



FÖRETRÄDESEMISSION

av aktier i Coegin Pharma AB (publ)

Teckningstid 17–31 januari 2023

Denna informationsbroschyr är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Ett investeringsmemorandum (Investeringsmemorandumet) har upprättats och offentliggjorts och finns tillgängligt på Coegin Pharma AB:s webbplats, www.coeginpharma.com, samt via Aqurat Fondkommission AB på www.aqurat.se. Investeringsmemorandumet utgör inget prospekt i enlighet med vad som definieras i bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 och har varken granskats, registrerats eller godkänts av Finansinspektionen. Investeringsmemorandumet innehåller bland annat en presentation av Coegin Pharma AB, Företrädesemissionen och de risker som är förenade med en investering i Coegin Pharma AB och deltagande i Företrädesemissionen. Informationsbroschyren ersätter inte Investeringsmemorandumet som grund för beslut att delta i Företrädesemissionen eller teckna aktier i Coegin Pharma AB och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Coegin Pharma AB. Investerare som avser eller överväger att investera i Coegin Pharma AB uppmanas att ta del av Investeringsmemorandumet. Distribution av Investeringsmemorandumet och teckning av nya aktier i Coegin Pharma AB är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se vidare i Investeringsmemorandumet.

VD har ordet

Coegin Pharma är ett nordiskt biotechbolag som genom sin hub & spoke affärs- och portföljmodell utvecklar nya läkemedel för behandling av sjukdomar där behovet av bättre läkemedel är stort och de kommersiella möjligheterna är betydande. Den nya affärsmodellen med separata portföljbolag ger klara fördelar för bolagets aktieägare. Först och främst reducerar det kapitalbehovet i moderbolaget Coegin Pharma samtidigt som det är en kostnadseffektiv modell och ett effektivt sätt att sprida riskerna på. Strategin är att skapa värde genom att utveckla lovande läkemedelskandidater, typiskt fram till klinisk proof-of-concept och därefter åstadkomma exitavtal i form av partnerskap, försäljning eller särnotering av dotterbolag.

Vi har byggt vår plattform på banbrytande forskning, starka vetenskapliga miljöer och unika teknologier med stor potential inom inflammation, cancer och cellstimulering. Coegin Pharma har idag, genom sina tre portföljbolag, fyra projekt redo för klinisk fas IIa och IIb. Vi för en aktiv dialog med ett flertal potentiella globala och regionala samarbetspartners och köpare där slutmålet är att skapa värde genom tidig exit i portföljbolagen.

I maj 2022 lanserade vi vår nya hub & spoke affärs- och portföljmodell varigenom utvecklingsprojekten drivs i separata portföljbolag med aktivt stöd från Coegin Pharma. Hub & spoke modellen ger klara fördelar för Coegin Pharma och våra aktieägare genom att kapitalbehovet i moderbolaget minimeras, overheadkostnaderna reduceras, riskerna sprids och projektens fokus inom olika terapeutiska områden stärks. Under perioden oktober till november i år lanserade vi tre portföljbolag som är beskrivna i detta memorandum: **Follicum, Reccura Therapeutics** och **Avexxin Oncology**. Med den nya affärsmodellen och bolagsstrukturen kommer finansiering av utvecklingsprojekten framöver ske i de enskilda portföljbolagen kombinerat med ett aktivt stöd av nyckelkompetenser från ett managementteam med stor erfarenhet inom bl.a. forskning i världsklass, klinisk utveckling, finansiering, corporate governance och business development.

Coegin Pharma har med sina tre portföljbolag sammantaget en mycket lovande pipeline med fyra projekt redo för att inleda klinisk fas IIa och fas IIb inom hudcancer, håravfall och kroniska sår. I moderbolaget Coegin Pharma driver vi även projekt i tidig preklinisk fas inom exempelvis diabeteskomplikationer baserat på ett nära samarbete med NTNU och Lunds universitet.

Dessa projekt planerar vi att bolagisera efter hand de mognat och är närmare den kliniska utvecklingsfasen.

Alla våra projekt baseras på banbrytande forskning sprungen från NTNU i Trondheim och Lunds universitet, kombinerat med ett starkt samarbete med ett internationellt nätverk av erkända forskare i Europa, USA och Kina. Gemensamt för projekten är också ett starkt patentskydd, ett tydligt medicinskt behov och betydande kommersiella möjligheter.

