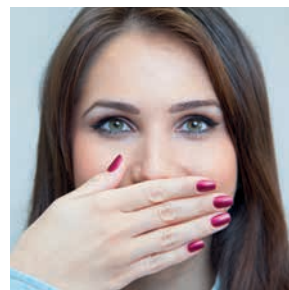
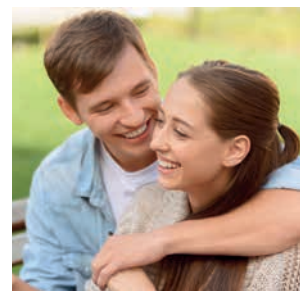


Inbjudan till teckning av aktier i Follicum AB

Nyemission



Forskning och **utveckling** av läkemedelskandidater för hämning och stimulering av hårväxt

Follicum fokuserar i dagsläget på utveckling av produktkandidaten FOL-005, vars kliniska fas I/IIa-studie inleddes i januari 2016. Follicum genomför nu en företrädesemission för att fortsätta bygga värde runt FOL-005, samt utveckla kompletterande produktkandidater och därmed kunna utveckla en plattformsteknologi med potential för ytterligare indikationer.

Follicum

Follicum AB | 556851-4532 | www.follicum.se

SEDERMERA
FONDKOMMISSION



”Vi har skapat internationell uppmärksamhet kring bolaget och knutit flera värdefulla kontakter som vi bedömer kommer att vara till vår fördel i framtiden.”

Follicum – ett hårforskningsbolag i klinisk fas

Follicum bildades 2011 och har sedan dess bedrivit forskning och utveckling av läkemedelskandidater som stimulerar och hämmar hårväxt. Bolaget fokuserar i dag på att utveckla produktkandidaten FOL-005, som i prekliniska modeller visat sig såväl stimulera som hämma hårväxt redan vid låga doser. Follicum inledde en klinisk fas I/IIa-studie i januari 2016, vilken är planerad att slutföras under året. Mot bakgrund av de resultat som visats i bolagets prekliniska studier på human vävnad bedömer styrelsen att den pågående kliniska studien sannolikt kommer att visa en hämning av hårväxt. Studien är dock designad så att både stimulering och hämning kan mätas.

Marknad för hämning av hårväxt

Det finns två olika marknader för borttagning av oönskad hårväxt – den medicinska och den kosmetiska. Intresset för att ta bort hår har ökat markant de senaste åren – internationellt och hos både kvinnor och män. Nya marknader tillkommer runt om i världen i takt med att välbefindandet ökar och de västerländska skönhets- och modeidealerna sprids. Marknaden för hårborttagning uppskattades under 2011 till nästan 2,1 miljarder USD i USA. Den totala globala marknaden för alla metoder som används för

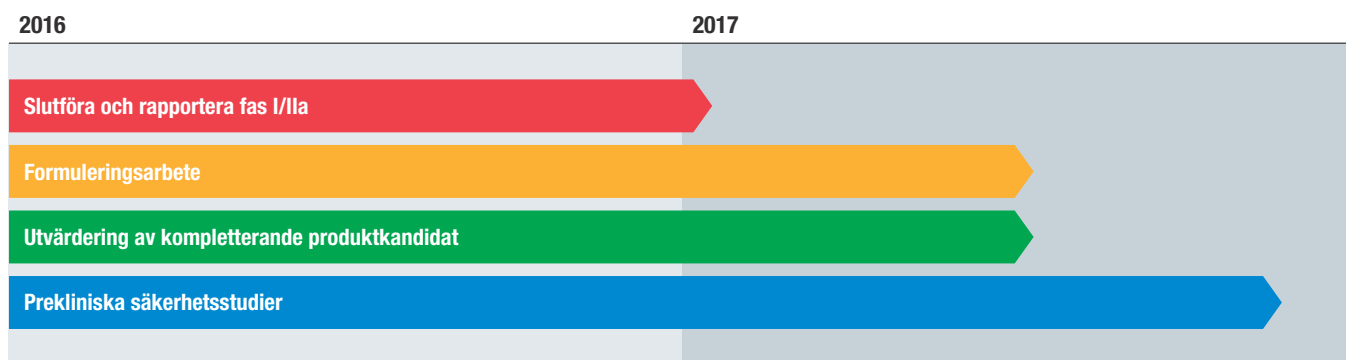
hårborttagning i icke-medicinskt syfte är svår att uppskatta, men 2004 uppskattades den till 11 miljarder USD i en artikel som publicerades på Genome Web.

