

Bokslutskommuniké januari–december 2024

Väsentliga händelser under kvartalet

- Stärkt fokus på mitazalimab och omstrukturering för att förstärka Alligators långsiktiga värdeskapande förmåga
- Meddelande om kommande företrädesemission av units om cirka 280 MSEK, samt upptagande av bryggglån; godkännande erhållet efter kvartalets slut vid extra bolagsstämma den 13 januari 2025
- Försäljning av rätten till framtida finansiella åtaganden för två bispecifika antikroppar till Orion Corporation

Övriga händelser under kvartalet

- Utfall meddelat för nyttjandet av teckningsoptioner serie TO 9; Alligator tillförs cirka 0,8 MSEK före emissionskostnader
- Första patienten doserad med utlicensierade antikroppen HLX22/AC101 i klinisk fas 3-studie driven av Shanghai Henlius
- Omvandling av C-aktier till stamaktier för leverans till deltagare i incitamentsprogram från 2021
- Presentation vid årsmötet för SITC 2024 av positiva kliniska resultat och biomarkördata för mitazalimab i OPTIMIZE-1
- Presentation vid årsmötet för SITC 2024 av positiva interimdata för kandidaten ALG.APV-527, bekräftar att antikroppen når viktiga delmål för studien
- Valberedning utsedd inför årsstämma 2025

“De strategiska beslut vi tagit under året och våra kliniska framsteg positionerar oss väl inför 2025. Vi ser nu fram emot 24-månadersuppföljningen i OPTIMIZE-1, som kommer under det första kvartalet.”

Finansiell information

MSEK, om inget annat anges	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Nettoomsättning	41,8	11,7	57,8	58,1
Rörelseresultat	-60,1	-70,4	-229,1	-249,0
Periodens resultat	-55,4	-69,8	-233,9	-248,6
Periodens kassaflöde	17,1	-7,1	-1,2	-30,2
Likvida medel	64,3	66,1	64,3	66,1
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,07	-0,11	-0,32	-0,55

VD-kommentar

Alligator har under 2024 gjort betydande framsteg med lovande kliniska resultat och tagit strategiska finansiella beslut med ett tydligt fokus på den framtida utvecklingen. Vi är väl förberedda för det kommande året och för vårt mål att nå ut med mitazalimab till patienter som lider av spridd bukspottkörtelcancer.

Kliniska framsteg och strategiskt fokus

De nya resultaten från klinik och biomarköranalyser från OPTIMIZE-1, vår fas 2-studie i bukspottkörtelcancer, presenterades vid SITC 2024 i november. Dessa data bekräftar ytterligare mitazalimabs verkningsmekanism och har stärkt vår tro på vår huvudkandidat som en potentiellt banbrytande behandling för spridd bukspottkörtelcancer. Mitazalimab har tidigare under året visat signifikanta överlevnadsfördelar i OPTIMIZE-1, med en median Overall Survival (OS) på 14,9 månader, och en nästintill fördubbling av överlevnaden vid 18 månader; 36,2 % jämfört med 18,6 % för standardbehandling¹.

Som ett led i det förberedande arbetet för fas 3-studier höll vi i december ett produktivt möte med amerikanska FDA. Den feedback som erhöles bekräftar att vår tillverkningsprocess är redo för fas 3, något som väsentligt minskar risken i programmet. Vi ser nu fram emot kommande viktiga interaktioner med tillsynsmyndigheter, i synnerhet det avslutande mötet för OPTIMIZE-1, och emot kommande data, där vi väntar oss resultat från 24 månaders uppföljning i studien under första kvartalet 2025. Vi är övertygade om att vi fortsatt kommer att kunna rapportera exceptionella data för mitazalimab, och att dessa data och våra regulatoriska möten kommer att bidra i våra dialoger med globala och regionala bolag.

Vi har även presenterat ytterligare lovande data vid SITC i november för vår bispecifika kandidat ALG.APV-527, som samutvecklas med Aptevo Therapeutics. Kandidaten har genomgående visat fördelaktiga resultat för säkerhet och biologisk aktivitet, och när doseskaleringsstudien i fas 1 nu närmar sig de avslutande delarna ser vi nu över kandidatens fortsatta kliniska utveckling.

1. Conroy et al., N Engl J Med 2011; DOI: 10.1056/NEJMoa1011923

“De strategiska beslut vi tagit under året och våra kliniska framsteg positionerar oss väl inför 2025. Vi ser nu fram emot 24-månadersuppföljningen i OPTIMIZE-1, som kommer under det första kvartalet.”

Under kvartalet kunde vi även rapportera att den första patienten doserats i Henlius Biotech's fas 3-studie med den utlicensierade antikroppen HLX22/AC101 i HER2-positiv långt framskriden magcancer. Framgången är ett tecken på Henlius engagemang för programmet och bådär gott för slutförandet av Henlius pågående fas 2-studie med kandidaten, vilket utlöser en milstolpesbetalning till Alligator.

Strategiska verksamhetsbeslut

Under Q4 fattade vi strategiska beslut om att effektivisera vår verksamhet och fokusera våra resurser. Försäljningen av framtida finansiella åtaganden för de två bispecifika antikropparna till Orion Corporation har gett oss ett viktigt finansiellt tillskott. Den omstrukturering som meddelades i december förväntas resultera i årliga besparingar på åtminstone 65 MSEK och stärker vår långsiktiga värdeskapande förmåga. När vi nu tar farväl av ett antal av våra medarbetare är jag övertygad om att deras talanger kommer att komma andra innovativa forskningsbolag till stor nytta. Deras engagemang i Alligator stärker oss i vårt åtagande att säkerställa att mitazalimab når patienter så snart som möjligt.

För att möjliggöra våra planer har Alligator under kvartalet säkrat ett bryggglån och kommer att genomföra en företrädesemission om cirka 280 MSEK, vilken godkändes av den extra bolagsstämman den 13 januari 2025. Kapitaltillskottet kommer att användas med ett tydligt fokus på mitazalimab. Deltagande i emissionen innebär en stor potentiell finansiell uppsida. Strukturen är utformad för att spegla de förväntade värdeskapande målen under 2025, däribland ett licensavtal för mitazalimab.



Framåtblickar

Vi arbetar vidare med ett stärkt fokus på att säkra ett strategiskt partnerskap för mitazalimab och ta kandidaten genom fas 3-utveckling.

Vi står fortsatt fast vid vårt mål att ta fram innovativa behandlingar som förbättrar livet för cancerpatienter världen över. Med vårt engagerade team, våra framsteg under året och våra välutvecklade läkemedelskandidater ligger vi i fas att nå våra strategiska mål.

Tack för ert fortsatta stöd och förtroende.

Søren Bregenholt

VD Alligator Bioscience AB (publ)

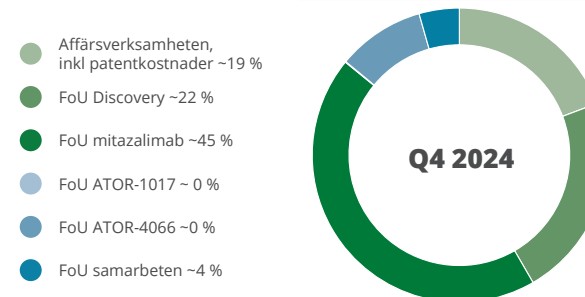
Koncernens nyckeltal

	Not	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Resultat (TSEK)					
Nettoomsättning	5	41 779	11 738	57 767	58 107
Rörelseresultat		-60 089	-70 386	-229 141	-248 983
Periodens resultat		-55 415	-69 830	-233 890	-248 586
FoU-kostnader		-54 284	-71 108	-205 311	-264 585
FoU-kostnader i procent av rörelsekostnader, %		86%	85%	82%	85%
Kapital (TSEK)					
Likvida medel vid periodens slut		64 310	66 118	64 310	66 118
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-33 732	-54 498	-212 426	-189 286
Periodens kassaflöde		17 116	-7 085	-1 154	-30 184
Eget kapital vid periodens slut		-130 588	11 855	-130 588	11 855
Soliditet vid periodens slut, %		-125%	10%	-125%	10%
Data per aktie (SEK)					
Genomsnittligt antal aktier		758 086 953	657 954 290	734 278 406	448 489 815
Resultat per aktie före och efter utspädning*		-0,07	-0,11	-0,32	-0,55
Eget kapital per aktie före och efter utspädning*		-0,17	0,02	-0,17	0,02
Personal					
Antal anställda vid periodens utgång		46	58	46	58
Genomsnittligt antal anställda		47	59	52	56
Genomsnittligt antal anställda inom FoU		38	50	43	46

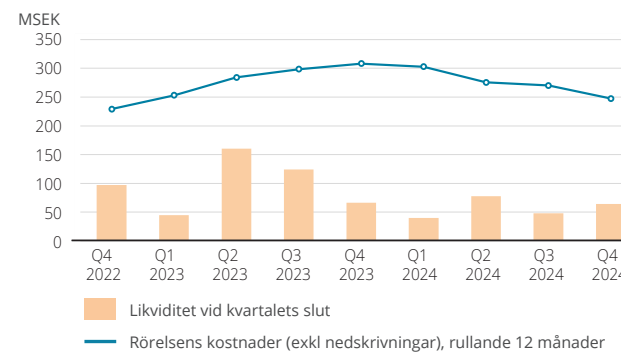
* Utspädningseffekt beaktas ej vid negativt resultat och hänsyn tas inte till utestående optioner där bolagets aktiekurs på bokslutsdagen inte uppgår till åtminstone teckningskursen.

För definitioner och beräkningar se avsnitt senare i rapporten.

