

Delårsrapport januari–september 2024

Väsentliga händelser under kvartalet

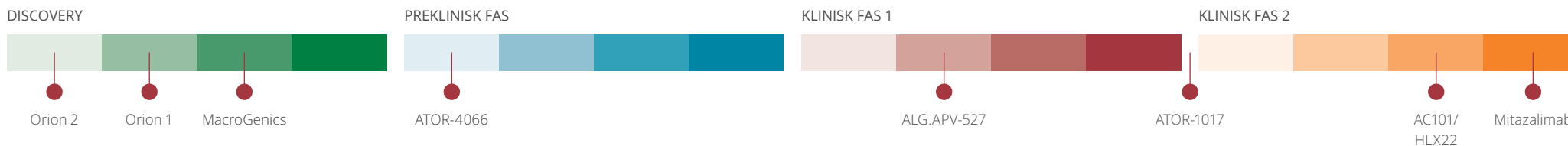
- Patientrekrytering avslutad för kompletterande kohort om 450 µg/kg mitazalimab i fas 2-studien OPTIMIZE-1
- Presentation av positiva interimdata för kandidaten ALG.APV-527 vid ESMO Congress 2024

“Vi följer planen för att kunna inleda fas 3-studier med mitazalimab under 2025, där starka data visar på lovande överlevnadsfördelar för patienter med bukspottkörtelcancer.”

Finansiell information

MSEK, om inget annat anges	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep
Nettoomsättning	1,4	19,4	16,0	46,4
Rörelseresultat	-62,0	-52,7	-169,1	-178,6
Periodens resultat	-66,5	-52,5	-178,5	-178,8
Periodens kassaflöde	-29,5	-86,5	-18,3	-23,1
Likvida medel inkl värdepapper	47,8	123,9	47,8	123,9
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,09	-0,08	-0,25	-0,45

PIPELINEPROJEKT



Vd-kommentar

Parallellt med de fortsatta förberedelserna för vår huvudkandidats utvärdering i fas 3, har vi under de senaste månaderna arbetat fokuserat med att identifiera den optimala globala partnern för mitazalimab. Detta partnerskap syftar till att avancera vår kandidat genom kommande steg i dess kliniska och regulatoriska utveckling, för att säkerställa både betydande fördelar för patienter med svårbehandlade cancerformer och en framgångsrik kommersialisering. Vi är fortsatt i fas för vår nästa stora delmål; en fas 3-initiering under första halvåret 2025.

Mitazalimab i fas för fortsatt klinisk utveckling

Efter mycket goda resultat för mitazalimab i OPTIMIZE-1, både vid *topline*-avläsningen och 18-månadersuppföljningen, har vi arbetat med att färdigställa de förberedande aktiviteterna för kandidatens fortsatta utveckling i fas 3. Vi har avslutat patientrekryteringen av en s.k. "back-fill"-kohort om 450 µg/kg i OPTIMIZE-1. Denna kohort kommer ge ytterligare information om optimal dos, och har genomförts efter rådgivning från amerikanska FDA, för att säkerställa att mitazalimab är redo för fas 3. Genom en CDMO har vi säkerställt framtida kommersiell tillverkningen av kandidaten, en viktig milstolpe i fas 3-förberedelserna. Parallellt fortsätter vi de regulatoriska diskussionerna med tillsynsmyndigheter i USA och Europa inför initieringen av fas 3-studie under första halvåret 2025.

De resultat som hittills erhållits för mitazalimab har tydligt visat kandidatens potential till lovande överlevnadsfördelar, i kombination med kemoterapi för behandling av patienter med bukspottkörtelcancer. Ett tydligt tecken på detta är att över en fjärdedel av patienterna kvarstår i studien, 19 månader efter att rekryteringen avslutats. Vi ses fram emot att rapportera från 24 månaders uppföljning under första kvartalet 2025, ett delmål som särskiljer mitazalimab från andra behandlingar i spridd bukspottkörtelcancer.

“Vi följer planen för att kunna inleda fas 3-studier med mitazalimab under 2025, där starka data visar på lovande överlevnadsfördelar för patienter med bukspottkörtelcancer.”

Vårt mål är fortsatt att säkra en kommersiell partner för mitazalimab, till fördelaktiga villkor för våra aktieägare. Parallellt arbetar vi för att ta kandidaten genom de sista stegen av klinisk utveckling för att nå patienter så snart som möjligt.

Positiva data för ALG.APV-527 presenterade vid ESMO Congress

Under kvartalet presenterade vi positiva interimdata från fas 1-studien med ALG.APV-527, vid den årliga kongressen för European Society for Medical Oncology (ESMO), som hölls i Barcelona. Denna *first-in-class* antikropp, vilken samutvecklas med Aptevo Therapeutics, utvärderas som monoterapi i flertalet solida tumörtyper och har visat en god säkerhets- och tolerabilitetsprofil, samt tecken på biologisk aktivitet. *Topline*-data från studien väntas under första kvartalet 2025 och vi ser fram emot de insikter gällande kandidatens fortsatta utveckling, som resultaten kan ge oss.

Kommande period för nyttjande av teckningsoptioner

Under nästa kvartal, med start den 4 december, kommer innehavare av teckningsoptioner TO 9 ha möjligheten att teckna aktier, till en rabatt på 10 procent av den volymviktade aktiekursen i november, något vi räknar med förstärker vår likviditet.



Med detta vill jag rikta ett tack till alla våra intressenter, framför allt till våra aktieägare för deras stöd och till våra medarbetare för deras engagemang i våra mål. Jag ser fram emot att uppdatera er vidare om några månader, när vi avslutar året med vad som kommer att bli ett produktivt kvartal för Alligator.