Nyemission för att utveckla en plattformsteknologi och öka möjligheterna för utlicensiering

Follicum befinner sig i en spännande utvecklingsfas – projektet med bolagets produktkandidat FOL-005 löper enligt kommunicerad plan och inom budgeterade kostnader. För att öka förutsättningarna att skapa mervärde i bolaget och undvika att tappa fart i projektet har Follicum – parallellt med pågående studie och utlicensieringsarbete – börjat planera för aktiviteter som kommer att bli viktiga för den fortsatta utvecklingen av projektet. Dessa aktiviteter utgörs av formuleringsarbete, förstärkning av den prekliniska dokumentationen och planering för kliniska fas II-studier. Genom att tillföra Follicum kapital ges bolaget möjlighet att genomföra dessa aktiviteter. Vidare kan bolaget påbörja utveckling av kompletterande produktkandidater vilket ger potential att utveckla en så kallad plattformsteknologi med potential för ytterligare indikationer. De planerade aktiviteterna bedöms väsentligt öka möjligheten för en utlicensiering. Mot bakgrund av detta genomför Follicum nu en företrädesemission som vid fullteckning tillför bolaget cirka 30 MSEK före emissionskostnader.

Målsättningar

Förutsatt att Follicum erhåller erforderligt kapital genom aktuell företrädesemission avser bolaget att genomföra nedanstående aktiviteter.



Styrelsen i bolaget fokuserar på utlicensiering av FOL-005-projektet, utvärderar detta löpande och avser att utlicensiera projektet när möjlighet ges och detta bedöms som mest gynnsamt för aktieägarna.

VD Jan Alenfall har ordet

Hårfall och oönskad hårväxt drabbar miljontals människor världen över och leder till både fysiskt och psykiskt lidande. Samtidigt är det nuvarande marknadsutbudet av läkemedelsprodukter för behandling av hårfall och oönskad hårväxt ytterst begränsat i förhållande till den stora årliga efterfrågan världen över.

Follicum har sedan bolagets bildande bedrivit forskning och utveckling av läkemedelskandidater för hårmodulering. I och med att vår kliniska studie nu är inledd är det dags att tänka framåt och ta Follicum in i nästa utvecklingsfas. Därför har vi beslutat att genomföra en företrädesemission som vid fullteckning tillför bolaget cirka 30 MSEK före emissionskostnader.

Kapitalet som vi hoppas inbringa ska användas till tre huvudsakliga ändamål. Det första innebär kortfattat att vidareutveckla FOL-005 till en användarvänlig produkt, vilket kommer att stärka vår position vid affärsförhandlingar och dessutom kan leda till nya patentmöjligheter. I samband med detta kommer vi även utföra kompletterande prekliniska säkerhetsstudier, vilket är det andra ändamålet. Säkerhetsstudierna är ett krav för att visa att produkten i sin nya form är säker att använda och har en bibehållen effekt. Detta tar produkten väsentligt närmre marknaden genom att vi parallellt med den pågående kliniska studien kan förbereda oss inför fas II-studier och öka utvecklingstakten.



”I och med att vår kliniska studie nu är inledd är det dags att tänka framåt och ta Follicum in i nästa utvecklingsfas.”

Det tredje ändamålet gäller vidareutveckling av kompletterande produktkandidater. Mot bakgrund av de prekliniska studier vi genomfört på human hud bedömer vi det mest sannolikt att den pågående studien kommer att visa hämning av hårväxt. Vi har potential att utveckla ytterligare produktkandidater – dels med motsatt verkan mot FOL-005 för att stimulera hårväxt och dels andra indikationer där vi erhållit preliminära fynd från samarbeten med bland annat tyska hårforskare och från det framgångsrika VINNOVA-projektet, som gett oss värdefull insikt i hur FOL-005 fungerar. Med detta arbete som grund bedömer vi att det även kan finnas möjligheter att med samma grundteknologi utveckla nya läkemedelskandidater för stimulering av hårväxt, vilket skulle öka våra affärsmöjligheter och ge oss potential att verka på såväl marknaden för att hämma hårväxt, som marknaden för att stimulera hårväxt.

Parallellt med utvecklingsarbetet arbetar vi med att identifiera industriella aktörer, till vilka FOL-005 skulle kunna licensieras ut. Vi har skapat internationell uppmärksamhet kring bolaget och knutit flera värdefulla kontakter som vi bedömer kommer att vara till vår fördel i framtiden.

