

INFORMATION OM TECKNING AV UNITS

Coegin Pharma AB (publ)

I denna folder "Coegin Pharma" eller "Bolaget"



COEGIN
PHARMA



VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till företrädesemissionen i Coegin Pharma ("Företrädesemissionen") och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett informationsmemorandum. Företrädesemissionens informationsmemorandum ("Memorandumet") har offentliggjorts på www.coeginpharma.com. Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Företrädesemissionen, fattas baserat på informationen i Memorandumet. Investerare rekommenderas därför att läsa Memorandumet i sin helhet.

INTRODUKTION

Coegin Pharma AB (publ) är ett nordiskt bioteknikföretag med flera innovativa banbrytande läkemedelskandidater och dermakosmetiska produkter. Bolagets projekt har stor potential för behandling av patienter med allvarliga sjukdomar såsom cancer och hjärt- och kärlsjukdomar samt för att förbättra livskvaliteten för personer med behov av kosmetiska produkter inom hårtillväxt. Strategin är att skapa värde genom att utveckla och kommersialisera dermakosmetiska produkter i partnerskap med framstående kommersiella aktörer och att tidigt lämna "first-in-class" läkemedelskandidater till större läkemedelsbolag. Coegin Pharma har tre etablerade portföljbolag genom Follicum AB, Reccura Therapeutics AS och Avexxin Oncology AS.

Coegin informerade i augusti 2023 om en förändring av Bolagets strategi, nämligen att prioritera lansering av FOL005 som ett dermakosmetiskt medel istället för ett receptbelagt läkemedel. Denna förändring är baserad på FOL005:s natur, användning och bevisade säkerhet.

Den nya strategin möjliggör en förväntad lansering av produktserien FOL005 för hårtillväxt för både män och kvinnor redan under 2025 och innebär en betydande affärsmöjlighet för Coegin. De kommande två åren kommer Bolaget fortsätta fokusera på lanseringsförberedelser inklusive partnerskap, regulatoriska underlag, och uppskalning av produktionen tillsammans med kommersiella aktörer. FOL005 är Coegins högst prioriterade projekt och majoriteten av intäkterna från emissionerna är öronmärkta för nämnda åtgärder.

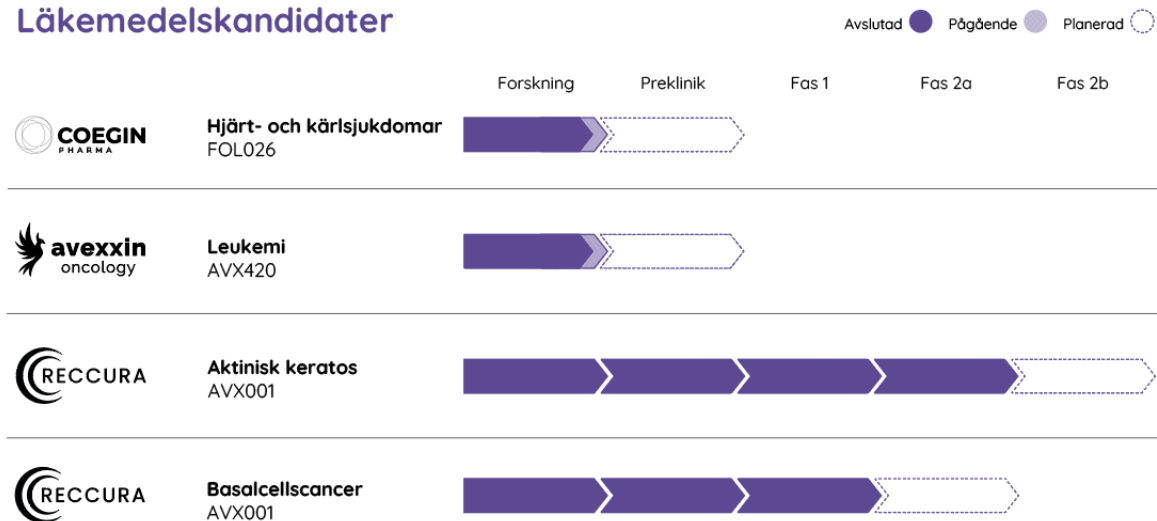
Portföljöversikt

Coegin Pharma-koncernens totala projektportfölj består av fyra innovativa produktkandidater, fördelat på fem projekt. Gemensamt för projekten är att de har sin grund i unika, patenterade teknologiplattformar som bygger på gedigen forskning och samarbeten med banbrytande och internationellt erkända forskare och akademiker.