Søren Bregenholt

Vd Alligator Bioscience AB (publ)

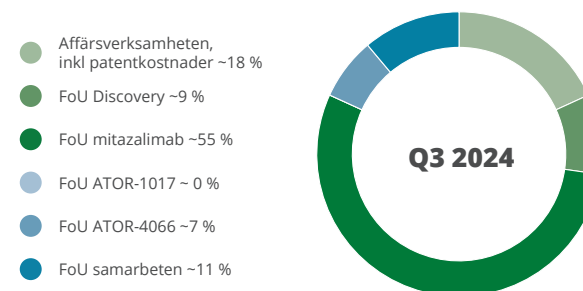
Koncernens nyckeltal

	Not	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Resultat (TSEK)						
Nettoomsättning	5	1 433	19 414	15 988	46 369	58 107
Rörelseresultat		-62 038	-52 720	-169 052	-178 596	-248 983
Periodens resultat		-66 511	-52 501	-178 475	-178 756	-248 586
FoU-kostnader		-52 671	-62 952	-151 027	-193 477	-264 585
FoU-kostnader i procent av rörelsekostnader, %		82%	87%	81%	85%	85%
Kapital (TSEK)						
Likvida medel vid periodens slut		47 797	73 919	47 797	73 919	66 118
Likvida medel inkl värdepapper vid periodens slut		47 797	123 919	47 797	123 919	66 118
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-57 710	-46 567	-178 694	-134 785	-189 286
Periodens kassaflöde		-29 543	-86 495	-18 270	-23 098	-30 184
Eget kapital vid periodens slut		-76 004	81 897	-76 004	81 897	11 855
Soliditet vid periodens slut, %		-83%	44%	-83%	44%	10%
Data per aktie						
Genomsnittligt antal aktier		758 039 236	632 567 111	725 481 482	399 466 214	448 489 815
Resultat per aktie före och efter utspädning* (SEK)		-0,09	-0,08	-0,25	-0,45	-0,55
Eget kapital per aktie före potentiell utspädning (SEK)		-0,10	0,12	-0,10	0,12	0,02
Personal						
Antal anställda vid periodens utgång		47	59	47	59	58
Genomsnittligt antal anställda		49	60	53	56	56
Genomsnittligt antal anställda inom FoU		39	52	43	48	46

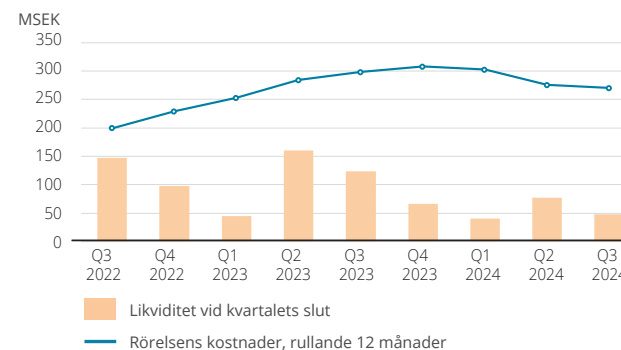
* Utspädningseffekt beaktas ej vid negativt resultat och hänsyn tas inte till utestående optioner där bolagets aktiekurs på bokslutsdagen inte uppgår till åtminstone teckningskursen.

För definitioner och beräkningar se avsnitt senare i rapporten.

Rörelsens kostnader fördelad på funktion, Moderbolaget



Rörelsens kostnader, 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 immunoterapier 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 cancerformer 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

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



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

Verksamheten

Våra teknologier och vår läkemedelsutveckling är grunden för att säkerställa ett långsiktigt värdeskapande och för att attrahera potentiella partners. Vi driver en konkurrenskraftig och kostnads- och tidseffektiv verksamhet genom samarbeten med ledande biotechföretag, kontraktslaboratorier och forskningsinstitut. Därtill stärks vår expertis genom att driva kliniska studier i samarbete med ledande specialistläkare och välrenommerade CROs.

Alligator har haft en stark start på 2024, med lovande *topline*-data rapporterade för nyckelkandidaten mitazalimab i studien OPTIMIZE-1—en fas 2-studie som bekräftar bolagets expertis och arbete med strategiska partnerskap för att navigera projekt från idé till klinisk utveckling.

Alligators organisation

Alligators forsknings- och utvecklingsorganisation är uppdelad i fem enheter: Discovery, CMC (Chemistry, Manufacturing & Control), Non-Clinical Development, Medical Science och Clinical Operations. Medlemmarna av dessa olika grupper arbetar tillsammans i olika projektteam. **Discovery** är ansvarig för tidiga forskningsprojekt, fram till ett skede då en läkemedelskandidat

