

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 OFFENTLIGGÖR SLUTLIGT UTFALL I FÖRETRÄDESEMISSION

Styrelsen i Alligator Bioscience AB ("Alligator Bioscience" eller "Bolaget") offentliggör idag det slutliga utfallet i den företrädesemission av units som offentliggjordes den 22 oktober 2025 ("Företrädesemissionen"). Det slutliga utfallet visar att 187 833 075 units, motsvarande cirka 61,2 procent av Företrädesemissionen, har tecknats med stöd av uniträtter. Därtill tecknades 10 892 069 units utan stöd av uniträtter, motsvarande cirka 3,6 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är därmed tecknad till totalt cirka 64,8 procent och emissionsgarantier kommer att tas i anspråk med cirka 9,1 procent av Företrädesemissionen. Genom Företrädesemissionen tillförs Alligator Bioscience initialt cirka 91 MSEK före emissionskostnader, återbetalning av bryggån samt återbetalning av del av utestående lån till Fenja Capital II A/S ("Fenja Capital") (dessa återbetalningar uppgår sammantaget till cirka 28,5 MSEK, inklusive upplupen ränta). Vid utnyttjande av emitterade teckningsoptioner serie TO 14 kan Alligator Bioscience erhålla ytterligare emissionslikvid i mars 2026.

Slutligt utfall i Företrädesemissionen

Teckningsperioden i Företrädesemissionen avslutades den 18 december 2025. Företrädesemissionen omfattade högst 306 695 704 units varvid varje unit består av två (2) stamaktier och en (1) teckningsoption serie TO 14. En (1) teckningsoption serie TO 14 berättigar innehavaren till teckning av 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.

Det slutliga utfallet visar att 187 833 075 units, motsvarande cirka 61,2 procent av Företrädesemissionen, har tecknats med stöd av uniträtter. Därtill tecknades 10 892 069 units utan stöd av uniträtter, motsvarande cirka 3,6 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är därmed tecknad till totalt cirka 64,8 procent och emissionsgarantier kommer därmed att tas i anspråk med cirka 9,1 procent av Företrädesemissionen.

Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt cirka 91 MSEK före emissionskostnader, återbetalning av bryggglån samt återbetalning av del av utestående lån till Fenja Capital (dessa återbetalningar uppgår sammantaget till cirka 28,5 MSEK, inklusive upplupen ränta). Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner serie TO 14 som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen kan Bolaget tillföras ett ytterligare kapitaltillskott om upp till cirka 57 MSEK i mars 2026, före emissionskostnader.

Tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter

Tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter har skett i enlighet med de principer som anges i det prospekt som Bolaget offentliggjorde den 28 november 2025 med anledning av Företrädesemissionen. Besked om sådan tilldelning meddelas separat genom utskickad avräkningsnota. Betalning av tecknade och tilldelade units ska ske genom kontant betalning i enlighet med instruktionerna i avräkningsnotan. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Förändring av aktiekapital och antal aktier samt utspädning

Genom Företrädesemissionen ökar det totala antalet stamaktier i Bolaget med 453 533 314 aktier, vilket resulterar i att det totala antalet utestående aktier i Bolaget ökar från 43 813 672 aktier till 497 346 986 aktier, varav samtliga utestående aktier är stamaktier. Aktiekapitalet ökar med 90 706 662,80 SEK från 8 762 734,40 SEK till 99 469 397,20 SEK. Detta motsvarar en utspädningseffekt om cirka 91,2 procent av det totala antalet stamaktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

För det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner serie TO 14 som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen utnyttjas fullt ut för teckning av nya stamaktier i mars 2026 kommer det totala antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 226 766 657 aktier, från 497 346 986 aktier till 724 113 643 aktier, varav samtliga utestående aktier är stamaktier, och aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare 45 353 331,40 SEK, från 99 469 397,20 SEK till 144 822 728,60 SEK, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 31,3 procent av det totala antalet stamaktier i Bolaget efter Företrädesemissionen och utnyttjandet av teckningsoptioner serie TO 14.

