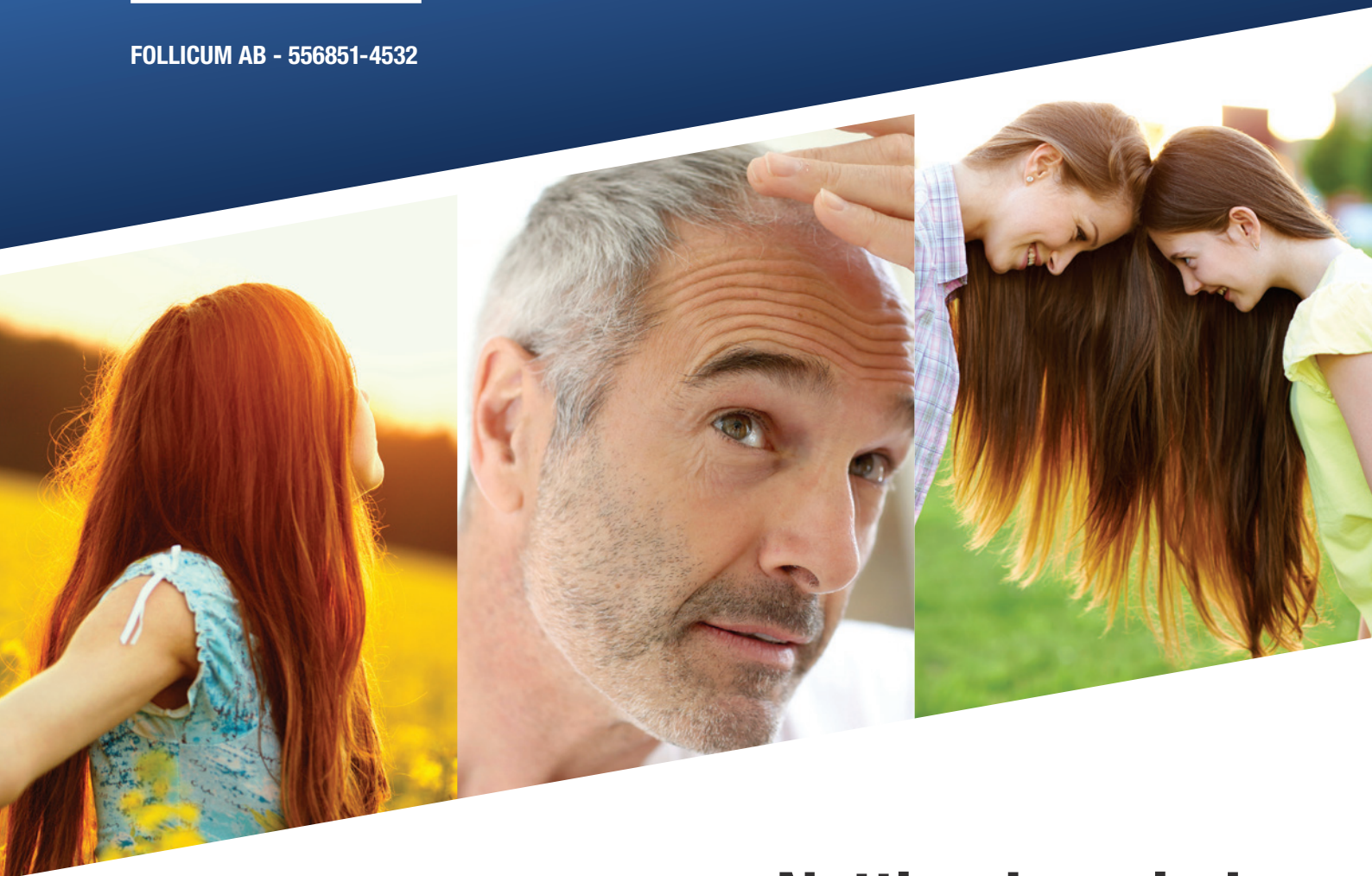


INBJUDAN TILL NYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1

FOLLICUM AB - 556851-4532



Nyttjandeperiod

27 oktober – 17 november 2015

Follicum


SEDERMERA
FONDKOMMISSION

VD Jan Alenfall inleder

Follicum har nu varit noterade på AktieTorget i knappt ett år och mycket har hänt i bolaget. Tack vare den framgångsrika emission som genomfördes för drygt ett år sedan har vi kunnat finansiera de förberedelser som krävs inför den kliniska fas I/IIa-studie vi planerar att inleda runt årsskiftet.

