

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 RIKTAD EMISSION AV UNITS TILL GARANTER SAMT EN RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER TILL FENJA CAPITAL I SAMBAND MED DEN GENOMFÖRDA FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen i Alligator Bioscience AB ("Alligator Bioscience" eller "Bolaget") har idag, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 25 november 2025, beslutat om en riktad emission av 18 585 000 units till garantier som ingått garantiåtaganden i den företrädesemission av units som offentliggjordes den 22 oktober 2025 ("Företrädesemissionen") och som valt att erhålla garantiersättning i form av nyemitterade units ("Ersättningsemissionen"). Teckningskursen i Ersättningsemissionen uppgår till 0,40 SEK per unit, motsvarande 0,20 SEK per stamaktie, vilket motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. En (1) unit består av två (2) stamaktier och en (1) teckningsoption serie TO 14. Betalning sker genom kvittning av garantens fordran på garantiersättning. Styrelsen har även, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 25 november 2025, beslutat om en riktad emission av 28 132 473 teckningsoptioner serie 2025/2030 till Fenja Capital II A/S ("Fenja Capital").

Ersättningsemissionen

I samband med offentliggörandet av Företrädesemissionen kommunicerades att Företrädesemissionen omfattades av garantiåtaganden om totalt cirka 72 MSEK. Därtill offentliggjorde Bolaget den 1 december 2025 att Bolaget ingått ytterligare garantiåtaganden om 12,5 MSEK, och Företrädesemissionen omfattades därmed av garantiåtaganden om totalt cirka 84,5 MSEK. I enlighet med garantiavtalen berättigade garantiåtaganden till garantiersättning motsvarande 12 procent av garanterat belopp i kontanta medel eller 14 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade units i Bolaget. Totalt har 11 garantier valt att erhålla garantiersättning i form av nyemitterade units enligt nedan.

Garant/tecknare	Antal tecknade units	Totalt teckningsbelopp (SEK)
Fredrik Lundgren	5 250 000	2 100 000
Wilhelm Risberg	5 250 000	2 100 000
Philip Ohlsson	1 680 000	672 000
Linus Berger	1 680 000	672 000
Zetterstedt Holding AB	1 050 000	420 000
Wellsford Limited	1 050 000	420 000
Svensk Säljutveckling MP AB	1 050 000	420 000
HDF Impact BV	875 000	350 000
Johan Carlström	350 000	140 000
AB Gryningsstunden Förvaltning	175 000	70 000
Jan Lundström	175 000	70 000
Totalt	18 585 000	7 434 000

Med anledning av detta har Alligator Biosciences styrelse idag, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 25 november 2025, beslutat om Ersättningsemissionen som omfattar totalt 18 585 000 units, motsvarande cirka 7,4 MSEK. De garantier som inte har valt att erhålla garantiersättning i form av units kommer i stället att erhålla ett kontant belopp för respektive garantiåtagande. Den kontanta delen av garantiersättningen uppgår till cirka 3,8 MSEK.

Varje unit består av två (2) stamaktier och en (1) teckningsoption serie TO 14. Sammanlagt tecknas 18 585 000 units, motsvarande 37 170 000 stamaktier och 18 585 000 teckningsoptioner serie TO 14 i Ersättningsemissionen. Teckningskursen i Ersättningsemissionen uppgår till 0,40 SEK per unit, motsvarande 0,20 SEK per stamaktie, vilket motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen. Beräkningsgrunden för teckningskursen har fastställts genom förhandling mellan garanterna och Bolaget, i samråd med finansiell rådgivare och genom analys av ett flertal marknadsfaktorer. Mot bakgrund av detta bedömer styrelsen att teckningskursen är marknadsmässig. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är följande. I enlighet med de garantiavtal som ingåtts ska garantiersättning utgå antingen med ett kontant belopp om 12 procent av garanterat belopp alternativt 14 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade units i Bolaget, enligt ovan angivna villkor. Till följd av garantiåtagandena har respektive tecknare således en fordran på Bolaget avseende garantiersättning. Respektive tecknare i tabellen ovan har förklarat sig villig att låta Bolaget kvitta skulden avseende garantiersättning genom att genomföra en kvittningsemission. Ersättningsemissionen genomförs således i syfte att uppfylla Bolagets åtaganden gentemot garanterna till följd av ingångna garantiavtal. Bolagets