Rörelsens kostnader fördelad på funktion, Moderbolaget



Rörelsens kostnader (exkl nedskrivningar), rullande 12 månader och likviditet (MSEK), Koncern



Marknadsöversikt immunonkologi

Cancer berör många, antingen direkt eller genom dess inverkan på våra familjer och vänner. Med den fortsatta globala ökningen av cancerdiagnoser ökar också behovet av mer effektiva behandlingar. Alligators läkemedelskandidater är designade för en optimal balans mellan effekt och tolerabilitet för att kunna möta behovet att kombineras med dagens cancerläkemedel, för att behandla, eller möjligen till och med bota, svårbehandlad cancer.

Alligator har en tät position inom immunonkologi, med våra antikroppar som antingen är *first-in-class* eller *best-in-class* och adresserar viktiga immunaktiveringsvägar. Vi är övertygade om de fördelar som säkerheten och effekten hos kombinationsterapier kan bidra med och våra antikroppar är designade med funktioner som gör dem komplementära till befintliga cancerterapi. Detta ger våra antikroppar en unik position att potentiellt vara en del av morgondagens kombinationsterapier för behandling av cancer.

Marknaden för onkologi

De höga samhällskostnaderna för cancervård är ett direkt resultat av en ökning av antalet cancerfall, kopplad till ökad livslängd och en större sannolikhet för att utveckla cancer. En ökad medvetenhet kring cancer, screening och diagnostisk noggrannhet innebär också att fler cancerformer upptäcks, oftare och även i ett tidigare skede, vilket ökar sannolikheten för framgångsrika behandlingar.

År 2022 uppgick försäljningen av onkologiska läkemedel till 265 miljarder USD, en ökning med mer än 100 miljarder USD jämfört med fem år tidigare.¹ Marknaden för onkologiläkemedel förväntas mer än fördubblas till 2028 till 542 miljarder USD, cirka 40 procent av den totala läkemedelsmarknaden.¹ En våg av nya och innovativa behandlingsmetoder förväntas introduceras på marknaden, och Alligator är fast övertygade att immunterapier kommer att spela en viktig roll i dessa behandlingsalternativ för cancer.

Marknaden för immunonkologi

Immunonkologi är en form av cancerterapi som syftar till att stimulera immunförsvaret att angripa tumörer. 64 av de antikroppsbaseade läkemedel som godkänts i Europa och/eller USA är inom onkologi, inklusive flera stora immunonkologiska varumärken som Keytruda® (Merck), Opdivo® (BMS), Tecentriq® (Roche) och Yervoy® (BMS).¹

Det har skett stora framsteg inom immunonkologin de senaste åren och marknaden för immunterapiläkemedel förväntas växa snabbt framöver.¹ Den genomsnittliga kostnaden för behandling med befintliga immunterapier är hög. Exempelvis är listpriset för Keytruda® cirka 15 000 USD per patient och månad i USA.² Även om kostnaderna för immunterapier är höga, bidrar förlusten av patentexklusivitet för tidigare generationers läkemedel till att hålla kostnaderna under kontroll och gör att fler patienter kan behandlas med den senaste generationens produkter.

Marknaden för bukspottkörtelcancer

Bukspottkörtelcancer är en av de svåraste cancerformerna att behandla och är en av de cancerformerna med lägst femårsöverlevnad. Årligen diagnosticeras ungefär 300 000 människor med cancer i bukspottkörteln i de 16 huvudsakliga marknaderna*. Även om kirurgi är den bästa behandlingsformen, kan endast 15-20 procent av patienterna behandlas med kirurgi, och det finns få behandlingsalternativ tillgängliga för de återstående 85 procenten, där dagens vårdstandard är krävande kemoterapier.¹

Dagens bukspottkörtelcancermarknad, som domineras av kemoterapier, uppgår till cirka 2 miljarder USD och förväntas öka till cirka 5.4 miljarder USD till år 2029.¹ Marknaden förväntas öka avsevärt i och med godkännandet av nya innovativa immunterapier, såsom mitazalimab.

Marknadstrender inom cancerbehandlingar

Alligator tror att behovet och efterfrågan av nya immunterapiläkemedel kommer att öka tillsammans med den globala efterfrågan på nya och mer effektiva onkologiska terapier. Dessa trender inkluderar:

- En global ökning av årliga cancerdiagnoser.
- Ett växande antal ansökningar för immunterapier.
- Ett ökat behov av säkra och effektiva kombinationsterapier.
- En förbättrad tillgång till innovativa läkemedel.
- Ökade utgifter och investeringar för utveckling av immunterapiläkemedel.

Referenser

1. Databas GlobalData (Pharma Intelligence Center - Drug Sales), februari 2023.
2. www.keytruda.com/financial-support/, februari 2023

*) De 16 huvudsakliga marknaderna inkluderar: Australien, Brasilien, Kanada, Frankrike, Tyskland, Indien, Italien, Japan, Mexiko, Ryssland, Sydafrika, Sydkorea, Spanien, Storbritannien, USA och Kina.

Verksamheten

Alligators övergripande mål är att etablera sig som ett av världens ledande innovationsföretag inom immunonkologi genom att effektivt utveckla tumörriktade immunterapier som med unika egenskaper tillåter patienter att leva ett längre och bättre liv. Genom att utnyttja sin unika position inom CD40-området och dess differentierande antikroppsteknik strävar Alligator efter att utveckla Bolagets läkemedelsprodukter genom s.k. *proof-of-concept* (det vill säga stöd för klinisk relevans) i klinisk fas 2 eller längre och därigenom göra dem attraktiva för de stora läkemedelsbolagen att inlicensiera, vidareutveckla och kommersialisera.

Bolaget anser att ekonomiskt värde, för ett bolag såsom Alligator, främst skapas genom utlicensiering av läkemedelskandidater i klinisk fas. Avslutande klinisk utveckling i fas 3 samt marknadsföring och försäljning förutses primärt utföras av Bolagets samarbetspartners.

Alligators organisation

I december 2024 meddelade Alligator ett skärpt fokus på huvudkandidaten mitazalimab och i samband med detta en omstrukturering gällande arbetsstyrkan och verksamhetens omfattning. Bolagets arbetsstyrka på cirka 15 heltidsanställda fokuserar nu på projekt i senare utvecklingsfaser. Kvarvarande forskningsaktiviteter, huvudsakligen kopplade till mitazalimab, tillgodoses genom bibehållna interna och externa resurser.

Teknologiplattform

Alligator har utvecklat tumörriktade immunterapier med fokus på aktiva terapier som ger en långvarig tumörspecifik immunitet. Teknologerna ligger till grund för samtliga läkemedelskandidater i Bolaget. Bolagets teknologier och know-how ger också ytterligare värdeskapande möjligheter genom potentiella samarbets- och licensavtal med tredje part.

Strategi för preklinisk utveckling

De prekliniska studierna som genomförts i Bolaget har utvärderat antikropparnas säkerhet och toxicitet samt ökat Bolagets förståelse av verkningsmekanismen i mer komplicerade system. Det senare är avgörande för utformningen av kliniska studier. Prekliniska studier är en obligatorisk del i ansökan om att få inleda kliniska studier, och något som Bolaget anlitar externa aktörer för, vid behov av ytterligare aktiviteter.

Tillverkning

Alligator överlåter produktionen av material för kliniska prövningar till s.k. *Contract Development and Manufacturing Organizations* (CDMO), ett tillvägagångssätt som möjliggör för Bolaget att nyttja specialiserad expertis och avancerad teknologi, och säkerställer både effektiva och högkvalitativa utvecklingsprocesser.

Strategi för klinisk utveckling

Alligator har kompetens och kapacitet att utforma och genomföra kliniska studier till och med klinisk proof-of-concept i fas 2. Bolaget har även medicinsk och regulatorisk expertis och förmåga att tolka kliniska data för att förbereda vägen till avslutande kliniska studier. De rent operationella delarna i den kliniska utvecklingsprocessen kontrakteras till *Clinical Research Organizations* (CRO), vilket också gör det praktiskt möjligt att genomföra kliniska studier i flera olika länder.

Strategi för affärsutveckling

Alligator bedriver affärsutveckling för att generera intäkter utan utspädningseffekt för aktieägarna genom utlicensiering av antikroppar och läkemedelskandidater, främst i preklinisk eller klinisk fas, alternativt vidareutveckling genom samarbete.

Alligators hållbarhetsarbete

Vi är övertygade om att vårt arbete med hållbarhet, transparens och en diversifierad arbetsplats leder till framtidens immunonkologiska innovationer. Genom ett hållbart arbetssätt och en engagerad och inkluderande arbetskultur arbetar vi tillsammans mot målet att tillhandahålla förstklassiga behandlingar för patienter med svårbehandlade cancerformer.

En hållbar verksamhet av hög standard

För Alligator är en god bolagsstyrning och hållbarhet en prioriterad fråga och något vi arbetar med i vår dagliga verksamhet. I vårt arbete strävar vi efter att uppfylla fastställda hållbarhetskrav med god marginal. Våra aktiviteter fokuserar på att identifiera och minska vår miljöpåverkan, uppdatera policies för resor för minskade CO₂-utsläpp, och integrera ESG- och DEI-mål i våra interna delmål för året.

FN:s mål för en hållbar utveckling

Inom ramen för vårt företagsinitiativ bidrar vi aktivt till FN:s globala mål 3, 5 och 8 som fokuserar på god hälsa och välbefinnande, jämställdhet mellan könen och anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt. Då vi som företag utvecklar immunonkologiska läkemedel prioriterar vi patienthälsa och för att på bästa sätt stötta denna prioritering och säkra god innovation och tillväxt erbjuder vi våra anställda en flexibel, inkluderande och mångsidig arbetsplats.



