter ska den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear användas.

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om du av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter ska du fylla i och skicka in "Särskild anmälningsedel" som kan erhållas från Arctic Securities via telefon, e-post eller www.arctic.com/secse

OBS!
Betaling ska ske
senast den 3 juli
2018

För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Om du har dina aktier i Follicum på en depå hos bank eller annan förvaltare får du information från din förvaltare om antalet uniträtter som du har erhållit.

För att teckna units, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

SÅ HÄR TECKNAR DU UNITS UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För dig som har VP-konto

Fyll i anmälningsedel för teckning av aktier utan företrädesrätt som finns att ladda ned på www.follicum.com samt på www.arctic.com/secse

Anmälningssedeln ska vara Arctic Securities tillhanda senast den 3 juli 2018

Om du blir tilldelad units får du en avräkningsnota som ska betalas enligt anvisningar på denna.

För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Intresseanmälan att teckna units ska göras genom din bank eller annan förvaltare.

För att teckna units, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

Adresser: Follicum AB (publ), Scheelevägen 22 223 63 Lund
Telefon: +46 (0) 46-19 21 97
Hemsida: www.follicum.com
E-post: info@follicum.com

Arctic Securities AS, filial Sverige, Biblioteksgatan 8, 111 46 Stockholm
Telefon: +46 (0) 8-446 860 80
Hemsida: www.arctic.com/secse
E-post: subscription@arctic.com