Vår strategi inkluderar ett tydligt och strukturerat fokus på exit och licensavtal för att skapa en optimal balans mellan risk och avkastning. Vi har ett omfattande nätverk inom branschen och stor erfarenhet av att ingå licens- och samarbetsavtal. Vi har en aktiv och god dialog med regionala och globala pharma bolag och med venture capital bolag som har visat tydligt intresse för våra projekt. Vår främsta målsättning är att genomföra en exit genom försäljning, co-development eller särnotering av ett portföljbolag.

Avslutningsvis hoppas jag att befintliga och nya aktieägare vill vara med på vår fortsatta resa med vår nya hub & spoke modell. Jag ser en stor potential i våra portföljbolag och jag ser det som en reell möjlighet att kunna teckna avtal med en större samarbetspartner under 2023.



Tore Duvold
Coegin Pharma AB



Om Coegin Pharma

Coegin Pharma är ett nordiskt bioteknikföretag som genom sin hub & spoke affärs- och portföljmodell vidareutvecklar och värdeförädlar koncernens projektportfölj genom separata portföljbolag. Detta skapar förutsättningar att driva projekten med lägre kostnader, ökat fokus och ger en mer effektiv exitprocess. Gemensamt för projekten är bland annat att de ska ha en betydande kommersiell potential, ett klart definierat medicinskt behov och potential för en tidig exit. Strategin är att skapa värde genom att utveckla lovande läkemedelskandidater, typiskt fram till klinisk "proof of concept" och därefter åstadkomma exitavtal i form av partnerskap, försäljning eller särnotering av portföljbolag.

Portföljöversikt

Coegin Pharma har med sina tre portföljbolag Follicum AB, Reccura Therapeutics AS och Avexxin Oncology AS sammantaget en pipeline med fyra projekt redo för att inleda klinisk fas IIa och fas IIb inom hudcancer, håravfall och kroniska sår samt ett projekt inom blodcancer (leukemi) som förbereds för klinik. Gemensamt för projekten är att de har sin grund i två unika patenterade teknologiplattformar som bygger på gedigen forskning och samarbeten med banbrytande och internationellt erkända forskare och akademiker.

Follicum AB

Follicum AB är ett svenskt bioteknikbolag med fokus på utveckling av nya banbrytande behandlingar för alopecia (håravfall) och kroniska sår. Läkemedelskandidaten FOL005 har i tre kliniska studier visat sig vara både säker och tolererbar med effekt i tillväxten av antalet hårstrån. För patienter med väsentlig nedsatt hårväxt har FOL005, efter fyra månaders behandling, visat på jämbördig hårtillväxt och en högre svarsfrekvens än för ledande produkter på marknaden. Dialoger med potentiella globala och regionala partners pågår och målsättningen är att genomföra en utlicensiering, alternativt att identifiera en pharma eller venture capital partner för finansiering innan nästa kliniska studie inleds. Parallellt med partnerarbetet utreds också möjligheten att dela ut Follicum AB till Coegin Pharmas befintliga aktieägare

enligt Lex Asea med en efterföljande notering av bolaget.

Reccura Therapeutics AS

Reccura Therapeutics AS är ett norskt bioteknikföretag med fokus på att kunna erbjuda en unik och vältolererad behandling för både aktinisk (sol) keratos och basalcellscancer. Under sommaren 2022 presenterades slutliga data från COAK-studien, en klinisk fas I/II studie med AVX001 inom aktinisk keratos (AK). Resultaten visade att AVX001 är säker och tolereras väl i behandlingen av patienter med AK, där uppnåddes en tydlig tendens till effekt och sammanfattningsvis bedöms AVX001 ha potential att bli ett framtida behandlingsalternativ till patienter med aktinisk keratos. Vidare visar resultaten att AVX001 är mer responsiv i allvarligare AK (grad 2) vilket indikerar att AVX001 är särskilt relevant för behandling av hudcancer såsom basalcellscancer (BCC). Nästa steg i bolagets utvecklingsprogram är en fas IIa studie med AVX001 inom BCC och en fas IIb studie inom AK. Målsättningen är att genomföra en utlicensiering alternativt att identifiera en pharma- eller venture capital partner för finansiering innan de kliniska studierna inleds.