Dermakosmetiska produkter



Läkemedelskandidater



FOL005 - potentiell ny produkt för stimulering av hårväxt

Produkten

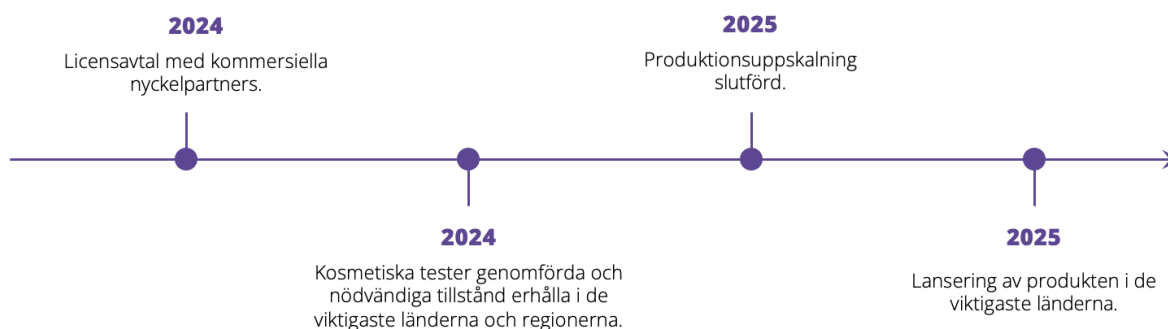
FOL005 är en peptid, ett litet protein, som är speciellt utformad för att stimulera hårväxt. Den har visat hög säkerhet och positiva resultat i kliniska studier med betydligt högre svarsfrekvens än ledande produkter på dagens marknad. Coegin planerar att lansera produkter baserade på den här peptiden redan 2025 genom licenspartners.



Marknaden*

Håravfall drabbar både män och kvinnor. Data visar att hela 50 % av alla vuxna människor globalt drabbas av håravfall under sin livstid. För närvarande finns det bara ett fåtal produkter på marknaden som faktiskt stimulerar hårväxt. Dessa har begränsad effekt, bara en liten andel av dem som använder produkten svarar på behandlingen, de kan inte användas av kvinnor i effektiv dos, och ger även biverkningar som impotens och hårväxt på oönskade platser. FOL005 har bevisad god effekt, kan användas av män och kvinnor, är säker och tolererbar samt har betydligt bättre svarsfrekvens. Genom dessa fördelar har FOL005 stor potential att bli marknadsledare på en marknad värd över 8 miljarder euro.

Kommande milstolpar



Ansökan om ett officiellt peptidnamn ("INCI-filing") har påbörjats, och de centrala kosmetiska säkerhetstesterna har redan avslutats framgångsrikt, vilket banar väg för att färdigställa de nödvändiga regulatoriska underlagen och fortsatt kommersiell utveckling kan påbörjas. Utöver att möta de regulatoriska kraven är den viktigaste aktiviteten under 2024 uppskalningen av produktionen och identifieringen av viktiga globala, regionala och/eller lokala kommersiella partners genom affärsutvecklingsavtal. Kassaflödena från dessa partnerskapsaffärer behövs i kombination med nyemissionslikviden för att fullt ut kunna gå vidare med planerna för produktionsuppskalningsaktiviteter.

