

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER.

ALLIGATOR BIOSCIENCE GENOMFÖR EN FÖRETRÄDESEMISSION AV UNITS OM CIRKA 120 MSEK SAMT UPPTAR BRYGGLÅN

Styrelsen i Alligator Bioscience AB ("Alligator Bioscience" eller "Bolaget") har idag, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 25 november 2025, beslutat att genomföra en emission av stamaktier och teckningsoptioner ("units") med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare om initialt cirka 120 MSEK ("Företrädesemissionen"). Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och teckningsavsikter uppgående till totalt cirka 6 MSEK, motsvarande cirka 5 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Bolaget erhållit garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 72 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen, vilken sammantaget omfattas av teckningsförbindelser, teckningsavsikter och garantiåtaganden om cirka 78 MSEK, motsvarande cirka 65 procent av Företrädesemissionen. Alligator Bioscience avser att använda emissionslikviden från Företrädesemissionen, efter återbetalning av bryggglånen och en del av det utestående lån som Alligator Bioscience upptog från Fenja Capital II A/S ("Fenja Capital") under 2024, för att stödja den pågående processen för att säkra ett partnerskap för mitazalimab samt för att främja andra projekt i pipelinen samt för allmänna företagsändamål. Företrädesemissionen är villkorad av godkännande av extra bolagsstämma den 25 november 2025. Kallelse till den extra bolagsstämman offentliggörs genom separat pressmeddelande. För att säkerställa Bolagets likviditetsbehov fram till Företrädesemissionen har genomförts har Bolaget ingått avtal om bryggglån om totalt 17 MSEK på marknadsmässiga villkor. I samband med Företrädesemissionen har Alligator Bioscience också omförhandlat det utestående lånet från Fenja Capital. Som ett led i omförhandlingen har Alligator Bioscience åtagit sig att vederlagsfritt emittera teckningsoptioner till Fenja Capital.

Sammanfattning

- Företrädesemissionen avser units och kommer initialt, vid full teckning, att tillföra Alligator Bioscience cirka 120 MSEK före emissionskostnader. Varje unit består av två (2) stamaktier och en (1) teckningsoption serie TO 14. Teckningsoptionerna serie TO 14 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.
- En (1) teckningsoption serie TO 14 berättigar innehavaren till teckning av en (1) stamaktie i Bolaget under perioden från och med den 5 mars 2026 till och med den 19 mars 2026. Bolaget kan således komma att tillföras ytterligare likvid i mars 2026 om teckningsoptionerna serie TO 14 utnyttjas för teckning av nya stamaktier.
- Lösenpriset för teckningsoptionerna serie TO 14 ska motsvara 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets stamaktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 10 februari 2026 till och med den 27 februari 2026, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 125 procent av teckningskursen per stamaktie i Företrädesemissionen.
- Slutliga villkor för Företrädesemissionen, inklusive teckningskurs, ökning av aktiekapitalet och antal aktier och teckningsoptioner som emitteras, förväntas offentliggöras senast den 24 november 2025. Teckningskursen per unit avses fastställas baserat på en rabatt till TERP (teoretisk aktiekurs efter avskiljande av uniträtter) om cirka 35 procent baserat på den volymvägda genomsnittliga aktiekursen för Bolagets stamaktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 18 november 2025 till och med den 24 november 2025, dock ej lägre än det nya kvotvärdet för aktien som är föremål för beslut av den extra bolagsstämman den 25 november 2025 (dvs. 0,20 SEK) och ej högre än 1,89 SEK, multiplicerat med två (2) ("**Teckningskursen**").
- Företrädesemissionen omfattas till cirka 5 procent av teckningsförbindelser och teckningsavsikter, och till cirka 60 procent av garantiåtaganden, motsvarande totalt cirka 65 procent av Företrädesemissionen.
- Förutsatt att Företrädesemissionen godkänns av extra bolagsstämma den 25 november 2025 kommer avstämningsdagen för Företrädesemissionen vara den 2 december 2025 och teckningsperioden kommer löpa från och med den 4 december 2025 till och med den 18 december 2025.
- Sista dagen för handel i Bolagets aktier med rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 28 november 2025 och första dagen för handel i Bolagets aktier utan rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 1 december 2025.
- Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq Stockholm från och med den 4 december 2025 till och med den 15 december 2025.
- För att säkerställa Bolagets likviditetsbehov fram till Företrädesemissionen har genomförts har Bolaget ingått avtal om bryggglån om totalt 17 MSEK på marknadsmässiga villkor.