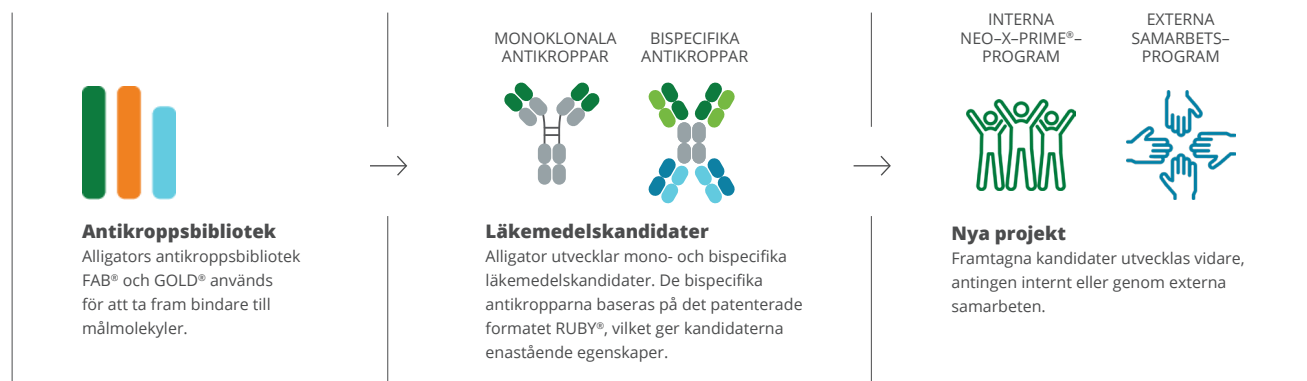
har identifierats. Detta innefattar vanligtvis framtagande och utvärdering av behandlingskoncept, utvärdering av olika tänkbara läkemedelskandidater samt tidiga effektstudier. **CMC** utvecklar tillverkningsprocesser och ansvarar för tillverkning av kliniskt material. **Non-Clinical Development** ansvarar för preklinisk utvärdering av säkerhet och effektivitet hos våra molekyler, inklusive framtagning av ett datapaket tillräckligt för att lämna in ansökan om att få starta kliniska studier. **Medical Science** ansvarar för att sätta samman och genomföra alla kliniska studier som behövs för att visa att våra produkter är säkra och effektiva. **Clinical Operations** ansvarar för att de kliniska studierna genomförs enligt plan. Alligator arbetar kontinuerligt med att bygga upp och utveckla organisationen efter företagets strategi och mål.

Flera patenterade teknologier och koncept

Alligators patenterade teknologier och antikroppsbibliotek medför att företaget effektivt kan ta fram läkemedelskandidater med stor terapeutisk potential. Det senaste antikroppsformatet RUBY® möjliggör en mycket snabb framställning av bispecifika antikroppar (bsAb) med en exceptionell funktionalitet gällande stabilitet och utvecklingsbarhet. Detta tar bort behovet av ytterligare optimering och medför att Alligator kan ta fram läkemedelskandidater snabbare till klinisk fas.

Med Neo-X-Prime®, vår tredje generationens teknologiplattform, har vi som mål att ta fram en mer skraddarsydd immunterapi. De framtagna bispecifika antikropparna kopplar samman tumörer och tumörpartiklar med dendritceller via molekylen CD40. Sammanförandet resulterar i en mycket effektiv upplärning och aktivering av tumörspecifika T-celler, vilka därefter kan känna igen och eliminera tumörcellerna.

Utveckling av högeffektiva antikroppar genom Alligators patenterade teknologier



Affärsmodell som skapar värden i flera delar av utvecklingskedjan

Alligator kombinerar sin interna expertis inom framtagning av läkemedelskandidater med strategiska partnerskap, och optimerar värdet av sin portfölj genom att avancera dessa kandidater från prekliniska studier genom klinisk utveckling i fas 2 och potentiellt vidare.

Våra teknologier och samarbeten möjliggör för oss att skapa kandidater med ett inneboende värde i hela utvecklingskedjan, vilket möjliggör inkomstgenerering, riskreducering och ett ökat långsiktigt värde.

Alligators hållbarhetsarbete

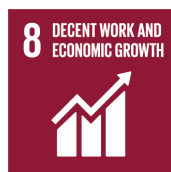
Vi är övertygade om att vårt arbete med hållbarhet, transparens och en diversifierad arbetsplats leder till framtidens immunonkologiska innovationer. Genom ett hållbart arbetssätt och en engagerad och inkluderande arbetskultur arbetar vi tillsammans mot målet att tillhandahålla förstklassiga behandlingar 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 för 2023, 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 vår 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.

Alligators projektportfölj

Alligators konkurrenskraftiga projektportfölj består av två läkemedelskandidater i klinisk fas; mitazalimab och ATOR-1017, och ATOR-4066, ett prekliniskt program som tagits fram genom vår egenutvecklade teknologiplattform Neo-X-Prime®. Företaget 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, checkpoint-hämmare 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: Patientrekrytering avslutad för ytterligare kohort i OPTIMIZE-1

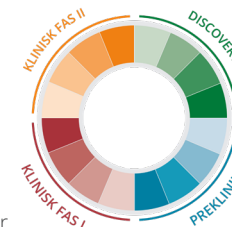
I juli meddelade Alligator att patientrekryteringen avslutats för kohorten med 450 µg/kg mitazalimab i kombination med mFOLFIRINOX i OPTIMIZE-1. Kohorten följde på en begäran från FDA för att kunna initiera fas 3-studier, och markerar ett viktigt steg i förberedelserna för kandidatens fortsatta kliniska utveckling.

I januari 2024 rapporterades *topline*-data för OPTIMIZE-1, nio månader tidigare än planerat, vilka följdes av en 18-månaders överlevnads-uppföljning 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* 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

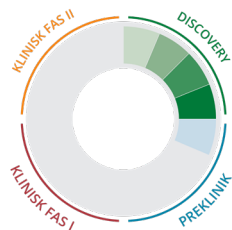
Under 2023 erhöll Alligator en *Orphan Drug Designation* för mitazalimab i bukspottkörtelcancer från tillsynsmyndigheterna FDA i USA och EMA i Europa. Klassificeringen medför betydande regulatoriska och ekonomiska incitament, däribland marknads-exklusivitet efter produktgodkännande, vilket ger ett starkare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

I början av juli 2024 meddelade Alligator att patientrekryteringen avslutats för 450 µg/kg-kohorten i OPTIMIZE-1, som efterfrågats av FDA som förberedelse för fas 3-initiering.

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 kommersialiseringplaner.

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.

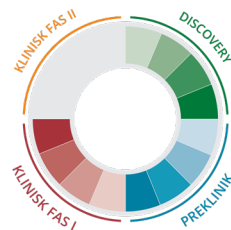
Fullständiga tumörresponser i prekliniska tumörmodeller

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.