Transparens och samverkan med våra intressenter

Alligator sätter stort värde på transparens och kommunicerar aktivt med våra intressenter. Genom vår hemsida, sociala medier och pressmeddelanden tillhandahåller vi uppdaterad information på olika kunskapsnivåer. Vårt åtagande bekräftas av vår Nasdaq ESG Transparency Partner-certifiering, ett erkännande som ges företag med en hög nivå av transparens gentemot investerare.

Främjande av en stöttande arbetsmiljö

På Alligator har vi en arbetsmiljö där engagerade och ambitiösa medarbetare trivs. Vi är ett biotechbolag i klinisk fas som samlar ledande expertis genom att erbjuda utvecklingsmöjligheter, akademiskt erkännande och en stöttande laganda. Med vårt fokus på en mångsidig och inkluderande arbetsplats är vårt mål att skapa lika möjligheter för samtliga medarbetare, något som speglas i våra återkommande höga placeringar i jämställdhetsrapporter och mångfaldsindex.

Våra värderingar och intern karriärutveckling

Våra fyra kärnvärden samarbete, nyfikenhet, tillit och ansvarstagande vägleder oss och formar hur vi arbetar med varandra och våra samarbetspartners. Därtill sätter vi stort värde på personlig karriärutveckling för våra medarbetare. Vårt engagemang för mångfald och en rättvis och inkluderande arbetsplats är en del av år DEI-policy, något vi är övertygade om är avgörande för hållbar och framgångsrik innovation.



Genom att hålla en hög standard gällande vårt hållbarhetsarbete, aktivt och transparent kommunicera med marknaden, främja en hållbar och inkluderande arbetsplats med fokus på mångfald, fortsätter Alligator sitt arbete med att framgångsrikt utveckla nya kandidater inom immunonkologi.

Projektportfölj

Alligator största fokus ligger på läkemedelskandidaten mitazalimab som befinner sig i klinisk fas 2. Därtill innehåller projektportföljen ATOR-4066, ett prekliniskt program som tagits fram genom vår egenutvecklade teknologiplattform Neo-X-Prime®. Alligator utvecklar och genomför även ett flertal program tillsammans med samarbetspartners.

Mitazalimab

Mitazalimab har utvecklats med hjälp av Alligators teknologiplattformar. Prekliniska modeller har visat att antikroppen inducerar ett potent tumörriktat immunsvaret och ger långvarig tumörimmunitet mot flera olika cancertyper. Dessutom har prekliniska experiment visat att mitazalimab verkar synergistiskt med andra cancerterapi, såsom kemoterapi, checkpointhämmare och vacciner. Preklinisk data har även visat att mitazalimab har effekt i kemoterapiresistenta cancerceller.

Fas 1-studien med mitazalimab, utförd av Janssen Biotech Inc., omfattade totalt 95 patienter och visade tecken på effekt, styrkt verkningsmekanism, samt en hanterbar säkerhetsprofil.

OPTIMIZE-1 – en mycket lovande fas 2-studie

Under tredje kvartalet 2021 doserades den första patienten i OPTIMIZE-1, en fas 2-studie som syftade till att ytterligare utvärdera effekten och säkerheten av mitazalimab i kombination med standardkemoterapi, mFOLFIRINOX, för behandling av första linjens spridd bukspottkörtelcancer. OPTIMIZE-1 är en öppen, en-arms multicenterstudie i klinisk fas 2 som drivs vid flera kliniker i Belgien, Frankrike och Spanien, där effekten av 900 µg/kg mitazalimab utvärderats hos 57 patienter. Kemoterapicocktailen mFOLFIRINOX dödar tumörceller vilket leder till ökad frisättning av tumör-antigen. Tillsammans med aktivering av CD40 leder detta till förbättrad tillgänglighet av tumörantigen, och den efterföljande initieringen av ett T-cellsberoende antitumörsvaret.

Projektstatus: pågående förberedelser för fas 3

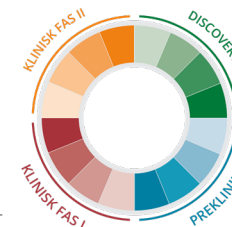
I juli meddelade Alligator att patientrekryteringen avslutats för kohorten med 450 µg/kg mitazalimab i kombination med mFOLFIRINOX i OPTIMIZE-1. Kohorten följde på en begäran från FDA för att kunna initiera fas 3-studier, och markerar ett viktigt steg i förberedelserna för kandidatens fortsatta kliniska utveckling. Alligator höll i december 2024 ett s.k. Type-C möte med amerikanska FDA. Den feedback som erhöles bekräftar en robust strategi för tillverkning inför fas 3, något som väsentligt minskar den regulatoriska risken i projektet.

I januari 2024 rapporterades *topline*-data för OPTIMIZE-1, nio månader tidigare än planerat, vilka följdes av en 18-månaders överlevnadsuppföljning i juni, där det observerades en ökning av *Objective Response Rate* (ORR) till 42,1 % (40,4 %) och av median *Overall Survival* (mOS)* till 14,9 månader (14,3 månader). Medianvärdet för *Duration of Response* (DoR) låg med sina 12,6 månader fortsatt på oöverträffade nivåer. Dessa data är anmärkningsvärda, särskilt i jämförelse med en ORR på 31,6 % och en mOS på 11,1 månader för FOLFIRINOX i en liknande patientpopulation för mer än ett decennium sedan.¹ Under 2023 bekräftades detta riktmärke på 11,1 månader för NALIRIFOX.²

Externt intresse

Under 2024 har data för mitazalimab presenterats vid välrenommerade vetenskapliga konferenser, däribland årsmöten för AACR och ASCO, samt vid ESMO GI.

I juni 2024 publicerades resultat från OPTIMIZE-1 i den välrenommerade vetenskapliga tidskriften *The Lancet Oncology*. Denna publicering ser Alligator som en validering i det starka intresset för mitazalimabs potential i bukspottkörtelcancer.



Alligator och mitazalimab väcker stort intresse från forskarvärlden och vi för kontinuerligt diskussioner med forskare som uttrycker intresse för våra kandidater. Detta strategiska tillvägagångssätt ligger i linje med vårt åtagande att främja meningsfulla samarbeten och transparent kommunikation inom branschen. I maj 2024 rapporterade företaget starten av en *Investigator-Initiated Trial* med mitazalimab, driven av Moores Cancer Center vid UC San Diego.

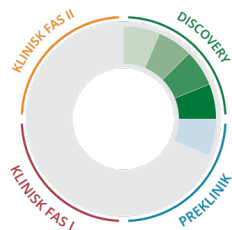
Regulatoriska framsteg och stärkt patentskydd

Under 2023 erhöles Alligator en *Orphan Drug Designation* för mitazalimab i bukspottkörtelcancer från tillsynsmyndigheterna FDA i USA och EMA i Europa. Klassificeringen medför betydande regulatoriska och ekonomiska incitament, däribland marknads-exklusivitet efter produktgodkännande, vilket ger ett starkare kommersiellt skydd för kandidaten på de två nyckelmarknaderna.

Alligator stärkte även patentskyddet för kandidaten under 2023, med ett nytt substanspatent som beviljades av det europeiska patentverket EPO. Detta skyddar sammansättningen av kandidaten fram till 2038 (inkluderar möjlighet till förlängning). Det nya patentet utökar skyddet för mitazalimab i Europa och innebär att patentportföljen för mitazalimab nu innehåller 48 godkända patent och 25 pågående patentansökningar. Dessa täcker flertalet territorier, däribland Europa, Nordamerika och Asien. Skyddet av immateriella rättigheter är en av de viktigaste fundamenten i företagets affärsstrategi och utgör en stark grund för utvecklingen av företagets läkemedel och kommersialiseringssplaner.

I april 2023 godkändes vår *Investigational New Drug*-ansökan av FDA, något som innebär att vi nu kan inleda en andra fas 2-studie för att utvärdera mitazalimab i ytterligare en indikation – urinblåsecancer. Breddningen av antalet indikationer medför att vi minskar den medicinska risken och maximerar det långsiktiga värdet.

ATOR-4066



Innovativ integration av teknologier för ökad terapeutisk potential

ATOR-4066 är en bispecifik antikropp utvecklad inom vår Neo-X-Prime®-teknologi. Teknologin kombinerar Alligators expertis inom immunonkologi och CD40-riktade terapier med vårt bispecifika antikroppsformat RUBY®. Konceptet bygger på antikroppar som samtidigt binder till CD40 och till molekyler som främst uttrycks på tumörceller, vilket utöver en tumörriktad aktivering av dendritceller leder till en koppling av cirkulerande tumörmaterial med dessa celler. Detta aktiverar neoantigen-specifika T-celler och resulterar i en överlägsen anti-tumör immunitet. I ATOR-4066s fall binder kandidaten utöver CD40 även CEACAM5, ett tumörassocierat antigen som främst uttrycks i vissa cancertyper, exempelvis tjocktarms-, mag- och bukspottkörtelcancer.

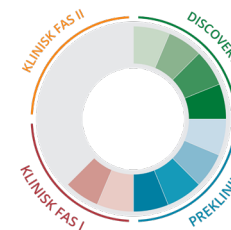
Fullständiga tumörresponser i prekliniska tumörmodeller

Prekliniska data som stöder ATOR-4066s verkningsmekanism och förmåga att inducera en kraftfull antitumöreffekt, samt potentialen i Neo-X-Prime®-teknologin, har presenterats vid flera vetenskapliga konferenser och i artiklar, nu senast i april vid årsmötet för AACR. Sammantaget stöder data förmågan hos ATOR-4066 att modellera om tumörens mikromiljö och aktivera immunceller till att infiltrera tumören vilket leder till fullständiga tumörresponser i prekliniska tumörmodeller. Detta stärker kandidatens potential och dess fortsatta utveckling mot klinik.