Förberedelserna inför den kliniska studien har bland annat innefattat ex vivo-experiment på levande mänsklig hud i samarbete med en forskargrupp vid universitetet i Münster i Tyskland. Genom dessa experiment kunde vi se en tydlig effekt av FOL-005 redan i låga koncentrationer – FOL-005 visade potential att hämma hårväxt och hudproverna visade genomgående enhetliga resultat. Vi har även genomfört toxikologiska studier, vars resultat visar att Follicums kandidat FOL-005 inte ger upphov till några negativa effekter eller några skador vid administrationsställen, vilket är i linje med de kortare toxicitetsstudierna som vi avslutade i februari 2015.

Genom våra tidigare studier har vi sett potential för både hämning och stimulering av hårväxt. Detta medför att den kliniska studien har flera möjliga utfall - däribland hämning, stimulering eller både hämning och stimulering. Plattformsteknologin vi förfogar över innebär att vi har möjlighet att (bortom FOL-005) utveckla läkemedelskandidater med motsatt effekt mot den som FOL-005 visar i den planerade studien (om denna är hämning eller stimulering).

Då vi planerar att genomföra vår kliniska fas I/IIa-studie i Tyskland hade vi under våren ett vetenskapligt rådgivningsmöte med det tyska

läkemedelsverket, BfArM, där vi presenterade vårt designkast till studien och även de resultat vi uppnått i genomförda prekliniska studier. Mötet med BfArM var mycket framgångsrikt och vi fick inga negativa kommentarer på den plan vi har eller de studier vi genomfört. Vi har ett tecknat samarbetsavtal med Clinical Research Center for Hair and Skin Science ("CRC") i Berlin, Tyskland, angående genomförandet av den kliniska studien. I augusti blev peptiden, den aktiva ingrediensen, som används i framställningen av produkten som ska användas i kliniska studien, klar. Produkten, som är under framställning, tillverkas av Recipharm AB, ett erkänt och välrenommerat bolag.

Det vi har att se framemot i närtid är att den tyska forskargrupp som genererat viktiga delar av vår forskningsdata på human hud kommer att presentera resultaten vid World Congress for Hair Research. Kongressen, som är världens största hårkongress, äger rum i Miami i USA den 18-21 november 2015.

Teckningsoptionerna av serie TO 1 tillför i bästa fall Follicum cirka 7 MSEK. Detta kapital ska användas för att finansiera den kliniska utvecklingen och det efterföljande affärsutvecklingsarbetet. Sammanfattningsvis kan sägas att Follicum haft ett spännande år som noterat bolag. Vi har hittills följt vår plan – såväl aktivitets- och tidsmässigt som kostnadsmässigt – och avser att målmedvetet fortsätta vårt arbete på detta sätt.

Varmt välkommen att fortsätta att investera i Follicum!

Jan Alenfall
VD, Follicum

Erbjudandet i sammandrag

Nyttjandeperiod:

27 oktober – 17 november 2015 (genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 17 november 2015).

Teckningskurs:

Innehavaren av teckningsoptioner äger rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie i Follicum till en kurs om 6,00 SEK per aktie.

Sista dag för handel med teckningsoptioner:

13 november 2015.

Antal utestående aktier i Follicum:

8 843 210 stycken.

Emissionsvolym:

Det finns 1 167 500 stycken utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 tillförs Follicum cirka 7 MSEK före emissionskostnader.

Marknadsplats:

AktieTorget.

Värdering i aktuellt erbjudande:

Cirka 53 MSEK (pre money).

Follicum AB i korthet

Follicum förfogar över en plattformsteknologi som kan möjliggöra för både hämning och stimulering av hårväxt. I dagsläget fokuserar bolaget på utveckling av läkemedelskandidaten FOL-005, vilken i prekliniska studier både stimulerat (in-vivo musmodell) och hämrat (ex-vivo mänsklig vävnad) hårväxt effektivt redan vid låga doser – utan att negativa reaktioner har observerats.

I mars 2015 avslutade Follicum en xenotransplantationsstudie (en undersökning i möss med transplanterad mänsklig vävnad) vars resultat visade att FOL-005 kraftigt hämmar hårtillväxt. Follicum har under 2015 genomfört toxikologiska studier, vilka visat att FOL-005 inte ger upphov till några negativa effekter eller skador vid administrationsställen.

Den plattformsteknologi bolaget förfogar över kan möjliggöra för utveckling av ytterligare läkemedelskandidater (bortom FOL-005) vilket innebär att Follicum i ett senare skede kan komma att utveckla läkemedelskandidater med motsatt effekt mot den riktning FOL-005 tar i den nu kommande kliniska fas I/IIa-studien (hämning alt. stimulering av hårväxt).