Utöver vad som anges ovan kan en eventuell emission av units som ersättning till garanter resultera i ytterligare utspädning.

Ersättning till garanter

I samband med Företrädesemissionen har vissa befintliga aktieägare och ett antal externa investerare lämnat garantiåtaganden. För garantiåtagandena utgår enligt garantiavtalen kontant ersättning om 12 procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 10 MSEK, alternativt 14 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade units i Bolaget, med samma villkor som för units i

Företrädesemissionen, inklusive teckningskursen i Företrädesemissionen. Om samtliga emissionsgaranter skulle välja att erhålla garantiersättning i units skulle totalt maximalt 29 610 000 units innehållandes 59 220 000 stamaktier och 29 610 000 teckningsoptioner serie TO 14 utges i form av garantiersättning. Garanterna kommer att meddela huruvida de vill erhålla sin ersättning kontant eller i units senast den 2 januari 2026.

Beslut om emission av units som ersättning till emissionsgaranterna avses, i det fall det blir tillämpligt, att fattas av Bolagets styrelse baserat på det bemyndigande som beslutades av den extra bolagsstämman den 25 november 2025. Information om emissionsbeslutet kommer, i det fall det blir tillämpligt, att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande.

Handel med BTU

Handel med betalda tecknade units (BTU) pågår för närvarande på Nasdaq Stockholm under kortnamnet ATORX BTU och kommer att upphöra den 13 januari 2026. Därefter kommer BTU att omvandlas till stamaktier och teckningsoptioner serie TO 14. Stamaktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm så snart som möjligt efter genomförd omvandling.

Val av bolagsordning

Den extra bolagsstämman den 25 november 2025 beslutade att ändra bolagsordningens bestämmelser avseende gränserna för Bolagets aktiekapital och antalet aktier, samt att styrelsen skulle bemyndigas att registrera Bolagets nya bolagsordning enligt ett av sex alternativ (alternativt inte registrera någon ny bolagsordning över huvud taget) baserat på utfallet i Företrädesemissionen. Med anledning av utfallet i Företrädesemissionen har styrelsen beslutat att ändra bolagsordningen i enlighet med alternativ "E". Den nya bolagsordningen kommer att registreras vid Bolagsverket i samband med registreringen av Företrädesemissionen.

Återbetalning av lån till Fenja Capital samt 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 under 2024. Som en del i omförhandlingen kommer Bolaget att använda cirka 11,2 MSEK av likviden från Företrädesemissionen för återbetalning av det utestående beloppet under lånet, genom kvittning och kontant betalning. Upplupen ränta för lånet vid tidpunkten för återbetalningen uppgår till cirka 0,6 MSEK och återbetalas i sin helhet. Efter återbetalningen kommer 12,5 MSEK att vara utestående under lånet (det "**Nya Lånet**"). För ytterligare information om det Nya Lånet hänvisas till Bolagets pressmeddelande från den 22 oktober 2025.

PRESSMEDDELANDE

22 december 2025 15:00:00 CET



I samband med det Nya Lånet har Alligator Bioscience i enlighet med vad som framgår av Bolagets pressmeddelande från den 22 oktober 2025 åtagit sig att vederlagsfritt emittera teckningsoptioner serie 2025/2030 till Fenja Capital. Antalet teckningsoptioner som ska emitteras ska motsvara en total utspädning om fem procent beräknat på det totala antalet utestående stamaktier i Bolaget omedelbart efter genomförandet av Företrädesemissionen (inklusive eventuella stamaktier som emitterats som en del av de units som emitterats till garanter som valt att erhålla ersättning i units). Styrelsen avser därför att, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 25 november 2025, besluta om en riktad emission av teckningsoptioner serie 2025/2030 till Fenja Capital, senast fem bankdagar efter det att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Ytterligare information om emissionen av teckningsoptioner, inklusive villkor, antal och potentiell framtida utspädning, kommer att presenteras genom ett separat pressmeddelande.

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 22 december 2025, kl. 15:00.

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](https://www.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.

PRESSMEDDELANDE

22 december 2025 15:00:00 CET



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 offentliggör slutligt utfall i företrädesemission