Projektstatus

Alligator har under året stärkt det prekliniska paketet för ATOR-4066, samt arbetat med förberedande aktiviteter inför klinisk utveckling. Tidigt 2024 beviljades det första patentet för kandidaten, vilket ger ett skydd vid användningen i behandling av cancer- och/eller tumörer och omfattar bispecifika antikroppar som innehåller de målmolekyl-bindande delarna av 4066-molekylen.

ALG.APV-527



Ett samarbete som banar väg för bispecifik antikroppsbehandling av solida tumörer

ALG.APV-527 är en bispecifik antikropp riktad mot målmolekylerna 4-1BB och 5T4, avsedd för behandling av spridd cancer. Under 2017 tecknade Aptevo Therapeutics Inc. och Alligator ett avtal om samutveckling. Under avtalet äger och bekostar de båda företagen utvecklingen till lika delar. Ursprungsmolekylerna till den tumörbindande delen och den immunmodulerande delen av ALG.APV-527 togs fram med hjälp av Alligators patentskyddade antikroppsbibliotek ALLIGATOR-GOLD®. Den bispecifika molekylen vidareutvecklades med samarbetspartnern Aptevos teknologiplattform ADAPTIR™. Genom att kombinera en tumörbindande och en immunmodulerande del i en och samma molekyl har en läkemedelskandidat skapats vars effekt selektivt riktas till tumören och aktiverar de anti-tumörspecifika immunceller som finns där.

Kliniska framsteg och preliminära resultat

I februari 2023 doserades den första patienten i bolagens multi-center doseskaleringsstudie, som utvärderar ALG.APV-527 för behandling av solida tumörer som uttrycker den tumörassocierade molekylen 5T4. Patientrekryteringen i studien har passerat 50 % och preliminära resultat, rapporterade i februari 2024, visar att kandidaten överlag är väl tolererad. Därutöver bekräftar analyser av biomarkörer ALG.APV-527s biologiska aktivitet.

I september 2024 presenterades resultat från fas 1-studien vid konferensen ESMO, vilka visade att 60 % av de patienter med solida tumörer som utvärderades uppnådde stabil sjukdom vid behandling. Ytterligare data presenterades vid årsmötet för SITC i november, vilka bekräftade att viktiga delmål uppnåts i studien.

Erkännanden från forskarsamhället

En artikel som beskriver prekliniska data för ALG.APV-527 i den expertgranskade tidskriften *Molecular Cancer Therapeutics* publicerades i Nov 2022. Datan visar att ALG.APV-527 uppvisar en gynnsam preklinisk effekt och säkerhetsprofil jämfört med första generationens 4-1BB-antikropp.

Samarbeten och utlicensieringsavtal

Orion Corporation

Strategiskt partnerskap för bispecifika cancerläkemedel

Under 2021 ingick Alligator ett forskningssamarbete och licensavtal med Orion Corporation, ett globalt läkemedelsbolag baserat i Finland. Målet med samarbetet är att upptäcka nya cancerterapierna med bispecifika antikroppar mot immunonkologiska mål. Avtalet omfattar en möjlighet att utveckla tre bispecifika antikroppar, med en betydande milstolpe uppnådd då företagen i januari 2023 meddelade att Orion nyttjat sin möjlighet att initiera ett andra projekt inom avtalet.

I december 2024 meddelade Alligator försäljningen av rätten till framtida finansiella åtaganden för två bispecifika antikroppar till Orion Corporation, samt att inga ytterligare aktiviteter planeras genomföras inom ramen för forskningssamarbetet.

Biotheus

En ökad räckvidd: Alligator's partnerskap med Biotheus

Under 2019 tecknades ett avtal med kinesiska Biotheus, där Biotheus erhöll kinesiska rättigheter (Kina, Hongkong, Taiwan och Macau) till en antikropp från antikropsbiblioteket ALLIGATOR-GOLD®. Avtalet ger Alligator rätten att erhålla initiala betalningar och framtida delmåls- och optionsbetalningar till ett totalvärde om potentiellt 142 MUSD. Hittills har Alligator erhållit initiala betalningar om cirka 10 MSEK, bland annat efter att en inledande utvärderingsperiod avslutats positivt.

AC101/HLX22

Kliniskt projekt utvecklat av Shanghai Henlius

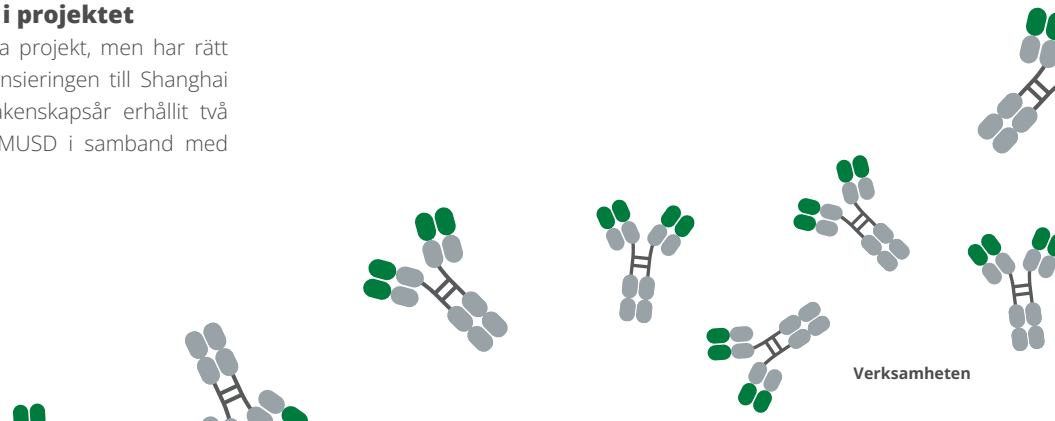
Via dotterbolaget Atlas Therapeutics AB innehar Alligator en andel i det kliniska projektet Biosynergy (AC101/HLX22), som drivs av det koreanska börsnoterade bolaget AbClon. Läkemedelskandidaten vidareutvecklas nu av det kinesiska bolaget Shanghai Henlius som utökade sina rättigheter till en global licens för utveckling och kommersialisering under 2018. Shanghai Henlius har inlett två kliniska studier:

- En öppen doseskaleringsstudie i fas 1 vid en klinik för att utvärdera AC101/HLX22s säkerhet och tolerabilitet hos patienter med långt framskridna solida tumörer som överuttrycker HER2, där standardbehandling misslyckats. Studien som avslutades 2021 och rekryterade 11 patienter har hittills inte publicerat några slutsatser.
- En multicenter, randomiserad, dubbelblindad klinisk studie i fas 2 för att utvärdera AC101/HLX22s kliniska effekt och säkerhet vid första linjens behandling av långt framskriden eller spridd magcancer som uttrycker HER2. Studien planerar att rekrytera 150 patienter och förväntas avslutas under 2024.

I december 2024 meddelade Alligator att Henlius Biotech doserat den första patienten i bolagets fas 3-studie för att utvärdera HLX22/AC101 i HER2-positiv magcancer.

Potentiella intäkter och delmål i projektet

Alligator har inga omkostnader för detta projekt, men har rätt till 35 % av AbClons intäkter från utlicensieringen till Shanghai Henlius. Alligator har under tidigare räkenskapsår erhållit två delmålsbetalningar om sammanlagt 3 MUSD i samband med regional och global utlicensiering.



Alligator-aktien

Antal aktier och optionsprogram

Det totala antalet utestående aktier i Alligator uppgår till 758 989 086, varav 758 209 917 är stamaktier med en röst vardera och 779 169 är C-aktier med en tiondels röst vardera. Det totala antalet röster i Alligator uppgår till 758 287 833 röster.

Den extra bolagsstämman den 14 mars 2024 beslutade om en företrädesemission och att minska aktiekapitalet med totalt 41 642 741,648 SEK från 42 169 864,96 SEK till 527 123,312 SEK. Denna minskning medför att kvotvärdet per aktie minskades från 0,064 SEK till 0,0008 SEK. Vid den genomförda företrädesemissionen i april 2024, tecknades 100 084 946 units, bestående av en stamaktie och en teckningsoption, TO 9.

En teckningsoption serie TO 9 berättigade innehavaren till teckning av en ny stamaktie i Alligator till en teckningskurs motsvarande 90 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Alligators aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 4 november 2024 till och med den 29 november 2024, dock lägst aktiens kvotvärde. Totalt 1 498 157 aktier tecknades i december 2024. Likvid om 0.8 MSEK erhöles den 30 december 2024, men registrering av aktierna skedde i januari 2025.

Kort fakta om Alligator-aktien, 31 december 2024

Noterad på:	Nasdaq Stockholm Small Cap
Antal aktier:	758 209 917 stamaktier och 779 169 C-aktier
Genomsnittligt omsatta aktier per dag under kvartalet:	ca 3 514 310 (föregående kvartal ca 2 043 374)
Antal ägare:	11 891 (föregående kvartal ca 11 909)
Marknadsvärde:	189 MSEK (föregående kvartal ca 993 MSEK)
Ticker:	ATORX
ISIN:	SE0000767188

Svenskt och utländskt ägande



Svenskt, 46,9%
Utländskt, 53,1%

Källa: Monitor Sverige

Största ägare, 31 december 2024

Största ägare, 31 december 2024	Antal aktier	%
"Koncentra Holding AB (Del av Allegro Investment Fund)"	249 948 629	33,0
Roxette Photo SA	64 899 291	8,6
Magnus Petersson	21 010 002	2,8
Avanza Pension	18 998 815	2,5
Johan Zetterstedt	18 500 000	2,4
Harri Salminen	10 000 000	1,3
Lars Spånberg	9 641 572	1,3
Nordnet Pensionsförsäkring	5 836 863	0,8
Zetterstedt Holding AB	5 750 000	0,8
Pearla Gem Ltd	5 023 112	0,7
Övriga aktieägare	348 601 633	46,0
Totalt antal aktier:	758 209 917	100,0

Bolagets ägarbild uppdateras löpande på hemsidan: www.alligatorbioscience.com

Källa: Modular Finance AB. Sammanställd och bearbetad data från bland annat Euroclear, Morningstar och Finansinspektionen.