Follicum är inne i en spännande period – de resultat vi uppnått i vårt utvecklingsarbete visar vad bolaget kan och bör göra för att öka möjligheterna att bygga värde i bolaget och för aktieägarna. Detta ligger till grund för de aktiviteter vi planerar för 2016/2017 och är skälet till den företrädesemission vi nu genomför. Jag vill tacka för den tilltro som visats Follicum och hoppas på fortsatt intresse och stöd till bolaget!

Jan Alenfall
VD, Follicum

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt:

Sista dag för handel i Follicums aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 13 april 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 14 april 2016. Avstämningsdag var den 15 april 2016. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

Teckningstid:

21 april – 10 maj 2016.

Teckningskurs:

5,00 SEK per aktie.

Erbjudandets omfattning:

Företrädesemissionen omfattar högst 6 001 938 aktier, motsvarande 30 009 690 SEK. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i företrädesemissionen.

Antal aktier innan företrädesemission:

10 003 234 aktier.

Värdering:

Cirka 50 MSEK (pre-money).

Handel med teckningsrätter:

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 21 april – 6 maj 2016.

Handel med BTA:

Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 21 april 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av maj 2016.

Teckningsförbindelser och garantiteckning:


Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 11,7 MSEK och garantiteckning om cirka 9,7 MSEK, totalt motsvarande cirka 71 procent av emissionsvolymen.

Marknadsplats:

Follicums aktier är noterade på AktieTorget.

Hänvisning till prospekt

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

A woman with short brown hair, wearing a white lab coat over a patterned collar, is focused on her work in a laboratory. She is standing at a white lab bench. In the background, there are blue shelves with various laboratory equipment, including a roll of paper towels and several bottles. The lighting is bright and clinical. The overall scene conveys a sense of professional scientific activity.

”Follicum är inne i en spännande period – de resultat vi uppnått i vårt utvecklingsarbete visar vad bolaget kan och bör göra för att öka möjligheterna att bygga värde i bolaget och för aktieägarna. Detta ligger till grund för de aktiviteter vi planerar för 2016/2017 och är skälet till den företrädesemission vi nu genomför.”

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i Follicum AB beslutade den 1 april 2016 att godkänna styrelsens beslut från 15 mars 2016 att genom företrädesemission öka bolagets aktiekapital med högst 720 232,56 SEK genom nyemission av högst 6 001 938 aktier envar med ett kvotvärde om 0,12 SEK till en teckningskurs om 5,00 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i emissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 30 009 690,00 SEK.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 15 april 2016 var registrerade som aktieägare i Follicum äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen var den 15 april 2016. Sista dag för handel i bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 13 april 2016 och första dag exklusiv rätt att erhålla teckningsrätter var den 14 april 2016.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som var registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 15 april 2016 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. För teckning av tre (3) nya aktier erfordras fem (5) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter ska gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna aktier med stöd av teckningsrätter i Follicum senast den 10 maj 2016 eller sälja teckningsrätterna senast den 6 maj 2016.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 21 april – 6 maj 2016.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 5,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 21 april – 10 maj 2016.

Observera att teckning av aktier ska ske senast kl. 15.00 den 10 maj 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för Follicum äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 10 maj 2016, genom pressmeddelande på AktieTorget och på bolagets hemsida. Styrelsen i Follicum har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear för bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. *Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.*

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter – direktregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Betalning ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 10 maj 2016. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningsedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdagen.

Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln I ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel I

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear, ska särskild anmälningsedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission via telefon eller e-post.

Ifylld särskild anmälningsedel I ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 10 maj 2016. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Follicum att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 21 april – 10 maj 2016. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras på avsedd särskild anmälningsedel II. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående adress, telefonnummer eller på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), på bolagets hemsida (www.follicum.se), eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningsedel ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 10 maj 2016. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna.

Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Follicum att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

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

Tilldelning för teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i emissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt bolagets prospekt 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.

Betalning från utlandet ska erläggas till Sedermera Fondkommissions bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS
IBAN nr: SE30 8000 0816 9591 3707 5249

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 21 april 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av maj 2016.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart nyemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Handel med aktier

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet FOLLI och ISIN-kod SE0006288270. De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar en (1) aktie.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på bolagets och AktieTorgets respektive hemsidor (www.follicum.se samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 19, 2016.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Övrigt

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission
Emissionstjänster
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm
Fax: +46 (0)431 – 47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Follicum AB
Tel: +46 (0)46 – 19 21 97
E-post: info@follicum.com
Sedermera Fondkommission
Tel: +46 (0)431 – 47 17 00
E-post: nyemission@sedermera.se

Prospekt finns tillgängligt via bolagets hemsida (www.follicum.se), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se). Prospektet kan även erhållas kostnadsfritt från Follicum.