

# INFORMATIONSFOLDER



## INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I FOLLICUM AB (PUBL) FÖRETRÄDESEMISSION 2019

### 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](http://www.follicum.com) och [www.arctic.com/secse](http://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 aktier i Follicum och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Follicum. Investerarare som vill eller överväger att investera i Follicum uppmanas läsa Prospektet.



**ARCTIC**  
SECURITIES

# VD HAR ORDET



Vi är mycket glada över att under det första kvartalet 2019 ha kunnat rapportera positiva resultat för Follicums nya topikala patentsökta formulering med FOL-005. FOL-005-formuleringen undersöktes i en hårtillväxt-modell på försöksdjur i stigande doser och resultaten visade att formuleringen efter behandling en gång per dag var lika effektiv som en kommersiell produkt innehållande 5% minoxidil som användes 2 gånger per dag.

Den nya formuleringen av FOL-005 kan patienten själva applicera på ett enkelt sätt, vilket ger stora fördelar. Utmaningarna med att utveckla funktionella, topikala formuleringar av peptider, är i första hand att förhindra att peptiden bryts ner och att optimera förutsättningarna för att den dessutom går in i huden. Dessa utmaningar har vi lyckats möta med den nya formuleringen som har lång hållbarhet och är enkel och attraktiv för patienten att använda.

Våra resultat från in-vivo-modellen kommer att ligga till grund för dos-valet i kommande kliniska studier med läkemedelskandidaten FOL-005, där dos-respons på alopeci-patienter kommer att studeras. Follicums kliniska studie med den nya topikala formuleringen beräknas att inledas vid årsskiftet. Förberedelser för denna studie och diskussioner med myndigheter pågår för närvarande. Med den nya formuleringen kommer det att vara möjligt att studera flera olika doser och att öka doseringsfrekvensen på ett enkelt sätt, eftersom den enskilde patienten själv ska sköta behandlingen hemma. Detta förenklar studien och innebär att antalet besök på kliniken under studietiden kan reduceras. Med ett lyckat studieresultat, i nivå med tidigare studier, så bedömer Bolaget att det finns goda förutsättningar för ett partnersamarbete, en utlicensiering eller försäljning av projektet. Ett beviljat patent för den topikala formuleringen kommer att förlänga patentskyddet för produkten med ytterligare 8 år till 2040.

Vi är också mycket nöjda med att kunna meddela att Follicum nu, efter en omfattande urvalsprocess, valt ut en lovande läkemedelskandidat till diabetesprojektet. Läkemedelskandidaten har uppvisat unika effekter i både in vitro och in vivo-modeller när det gäller effekter på diabeteskomplikationer, vilka uppkommer till följd av kraftiga fluktuationer av blodsockernivåerna hos

diabetiker. Follicums peptider har också visat sig skydda de insulinproducerande betacellerna när de utsätts för höga sockernivåer eller inflammationsfaktorer. Med bibehållen funktion av de kroppsegna betacellerna ökar möjligheten för diabetespatienten att kontrollera blodsockernivåerna och risken för komplikationer minskar därmed. Läkemedelskandidaten kommer nu inledningsvis att testas vidare i ett prekliniskt program för att ytterligare studera säkerhet och effekt för att kunna positioneras optimalt utifrån det medicinska och marknadsmässiga behovet. Baserat på de redan erhållna resultaten från det prekliniska programmet i diabetesprojektet kommer vi fortsätta att dokumentera de prekliniska effekterna av Follicums peptider med målet att ta fram ett gediget paket av experimentella studier och förbereda för en klinisk Fas I-studie under 2020. Follicum för en kontinuerlig dialog med flera större läkemedelsföretag och bedömer att det finns goda förutsättningar för ett forskningssamarbete, en utlicensieringsaffär eller försäljning av projektet, förutsatt att projektet fortsätter att producera unika data i linje med deras respektive intresseområden.

Follicum målsättning är att individuellt utveckla de båda projekten till ett stadium för försäljning alternativt partnerskap då högsta aktieägarvärde kan uppnås för respektive projekt.