- I samband med Företrädesemissionen har Alligator Bioscience omförhandlat det utestående lånet som upptogs under 2024 från Fenja Capital.
- Bolaget avser offentliggöra ett prospekt avseende Företrädesemissionen omkring den 28 november 2025 ("**Prospektet**").

Søren Bregenholt, Alligator Biosciences VD, kommenterar:

"Den kommande Företrädesemissionen och det omförhandlade låneavtalet med Fenja Capital ger Alligator Bioscience 6–9 månaders ytterligare finansiell uthållighet under 2026. Detta gör det möjligt för oss att fortsätta driva mitazalimab mot fas 3-utveckling, utveckla vår bredare projektportfölj och fortsätta våra pågående affärsutvecklingsaktiviteter. I ett utmanande marknadsklimat är vi tacksamma för våra aktieägares fortsatta förtroende och stöd."

Bakgrund och motiv för Företrädesemissionen

Alligator Bioscience är ett forskningsbaserat bioteknikbolag som utvecklar antikroppsbaseade läkemedel för cancerbehandling. Bolaget är specialiserat på utveckling av tumörriktade immunterapier, i synnerhet agonistiska mono- och bispecifika antikroppar. Vid immunterapi aktiveras patientens immunförsvar för att bota cancer. Termen tumörriktad innebär att läkemedlet administreras eller utformas så att den farmakologiska effekten lokaliseras till tumören. Detta resulterar i en fördelaktig effekt- och säkerhetsprofil.

Den kliniska läkemedelskandidaten mitazalimab (tidigare ADC-1013) är en agonistisk, eller stimulerande, antikropp som riktar sig mot CD40, en receptor på immunsystemets dendritiska celler, vilka är de celler som upptäcker fiender som exempelvis cancerceller. I prekliniska experimentella modeller har mitazalimab visat sig framkalla ett kraftfullt tumörriktat immunsvär och ge långvarig tumörimmunitet. Dessutom har prekliniska data visat hur mitazalimab kan användas mot flera olika typer av cancer. Studien OPTIMIZE-1 är en öppen multicenterstudie som utvärderar den kliniska effekten av mitazalimab i kombination med kemoterapi (mFOLFIRINOX) hos patienter med metastaserande bukspottkörtelcancer i första linjen. Studien inleddes under tredje kvartalet 2021 och den 29 januari 2024 offentliggjordes top line-data som visade att studien uppfyllde det primära effektmåttet. Den 22 september 2025 tillkännagav Bolaget slutlig 30-månadersdata. Den slutliga avläsningen bekräftar mognaden hos resultaten och att de primära och sekundära effektmåtten står sig väl mot historiska kontroller. Som tidigare rapporterats uppgick *Objective Response Rate (ORR)* till 54,4 procent (bekräftad till 42,1 procent). *Median Duration of Response* var 12,6 månader, *Median Progression-Free Survival (PFS)* var 7,8 månader och *Median Overall Survival (OS)* nådde 14,9 månader. Frekvensen för OS var 58 procent, 37 procent, 26 procent respektive 21 procent vid 12, 18, 24 och 30 månader – ett enastående resultat vid denna svårbehandlade cancer. Dessa

resultat understryker en varaktig terapeutisk nytta, där en betydande andel patienter uppnådde långvarig överlevnad bortom två år. Dessa resultat stärker ytterligare förutsättningarna för att gå vidare med mitazalimab till en registreringsgrundande fas 3-studie i metastaserad bukspottkörtelcancer tillsammans med en partner.