Avexxin Oncology AS

Avexxin Oncology AS är ett norskt bioteknikföretag som utvecklar ett unikt behandlingskoncept specifikt för blockering av cPLA₂ α , ett enzym känt för att spela en nyckelroll i tumörutvecklingen och i synnerhet vävnaden som omger tumören. Läkemedelskandidaten AVX420 har visat lovande resultat i ett flertal prekliniska modeller för blodcancer (leukemi) och andra cancertyper såsom bröstcancer. Nästa steg är att färdigställa den prekliniska fasen och även om substansen har potential inom olika typer av cancer, görs bedömningen i nuläget utifrån de forskningsresultat som hittills uppnåtts, att leukemi skall vara bolagets fokus som den första cancerindikationen för AVX420. Bolaget utesluter dock inte att substansen i ett senare stadiet kan utvecklas inom andra cancersjukdomar. Ur ett regulatoriskt perspektiv görs bedömningen att orphan drug klassificering och så kallad fast-track designation kan erhållas, vilket ger en väsentligt kortare utvecklingstid.

Bolag	Projekt	Forskning	Preklinik	Fas I	Fas IIa	Fas IIb
	Androgenetic alopecia (FOL005)					
	Kroniska sår (FOL005)					
	Aktinisk keratos (AVX001)					
	Basalcellscancer (AVX001)					
	Cancer (AVX420)					

Erbjudandet i korthet

Motiv för erbjudandet

För att skapa förutsättningar för Coegin Pharma att bygga vidare på sin hub & spoke affärs- och portföljmodell och därigenom också den fortsatta vidareutvecklingen och värdeförädlingen av portföljbolagen avser Coegin Pharma genomföra en företrädesemission utöver den nyligen genomförda riktade nyemissionen.

Bolaget avser att använda den totala likviden från den tidigare genomförda riktade nyemissionen och den aktuella företrädesemissionen, totalt cirka 25,3 MSEK (före emissionskostnader), för att fortsatt supportera och utveckla portföljbolagen under 2023 genom affärsutveckling, finansieringsarbete samt vidareutveckling av ett starkt och effektivt resursnav för portföljbolagen.

Erbjudandet

Företrädesemissionen omfattar högst 138 858 407 nya aktier som emitteras till kursen 0,11 SEK per aktie. Vid

fulltecknad företrädesemission tillförs Coegin Pharma cirka 15,3 MSEK före emissionskostnader.

Emissionsgarantier

Coegin Pharma har ingått avtal om emissionsgarantier om 10 MSEK, motsvarande cirka 65 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är därmed säkerställd upp till cirka 65 procent.

Riktad emission

Coegin Pharma har i samband med företrädesemissionen genomfört en riktad nyemission om 90 909 090 aktier till en teckningskurs om 0,11 SEK per aktie (dvs. samma teckningskurs som i företrädesmissionen). Genom den riktade nyemissionen tillfördes Coegin Pharma cirka 10 MSEK och tecknare i nyemissionen var Alveco Invest AB. Alveco Invest AB är ett svenskt familjeägt investmentbolag med fokus på långsiktiga investeringar.

Företrädesemissionen i sammandrag

Emissionsvolym: Cirka 15,3 MSEK.

Teckningsperiod: 17–31 januari 2023.

Teckningskurs: 0,11 SEK per aktie. (Courtage utgår ej.)

Utspädning: Antalet aktier kommer vid full anslutning i företrädesemissionen att öka med 138 858 407 aktier, vilket innebär utspädningseffekt om cirka 16,67 procent, beräknat före den riktade nyemissionen.

Företrädesrätt till teckning: Den som på avstämningsdagen den 13 januari 2023 är registrerad

aktieägare i Coegin Pharma har företrädesrätt att teckna nyemitterade aktier i Coegin Pharma. För varje aktie i Coegin Pharma som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Handel med teckningsrätter: 17–26 januari 2023.

Handel med BTA (betald tecknad aktie): Från och med den 17 januari 2023 fram till registrering av företrädesemissionen hos Bolagsverket.

Handelsplats: NGM Nordic SME.

Så här gör du för att teckna

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto): Direktregistrerade aktieägare erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, informationsbroschyr samt anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Investeringsmemorandum med fullständiga instruktioner finns tillgängligt på Coegin Pharmas hemsida www.coeginpharma.com samt på Aqurat Fondkommissions hemsida www.aqurat.se för nedladdning.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå): Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Detta bör ske i god tid före den 31 januari 2023, då olika förvaltare har olika handläggningstider

Vid eventuella frågor avseende teckning i företrädesemissionen, vänligen kontakta Aqurat Fondkommission per telefon: 08-684 058 00 eller e-post: info@aqurat.se.