Fortsatt utveckling och uppnådda delmål

Alligator fortsätter sitt arbete med att stärka det prekliniska paketet för ATOR-4066, samt 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.

ATOR-1017



Ökad immunaktivering med ATOR-1017

4-1BB-agonisten ATOR-1017 har en unik profil, framför allt genom att den förstärker den immunaktiverande effekten i tumörer. Detta skapar möjligheter för en kraftfull, tumörriktad immunaktivering, som kan öka effekten och minska biverkningarna för patienten.

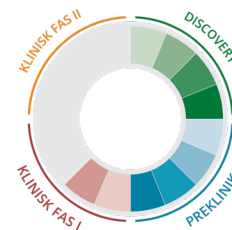
Kliniska framsteg och lovande resultat

Resultat från Alligators fas 1 dos-eskaleringsstudie, som framgångsrikt avslutades i september 2022, bekräftade kandidatens säkerhet och tolerabilitet upp till 900 mg/kg hos patienter med långt framskridna solida tumörer. Resultaten har presenterats vid vetenskapliga konferenser och positionerar ATOR-1017 som en potentiell *best-in-class* kandidat. Data har publicerades därefter i oktober 2023 i den vetenskapliga tidskriften *Cancer Immunology, Immunotherapy*, i en artikel som belyste kandidatens kraftfulla aktivitet både *in vitro* och *in vivo*, som monoterapi och i kombination med anti-PD-1-behandling. Dessa resultat, sammantaget med utfallet från fas 1-studien stöder fortsatt utveckling av ATOR-1017 hos patienter med histologiskt bekräftad, avancerad och/eller refraktär solid cancer,

Framtida utveckling och partnerskap

Vi fortsätter vårt arbete med att hitta en partner genom vilken vi kan kapitalisera på dessa starka kliniska grunder och ta ATOR-1017 vidare i sin utveckling.

ALG.APV-527



Ett samarbete som banar väg för bi-specifik 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-tumör-specifika immunceller som finns där.

Kliniska framsteg och preliminära resultat

I februari 2023 doserades den första patienten i bolagens multicenter dos-eskaleringsstudie, 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.

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 en 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.

Viktiga avtalsvillkor och delmål

Enligt avtalet kommer Alligator att använda sina egenutvecklade fagdisplay-bibliotek och den bispecifika plattformen RUBY®. Under den inledande perioden av samarbetet erhåller Alligator en initial betalning samt ersättning för forskningskostnader och andra avgifter. Som en del av avtalet har Alligator rätt till delmålsbetalningar för utveckling, godkännanden och försäljning på upp till 313 MEUR.

Om Orion nyttjar möjligheten att fortsätta utvecklingen och kommersialiseringen av de produktkandidater som blir resultatet, utgår även royalty-betalningar till Alligator. Uppfyllda delmål hittills innefattar Orions beslut att välja ut en huvudkandidat bland de antikroppar som tagits fram i det första utvecklingsprogrammet den 11 maj 2023. Detta följdes den 31 juli 2023 av tillkännagivandet att *Technical Feasibility* uppnåtts i det andra programmet, inom vilket Alligator den 26 april 2024 kunde meddela att Orion beslutat att välja ut ytterligare huvudkandidater. Samtliga av dessa delmål utlöste milstolpsbetalningar till Alligator.

MacroGenics, Inc.

Strategiskt partnerskap för innovativa cancerläkemedel

Under 2021 ingick Alligator ett forskningssamarbete med amerikanska MacroGenics, Inc., ett biopharmabolag noterat på Nasdaq med fokus på utveckling och kommersialisering av innovativa monoklonala antikroppsbaseade läkemedel för behandling av cancer. Forskningssamarbetet använder Alligators egenutvecklade myeloid-bindande Neo-X-Prime®-plattform för att utveckla bispecifika antikroppar mot två ej offentligtgjorda målmolekyler.

Inom detta forskningssamarbete, som innefattar alla aktiviteter från framtagande av kandidatmolekyl upp till de prekliniska studier som möjliggör kliniska studier, kommer respektive företag att stå för sina egna kostnader. Därefter kan företagen fortsätta utvecklingen av den resulterande bispecifika molekylen under ett separat avtal om samutveckling och licensiering.

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 antikroppsbiblioteket 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 maj 2024 fick Henlius Biotech klartecken från amerikanska FDA att starta en fas 3-studie med HLX22(AC101) i 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, optionsprogram och aktiesparprogram

Det totala antalet utestående aktier i Bolaget uppgår till 758 989 086, varav 758 039 236 är stamaktier med en röst vardera och 949 850 är C-aktier med en tiondels röst vardera. Det totala antalet röster i Bolaget uppgår till 758 134 221 röster.

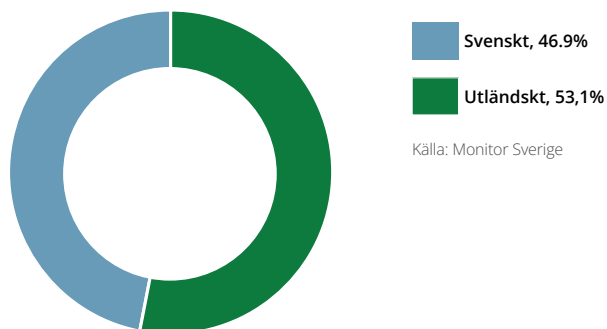
Den extra bolagsstämman den 14 mars 2024 beslutade om en företrädesemission och att minska aktiekapitalet med totalt 41 642 741,648 SEK från 42 169 864,96 SEK till 527 123,312 SEK. Denna minskning medför att kvotvärdet per aktie minskades från 0,064 SEK till 0,0008 SEK. Vid den genomförda företrädesemissionen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

En teckningsoption serie TO 9 berättigar innehavaren till teckning av en ny stamaktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 90 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 4 november 2024 till och med den 29 november 2024, dock lägst aktiens kvotvärde. Lösenperioden kommer att löpa mellan den 4 december 2024 och den 18 december 2024.