* Referenser: AJGP Volume 47, Issue 7, July 2018; Allied Market Research: Dermatologicals market, Jan 2022, page 262; <https://www.sphericalinsights.com/reports/alopecia-market>; Grand View Research, Alopecia Market Size, Share, Growth & Trends Report, 2030

Emissionslikvidens användning

Genom Företrädesemissionen och den riktade emissionen (förutsatt full teckning i Företrädesemissionen) kommer Coegin Pharma initialt att tillföras cirka 25 MSEK före emissionskostnader (exklusive emissionslikvid från utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO3). Emissionskostnaderna för den initiala likviden i emissionerna (inklusive kostnader för garantiåtaganden om cirka 1,2 MSEK) beräknas uppgå till högst cirka 4,2 MSEK. Efter återbetalning av bryggglån ingångna i Q4 2023 avser Bolaget använda den förväntade nettolikviden från emissionerna i följande prioritetsordning och med ungefärlig angiven andel, till:

- FOL005 (projekt inom hårtillväxt): 65%
- FOL026 (projekt inom kardiovaskulära komplikationer): 15%
- AVX420 (projekt inom blodcancer): 10%
- AVX001 (projekt inom hudcancer): 5%
- Andra projekt: 5%

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

| | |
|--|--|
| Erbjudandet: | Erbjudandet omfattar units bestående av aktier i Coegin Pharma AB (publ) med ISIN-kod SE0020357754 samt teckningsoptioner av serie TO3 med ISIN-kod SE0021513660. En (1) unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO3. Teckning kan endast ske av hela units, vilket innebär att varken aktier eller teckningsoptioner kan tecknas var för sig. Genom Företrädesemissionen och den riktade emissionen (förutsatt full teckning i Företrädesemissionen) kommer aktiekapitalet initialt att öka med 4 638 033 SEK, från 4 694 549,50 SEK till 9 332 582,50 SEK och antalet aktier kommer att öka med 9 276 066 aktier, från 9 389 099 till 18 665 165 aktier. Genom utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO3 kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 2 319 016,50 SEK, från 9 332 582,50 SEK (förutsatt att den initiala delen av Företrädesemissionen fulltecknas) till 11 651 599 SEK och antalet aktier kommer att öka med ytterligare 4 638 033 aktier från 18 665 165 till totalt 23 303 198 aktier. |
| Handel med uniträtter: | Handel med uniträtter äger rum på Nordic Growth Market NGM AB under perioden från och med den 9 februari 2024 till och med den 20 februari 2024. |
| Handel med BTU (betald tecknad unit): | Handel med BTU kommer att äga rum på Nordic Growth Market NGM AB från och med den 9 februari 2024 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Emissionen och BTU har omvandlats till aktier och teckningsoptioner. |
| Teckningsperiod: | Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 9 februari 2024 till och med den 23 februari 2024. |
| Teckningskurs: | Teckningskursen i Erbjudandet är fastställd till 5,4 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 2,7 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. |
| Emissionsvolym: | Företrädesemissionen omfattar högst 6 572 368 aktier, motsvarande en initial emissionslikvid om cirka 17,7 MSEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO3 kan antal aktier komma att öka med ytterligare 3 286 184 aktier. |
| Antal aktier före Erbjudandet: | 9 389 099 |
| Aktiens kortnamn: | COEGIN |
| ISIN-kod: | SE0020357754 |
| Teckningsförbindelser: | Cirka 2,9 MSEK, motsvarande cirka 16,5 procent. |
| Garantiåtaganden: | Cirka 11 MSEK, motsvarande cirka 62 procent. |

VIKTIG INFORMATION

Aktier eller andra värdepapper i Coegin Pharma får inte utbjudas eller försälas, direkt eller indirekt, i eller till USA eller till personer med hemvist där. Företrädesemissionen riktar sig inte heller i övrigt till personer i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller till sådana personer var deltagande förutsätter prospekt eller ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i något land eller någon jurisdiktion, där distributionen eller Företrädesemissionen kräver sådana ytterligare åtgärder eller strider mot reglerna i den aktuella jurisdiktionen. Anmälan om teckning av units i strid mot ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot värdepapperslagstiftning.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper inbegriper vissa risker, se avsnittet "Riskfaktorer" i Memorandumet. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Coegin Pharma och värdepapperna, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker, och investerare får inte förlita sig på annan information än den som framgår av Memorandumet samt eventuella tillägg till Memorandumet. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.