Föreliggande kapitalisering om totalt 56 MSEK stärker dels Bolagets ägarbas med välrenommerade institutionella och strategiska investerare genom en riktad emission om 25 MSEK till bland annat Recipharm Venture Fund, Mats Paulsons Stiftelse för forskning, innovation och samhällsbyggande och Nordic Cross Small Cap Edge och dels tillförs Bolaget strategisk kompetens via denna ägarkrets. Kapitaliseringen ger även Bolaget möjligheter att fortsätta kliniska studier för hårprojektet och förbereda diabetesprojektet för framtida kliniska studier. Fullteckning av emissionen kommer att skapa en god finansiell plattform som ger förutsättningar för båda projekteten att utvecklas till en punkt då strategiska avtal kan nås om lyckade resultat erhålls. Vid slutförandet av dessa aktiviteter står Bolaget inför en mycket spännande framtid. Vi välkomnar därför befintliga och nya aktieägare att fortsätta stödja Follicum i strävan att utveckla peptidbaserade läkemedel som på några års sikt kan kommersialiseras i syfte att hjälpa människor över hela världen.

**Jan Alenfall**  
Verkställande Direktör

# BAKGRUND OCH MOTIV

Follicum är ett biotechbolag specialiserat på utveckling av peptidbaserade läkemedel med två potentiella "First-in-Class" läkemedel inom hårtillväxt och diabetes innebärande två framstående projekt med fokus på strategiska avtal i närtid. De två projekten kan synas olika men har biologiska kopplingar och båda har en potential att ta en framstående position på marknaden med omfattande marknadspotential på respektive område.

Bolagets hårprojekt FOL-005 har genomgått två studier (Fas I/IIa och Fas IIa) på sammanlagt 103 personer med framgångsrika resultat (säkerhet och effekt). Nästa steg är att genomföra en klinisk Fas IIa studie med start i Q4 2019, med den egenutvecklade nya patentsökta topikala formuleringen. Med ett lyckat resultat från Fas IIa-studien, i nivå med tidigare studier, så bedömer Bolaget att det finns goda förutsättningar för ett partnersamarbete, en utlicensiering eller försäljning av projektet. Dessutom kommer ett beviljat patent för den topikala formuleringen att förlänga patentskyddet för produkten med ytterligare 8 år till 2040.

Bolagets diabetes-projekt har i prekliniska studier visat intressanta effekter på frisättning av insulin och sänkning av blodsockernivån samt effekter på diabetesrelaterade komplikationer. Resultaten, som är entydigt positiva, visar att Bolagets peptidklasser har potential att bli värdefulla komplement till nuvarande produkter inom behandling av diabetesrelaterade komplikationer. Läkemedelsmarknaden inom diabetes skulle utvidgas om läkemedlen också reducerade diabeteskomplikationer vilka idag utgör den största kostnaden för samhället. Diabetesmarknaden är omfattande och förväntas växa ytterligare när nya läkemedel, som även kan reducera komplikationer introduceras. Follicums läkemedelskandidater har potential att behandla även icke-diabetespatienter, tex patienter som har leverskador eller hjärtkärlproblem. Follicum för en kontinuerlig dialog med flera större läkemedelsföretag och bedömer att det finns goda förutsättningar för ett forskningssamarbete, en utlicensieringsaffär eller försäljning av projektet, förutsatt att projektet fortsätter att producera framstående data.

Det är Follicums bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden, då underskottet kommer att uppgå till 33,5 MSEK. Av totalt nettobelopp av emissionslikviden om cirka 52 MSEK avses i första hand omkring 30 MSEK allokeras till hårprojektet för att framförallt

inleda en klinisk Fas IIa-studie i Q4 2019 och slutföra studien under 2020. Omkring 20 MSEK avses allokeras till diabetesprojektet framförallt för att genomföra omfattande experimentella studier och planera inför en klinisk Fas I-studie under slutet av 2020 samt under tiden fram tills dess löpande föra partnerskapsdiskussioner. Emissionslikviden från kapitaliseringen bedöms täcka Bolagets kapitalbehov till och med första kvartalet 2021. Befintlig kassa bedöms räcka till och med september 2019, vid full drift.