Givet det kapitalbehov som Bolagets framtida utvecklings- och kommersialiseringsplaner ger upphov till bedömer Alligator Bioscience att dess befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets kapitalbehov. För att säkerställa en fortsatt framgångsrik utveckling i enlighet med Bolagets affärsplan och strategi, inklusive den pågående processen för att säkra ett partnerskap för mitazalimab och vidareutveckla andra projekt i pipelinen, har styrelsen därför beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget initialt att tillföras cirka 120 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas vid full teckning uppgå till högst cirka 17 MSEK, varav cirka 9 MSEK är hänförligt till garantiersättning (förutsatt att samtliga garanter väljer att erhålla ersättningen kontant). Den förväntade nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas således uppgå till cirka 103 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen, efter återbetalning av brygglånen och en del av lånet som Alligator Bioscience upptog från Fenja Capital under 2024 (som beskrivs nedan), avses att användas för att stödja den pågående processen för att säkerställa ett partnerskap för mitazalimab samt för att främja andra projekt i pipelinen samt för allmänna företagsändamål.

I mars 2026 kan Bolaget komma att tillföras ytterligare likvid om de teckningsoptioner serie TO 14 som emitteras i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av nya stamaktier. Likviden från utnyttjandet av teckningsoptioner serie TO 14 är avsedd att användas med upp till 50 procent av delen som överstiger 6 MSEK för att återbetala det utestående lånet från Fenja Capital (som beskrivs nedan) och den återstående delen som rörelsekapital för Bolaget.

Villkor för Företrädesemissionen

Styrelsen har idag, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 25 november 2025, beslutat om en emission av units bestående av stamaktier och teckningsoptioner serie TO 14, med företrädesrätt för befintliga ägare. Genom Företrädesemissionen kan Alligator Bioscience tillföras en initial emissionslikvid om cirka 120 MSEK, exklusive det ytterligare kapitaltillskott som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner serie TO 14 som emitteras i Företrädesemissionen. Rätt att teckna units ska med företrädesrätt tillkomma de som på avstämningsdagen den 2 december 2025 är registrerade som aktieägare i Bolaget.

Slutliga villkor för Företrädesemissionen, inklusive Teckningskurs, ökning av aktiekapitalet och antal aktier och teckningsoptioner som emitteras, förväntas offentliggöras senast den 24 november 2025. Varje unit består av två (2) stamaktier och en (1) teckningsoption serie TO 14. Teckningsoptionerna serie TO 14 ges ut vederlagsfritt. Teckningskursen avses fastställas baserat på en rabatt till TERP (teoretisk aktiekurs efter avskiljande av uniträtter) om cirka 35 procent baserat på den volymvägda genomsnittliga aktiekursen för Bolagets stamaktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 18 november 2025 till och med den 24 november 2025, dock ej lägre än det nya kvotvärdet för aktien som är föremål för beslut av den extra bolagsstämman den 25 november 2025 (dvs. 0,20 SEK) och ej högre än 1,89 SEK multiplicerat med två (2). Teckningsoptionerna serie TO 14 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.

Teckning av units med eller utan företrädesrätt ska ske under perioden från och med den 4 december 2025 till och med den 18 december 2025. Uniträtter som inte utnyttjas under teckningsperioden blir ogiltiga och förlorar sitt värde. Handel med uniträtter beräknas ske på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 4 december 2025 till och med den 15 december 2025 samt handel i BTU (betalda tecknade units, "**BTU**") under perioden från och med den 4 december 2025 till och med den 13 januari 2026.