Affärsmodell

Follicums huvudsakliga intäkter förväntas erhållas genom utlicensiering eller försäljning av hela eller delar av bolagets läkemedelsprojekt till läkemedelsbolag och/eller finansiella aktörer efter genomförande av en klinisk studie. Förhandlingar med potentiella bolag och aktörer beräknas påbörjas under slutet av 2016, efter utfallet av den kliniska studien. Follicum har inte för avsikt att driva egen försäljning av läkemedel.

Marknad – omfattande både för hämning och stimulering

Den globala marknaden för behandling av håravfall uppskattades under 2010 till över 2 miljarder USD, en marknad som förväntas nå 2,8 miljarder USD under 2017 (Global Markets Direct). Marknaden för hårborttagning uppskattades under 2011 till nästan 2,1 miljarder USD i USA (Mintel). I kombination med bristen på effektiva alternativ på marknaden (tre tillgängliga läkemedel; för håravfall Rogaine® och Propecia® – endast män – samt för att hämma hårväxt; Vaniqa® – endast kvinnor) gör styrelsen i Follicum bedömningen att en läkemedelskandidat från Follicum, vid framgångsrika resultat i kliniska studier, har stor potential att ta en betydande del av marknaden. Härutöver har bolaget även möjlighet att expandera den befintliga marknaden då existerande alternativ är behäftade med biverkningar och ger otillfredsställande resultat. Som nämnts ovan kan Follicum, i det fall FOL-005 uppnår hämning eller stimulering, utifrån plattformsteknologin utveckla ytterligare kandidater som fokuserar på motsatt verkningsätt.



”

”Follicum förfogar över en plattformsteknologi som kan möjliggöra för både hämning och stimulering av hårväxt.”

”



”

”Sammanfattningsvis kan sägas att Follicum haft ett spännande år som noterat bolag. Vi har hittills följt vår plan – såväl aktivitets- och tidsmässigt som kostnadsmissigt – och avser att målmedvetet fortsätta vårt arbete på detta sätt.”

”



SAMMANFATTANDE VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1

Det finns 1 167 500 utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Innehavaren av teckningsoptioner av serie TO 1 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie i Follicum till en kurs om 6,00 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under perioden 27 oktober till 17 november 2015. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 17 november 2015. Sista dag för handel med teckningsoptioner av serie TO 1 är den 13 november 2015.

SÅHÄR GÖR DU FÖR ATT NYTTJA DINA TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1

Har du dina teckningsoptioner i en depå, på ett investeringssparkonto eller i en kapitalförsäkring (förvaltarregistrerade teckningsoptioner)?

I det fall optionsinnehavaren har sina optioner i en depå, på ett investeringssparkonto eller i en kapitalförsäkring (förvaltarregistrerat ägande) ska teckning/betalning ske till respektive förvaltare som instruerar om vidare instruktioner avseende hur man går tillväga för att nyttja sina teckningsoptioner. Under teckningsoptionernas löptid ges möjlighet till omvandling från teckningsoptioner till aktier under perioden 27 oktober till och med den 17 november 2015. För mer information och för vidare instruktioner avseende hur du går tillväga för att nyttja dina teckningsoptioner, vänligen kontakta din förvaltare i god tid. Notera att bankerna/förvaltarna behöver din anmälan om nyttjande av TO 1 i god tid innan teckningstiden avslutas. En folder innehållande en sammanfattning av villkor för teckningsoption av serie TO 1 kommer att utsändas till samtliga som har sitt innehav förvaltarregistrerat.

Har du dina teckningsoptioner på ett VP-konto (direktregistrerade teckningsoptioner)?

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Dock utsändes anmälningsedel och folder innehållande sammanfattning av villkor för teckningsoption av serie TO 1. Anmälningsedel finns även tillgå på Sedermera Fondkommission (www.sedermera.se) och Follicum AB:s hemsida (www.follicum.se).

I samband med att anmälningsedel skickas in till Sedermera Fondkommission ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Under teckningsoptionernas löptid ges möjlighet till omvandling från teckningsoptioner till aktier under perioden den 27 oktober till och med den 17 november 2015 under förutsättning att anmälningsedel samt likvid är Sedermera Fondkommission tillhanda senast enligt datum angivet på anmälningssedeln. Så snart både teckning och betalning har registrerats hos Sedermera Fondkommission ersätts teckningsoptionerna med interimssaktier i väntan på registrering hos Bolagsverket. Därefter ersätts interimssaktier med aktier.

Notera att de teckningsoptioner som inte avyttras senast den 13 november 2015, alternativt nyttjas senast den 17 november 2015, förfaller. För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla krävs att du aktivt tecknar aktier alternativt säljer dina teckningsoptioner.

Vid eventuella frågor avseende Follicums teckningsoptioner av serie TO 1, vänligen kontakta:

Sedermera Fondkommission, **Telefon:** 0431-47 17 00, **E-post:** info@sedermera.se