*Viktiga kommande milstolpar under 2019 inom stimulering av hårväxt*

- Prekliniska säkerhetsstudier påbörjas med topikal formulering, inför kommande kliniska studier – Q2 2019
- Planering för start av klinisk Fas IIa-studie på skalp med topikal formulering - H1 2019
- Start av klinisk Fas IIa-studie med topikal formulering - Q4 2019

*Viktiga kommande milstolpar under 2019 inom diabetes*

- Inledande säkerhetsstudier för vald kandidat - H1 2019
- Uppskalning av tillverkning av kandidaten - H1 2019
- Resultat för effekter av peptidklassen på diabeteskomplikationer – H2 2019
- Förberedelser inför en första klinisk fas I-studie – Q4 2019

Bolaget är verksamt på två mycket stora marknader, båda med en stark årlig tillväxt. Projektportföljen som innefattar läkemedelskandidaten FOL-005 för stimulering av hårväxt och prototypen FOL-014 för diabetes och dess komplikationer har en framstående position och riktas mot stora marknader. Follicums peptider omfattas av ett starkt patentskydd på alla väsentliga marknader. Bolagets affärsmodell är inriktad på att i lämpligt skede ingå strategiska avtal med ledande bolag inom respektive område. Follicum fokuserar på att individuellt utforma och utveckla projekten till ett stadium för försäljning alternativt partnerskap där högsta aktieägarvärde kan uppnås för respektive projekt. Vidare har Bolaget goda samarbeten med både nationella och internationella forskare och välrenommerade akademiska center. Nyemissionerna syftar till att möjliggöra planering, inleda och genomföra en klinisk studie för hårprojektet och förbereda för klinisk utveckling för diabetesprojektet, båda med fokus på strategiska avtal i närtid.

Lund den 18 juni 2019

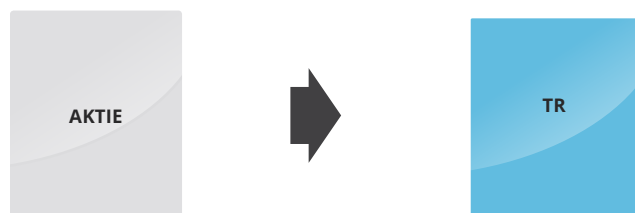
**Follicum AB (publ)**  
Styrelsen

# SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA AKTIER

## SÅ HÄR TECKNAR DU AKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT

### 1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie i Follicum du innehar på avstämningsdagen den 17 juni 2019 erhåller du en (1) teckningsrätt.



#### Villkor i sammandrag

##### Emissionsbelopp

Cirka 31,0 MSEK

##### Teckningskurs

2,20 SEK per aktie

##### Teckningstid

20 juni – 4 juli 2019

##### Handel med teckningsrätter på Spotlight

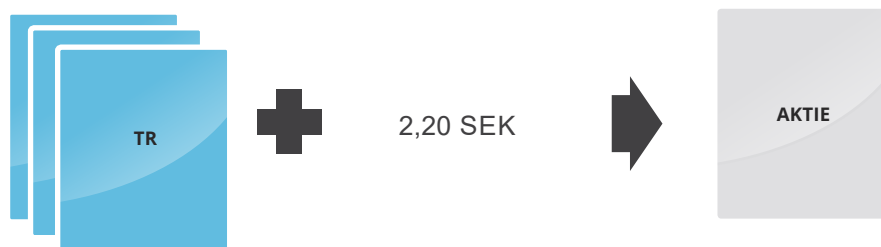
20 juni – 2 juli 2019

##### Tecknings- och toppgarantiåtaganden

20 MSEK, motsvarande 64 procent.

### 2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie för 2,20 SEK styck.



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

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

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

**OBS!**  
Betaling ska ske senast den 4 juli 2019

### 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 teckningsrätter som du har erhållit.

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

## SÅ HÄR TECKNAR DU AKTIER 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](http://www.follicum.com) samt på [www.arctic.com/secse](http://www.arctic.com/secse)

Anmälningsedeln ska vara Arctic Securities tillhanda senast den 4 juli 2019

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

### För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

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

För att teckna aktier, 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](http://www.follicum.com)  
E-post: [info@follicum.com](mailto: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](http://www.arctic.com/secse)  
E-post: [subscription@arctic.com](mailto:subscription@arctic.com)