Alligator-aktien, forts.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Alligator har emitterat teckningsoptioner inom ramen för tre teckningsoptionsprogram som omfattar anställda i Alligator samt tre teckningsoptionsprogram som omfattar vissa styrelseledamöter.

Teckningsoptionsprogram LTI 2022 I

Årsstämman den 5 maj 2022 beslutade att inrätta ett teckningsoptionsprogram för anställda inom vilket totalt 3 700 000 teckningsoptioner emitterats vederlagsfritt till Alligators dotterbolag A Bioscience Incentive AB för överlåtelse till deltagarna i teckningsoptionsprogrammet. I juni 2023 makulerades 1 073 000 ej allokerade teckningsoptioner. Av det ursprungliga antalet teckningsoptioner återstår därmed 2 627 000 teckningsoptioner. Överlåtelse till deltagare har skett mot kontant ersättning motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde vid tiden för överlåtelsen. I samband med överlåtelser av teckningsoptioner har dotterbolaget ingått avtal med deltagarna som innebär en rätt för dotterbolaget att, med beaktande av sedvanliga s.k. "good and bad leaver"-villkor, återköpa teckningsoptioner i det fall deltagarens anställning eller uppdrag inom Alligator upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna. Efter omräkning till följd av genomförda företrädesemissioner under 2023 och 2024 (ytterligare omräkning kommer att ske med anledning av företrädesemission i februari 2025) berättigar varje teckningsoption i programmet till teckning av 1,38 nya stamaktier i Alligator till en teckningskurs uppgående till 2,46 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025. Per 31 december 2024 innehar deltagare i programmet totalt 2 298 666 teckningsoptioner medan resterande 328 334 teckningsoptioner innehas av dotterbolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som innehas av deltagare i programmet för teckning av aktier kommer totalt

3 172 159 stamaktier att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,42 procent av Alligators stamaktier per 31 december 2024. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Teckningsoptionsprogram LTI 2022 II

Årsstämman den 5 maj 2022 beslutade vidare att inrätta ett teckningsoptionsprogram för vissa styrelseledamöter inom vilket totalt 600 000 teckningsoptioner emitterats vederlagsfritt till Alligators dotterbolag A Bioscience Incentive AB för överlåtelse till deltagarna i teckningsoptionsprogrammet. I juni 2023 makulerades 100 000 ej allokerade teckningsoptioner. Av det ursprungliga antalet teckningsoptioner återstår därmed 500 000 teckningsoptioner. Överlåtelse till deltagare har skett mot kontant ersättning motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde vid tiden för överlåtelsen. Efter omräkning till följd av genomförda företrädesemissioner under 2023 och 2024 (ytterligare omräkning kommer att ske med anledning av företrädesemission i februari 2025) berättigar varje teckningsoption i programmet till teckning av 1,38 nya stamaktier i Alligator till en teckningskurs uppgående till 2,46 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025. Per 31 december 2024 innehar deltagare i programmet samtliga utestående 500 000 teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som innehas av deltagare i programmet för teckning av aktier kommer 690 000 stamaktier att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,09 procent av Alligators stamaktier per 31 december 2024. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Teckningsoptionsprogram 2023 I

Årsstämman den 26 maj 2023 beslutade att inrätta ett teckningsoptionsprogram för anställda inom vilket totalt 8 955 000 teckningsoptioner emitterats vederlagsfritt till Alligators dotterbolag A Bioscience Incentive AB för överlåtelse till deltagarna i teckningsoptionsprogrammet. Överlåtelse till deltagare har skett mot kontant ersättning motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde vid tiden för överlåtelsen. I samband med överlåtelser av teckningsoptioner har dotterbolaget ingått avtal med deltagarna som innebär en rätt för dotterbolaget att, med beaktande av sedvanliga s.k. "good and bad leaver"-villkor, återköpa teckningsoptioner i det fall deltagarens anställning eller uppdrag inom Alligator upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna. Efter omräkning till följd av genomförd företrädesemission under 2024 (ytterligare omräkning kommer att ske med anledning av företrädesemission i februari 2025) berättigar varje teckningsoption i programmet till teckning av 1,05 nya stamaktier i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 1,01 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juni 2026 till och med den 30 juni 2026. Per 31 december 2024 innehar deltagare i programmet totalt 4 888 333 teckningsoptioner medan resterande 4 066 667 teckningsoptioner innehas av dotterbolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som innehas av deltagare i programmet för teckning av aktier kommer totalt 5 132 750 stamaktier att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,67 procent av Alligators stamaktier per 31 december 2024. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Alligator-aktien, forts.

Teckningsoptionsprogram LTI 2023 II

Årsstämman den 26 maj 2023 beslutade vidare att inrätta ett teckningsoptionsprogram för vissa styrelseledamöter inom vilket totalt 1 440 000 teckningsoptioner emitterats vederlagsfritt till Alligators dotterbolag A Bioscience Incentive AB för överlåtelse till deltagarna i teckningsoptionsprogrammet. Överlåtelse till deltagare har skett mot kontant ersättning motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde vid tiden för överlåtelsen. Efter omräkning till följd av genomförd företrädesemission under 2024 (ytterligare omräkning kommer att ske med anledning av företrädesemission i februari 2025) berättigar varje teckningsoption i programmet till teckning av 1,05 nya stamaktier i Alligator till en teckningskurs uppgående till 1,01 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juni 2026 till och med den 30 juni 2026. Per 31 december 2024 innehar deltagare i programmet samtliga 1 440 000 utestående teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som innehas av deltagare i programmet för teckning av aktier kommer totalt 1 512 000 stamaktier att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,20 procent av Alligators stamaktier per 31 december 2024. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Teckningsoptionsprogram 2024 I

Årsstämman den 7 maj 2024 beslutade att inrätta ett teckningsoptionsprogram för anställda inom vilket totalt 5 915 000 teckningsoptioner emitterats vederlagsfritt till Alligators dotterbolag A Bioscience Incentive AB för överlåtelse till deltagarna i teckningsoptionsprogrammet. Överlåtelse till deltagare har skett mot kontant ersättning motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde vid tiden för överlåtelsen. Omräkning till följd av genomförd företrädesemission under 2025 kommer att ske. I samband med överlåtelser av teckningsoptioner har dotterbolaget ingått avtal med deltagarna som innebär en rätt för dotterbolaget att, med beaktande av sedvanliga s.k. "good and bad leaver"-villkor, återköpa teckningsoptioner i det fall deltagarens anställning eller uppdrag inom Alligator upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna. Varje teckningsoption i programmet berättigar till teckning av en ny stamaktie i Alligator till en teckningskurs uppgående till 1,69 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juni 2027 till och med den 30 juni 2027. Per 31 december 2024 innehar deltagare i programmet totalt 2 554 166 teckningsoptioner medan resterande 3 360 834 teckningsoptioner innehas av dotterbolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som innehas av deltagare i programmet för teckning av aktier kommer totalt 2 554 166 stamaktier att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,34 procent av Alligators stamaktier per 31 december 2024. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Teckningsoptionsprogram 2024 II

Årsstämman den 7 maj 2024 beslutade vidare att inrätta ett teckningsoptionsprogram för vissa styrelseledamöter inom vilket totalt 640 000 teckningsoptioner emitterats vederlagsfritt till Alligators dotterbolag A Bioscience Incentive AB för överlåtelse till deltagarna i teckningsoptionsprogrammet. Överlåtelse till deltagare har skett mot kontant ersättning motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde vid tiden för överlåtelsen. Omräkning till följd av genomförd företrädesemission under 2025 kommer att ske. Varje teckningsoption i programmet berättigar till teckning av en ny stamaktie i Alligator till en teckningskurs uppgående till 1,69 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juni 2027 till och med den 30 juni 2027. Per 31 december 2024 innehar deltagare i programmet samtliga utestående 640 000 teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som innehas av deltagare i programmet för teckning av aktier kommer totalt 640 000 stamaktier att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,08 procent av Alligators stamaktier per 31 december 2024. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Övrig information

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av Alligators revisor.

Personal

Antalet anställda i koncernen var 46 (58) vid periodens utgång. Av anställda var 15 (17) män och 31 (41) kvinnor. Av totalt antal anställda var 37 (48) verksamma inom forskning och utveckling vid periodens utgång.

Kommande rapporttillfällen

Alligator avser att avge finansiella rapporter enligt följande:

- Årsredovisning 2024: mars 2025
- Delårsrapport januari – mars 2025: 24 april 2025
- Delårsrapport januari – juni 2025: 10 juli 2025
- Delårsrapport januari – september 2025: 23 oktober 2025
- Bokslutskommuniké 2025: 12 februari 2026

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker såsom marknadsrisk (bestående av valutarisk, ränterisk och prISRISK), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhantering innebär att eftersträva minimala ogynnsamma effekter på resultat och ställning. Koncernen har transaktionsexponering från kontrakterade betalningsflöden i utländsk valuta.

Koncernens huvudsakliga transaktionsexponering är i USD, GBP och EUR. Under 2024 skulle en 5 % starkare/svagare SEK gentemot USD ha en positiv/negativ påverkan på resultatet efter skatt och eget kapital med cirka +/- 4 524 TSEK, gentemot EUR cirka +/- 3 350 TSEK samt gentemot GBP cirka +/- 888 TSEK.

Koncernens affärsrisker och riskhantering samt finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2023.