alternativ till att genomföra Ersättningsemissionen är att i stället reglera garantiersättningen genom kontant utbetalning. Styrelsen är av uppfattningen att det – med beaktande av rådande marknadsförhållanden – är till fördel för Bolagets finansiella ställning och i aktieägarnas intresse att genomföra Ersättningsemissionen på de angivna villkoren eftersom Bolaget då frigör medel som stärker Bolagets rörelsekapital.

Genom Ersättningsemissionen ökar det totala antalet stamaktier i Bolaget med 37 170 000 aktier. För det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner serie TO 14 som emitteras i Ersättningsemissionen utnyttjas fullt ut för teckning av nya stamaktier i mars 2026 kommer ytterligare 18 585 000 nya stamaktier att utges.

En (1) teckningsoption serie TO 14 berättigar innehavaren rätt att teckna en (1) ny stamaktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande sjuttio (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 0,25 SEK. 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.

Fullständiga villkor för teckningsoptioner serie TO 14 finns tillgängliga på Alligator Biosciences hemsida, www.alligatorbioscience.com.

Riktad emission av teckningsoptioner

I enlighet med Bolagets pressmeddelande från den 22 oktober 2025 har Bolaget i samband med Företrädesemissionen omförhandlat det utestående lånet från Fenja Capital, som ursprungligen upptogs i juni 2024. Som en del i omförhandlingen har Bolaget använt totalt cirka 11,2 MSEK för återbetalning av delar av det utestående lånet, genom kvittning och kontant betalning. Efter återbetalningen återstår 12,5 MSEK av lånet (det "**Nya Lånet**"). I samband med det Nya Lånet har Bolaget åtagit sig att vederlagsfritt emittera teckningsoptioner serie 2025/2030 till Fenja Capital. Styrelsen har därför idag, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 25 november 2025, beslutat om en riktad emission av 28 132 473 teckningsoptioner serie 2025/2030 till Fenja Capital.

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt och möjliggör ytterligare kapitaltillskott till Bolaget från och med registreringen av de nya optionerna vid Bolagsverket fram till och med 31 oktober 2030. För det fall samtliga teckningsoptioner serie 2025/2030 som utges till Fenja Capital utnyttjas fullt ut för teckning av nya stamaktier kommer 28 132 473 nya stamaktier att utges. Lösenpriset för teckningsoptionerna ska motsvara 0,28 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner serie

2025/2030 som utges till Fenja Capital kan Bolaget tillföras ett ytterligare kapitaltillskott om upp till cirka 7,9 MSEK, före emissionskostnader. Teckningsoptionerna omfattas av villkor som innehåller sedvanliga omräkningsvillkor.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör en integrerad och avgörande del av omstruktureringen av det Nya Lånet. Styrelsen har noga övervägt olika finansieringslösningar som alternativ till omförhandlingen av det Nya Lånet. I samband med att Bolaget började planera för en kapitalanskaffning i syfte att säkra sitt framtida rörelsekapitalbehov inleddes en dialog med Fenja Capital avseende omstrukturering av den ursprungliga finansieringen för att dels återbetala delar av lånet, dels förlänga de återstående delarna av lånet.

