

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 SLUTLIGA VILLKOR I FÖRETRÄDESEMISSION

Styrelsen i Alligator Bioscience AB ("Alligator Bioscience" eller "Bolaget") beslutade den 22 oktober 2025 om en emission av units, bestående av stamaktier och teckningsoptioner, med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen är föremål för godkännande vid extra bolagsstämma den 25 november 2025 och Alligator Biosciences styrelse offentliggör idag de slutliga villkoren för Företrädesemissionen.

Sammanfattning

- Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 0,40 SEK per unit, motsvarande 0,20 SEK per stamaktie. Teckningskursen har bestämts i enlighet med de principer som framgick av Bolagets pressmeddelande den 22 oktober 2025, där teckningskursen har fastställts baserat på villkoret att teckningskursen per aktie inte ska understiga 0,20 SEK. Teckningsoptionerna serie TO 14 emitteras vederlagsfritt.
- Den som på avstämningsdagen den 2 december 2025 är registrerad som aktieägare i Alligator Bioscience erhåller sju (7) uniträtter per varje (1) befintlig stamaktie i Bolaget. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av två (2) stamaktier och en (1) teckningsoption serie TO 14. Teckningsoptionerna serie TO 14 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.
- Företrädesemissionen innebär emission av högst 306 695 704 units, motsvarande 613 391 408 stamaktier och 306 695 704 teckningsoptioner serie TO 14.
- En (1) teckningsoption serie TO 14 berättigar innehavaren till teckning av en (1) stamaktie i Bolaget under perioden från och med den 5 mars 2026 till och med den 19 mars 2026.

- Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Alligator Bioscience initialt cirka 123 MSEK före emissionskostnader. För det fall samtliga teckningsoptioner serie TO 14 utnyttjas för teckning av nya stamaktier, till samma teckningskurs per stamaktie som i Företrädesemissionen, kommer Bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid om cirka 61 MSEK i mars 2026, före emissionskostnader.
- Teckningsperioden för Företrädesemissionen löper från och med den 4 december 2025 till och med den 18 december 2025.
- Bolaget har för avsikt att använda nettolikviden från Företrädesemissionen, efter återbetalning av bryggglån och en del av lånet som Alligator Bioscience upptog från Fenja Capital II A/S ("**Fenja Capital**") under 2024, för att stödja den pågående processen för att säkerställa ett partnerskap för mitazalimab samt för allmänna företagsändamål.
- Företrädesemissionen omfattas till cirka 5 procent av teckningsförbindelser och till cirka 59 procent av emissionsgarantier, motsvarande totalt upp till cirka 64 procent av Företrädesemissionen.

Villkor för Företrädesemissionen

Företrädesemissionen beslutades av styrelsen den 22 oktober 2025 och är föremål för godkännande vid extra bolagsstämma den 25 november 2025. Den som på avstämningsdagen den 2 december 2025 är registrerad som aktieägare i Alligator Bioscience erhåller sju (7) uniträtter per varje (1) befintlig stamaktie i Bolaget. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av två (2) stamaktier och en (1) teckningsoption serie TO 14. Teckningsoptionerna serie TO 14 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.

Företrädesemissionen innebär emission av högst 306 695 704 units, motsvarande 613 391 408 stamaktier och 306 695 704 teckningsoptioner serie TO 14.

Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 0,40 SEK per unit, motsvarande 0,20 SEK per stamaktie. Teckningskursen har bestämts i enlighet med de principer som framgick av Bolagets pressmeddelande den 22 oktober 2025, där teckningskursen har fastställts baserat på villkoret att teckningskursen per aktie inte ska understiga 0,20 SEK. Teckningsoptionerna serie TO 14 emitteras vederlagsfritt.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Alligator Bioscience initialt cirka 123 MSEK före emissionskostnader. För det fall samtliga teckningsoptioner serie TO 14 utnyttjas för teckning av nya stamaktier, till samma teckningskurs per stamaktie som i Företrädesemissionen, kommer Bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid om cirka 61 MSEK i mars 2026, före emissionskostnader.