Kort fakta om Alligator-aktien, 30 september 2024

Noterad på:	Nasdaq Stockholm Small Cap
Antal aktier:	758 989 086 (758 039 236 stamaktier och 949 850 C-aktier)
Genomsnittligt omsatta aktier per dag under kvartalet:	ca 2 043 374 (föregående kvartal ca 2 271 236)
Antal ägare:	11 909 (föregående kvartal ca 11 576)
Marknadsvärde:	993 MSEK (föregående kvartal ca 911 MSEK)
Ticker:	ATORX
ISIN:	SE0000767188

Svenskt och utländskt ägande



Största ägare, 30 september 2024

	Antal aktier	%
Koncentra Holding AB (Del av Allegro Investment Fund)	249 948 629	32,9
Roxette Photo SA	64 899 291	8,6
Magnus Petersson	21 010 002	2,8
Avanza Pension	21 003 952	2,8
Nordnet Pensionsförsäkring	17 841 973	2,4
Johan Zetterstedt	17 000 000	2,2
Handelsbanken Fonder	13 938 354	1,8
Lars Spånberg	9 641 572	1,3
Zetterstedt Holding AB	5 536 486	0,7
Harri Salminen	5 223 132	0,7
Övriga aktieägare	331 995 845	43,8
Totalt antal aktier:	758 039 236	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.

Aktiesparprogram LTI 2021

Vid årsstämman 2021 beslutades om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram för anställda i koncernen ("LTI 2021"). För varje stamaktie som förvärvas av deltagare på Nasdaq Stockholm, s.k. sparaktier, har deltagaren rätt till en s.k. matchningsaktie. Tilldelning av matchningsaktier kommer ske inom 60 dagar efter den 30 september 2024. Kraven för att tjäna in prestationsaktier nåddes dock ej.

Efter omräkning till följd av företrädesemissioner genomförda före 2024, uppgick maximalt antal stamaktier som kommer att ges ut i LTI 2021 till 214 005, varav 162 840 för leverans av matchningsaktier till deltagarna och 51 165 för att likvidmässigt säkra utbetalning av sociala avgifter. Ytterligare omräkning till följd av företrädesemissionen 2024 kommer genomföras i nära anslutning till tilldelningen av sparaktier.

Teckningsoptionsprogram LTI 2022 I/II

Vid årsstämman 2022 beslutades om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett teckningsoptionsprogram för anställda i koncernen och vissa styrelseledamöter ("LTI 2022-I" respektive "LTI 2022-II"). Varje teckningsoption i LTI 2022 I/II berättigar till att teckna en stamaktie i Bolaget. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna i programmen ska äga rum under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025. Till följd av företrädesemissioner genomförda före 2024, har teckningskursen per aktie för ovanstående teckningsoptionsprogram räknats om till 2,57 kr. Om samtliga teckningsoptioner som innehas av deltagare utnyttjas för teckning av nya stamaktier kommer totalt 3 704 979 nya stamaktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,5 procent av Bolagets stamaktier. Teckningsoptionerna i programmet kommer även vara föremål för omräkning baserat på företrädesemissionen 2024, efter det att teckningskursen för TO 9 är fastställd. Samtliga teckningsoptioner har överlåtit till deltagarna till marknadsvärde.

Teckningsoptionsprogram 2023/2023-II

Vid årsstämman 2023 beslutades om inrättande av ytterligare ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett teckningsoptionsprogram för anställda i koncernen och vissa styrelseledamöter ("Teckningsoptionsprogram 2023" respektive "Teckningsoptionsprogram 2023-II"). Teckningskursen per aktie är för närvarande 1,06 kr och programmet löper under tre år. Om samtliga teckningsoptioner som innehas av deltagare utnyttjas för teckning av nya stamaktier kommer totalt 7 895 000 nya stamaktier

att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,0 procent av Bolagets stamaktier. Teckningsoptionerna i programmet kommer vara föremål för omräkning baserat på företrädesemissionen 2024, efter det att teckningskursen för TO 9 är fastställd. Samtliga teckningsoptioner har överlåtit till deltagarna till marknadsvärde.

Teckningsoptionsprogram 2024/2024-II

Vid årsstämman 2024 beslutades om inrättande av ytterligare ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett teckningsoptionsprogram för anställda i koncernen och vissa styrelseledamöter ("Teckningsoptionsprogram 2024" respektive "Teckningsoptionsprogram 2024-II"). Teckningskursen per aktie är 1,69 kr och programmet löper under tre år. Om fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som innehas av deltagare kommer totalt 3 354 166 nya stamaktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,4 procent av Bolagets stamaktier.

Om såväl det befintliga aktiesparprogrammet och teckningsoptionerna som innehas av deltagare utnyttjas kommer totalt 15 168 149 aktier att utges, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 2,0 procent av Bolagets aktiekapital (före omräkning med anledning av TO 9 enligt ovan).

Övrig information

Granskning

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor.

Personal

Antalet anställda i koncernen var 47 (59) vid periodens utgång. Av anställda var 16 (17) män och 31 (42) kvinnor. Av totalt antal anställda var 38 (51) verksamma inom forskning och utveckling vid periodens utgång.