En (1) teckningsoption serie TO 14 berättigar innehavaren rätt att teckna en (1) ny stamaktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets stamaktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 10 februari 2026 till och med den 27 februari 2026, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 125 procent av Teckningskursen per stamaktie i Företrädesemissionen. Teckning av stamaktier med stöd av teckningsoptioner serie TO 14 sker under perioden från och med den 5 mars 2026 till och med den 19 mars 2026.

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units; i andra hand till annan som tecknat units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Teckningsförbindelser, teckningsavsikter och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga större aktieägare, uppgående till totalt cirka 5,2 MSEK, motsvarande cirka 4,4 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolagets styrelseordförande Hans-Peter Ostler, VD Søren Bregenholt, och CFO Johan Giléus, uttryckt sin avsikt att teckna units i Företrädesemissionen för sin respektive pro rata-andel av Företrädesemissionen, uppgående till totalt cirka 0,7 MSEK, motsvarande cirka 0,6 procent av Företrädesemissionen. Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget är enligt tillämpliga regler om marknadsmissbruk förhindrade att ingå åtaganden om teckning av units i Företrädesemissionen, till följd av att Bolaget befinner sig i en så kallad stängd period fram till offentliggörandet av delårsrapporten för det tredje kvartalet 2025, och förväntas ingå bindande teckningsförbindelser efter att den stängda perioden har löpt ut. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser eller teckningsavsikter.

Bolaget har även ingått avtal med vissa befintliga aktieägare och ett antal externa investerare om garantiåtaganden om totalt cirka 72 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen. Enligt garantiavtalen utgår kontant ersättning om 12 procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 8,7 MSEK, alternativt 14 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade units i Bolaget, med samma villkor som units i Företrädesemissionen, inklusive Teckningskursen i Företrädesemissionen.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser, teckningsavsikter och garantiåtaganden om upp till cirka 78 MSEK, motsvarande cirka 65 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna, teckningsavsikterna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

I syfte att möjliggöra emission av units som garantiersättning till de emissionsgaranter som väljer att erhålla garantiersättning i form av nyemitterade units har styrelsen föreslagit att den extra bolagsstämman den 25 november 2025 bland annat beslutar om godkännande av Företrädesemissionen, samt bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av sådana units till emissionsgaranter.

Teckning av units i Företrädesemissionen (på annat sätt än med stöd av företrädesrätt), som resulterar i att en investerare förvärvar ett aktieinnehav motsvarande eller överstigande ett tröskelvärde om tio (10) procent eller mer av det totala antalet röster i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen, måste anmälas till Inspektionen för Strategiska Produkter ("ISP") innan investeringen. I den mån en garants fullgörande av sitt garantiåtagande innebär att investeringen måste godkännas av ISP enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska

direktinvesteringar, är sådan del av garantiåtagandet villkorad av underrättelse om att ansökan om investeringen lämnas utan åtgärd eller att godkännande har erhållits från ISP.

Därutöver, i enlighet med det garantiåtagande som Fenja Capital lämnat, kan Fenja Capitals åtagande att fullgöra sitt garantiåtagande i samband med Företrädesemissionen komma att skjutas upp för att säkerställa att Fenja Capitals aktieinnehav i Bolaget inte uppgår till eller överstiger 30 procent av Bolagets röster efter genomförandet av Företrädesemissionen.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

24 november 2025	Offentliggörande av slutliga villkor för Företrädesemissionen, inklusive Teckningskurs
25 november 2025	Extra bolagsstämma
28 november 2025	Beräknad dag för offentliggörande av Prospektet
28 november 2025	Sista dag för handel inkl. företrädesrätt
1 december 2025	Första dag för handel exkl. företrädesrätt
2 december 2025	Avstämningsdag i Företrädesemissionen
4 – 15 december 2025	Handel i uniträtter
4 – 18 december 2025	Teckningsperiod
22 december 2025	Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen
4 december – 13 januari 2026	Handel i betalda tecknade units (BTU)

Lock-up-åtaganden

I samband med Företrädesemissionen har samtliga aktieägende styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Alligator Bioscience genom avtal förbundit sig gentemot Vator Securities AB att, med sedvanliga undantag, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Vator Securities AB. Beslut att lämna sådant skriftligt samtycke beslutas av Vator Securities AB och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock-up-åtagandena omfattar endast de aktier som innehas före Företrädesemissionen och lock-up-perioden varar under 180 dagar efter offentliggörandet av Företrädesemissionen.