Konflikter i världen

Runt om i världen rasar ett stort antal krig och konflikter med enormt mänskligt lidande till följd. Den ryska invasionen av Ukraina har försämrat det säkerhetspolitiska läget i vår omvärld och skapat

stor osäkerhet på de finansiella marknaderna, vilket kan påverka koncernens möjlighet att i framtiden finansiera kliniska studier. Konflikten i Israel och Palestina har pågått i decennier och har blossat upp många gånger genom åren. Den senaste tiden har våldet eskalerat och orsakat enormt lidande. Även några andra länder runt om världen befinner sig i krig just nu.

Koncernen har inga direkta affärsförbindelser, driver ej heller några kliniska studier i drabbade länder, men ser att det är en stor risk att koncernen kommer drabbas av de ökade råvaru- och energipriser, vilket i sin tur slår igenom i ökade priser för varor och tjänster.

Cybersäkerhet

Cyberangrepp har blivit ett större hot i samhället, även för Alligator som är beroende av IT-stöd i den dagliga verksamheten. Koncernen har ett pågående arbete för att säkerställa att koncernen är väl förberedd för att motverka cyberattacker samt övriga typer av intrång.

Finansiell ställning

Koncernen arbetar kontinuerligt med att säkerställa verksamhetens finansiering. Detta inkluderar såväl affärsutveckling för nya partneravtal med en initial betalning vid avtalets signering som andra finansieringsalternativ. Då koncernen inom de närmsta 12 månaderna har ytterligare finansieringsbehov som ej ännu har säkerställts, arbetar styrelsen kontinuerligt med att utvärdera olika finansieringsalternativ för att säkerställa fortsatt drift. Alligator har beslutat att genomföra en företrädesemission av stamaktier och teckningsoptioner i februari 2025. Sammantaget omfattas företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 140 MSEK. Det är styrelsens bedömning att koncernen har goda förutsättningar att säkerställa framtida finansiering dock att frånvaron av säkerställande vid tidpunkten för avgivandet av denna rapport innebär att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor avseende koncernens förmåga till fortsatt drift.

Styrelsen har noterat att det bokförda egna kapitalet understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen har beaktat bestämmelserna i 25 kap. aktiebolagslagen och konstaterat att det finns väsentliga övervärden (i framförallt mitazalimab projektet) som med god marginal återställer aktiekapitalet.

Framåtriktad information

Även om styrelse och ledning bedömer att förväntningarna som framgår av denna rapport är rimliga, kan ingen garanti lämnas för att dessa förväntningar visar sig vara korrekta. Följaktligen kan faktiska framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framåtriktade informationen beroende på bland annat förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad, förändringar i lagkrav och regulatoriska krav samt politiska åtgärder och valutafluktuationer.

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs både koncernledningsfunktionen samt all operativ verksamhet. I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen då dotterbolagen inte driver någon operativ verksamhet.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att Alligator Bioscience inte ger någon utdelning för räkenskapsåret 2024.

Registrerade varumärken

Varumärkena FIND®, ALLIGATOR-GOLD®, RUBY® och Neo-X-Prime® tillhör Alligator Bioscience AB och är registrerade i Sverige och andra länder.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Sören Bregenholt, VD

Email: soren.bregenholt@alligatorbioscience.com

Tel: 046-540 82 00

Johan Giléus, CFO

Email: johan.gileus@alligatorbioscience.com

Tel: 046-540 82 00

Alligator Bioscience AB (publ) 556597-8201

Medicon Village, Scheelevägen 2

223 81 Lund

Tel: 046-540 82 00

www.alligatorbioscience.se

Finansiella rapporter

Om ej annat anges i denna bokslutskommuniké så avses koncernen. På grund av verksamhetens karaktär kan det uppstå stora fluktuationer mellan intäkterna för olika perioder. Dessa är inte säsongsberoende eller regelbundna på annat sätt utan är framför allt relaterade till när milstolpar som genererar en ersättning uppnås i utlicensierade forskningsprojekt. Precis som intäkterna kan kostnaderna fluktuera mellan olika perioder. Bland annat påverkar vilka faser de olika projekten befinner sig i då vissa faser genererar mer kostnader. Siffror inom parentes anger utfall för motsvarande period föregående år för poster relaterade till resultaträkning och kassaflöde. För poster relaterade till finansiell ställning och personal avser siffror inom parentes motsvarande period 2023. Om ej annat anges avses belopp i TSEK. Samtliga belopp som anges är avrundade, vilket ibland leder till att vissa summeringar kan synas vara felaktiga.

Koncernens Resultaträkning

Alla belopp i TSEK om ej annat anges	Not	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	5	41 779	11 738	57 767	58 107
Övriga rörelseintäkter	5	280	1 168	1 945	3 795
Summa rörelseintäkter		42 059	12 906	59 712	61 902
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-43 496	-58 398	-167 207	-218 792
Personalkostnader		-15 275	-22 157	-70 428	-79 377
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-41 817	-2 672	-48 729	-10 489
Övriga rörelsekostnader		-1 560	-65	-2 489	-2 227
Summa rörelsens kostnader		-102 148	-83 292	-288 853	-310 884
Rörelseresultat		-60 089	-70 386	-229 141	-248 983
Finansiella poster					
Finansiella intäkter		14 452	1 341	15 594	1 788
Finansiella kostnader		-9 778	-785	-20 343	-1 391
Summa finansiella poster		4 674	556	-4 749	397
Resultat före skatt		-55 415	-69 830	-233 890	-248 586
Skatt på periodens resultat		0	-	-	-
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-55 415	-69 830	-233 890	-248 586
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,07	-0,11	-0,32	-0,55

Koncernens rapport Totalresultat

Alla belopp i TSEK	Not	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Periodens resultat		-55 415	-69 830	-233 890	-248 586
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-55 415	-69 830	-233 890	-248 586

Nettoomsättning

Kvartalets omsättning, liksom föregående års period, avser huvudsakligen intäkter relaterat till forskningssamarbetet med Orion Corporation.

Övriga rörelseintäkter

Likt föregående år utgörs kvartalets övriga intäkter till största delen av valutakursvinster i rörelsen.

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader är lägre jämfört med samma period föregående år och är framför allt relaterade till mitazalimabs OPTIMIZE-1 studie som hade sin intensivaste patientrekryteringsfas föregående år. Externa kostnader för mitazalimab uppgick till 32 349 (34 261) TSEK under årets fjärde kvartal. Dessa kostnader består främst av fas 3 förberedande aktiviteter såsom produktion av studieläkemedel samt kostnader för den pågående OPTIMIZE-1 studien. Utöver kostnader för mitazalimab aktiviteter har den pågående doseskaleringsstudien med ALG.APV-527 pågått men som kostnadsmässigt ligger på samma nivå som föregående års period. Under kvartalet har Alligator tillträtt nya labb- och kontorslokaler. Alligator bedömer som ett led i den annonserade omstruktureringen att något nyttjanderättsvärde ej föreligger och har därför skrivit ned värdet med 40,4 MSEK till 0 MSEK. Gällande förvärvade andelar i utvecklingsprojekt har förutsättningarna för projektet förbättrats och därmed sannolikheten för att projektet kommer att uppnå framtida milstolpar och genererar framtida royaltyintäkter. Del av tidigare nedskrivning har därmed återförts med 9 917 TSEK.

Summa finansiella poster

Avser orealiserade valutakursvinster och valutakursförluster till följd av viss likvidbehållning i USD, EUR och GBP samt för innevarande år räntekostnader till följd av nytt bryggglån, kreditfaciliteten samt finansiell intäkt kopplad till de utgivna teckningsoptionerna (TO 9) som en del av företrädesemissionen av units i april 2024.

Koncernens rapport

Finansiell ställning

Alla belopp i TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Andelar i utvecklingsprojekt	3	27 865	17 949
Programvara		-	15
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar		1 267	17 613
Inventarier, arbetsmaskiner och datorer		1 754	2 699
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	6	2 056	1 986
Summa anläggningstillgångar		32 942	40 262
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	6	518	2
Övriga fordringar	6	3 842	4 521
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 726	7 547
Övriga kortfristiga placeringar	6	-	-
Likvida medel	6	64 310	66 118
Summa omsättningstillgångar		71 396	78 188
SUMMA TILLGÅNGAR		104 338	118 450

TILLGÅNGAR

Andelar i utvecklingsprojekt

Koncernens andelar i utvecklingsprojekt avser samarbete med det sydkoreanska bolaget AbClon Inc. för projekt Biosynergy (AC101/HLX22). Biosynergy är utlicensierad till det kinesiska bolaget Shanghai Henlius, som nu vidareutvecklar läkemedelskandidaten. Vid periodens slut uppgick andelar i utvecklingsprojekt till 27 865 (17 949) TSEK. Gällande förvärvade andelar i utvecklingsprojekt har förutsättningarna för projektet förbättrats och därmed sannolikheten för att projektet kommer att uppnå framtida milstolpar och genererar framtida royaltyintäkter. Del av tidigare nedskrivning har därmed återförts.

Nyttjanderättstillgångar

Nyttjanderättstillgångar avser hyreskontrakt för kontor och laboratorier, maskiner och fordon. Vid periodens slut uppgick nyttjanderättstillgångar till 1 267 (17 613) TSEK.

I juni 2022 ingick Alligator ett hyresavtal med Medicon Village för labb- och kontorslokaler som gäller från december 2024 med en avtalsperiod på 5 år. Nytt avtal har medfört en ökning av nyttjanderättstillgångar med cirka 40,4 MSEK, utifrån nyttjande av avtalsperioden utan förlängning, och ersätter nuvarande avtal med Medicon Village avseende labb- och kontorslokaler. Nyttjanderättstillgången har dock skrivits ned fullt ut, då flytt till de nya lokalerna inte har blivit aktuellt med hänsyn till den omstrukturering som Alligator har initierat.