Kommande rapporttillfällen

Alligator avser att avge finansiella rapporter enligt följande:

- Bokslutskommuniké 2024: 13 februari 2025
- Årsredovisning 2024: mars 2025
- Delårsrapport januari – mars 2025: 24 april 2025

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 2023 skulle en 5 % starkare/svagare SEK gentemot USD ha en positiv/negativ påverkan på resultatet efter skatt och eget kapital med cirka +/- 3 520 TSEK, gentemot EUR cirka +/- 2 688 TSEK samt gentemot GBP cirka +/- 1 558 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 förberett 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. Det är styrelsens bedömning att koncernen har goda förutsättningar att säkerställa framtida finansiering genom exempelvis en nyemission av aktier, 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.

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.

Läsanvisningar

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 den 31 december 2023. Samtliga belopp som anges är korrekt avrundade vilket ibland leder till att vissa summeringar inte stämmer. Med "dollar" avses US-dollar om inget annat anges.

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:

Søren 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

Guillaume van Renterghem, LifeSci Advisors, Investor Relations

Email: ir@alligatorbioscience.com

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 delårsrapport 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 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	5	1 433	19 414	15 988	46 369	58 107
Övriga rörelseintäkter	5	837	488	1 665	2 626	3 795
Summa rörelseintäkter		2 270	19 902	17 653	48 995	61 902
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-46 341	-52 471	-123 711	-160 394	-218 792
Personalkostnader		-15 715	-16 454	-55 153	-57 219	-79 377
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-2 099	-2 684	-6 912	-7 817	-10 489
Övriga rörelsekostnader		-152	-1 014	-930	-2 162	-2 227
Summa rörelsens kostnader		-64 308	-72 622	-186 705	-227 592	-310 884
Rörelseresultat		-62 038	-52 720	-169 052	-178 596	-248 983
Finansiella poster						
Finansiella intäkter		223	370	1 142	447	1 788
Finansiella kostnader		-4 696	-151	-10 565	-607	-1 391
Summa finansiella poster		-4 474	219	-9 423	-160	397
Resultat före skatt		-66 511	-52 501	-178 475	-178 756	-248 586
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-66 511	-52 501	-178 475	-178 756	-248 586
Resultat per aktie						
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,09	-0,08	-0,25	-0,45	-0,55

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 29 804 (33 016) TSEK under årets tredje 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.

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 bryggån, kreditfaciliteten samt finansiell kostnad kopplad till de utgivna teckningsoptionerna (TO 9) som en del av företrädesemissionen av units i april 2024.

Koncernens rapport Totalresultat

Alla belopp i TSEK	Not	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Periodens resultat		-66 511	-52 501	-178 475	-178 756	-248 586
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-66 511	-52 501	-178 475	-178 756	-248 586

Koncernens rapport

Finansiell ställning

Alla belopp i TSEK	Not	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Andelar i utvecklingsprojekt	3	17 949	17 949	17 949
Programvara		-	21	15
Materiella anläggningstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		11 657	19 987	17 613
Inventarier, arbetsmaskiner och datorer		1 981	2 991	2 699
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	6	2 023	2 057	1 986
Summa anläggningstillgångar		33 609	43 005	40 262
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	6	-	5 660	2
Övriga fordringar	6	4 712	5 183	4 521
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 657	6 333	7 547
Övriga kortfristiga placeringar	6	-	50 000	-
Likvida medel	6	47 797	73 919	66 118
Summa omsättningstillgångar		58 166	141 095	78 188
SUMMA TILLGÅNGAR		91 775	184 100	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 17 949 (17 949) TSEK.

Nyttjanderättstillgångar

Nyttjanderättstillgångar avser hyreskontrakt för kontor och laboratorier, maskiner och fordon. Vid periodens slut uppgick nyttjanderättstillgångar till 11 657 (19 987) TSEK.

I juni 2022 ingick Alligator ett hyresavtal med Medicon Village för kontorslokaler som gäller från december 2024 med en avtalsperiod på 5 år. Nytt avtal beräknas ge en ökning av nyttjanderättstillgångar med cirka 46,7 MSEK, utifrån nyttjande av avtalstiden utan förlängning, och ersätter nuvarande avtal med Medicon Village avseende kontorslokaler.

Likvida medel

Koncernens likvida medel består av banktillgodohavanden och uppgick vid periodens utgång till 47 797 (73 919) 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	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		607	42 170	42 170
Övrigt tillskjutet kapital		1 145 701	1 055 459	1 055 224
Ansamlad förlust och periodens resultat		-1 222 313	-1 015 731	-1 085 539
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		-76 004	81 897	11 855
Långfristiga skulder				
Leasingskulder	6	1 351	9 640	7 516
Summa långfristiga skulder		1 351	9 640	7 516
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	6	6 846	11 966	21 273
Övriga skulder	6	93 511	1 808	3 261
Leasingskulder	6	8 610	8 810	8 581
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6	57 461	69 979	65 964
Summa kortfristiga skulder		166 428	92 563	99 079
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		91 776	184 100	118 450

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i TSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Ingående balans	-9 512	121 835	11 855	89 051	89 051
Nyemission	-	13 751	97 082	195 097	195 097
Emissionkostnader	-	-1 196	-7 481	-23 979	-24 142
Teckningsoptioner	-	-	977	440	440
Effekt av aktierelaterade ersättningar personal	21	8	59	52	74
Återköp av teckningsoptioner	-	-	-19	-9	-82
Periodens resultat	-66 511	-52 501	-178 475	-178 756	-248 586
Utgående balans	-76 004	81 897	-76 004	81 897	11 855

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till -76 004 (81 897) TSEK vilket motsvarar en soliditet om -83 (44 %). Totala antalet utestående aktier i Bolaget uppgår till 758 989 086, varav 758 039 236 är stamaktier och 949 850 är C-aktier. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 758 134 221.