Extra bolagsstämma och röstningsåtaganden

Styrelsens beslut om Företrädesemissionen är villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 25 november 2025. Beslutet om Företrädesemissionen är villkorat av att den extra bolagsstämman även beslutar att minska aktiekapitalet för förlusttäckning, att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag till den

extra bolagsstämman, samt att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av units till emissionsgaranterna och teckningsoptioner till Fenja Capital. Kallelse till extra bolagsstämma kommer att offentliggöras genom separat pressmeddelande.

Bolaget har erhållit oåterkalleliga röstningsåtaganden från vissa av Bolagets större aktieägare, som tillsammans innehåller cirka 4,4 procent av rösterna i Bolaget. Röstningsåtagandena innebär att aktieägarna har åtagit sig att rösta för Företrädesemissionen och alla relevanta beslut vid den extra bolagsstämman den 25 november 2025.

Bryggglån och omförhandling av tidigare lån

För att säkerställa Bolagets likviditetsbehov fram till Företrädesemissionen har genomförts har Bolaget upptagit bryggglån om totalt 17 MSEK från Fenja Capital, Linus Berger och Philip Olsson. Som ersättning för lånen utgår en uppläggningsavgift om 3 procent samt en månatlig ränta om 0,75 procent. Enligt bryggglåneavtalen är långivarna inte skyldiga att betala ut bryggglånen förrän den extra bolagsstämman den 25 november 2025 har godkänt Företrädesemissionen men kan besluta att göra så ändå. Enligt bryggglånen ska lånen återbetalas i samband med Företrädesemissionen eller som senast den 31 januari 2026.

I juni 2024 ingick Alligator Bioscience ett finansieringsavtal med Fenja Capital enligt vilket Fenja Capital lämnade lån med ett sammanlagt nominellt belopp om 68 MSEK och vidare även tecknat konvertibler med ett sammanlagt nominellt belopp om 12 MSEK (den "**Initiala Finansieringen**"). För ytterligare detaljer om den Initiala Finansieringen, vänligen se Bolagets pressmeddelande från den 25 juni 2024. I samband med företrädesemissionen som genomfördes under december 2024 – februari 2025, omförhandlade Bolaget den Initiala Finansieringen, vilket ledde till att ett nytt lån upptogs (det "**Tidigare Lånet**"), samt att alla utestående konvertibler återbetalades. Det Tidigare Lånet har därefter omförhandlats i maj 2025 respektive september 2025. Som ett resultat av omförhandlingarna ändrades återbetalningsstrukturen och förfallodagen för det Tidigare Lånet förlängdes till den 31 december 2025. Dessutom enades parterna om att Fenja Capital kunde välja att konvertera hela eller delar av det utestående nominella beloppet enligt det Tidigare Lånet till nya stamaktier i Bolaget genom kvittning. För ytterligare information om omförhandlingarna av det Tidigare Lånet, se Bolagets pressmeddelanden från den 9 maj 2025 respektive den 8 september 2025.