Likvida medel

Koncernens likvida medel består av banktillgodohavanden och uppgick vid periodens utgång till 64 310 (66 118) TSEK.

Koncernens likviditet planeras att användas för löpande verksamhet. Viss likviditet är placerad på valutakonton för USD, EUR och GBP.

I enlighet med koncernens finanspolicy växlas inflöden av utländska valutor som överstiger arton månaders förväntad förbrukning till SEK vid betalningstillfället. Någon valutasäkring utöver detta har inte gjorts.

Koncernens rapport

Finansiell ställning

Alla belopp i TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		607	42 170
Inbetald, ej registrerad nyemission		824	-
Övrigt tillskjutet kapital		1 145 709	1 055 224
Ansamlad förlust och periodens resultat		-1 277 728	-1 085 539
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		-130 588	11 855
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	6	33 475	7 516
Summa långfristiga skulder		33 475	7 516
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	6	3 952	21 273
Övriga skulder	6	140 643	3 261
Leasingskulder	6	10 097	8 581
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6	46 759	65 964
Summa kortfristiga skulder		201 451	99 079
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		104 338	118 450

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Ingående balans	-76 004	81 897	11 855	89 051
Nyemission	-	-	97 082	195 097
Inbetald, ej registrerad nyemission	824	-	824	-
Emissionkostnader	-42	-163	-7 523	-24 142
Teckningsoptioner	84	-	1 060	440
Effekt av aktierelaterade ersättningar personal	-	22	59	74
Återköp av teckningsoptioner	-34	-73	-53	-82
Periodens resultat	-55 415	-69 830	-233 890	-248 586
Utgående balans	-130 588	11 855	-130 588	11 855

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till -130 588 (11 855) TSEK vilket motsvarar en soliditet om -125 (10) %. Totala antalet utestående aktier i Alligator uppgår till 758 989 086, varav 758 209 917 är stamaktier och 779 169 är C-aktier.

Eget kapital per aktie före potentiell utspädning

Vid periodens utgång uppgick det egna kapitalet per utestående aktie till -0,17 (0,02) SEK före potentiell utspädning.

Leasingskulder och lån

Leasingskulder avser hyreskontrakt för kontor och laboratorier, maskiner och fordon. Vid periodens slut uppgick lång- och kortfristiga leasingskulder till 43 572 (16 097) TSEK. I juni 2022 ingick Alligator ett hyresavtal med Medicon Village för labb- och kontorslokaler som gäller från december 2024 med en avtalsperiod på 5 år. Nytt avtal har medfört en ökning av leasingskulder med cirka 40 MSEK, utifrån nyttjande av avtalstiden utan förlängning, och ersätter nuvarande avtal med Medicon Village avseende labb- och kontorslokaler.

Under det andra kvartalet 2024 ingick koncernen ett avtal med Fenja Capital II A/S om en kreditfacilitet uppgående till högst 80 MSEK. I det tredje kvartalet utnyttjades den resterande delen av kreditfaciliteten, vilket förstärkte kassan med 30 MSEK. Enligt avtalet har Fenja rätt att konvertera upp till 12 MSEK av det utlånade beloppet till aktier till kursen 1,47 kr/aktie. Den utnyttjade delen av faciliteten redovisas som en "compound financial instrument" där en del redovisas som lån och en annan del (värdet av rätten att konvertera delar av lånet) redovisas som eget kapital. Transaktionskostnaderna i samband med faciliteten har aktiverats och periodiseras över löptiden som räntekostnader, dock utan kassaflödespåverkan. Värdet av rätten att konvertera hanteras på samma sätt och redovisas som en räntekostnad utan kassaflödespåverkan. De kortfristiga skulderna kommer under facilitetens löptid att öka i motsvarande takt så att de vid löptidens slut uppgår till 87 458 TSEK.

För att säkerställa koncernens likviditetsbehov fram till företrädesemissionen har genomförts upptogs under fjärde kvartalet ett bryggglån om 55 MSEK.

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna kostnader uppgick vid periodens slut till 46 759 (65 964) TSEK. Kostnaderna avser upplupna kostnader för kliniska studier, personalkostnader och övriga rörelsekostnader. Koncernens upplupna kostnader är lägre jämfört med samma period föregående år och är framförallt relaterade till lägre upplupna patientkostnader för mitazalimabs OPTIMIZE-1 studie, samt ALG.APV-527.

Koncernens rapport

Kassaflöden

Alla belopp i TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-60 089	-70 386	-229 141	-248 983
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar och nedskrivningar	41 817	2 672	48 729	10 489
Effekt av aktierelaterade ersättningar	-	22	59	74
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-	-70	-2
Erhållen ränta	170	1 374	1 429	1 883
Erlagd ränta	-124	-101	-4 041	-
Betald inkomstskatt	-	-	-	-483
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-18 225	-66 420	-183 035	-237 021
Förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av rörelsefordringar	3 285	5 177	4 948	13 267
Förändring av rörelseskulder	-18 791	6 745	-34 339	34 468
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33 732	-54 498	-212 426	-189 286
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-2 459
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-	-2 459
Finansieringsverksamheten				
Amortering av leasingskulder	-2 150	-2 352	-8 286	-9 754
Lån	55 000	-	135 000	-
Uppläggningsavgift	-2 750	-	-6 750	-
Nyemission	-	-	97 082	195 097
Inbetald, ej registrerad nyemission	824	-	824	-
Emissionskostnader	-42	-163	-7 523	-24 142
Teckningsoptioner	-	-	977	440
Återköp av teckningsoptioner	-34	-73	-53	-82
Förvärv av övriga kortfristiga placeringar	-	-	-	-50 000
Avyttring av övriga kortfristiga placeringar	-	50 000	-	50 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	50 848	47 413	211 272	161 561
Periodens kassaflöde	17 116	-7 085	-1 154	-30 184
Likvida medel vid periodens början	47 797	73 919	66 118	97 305
Kursdifferens i likvida medel	-602	-716	-653	-1 004
Likvida medel vid periodens slut	64 310	66 118	64 310	66 118

Investeringar

Inga investeringar gjordes under fjärde kvartalet (0 TSEK). Investeringar under året uppgår till 0 (2 459) TSEK.

Periodens kassaflöde

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 17 116 (-7 085 TSEK). Det upptagna brygglånet har under perioden haft en positiv effekt på kassaflödet om 52 250 TSEK.

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i TSEK	Not	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	5	41 779	11 738	57 767	58 107
Övriga rörelseintäkter	5	280	1 168	1 945	3 795
Summa rörelseintäkter		42 059	12 906	59 712	61 902
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-90 493	-60 792	-220 859	-228 487
Personalkostnader		-15 275	-22 157	-70 428	-79 377
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-227	-297	-961	-1 200
Övriga rörelsekostnader		-1 560	-65	-2 489	-2 227
Summa rörelsens kostnader		-107 556	-83 312	-294 737	-311 291
Rörelseresultat		-65 496	-70 406	-235 025	-249 389
Resultat från finansiella poster					
Återföring av tidigare nedskrivning av andelar i koncernföretag	3	7 865	-	7 865	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar		-	-	-	-
Ränteutgifter och liknande resultatposter		10 029	1 341	11 170	1 788
Räntekostnader och liknande resultatposter		-8 207	-684	-15 458	-910
Summa finansiella poster		9 687	657	3 577	878
Resultat efter finansiella poster		-55 809	-69 749	-231 448	-248 511
Bokslutsdispositioner					
Erhållna koncernbidrag		446	354	446	354
Summa bokslutsdispositioner		446	354	446	354
Resultat före skatt		-55 364	-69 395	-231 002	-248 158
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-
Periodens resultat		-55 364	-69 395	-231 002	-248 158

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i TSEK	Not	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Periodens resultat		-55 364	-69 395	-231 002	-248 158
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Periodens totalresultat		-55 364	-69 395	-231 002	-248 158

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Programvara		-	15
Summa immateriella anläggningstillgångar		-	15
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, arbetsmaskiner och datorer		1 754	2 699
Summa materiella anläggningstillgångar		1 754	2 699
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	3	28 159	20 294
Andra långfristiga fordringar		2 056	1 986
Summa finansiella anläggningstillgångar		30 215	22 280
Summa anläggningstillgångar		31 969	24 995
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		518	2
Fordringar hos koncernföretag		1 644	1 199
Övriga fordringar		3 840	4 520
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 336	9 961
Summa kortfristiga fordringar		10 338	15 681
Övriga kortfristiga placeringar		-	-
Kassa och bank		62 262	64 510
Summa omsättningstillgångar		72 599	80 191
SUMMA TILLGÅNGAR		104 568	105 186

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		607	42 170
Inbetald, ej registrerad nyemission		824	-
Summa bundet eget kapital		1 431	42 170
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 144 552	1 054 452
Balanserat resultat		-1 040 678	-834 223
Periodens resultat		-231 002	-248 158
Summa fritt eget kapital		-127 128	-27 928
Summa Eget kapital		-125 697	14 241
Avsättningar			
Övriga avsättningar		38 679	-
Summa övriga avsättningar		38 679	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		3 952	21 273
Övriga skulder		140 643	3 262
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		46 991	66 410
Summa kortfristiga skulder		191 586	90 944
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		104 568	105 186

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Styrelsen har noterat att det bokförda egna kapitalet understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen har beaktat bestämmelserna i 25 kap. aktiebolagslagen och konstaterat att det finns väsentliga övervärden (i framförallt mitazalimab projektet) som med god marginal återställer aktiekapitalet.

Noter

Not 1 Allmän information

Denna kvartalsrapport omfattar det svenska moderbolaget Alligator Bioscience AB (publ), organisationsnummer 556597-8201 samt dess dotterföretag Atlas Therapeutics AB, organisationsnummer 556815-2424 och A Bioscience Incentive AB, organisationsnummer 559056-3663. Koncernens verksamhet bedrivs främst i moderbolaget.