I samband med förhandlingarna övervägde styrelsen bland annat möjligheten att finansiera verksamheten genom att uppta ytterligare separata lån, men gjorde bedömningen att sådana lån sannolikt inte skulle kunna ingås på för Bolaget fördelaktiga villkor eller i tid, med beaktande av rådande marknadsförhållanden. Styrelsen övervägde även möjligheten att utöka storleken på Företrädesemissionen, för att kunna återbetala det utestående lånet i sin helhet, men gjorde bedömningen att en sådan företrädesemission sannolikt inte skulle fulltecknas eller tecknas i tillräcklig utsträckning. Vid en helhetsbedömning avseende möjligheten att finansiera verksamheten är styrelsens samlade bedömning således att skälen för det Nya Lånet, vilket innefattar en riktad emission av teckningsoptioner, överväger skälen som motiverar huvudregeln att emissioner ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna och utgivandet av teckningsoptionerna är enligt styrelsens bedömning därmed det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget och Bolagets aktieägare. Därtill anser styrelsen att det är fördelaktigt att utgivandet av teckningsoptionerna kan medföra att Bolaget erhåller ett potentiellt ytterligare kapitaltillskott vid utnyttjandet av teckningsoptionerna.

Aktier, aktiekapital och utspädning

Genom Ersättningsemissionen ökar det totala antalet stamaktier i Bolaget med 37 170 000 aktier, vilket resulterar i att det totala antalet utestående aktier i Bolaget ökar från 497 346 986 aktier till 534 516 986 aktier (baserat på antalet aktier efter Företrädesemissionen), varav samtliga utestående aktier är stamaktier. Aktiekapitalet ökar med 7 434 000,00 SEK, från 99 469 397,20 SEK till 106 903 397,20 SEK. Detta motsvarar en utspädningseffekt om cirka 7,0 procent av det totala antalet stamaktier i Bolaget efter Företrädesemissionen och Ersättningsemissionen.

För det fall samtliga teckningsoptioner serie TO 14 som emitteras i Ersättningsemissionen utnyttjas fullt ut för teckning av nya stamaktier i mars 2026 kommer det totala antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 18 585 000 aktier, från 534 516 986 aktier till 553 101 986 aktier (baserat på antalet aktier efter Företrädesemissionen och Ersättningsemissionen), varav samtliga utestående aktier

är stamaktier. Aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare 3 717 000,00 SEK, från 106 903 397,20 SEK till 110 620 397,20 SEK. Detta motsvarar en ytterligare utspädningseffekt om cirka 3,4 procent av det totala antalet stamaktier i Bolaget efter Företrädesemissionen, Ersättningsemissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner serie TO 14 som emitteras i Ersättningsemissionen.

För det fall samtliga teckningsoptioner serie 2025/2030 som utges till Fenja Capital utnyttjas fullt ut för teckning av nya stamaktier kommer det totala antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 28 132 473 aktier, från 534 516 986 aktier till 562 649 459 aktier (baserat på antalet aktier efter Företrädesemissionen och Ersättningsemissionen), varav samtliga utestående aktier är stamaktier. Aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare 5 626 494,60 SEK, från 106 903 397,20 SEK till 112 529 891,80 SEK. Detta motsvarar en ytterligare utspädningseffekt om cirka 5,0 procent av det totala antalet stamaktier i Bolaget efter Företrädesemissionen, Ersättningsemissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner serie 2025/2030 som utges till Fenja Capital.

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

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 januari 2026, kl. 13.45.

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 har endast skett genom det prospekt som offentliggjorts av Bolaget den 28 november 2025 samt det tilläggsprospekt som offentliggjorts av Bolaget den 3 december 2025 ("**Prospekten**"). Prospekten har godkänts och registrerats av Finansinspektionen samt offentliggjorts på Bolagets hemsida www.alligatorbioscience.com. Finansinspektionens godkännande av Prospekten 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 Prospekten. Därmed rekommenderas en investerare att läsa hela Prospekten.

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 framåtriktad 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 framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med

såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad 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 Inspektionen för strategiska produkter. Mer information om detta finns på Bolagets hemsida, www.alligatorbioscience.com.

Bifogade filer

Alligator Bioscience genomför en riktad emission av units till garanter samt en riktad emission av teckningsoptioner till Fenja Capital i samband med den genomförda företrädesemissionen