Det utestående beloppet enligt det Tidigare Lånet uppgår till cirka 23,1 MSEK. I samband med Företrädesemissionen har Alligator Bioscience omförhandlat det Tidigare Lånet med Fenja Capital. Bolaget kommer, i samband med Företrädesemissionen, att återbetala ett totalt belopp om cirka 11,2 MSEK (inklusive en återbetalningsavgift om cirka 0,5 MSEK), varefter det återstående nominella beloppet enligt lånet kommer att uppgå till 12,5 MSEK (det "**Nya Lånet**"). I samband med Företrädesemissionen har Fenja Capital ingått ett garantiåtagande om 30 MSEK

samt ingått ett avtal om bryggglån om 10 MSEK (som beskrivs ovan). I enlighet med bryggglåneavtalet kommer uppläggningsavgiften för bryggglånet samt återbetalningsavgiften och ändringsavgiften enligt det Nya Lånet plus eventuell ytterligare utestående ränta på det Nya Lånet att dras av från bryggglånet vid utbetalning av bryggglånet till Bolaget. Vidare, i den mån garantiåtagandet utnyttjas, ska Fenja Capital ha en rätt och skyldighet att betala det utnyttjade beloppet genom kvittning mot bryggglånet, återbetalningsbeloppet och ändringsavgiften enligt det Nya Lånet samt upplupen ränta som är utestående enligt bryggglånet och det Nya Lånet (förutsatt att sådana belopp inte redan har dragits av i samband med utbetalningen av bryggglånet enligt ovan), i enlighet med bestämmelserna i det Nya Lånet. I den mån garantiåtagandet utnyttjas för ett belopp som överstiger ovan nämnda kvittningsbelopp ska den återstående delen av garantiåtagandet betalas kontant. Vidare har Fenja Capitals tidigare rätt att begära konvertering av hela eller delar av det utestående nominella lånebeloppet till nya stamaktier i Bolaget genom kvittning upphört genom det Nya Lånet.

Det Nya Lånet är föremål för en uppläggningsavgift på cirka 0,6 MSEK och löper med en årlig ränta på STIBOR 3M (dock minst 3 procent) plus en räntemarginal på 10 procent, som betalas kvartalsvis. Utöver återbetalningen i samband med Företrädesemissionen ska Bolaget, vid utnyttjande av teckningsoptioner serie TO 14, använda upp till 50 procent av den del av nettolikviden som överstiger 6 MSEK för återbetalning av det Nya Lånet, inklusive återbetalningsavgiften och upplupen ränta på det betalade beloppet. Vidare, i den utsträckning det utestående Nya Lånet vid utgången av ett kalenderkvartal, efter utnyttjande av teckningsoptionerna serie TO 14, överstiger 10 procent av Bolagets börsvärde, ska Bolaget återbetala ett belopp om 2 MSEK. Förfallodagen för det Nya Lånet är den 30 september 2026.

I samband med det Nya Lånet har Alligator Bioscience även åtagit sig att emittera vederlagsfria teckningsoptioner serie 2025/2030 till Fenja Capital. Antalet teckningsoptioner som ska emitteras ska motsvara en total utspädning om fem procent beräknat på det totala antalet utestående stamaktier i Bolaget omedelbart efter genomförandet av Företrädesemissionen (inklusive eventuella stamaktier som emitterats som en del av de units som emitterats till garanter som valt att erhålla ersättning i units). Lösenpriset för teckningsoptionerna ska motsvara 140 procent av Teckningskursen, avrundat till närmaste hela öre. Teckningsoptionerna kommer att omfattas av villkor som innehåller sedvanliga omräkningsvillkor. Styrelsen avser att besluta om emission av teckningsoptioner serie 2025/2030 till Fenja Capital med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman som avses hållas den 25 november 2025, senast fem bankdagar efter det att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av stamaktier i Bolaget under perioden från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 oktober 2030. Teckningsoptionerna kommer inte att tas upp till handel.

Prospekt

Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen samt övrig information om Bolaget och information om teckningsförbindelser, garantiåtaganden och lock-up-åtaganden kommer att framgå av det Prospekt som Bolaget beräknar offentliggöra omkring den 28 november 2025.

Rådgivare

Vator Securities AB är Sole Global Coordinator och bookrunner i samband med Företrädesemissionen. Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Alligator Bioscience i samband med Företrädesemissionen. Vator Securities AB agerar emissionsinstitut i Företrädesemissionen.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Søren Bregenholt, VD

E-post: soren.bregenholt@alligatorbioscience.com

Telefon: 046 540 82 00

Denna information är sådan information som Alligator Bioscience är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-10-22 23:05 CEST.