Den genomförda företrädesemissionen av units i april 2024, bestående av en aktie samt en teckningsoption (TO 9) som ger innehavaren en rätt att teckna en aktie i december 2024 till 90 % av det volymviktade genomsnittspriset mellan 4-29 november 2024. Denna rätt till att teckna en aktie till ett rabatterat pris redovisas som en finansiell skuld. Per den 30 september 2024 är den finansiella skulden värderad till 13 091 TSEK, vilket innebär att ökningen för kvartalet om 1 081 TSEK, och redovisas som en finansiell kostnad i perioden. Se sid 10 för ytterligare information.

Eget kapital per aktie före potentiell utspädning

Vid periodens utgång uppgick det egna kapitalet per utestående aktie till -0,10 (0,12) 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 9 961 (18 450) TSEK. I juni 2022 ingick Alligator ett hyresavtal med Medicon Village för kontorslokaler som gäller från december 2024 med en avtalsperiod på 5 år. Nytt avtal beräknas ge en ökning av leasingskulder med cirka 46,7 MSEK, utifrån nyttjande av avtalsstiden utan förlängning, och ersätter nuvarande avtal med Medicon Village avseende kontorslokaler.

Under det andra kvartalet 2024 ingick koncernen ett avtal med Fenja Capital II A/S om en kreditfacilitet uppgående till högst 80 000 TSEK. I det tredje kvartalet utnyttjades den resterande delen av kreditfaciliteten, vilket förstärkte kassan med 30 000 TSEK. Enligt avtalet har Fenja rätt att konvertera upp till 12 000 TSEK 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. I de kortfristiga skulderna ingår 79 121 TSEK och i det egna kapitalet med 474 TSEK hänförligt till avtalet med Fenja.

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna kostnader uppgick vid periodens slut till 57 461 (69 979) TSEK. Kostnaderna avser upplupna kostnader för kliniska studier, personalkostnader och övriga rörelsekostnader. Koncernens upplupna kostnader ligger i nivå med samma period föregående år och är framförallt relaterade till upplupna patientkostnader för mitazalimabs OPTIMIZE-1 studie, samt ALG.APV-527.

Koncernens rapport

Kassaflöden

Alla belopp i TSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-62 038	-52 720	-169 052	-178 596	-248 983
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar	2 099	2 684	6 912	7 817	10 489
Effekt av aktierelaterade ersättningar	21	8	59	52	74
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-5 519	-	-7 736	-	-2
Erhållen ränta	340	473	1 259	510	1 883
Erlagd ränta	-156	-115	-3 917	-381	-483
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-65 253	-49 671	-172 477	-170 598	-237 021
Förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av rörelsefordringar	-2 797	572	1 664	8 090	13 267
Förändring av rörelseskulder	10 340	2 532	-7 881	27 723	34 468
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-57 710	-46 567	-178 694	-134 785	-189 286
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-39	-	-2 459	-2 459
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-39	-	-2 459	-2 459
Finansieringsverksamheten					
Amortering av leasingkulder	-1 832	-2 445	-6 136	-7 404	-9 754
Lån	30 000	-	80 000	-	-
Uppläggningsavgift	-	-	-4 000	-	-
Nyemission	-	13 751	97 082	195 097	195 097
Emissionsutgifter	-	-1 196	-7 481	-23 979	-24 142
Teckningsoptioner	-	-	977	440	440
Återköp av teckningsoptioner	-	-	-19	-9	-82
Förvärv av övriga kortfristiga placeringar	-	-50 000	-	-50 000	-50 000
Avyttring av övriga kortfristiga placeringar	-	-	-	-	50 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	28 168	-39 890	160 424	114 146	161 561
Periodens kassaflöde	-29 543	-86 495	-18 270	-23 098	-30 184
Likvida medel vid periodens början	77 507	160 552	66 118	97 305	97 305
Kursdifferens i likvida medel	-168	-137	-51	-288	-1 004
Likvida medel vid periodens slut	47 797	73 919	47 797	73 919	66 118

Investeringar

Inga investeringar gjordes under tredje kvartalet (39 TSEK). Investeringar under året uppgår till 0 (2 459) TSEK.

Periodens kassaflöde

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till -29 543 (-86 495 TSEK). Den upptagna kreditfaciliteten har haft en positiv påverkan om 30 000 TSEK på kassaflödet under perioden.

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i TSEK	Not	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	5	1 433	19 414	15 988	46 369	58 107
Övriga rörelseintäkter	5	837	488	1 665	2 626	3 795
Summa rörelseintäkter		2 270	19 902	17 653	48 995	61 902
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-48 641	-54 977	-130 365	-167 695	-228 487
Personalkostnader		-15 715	-16 454	-55 153	-57 219	-79 377
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-236	-309	-734	-903	-1 200
Övriga rörelsekostnader		-152	-1 014	-930	-2 162	-2 227
Summa rörelsens kostnader		-64 744	-72 754	-187 181	-227 979	-311 291
Rörelseresultat		-62 474	-52 851	-169 528	-178 983	-249 389
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter		223	370	1 142	447	1 788
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 547	-36	-7 252	-226	-910
Summa finansiella poster		-3 324	334	-6 110	221	878
Resultat efter finansiella poster		-65 798	-52 517	-175 638	-178 762	-248 511
Bokslutsdispositioner						
Erhållna koncernbidrag		-	-	-	-	354
Summa bokslutsdispositioner		-	-	-	-	354
Resultat före skatt		-65 798	-52 517	-175 638	-178 762	-248 158
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-65 798	-52 517	-175 638	-178 762	-248 158

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i TSEK	Not	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Periodens resultat		-65 798	-52 517	-175 638	-178 762	-248 158
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Periodens totalresultat		-65 798	-52 517	-175 638	-178 762	-248 158