Moderbolaget är ett publikt aktiebolag registrerat i och med säte i Lund. Adressen till kontoret är Medicon Village, 223 81 Lund.

Not 2 Redovisningsprinciper

Denna kvartalsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas i denna rapport överensstämmer med de som beskrivs i årsredovisningen för 2023.

Not 3 Effekter av ändrade uppskattningar och bedömningar

Viktiga uppskattningar och bedömningar framgår av Not 3 och Not 18 i årsredovisningen för 2023. Gällande förvärvade andelar i utvecklingsprojekt har förutsättningarna för projektet förbättrats och därmed sannolikheten för att läkemedelskandidaten kommer att uppnå framtida milstolpar och genererar framtida royaltyintäkter. Del av tidigare nedskrivning har därmed återförts.

Not 4 Segmentsinformation

Koncernen bedriver bara en affärsverksamhet, forskning och utveckling inom immunterapi, och har därmed endast ett rörelseresultat som högste verkställande beslutsfattaren regelbundet fattar beslut om och tilldelar resurser. Baserat på dessa omständigheter finns endast ett rörelsesegment som motsvarar koncernen i dess helhet och någon separat segmentsrapportering lämnas därmed inte.

Not 5 Koncernens intäkter

En uppdelning av koncernens nettoomsättning gällande licensintäkter ser ut enligt följande:

Alla belopp i TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Licensintäkter	41 779	-	47 591	11 500
Ersättning för utvecklingsarbete	-	11 738	10 168	46 607
Övrigt	-	-	7	-
Totalt	41 779	11 738	57 767	58 107

En uppdelning av koncernens övriga rörelseintäkter ser ut enligt följande:

Alla belopp i TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Erhållna svenska statliga bidrag	63	156	-44	1 144
Valutakursvinster i rörelsen	140	1 012	1 871	2 632
Övrigt	77	-	117	18
Totalt	280	1 168	1 945	3 795

Not 6 Finansiella instrument

Koncernens likvida medel per 31 december 2024 består av banktillgodohavanden med 64 310 (66 118) TSEK. För finansiella tillgångar och skulder anses det redovisade värdet enligt nedan vara en rimlig approximation av verkligt värde.

Alla belopp TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Andra långfristiga fordringar	2 056	1 986
Övriga kortfristiga placeringar	-	-
Kundfordringar	518	2
Övriga kortfristiga fordringar	122	24
Likvida medel - banktillgodohavanden	64 310	66 118
Summa finansiella tillgångar	67 006	68 130
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Långfristiga leasingkulder	33 475	7 516
Leverantörsskulder	3 952	21 273
Kortfristiga leasingkulder	10 097	8 581
Övriga kortfristiga skulder	137 237	-
Upplupna kostnader	42 896	61 474
Summa finansiella skulder	227 656	98 844

Not 7 Transaktioner med närstående

För att säkerställa Koncernens likviditetsbehov fram till företrädesemissionen 2024 upptog Koncernen i februari 2024 bryggglån om totalt cirka 58,8 MSEK från Koncentra och Roxette Photo SA. Som ersättning för lånen har en uppläggningsavgift om 5 procent samt en årlig ränta om 8 procent från erlagts. De teckningsförbindelser som Koncentra och Roxette Photo SA nyttjades i företrädesemissionen i april 2024, genom kvittning mot utestående lån och upplupen ränta.

I anslutning till företrädesemissionen 2023 ingick Alligator i mars 2023 ett avtal om en toppgaranti om 10 MSEK med Alligators största aktieägare Koncentra i vilket bolag styrelseledamoten Staffan Enkrantz är styrelseordförande. Vidare ingick Alligator i mars 2023 avtal om dels en toppgaranti om 0,5 MSEK, dels en bottengaranti om 0,5 MSEK med styrelseledamoten Hans-Peter Ostler. För garantiåtagandena utgick en kontant ersättning om 11 procent av garanterat belopp för bottengarantin och 14 procent av garanterat belopp för toppgarantin. Bolagsverket registrerade företrädesemissionen i juni 2023 och garantiersättningen betalades ut efter det.

Därutöver har koncernen inte genomfört några transaktioner med närstående varken under 2024 eller under föregående år. Samtliga transaktioner med närstående har genomförts på marknadsmässiga villkor.

Finansiella definitioner

Eget kapital per aktie efter utspädning

Eget kapital dividerat med summan av antal aktier vid periodens slut och utestående optioner där bolagets aktiekurs på bokslutsdagen uppgår till åtminstone konverteringskursen.

Eget kapital per aktie före utspädning

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

FoU-kostnader

Bolagets direkta kostnader för forskning och utveckling. Avser kostnader för personal, material och externa tjänster.

FoU-kostnader i procent av rörelsekostnader exklusive nedskrivningar

FoU-kostnader dividerat med Rörelsens kostnader exklusive nedskrivningar.

Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning

Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. För antal aktier efter utspädning beaktas även utestående optioner där bolagets aktiekurs på bokslutsdagen uppgår till åtminstone optionens konverteringskurs.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnittet av antalet anställda vid periodens början och vid periodens slut.

Genomsnittligt antal anställda inom FoU

Genomsnittet av antalet anställda inom bolagets forsknings- och utvecklingsavdelningar vid periodens början och vid periodens slut.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflöde före investerings- och finansieringsverksamheterna.

Likvida medel inkl värdepapper

Likvida medel inkl värdepapper består av banktillgodohavanden, räntefonder samt noterade företagsobligationer.

Periodens kassaflöde

Periodens förändring av likvida medel exkl påverkan av orealiserade kursvinster och -förluster.

Resultat per aktie före och efter utspädning

Resultatet dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före respektive efter utspädning. Om resultatet är negativt används antal aktier före utspädning även för beräkningen efter utspädning.

Rörelsens kostnader exklusive nedskrivningar

Övriga externa kostnader, personalkostnader och avskrivningar (exklusive nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar).

Rörelseresultat

Resultat före finansiella poster och skatt.

Soliditet

Eget kapital i procent av totala tillgångar.

Totala tillgångar

Summan av bolagets tillgångar.

Alternativa nyckeltal

Alla belopp i TSEK om ej annat anges	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Periodens resultat	-55 415	-69 830	-233 890	-248 586
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	758 086 953	657 954 290	734 278 406	448 489 815
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,07	-0,11	-0,32	-0,55
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	758 086 953	657 954 290	734 278 406	448 489 815
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,07	-0,11	-0,32	-0,55
Rörelsens kostnader	-102 148	-83 292	-288 853	-310 884
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-39 062	-	-39 062	-
Rörelsens kostnader exkl nedskrivningar	-63 086	-83 292	-249 791	-310 884
Avgår administrativa kostnader	6 047	9 513	34 814	35 810
Avgår avskrivningar	2 755	2 672	9 667	10 489
Forsknings och Utvecklingskostnader	-54 284	-71 108	-205 311	-264 585
FoU-kostnader / Rörelsens kostnader exkl nedskrivningar %	86%	85%	82%	85%
Eget kapital	-130 588	11 855	-130 588	11 855
Antal aktier före utspädning	758 209 917	657 954 290	758 209 917	657 954 290
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	-0,17	0,02	-0,17	0,02
Antal aktier efter utspädning	758 209 917	657 954 290	758 209 917	657 954 290
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	-0,17	0,02	-0,17	0,02
Eget kapital	-130 588	11 855	-130 588	11 855
Totala tillgångar	104 338	118 450	104 338	118 450
Soliditet, %	-125%	10%	-125%	10%
Likvida medel	64 310	66 118	64 310	66 118
Likvida medel vid periodens slut, TSEK	64 310	66 118	64 310	66 118

För definitioner hänvisas till avsnittet finansiella definitioner se sida 24.

Alligator redovisar i denna rapport vissa finansiella nyckeltal, inklusive nyckeltal vilka inte definieras enligt IFRS. Koncernen bedömer att dessa nyckeltal är ett viktigt komplement, eftersom de möjliggör en bättre utvärdering av koncernens ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal ska inte bedömas fristående eller anses ersätta prestationsnyckeltal som har beräknats i enlighet med IFRS. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom Alligator har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att ovannämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Alligator.

Till höger härleds beräkningen av nyckeltal, dels för det enligt IFRS obligatoriska resultat per aktie men även för nyckeltal som ej är definierade enligt IFRS eller där beräkningen ej framgår av annan tabell i denna rapport.

Koncernens verksamhet är att bedriva forskning och utveckling varför nyckeltalet "FoU-kostnader/Rörelsens kostnader exkl nedskrivningar i procent" är ett väsentligt nyckeltal som mått på effektivitet och hur stor del av kostnaderna i koncernen som används inom FoU.

Koncernen har inte ett jämnt flöde av intäkter utan dessa kommer oregelbundet i samband med tecknande av licensavtal och uppnådda milstolpar. Därför följer koncernens nyckeltal som soliditet och eget kapital per aktie för att kunna bedöma företagets soliditet och finansiella stabilitet. Dessa följs tillsammans med den likvida ställningen och de olika måtten på kassaflöden som följer av koncernens rapport över kassaflöde.

Styrelsens och VD:s försäkran



Anders Ekblom



Hans-Peter Ostler



Eva Sjökvist Saers



Staffan Encrantz



Denise Goode



Karin Nordbladh



Søren Bregenholt

Styrelse och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Lund den 22 januari 2025

Anders Ekblom
Ordförande

Hans-Peter Ostler
Vice ordförande

Eva Sjökvist Saers
Styrelseledamot

Staffan Encrantz
Styrelseledamot

Denise Goode
Styrelseledamot

Karin Nordbladh
Styrelseledamot
Arbetsgatarrepresentant

Søren Bregenholt
VD