Om Alligator Bioscience

Alligator är ett bioteknikbolag i klinisk fas som utvecklar tumörriktade immunonkologiska antikroppsläkemedel med fokus på receptorn CD40. Detta validerade tillvägagångssätt främjar tumörspecifika T-celler och motverkar en immunhämmande tumörmikromiljö, med betydande potentiella fördelar för cancerpatienter inom ett antal tumörtyper. Bolagets huvudkandidat mitazalimab, vilken för närvarande är redo för fas 3-utvärdering, visade vid 24 månaders uppföljning i fas 2-studien OPTIMIZE-1 oöverträffade överlevnadsdata i första linjens behandling av spridd bukspottkörtelcancer.

Alligator Biosciences aktier handlas på Nasdaq Stockholm under tickern "ATORX". Huvudkontoret är beläget i Lund.

För mer information, vänligen besök alligatorbioscience.com.

VIKTIG INFORMATION

Informationen i detta pressmeddelande varken innehåller eller utgör ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Alligator Bioscience. Ingen åtgärd har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Inbjudan till berörda personer att teckna units i Alligator Bioscience kommer endast att ske genom Prospektet som kommer att offentliggöras av Bolaget omkring den 28 november 2025 på Alligator Biosciences hemsida www.alligatorbioscience.com. Finansinspektionens kommande godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av Bolagets aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i Prospektförordningen (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Alligator Bioscience. 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, enbart fattas baserat på informationen i Prospektet. Därmed rekommenderas en investerare att läsa hela Prospektet. Detta pressmeddelande utgör **marknadsföring** i enlighet med artikel 2 k i Prospektförordningen.

Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig, föremål för legala restriktioner eller kräva andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Inga aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Alligator Bioscience har registrerats, och inga aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper kommer att registreras, enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom i enlighet med ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande av aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper ("**Värdepapper**") till allmänheten i något annat land än Sverige. I andra medlemsländer i den Europeiska Unionen ("EU") kan ett sådant erbjudande av Värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen. I andra länder i EES som har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande av Värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt i enlighet med varje relevant implementeringsåtgärd. I övriga länder i EES som inte har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande av Värdepapper endast lämnas i enlighet med tillämpligt undantag i den nationella lagstiftningen.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "qualified investors" (i betydelsen i den brittiska versionen av förordning (EU) 2017/1129 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen av "investment professionals" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Föreskriften**"); (ii) "high net worth entities" etc. som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften; eller (iii) sådana andra personer som sådan investering eller investeringsaktivitet lagligen kan riktas till enligt Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta dokument och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande kan innehålla viss framtåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "*avser*", "*kommer*", "*bedömer*", "*förväntar*", "*kan*", "*planerar*", "*anser*", "*uppskattar*" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framtåtriktad information. Framtåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framtåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framtåtriktad information.

Denna information, de åsikter och de framåtriktade uttalanden som återfinns i detta pressmeddelande gäller enbart vid detta datum och kan ändras utan underrättelse därom. Alligator Bioscience lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Vator Securities AB agerar för Alligator Bioscience i samband med transaktionen och inte för någon annan, och kommer inte att vara ansvariga gentemot någon annan än Alligator Bioscience för att tillhandahålla det skydd som ges till sina kunder eller för att ge råd i samband med transaktionen eller något annat ärende som hänvisas till häri.

Då Alligator Bioscience anses bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av ISP. Bolaget kommer senast i samband med offentliggörandet av Prospektet att publicera mer information om detta på Bolagets hemsida, www.alligatorbioscience.com.

Bifogade filer

Alligator Bioscience genomför en företrädesemission av units om cirka 120 MSEK samt upptar bryggglån