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i TSEK	Not	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Programvara		-	21	15
Summa immateriella anläggningstillgångar		-	21	15
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, arbetsmaskiner och datorer		1 981	2 991	2 699
Summa materiella anläggningstillgångar		1 981	2 991	2 699
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	3	20 294	20 294	20 294
Andra långfristiga fordringar		2 023	2 057	1 986
Summa finansiella anläggningstillgångar		22 317	22 351	22 280
Summa anläggningstillgångar		24 298	25 363	24 995
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		-	5 660	2
Fordringar hos koncernföretag		1 199	845	1 199
Övriga fordringar		4 710	5 183	4 520
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 835	8 746	9 961
Summa kortfristiga fordringar		13 744	20 434	15 681
Övriga kortfristiga placeringar		-	50 000	-
Kassa och bank		45 708	72 233	64 510
Summa omsättningstillgångar		59 452	142 667	80 191
SUMMA TILLGÅNGAR		83 750	168 029	105 186

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i TSEK	Not	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		607	42 170	42 170
Summa bundet eget kapital		607	42 170	42 170
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 144 445	1 054 614	1 054 452
Balanserat resultat		-1 040 678	-834 245	-834 223
Periodens resultat		-175 638	-178 762	-248 158
Summa fritt eget kapital		-71 872	41 607	-27 928
Summa Eget kapital		-71 265	83 777	14 241
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		6 840	11 966	21 273
Övriga skulder		90 429	1 808	3 262
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		57 747	70 478	66 410
Summa kortfristiga skulder		155 015	84 252	90 944
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		83 750	168 029	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 bl a 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. Det har inte skett någon förändring av uppskattningar och bedömningar sedan upprättandet av årsredovisningen för 2023.

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 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Licensintäkter	-	5 906	5 820	11 500	11 500
Ersättning för utvecklingsarbete	1 441	13 508	10 168	34 869	46 607
Övrigt	-7	-	-	-	-
Totalt	1 434	19 414	15 988	46 369	58 107

En uppdelning av koncernens övriga rörelseintäkter ser ut enligt följande:

Alla belopp i TSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Erhållna svenska statliga bidrag	63	262	-107	989	1 144
Valutakursvinster i rörelsen	774	227	1 732	1 620	2 632
Övrigt	-	-	40	18	18
Totalt	837	488	1 665	2 626	3 795

Not 6 Finansiella instrument

Koncernens likvida medel per 30 september 2024 består av banktillgodohavanden med 47 797 (73 919) TSEK. För finansiella tillgångar och skulder anses det redovisade värdet enligt nedan vara en rimlig approximation av verkligt värde.

Alla belopp TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Andra långfristiga fordringar	2 023	2 057	1 986
Övriga kortfristiga placeringar	-	50 000	-
Kundfordringar	-	5 660	2
Övriga kortfristiga fordringar	6	6	24
Likvida medel - banktillgodohavanden	47 797	73 919	66 118
Summa finansiella tillgångar	49 825	131 642	68 130
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Långfristiga leasingkulder	1 351	9 640	7 516
Leverantörsskulder	6 846	11 966	21 273
Kortfristiga leasingkulder	8 610	8 810	8 581
Övriga kortfristiga skulder	88 682	-	-
Upplupna kostnader	51 805	64 887	61 474
Summa finansiella skulder	157 294	95 302	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 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Periodens resultat	-66 511	-52 501	-178 475	-178 756	-248 586
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	758 039 236	632 567 111	725 481 482	399 466 214	448 489 815
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,09	-0,08	-0,25	-0,45	-0,55
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	758 039 236	632 567 111	725 481 482	399 466 214	448 489 815
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,09	-0,08	-0,25	-0,45	-0,55
Rörelsens kostnader	-64 308	-72 622	-186 705	-227 592	-310 884
Rörelsens kostnader exkl nedskrivningar	-64 308	-72 622	-186 705	-227 592	-310 884
Avgår administrativa kostnader	9 538	6 987	28 766	26 297	35 809
Avgår avskrivningar	2 099	2 684	6 912	7 817	10 489
Forsknings och Utvecklingskostnader	-52 671	-62 952	-151 027	-193 477	-264 585
FoU-kostnader / Rörelsens kostnader exkl nedskrivningar %	82 %	87 %	81 %	85 %	85 %
Eget kapital	-76 004	81 897	-76 004	81 897	11 855
Antal aktier före utspädning	758 039 236	657 954 290	758 039 236	657 954 290	657 954 290
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	-0,10	0,12	-0,10	0,12	0,02
Antal aktier efter utspädning	758 039 236	657 954 290	758 039 236	657 954 290	657 954 290
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	-0,10	0,12	-0,10	0,12	0,02
Eget kapital	-76 004	81 897	-76 004	81 897	11 855
Totala tillgångar	91 775	184 100	91 775	184 100	118 450
Soliditet, %	-83 %	44 %	-83 %	44 %	10 %
Övriga kortfristiga placeringar (räntefonder)	-	50 000	-	50 000	-
Likvida medel	47 797	73 919	47 797	73 919	66 118
Likvida medel vid periodens slut, TSEK	47 797	123 919	47 797	123 919	66 118

För definitioner hänvisas till avsnittet finansiella definitioner se sida 23.

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 24 oktober 2024

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

Revisors granskningsrapport

Alligator Bioscience AB (publ), org.nr 556597-8201

Till styrelsen för Alligator Bioscience AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Alligator Bioscience AB (publ) per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på den information som lämnas i delårsrapporten, under avsnittet "Finansiell ställning", på sidan 12 där det framgår att ett arbete med fortsatt finansiering av verksamheten pågår, vilket innebär att det inte finns en säkerställd finansiering per avgivandet av denna delårsrapport. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

Malmö, den 24 oktober 2024
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Ola Bjärehäll

Auktoriserad revisor