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

En (1) teckningsoption serie TO 14 berättigar innehavaren rätt att teckna en (1) ny stamaktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 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, motsvarande 125 procent av teckningskursen per stamaktie i Företrädesemissionen. Teckning av stamaktier med stöd av teckningsoptioner serie TO 14 sker under perioden från och med den 5 mars 2026 till och med den 19 mars 2026.

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

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet att öka med högst 122 678 281,60 SEK till 131 441 016,00 SEK (baserat på aktiens kvotvärde efter den minskning av aktiekapitalet som styrelsen föreslagit att den extra bolagsstämman den 25 november 2025 beslutar om) genom utgivande av högst 613 391 408 nya stamaktier, vilket resulterar i att det totala antalet utestående aktier i Bolaget ökar från 43 813 672 till 657 205 080, varav samtliga utestående aktier är stamaktier. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas att få sin ägarandel av stamaktier utspädd med cirka 93 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina uniträtter.

Om samtliga teckningsoptioner serie TO 14 utnyttjas fullt ut för teckning av nya stamaktier i Bolaget kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare högst 61 339 140,80 SEK till 192 780 156,80 SEK (baserat på aktiens kvotvärde efter den minskning av aktiekapitalet som styrelsen föreslagit att den extra bolagsstämman den 25 november 2025 beslutar om), genom utgivande av ytterligare högst 306 695 704 stamaktier, vilket resulterar i att det totala antalet utestående aktier i Bolaget ökar till 963 900 784, varav samtliga utestående aktier är stamaktier. Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina teckningsoptioner kommer att få sin ägarandel utspädd med ytterligare cirka 32 procent.

Den totala utspädningseffekten i det fall både Företrädesemissionen och samtliga teckningsoptioner serie TO 14 tecknas, respektive utnyttjas, fullt ut, uppgår till cirka 95 procent.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga större aktieägare, uppgående till totalt cirka 6 MSEK, motsvarande cirka 5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Bolaget har även ingått avtal med vissa befintliga aktieägare och ett antal externa investerare om garantiåtaganden om totalt cirka 72 MSEK, motsvarande cirka 59 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtagandena utgår enligt garantiavtalen kontant ersättning om 12 procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 8,7 MSEK, alternativt 14 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade units i Bolaget, med samma villkor som units i Företrädesemissionen, inklusive teckningskursen i Företrädesemissionen.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om upp till cirka 78 MSEK, motsvarande cirka 64 procent av Företrädesemissionen.

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

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

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

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

Lock-up-åtaganden

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

Extra bolagsstämma och röstningsåtaganden

Styrelsens beslut om Företrädesemissionen är villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 25 november 2025. Beslutet om Företrädesemissionen är villkorat av att den extra bolagsstämman även beslutar att minska aktiekapitalet för förlusttäckning, att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag till den extra bolagsstämman, samt att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av units till emissionsgaranterna och teckningsoptioner till Fenja Capital.

Bolaget har erhållit oåterkalleliga röstningsåtaganden från vissa av Bolagets aktieägare, som tillsammans innehar cirka 5 procent av rösterna i Bolaget. Röstningsåtagandena innebär att aktieägarna har åtagit sig att rösta för Företrädesemissionen och alla relevanta beslut vid den extra bolagsstämman den 25 november 2025.

Prospekt

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

PRESSMEDDELANDE

24 november 2025 21:00:00 CET

**Preliminär tidplan för Företrädesemissionen**

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

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 24 november 2025, kl. 21:00.

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 kommer endast att ske genom Prospektet som kommer att offentliggöras av Bolaget omkring den 28 november 2025 på Alligator Biosciences hemsida www.alligatorbioscience.com. Finansinspektionens kommande godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av Bolagets aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper.

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

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

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

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

Detta pressmeddelande kan innehålla viss 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

24 november 2025 21:00:00 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 ISP. Bolaget kommer senast i samband med offentliggörandet av Prospektet att publicera mer information om detta på Bolagets hemsida, www.alligatorbioscience.com.

Bifogade filer

Alligator Bioscience offentliggör slutliga villkor i företrädesemission