

Information om teckning av aktier

Alligator Bioscience AB (publ)

I denna informationsfolder "Alligator" eller "Bolaget"

TUMÖRRIKTAD IMMUNTERAPI

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till företrädesemissionen i Alligator ("Företrädesemissionen") och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna aktier i Företrädesemissionen sker endast genom det prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen ("Prospektet"), och som har offentliggjorts på www.alligatorbioscience.se/investerare/foretradesemission-q4-2021/. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de nya aktierna. 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. Investerare rekommenderas att läsa hela Prospektet.

INTRODUKTION

Alligator Bioscience AB är ett bioteknikbolag i klinisk fas som utvecklar tumörriktade immunonkologiska antikropps-läkemedel. Immunterapi är inriktat på att aktivera immunsystemet för att behandla och till och med bota cancer. Alligator är verksamt i de faser av läkemedelsutvecklingen som spänner från idé och tidig forskning fram till och med kliniska fas II-studier i patienter. Detta innefattar bland annat identifiering av nya angreppspunkter för läkemedel, framtagning och optimering av nya läkemedelskandidater, utvärdering av preklinisk effekt och säkerhet, samt slutligen konfirmerande kliniska studier på cancerpatienter.

Alligators pipeline inkluderar de två nyckeltillgångarna mitazalimab, en CD40 agonist och ATOR-1017, en 4-1BB agonist. Därutöver samutvecklar Alligator ALG. APV-527 tillsammans med Aptevo Therapeutics Inc., och flera ej offentliggjorda molekyler baserade på bolagets egenutvecklade teknologiplattform Neo-X-Prime™ tillsammans med MacroGenics Inc., samt nya läkemedelskandidater baserade på bolagets bispecifika plattform RUBY™ tillsammans med Orion Corporation. Utlicensierade program inkluderar AC101, i fas II-utveckling, till Shanghai Henlius Biotech Inc. och en ej offentliggjord målmolekyl till Biotheus Inc.

Huvudkontoret är beläget i Lund, Sverige.

Alligator Bioscience (ATORX) är noterat på Nasdaq Stockholm.

IMMUNTERAPI

Ingen enskild funktion i immunsystemet kan bota all cancer. Alligator har därför utvecklat flera antikroppar som har olika målmolekyler och som därmed aktiverar olika delar av immunsystemet. På detta sätt kan Alligators olika läkemedelskandidater utvecklas för behandling av specifika cancerformer. Alligators läkemedelskandidater kan också kombineras med andra terapier för att stärka den immunonkologiska effekten ytterligare. Genom att arbeta med flera olika målmolekyler minskar också Alligator risken i projektportföljen som helhet.

Immunterapi har revolutionerat cancerbehandlingen de senaste åren och uppvisar positiva effekter hos en större andel patienter och under en längre tid jämfört med tidigare behandlingsformer. Bolaget bedömer vidare att framtida behandling mot cancer troligtvis kommer att involvera flera olika läkemedel i kombination.

Bolaget anser dock att de kombinationsbehandlingar som hittills använts inte bara har ökat den kliniska effekten, utan även inneburit en ökad risk att utveckla svåra immunrelaterade biverkningar. Alligator anser att dess koncept med tumörriktad immunterapi ger en möjlighet att lösa detta och ge nya cancerbehandlingar med hög effekt utan att öka risken för svåra biverkningar.

PRODUKTPORTFÖLJ

Alligator har två egenutvecklade läkemedelskandidater i klinisk fas. Mitazalimab (tidigare ADC-1013) befinner sig i klinisk fas II, medan ATOR-1017 befinner sig i fas I, med mål att påbörja klinisk fas II under det andra halvåret 2022.

AC101, som utvecklas av Shanghai Henlius Biotech Inc. i Kina och där Alligator har del i framtida intäkter, gick in i klinisk fas II under det tredje kvartalet 2021.

ALG.APV-527, som utvecklas med partnern Aptevo Therapeutics Inc., har genomfört hela den prekliniska utvecklingen. Bolaget räknar med att kunna lämna in en IND-ansökan (Eng. Investigational New Drug) till amerikanska Food and Drug Administration (FDA) under det första halvåret 2022 för att kunna starta en klinisk fas I-studie i USA under 2022.

I september 2020 presenterades Alligators nya egenutvecklade immunonkologikoncept Neo-X-Prime™, skapat i formatet RUBY™. Neo-X-Prime™ utvecklas för patientspecifik behandling av cancer.

Mitazalimab

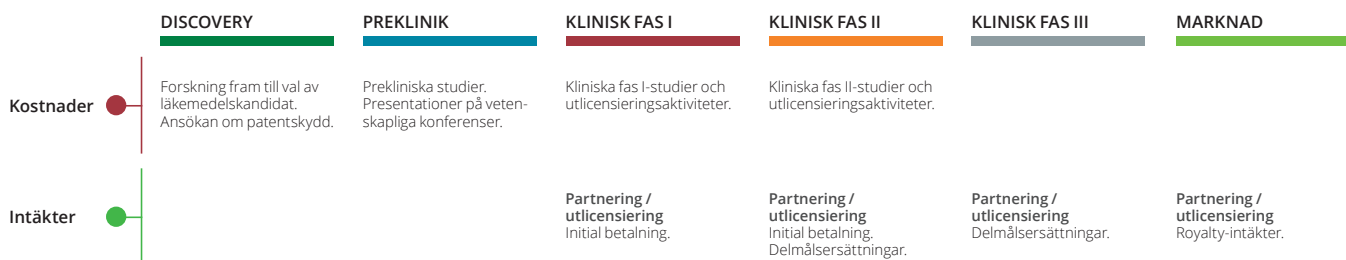
Klinisk fas II i bukspottkörtelcancer

Mitazalimab är Alligators längst framskridna kandidat för immunterapi, avsedd för behandling av olika typer av spridd cancer, initialt bukspottkörtelcancer. Mitazalimab aktiverar CD40, en receptor på dendritceller, som gör att immunsystemet selektivt kan angripa tumörer.

I september 2020 presenterades positiva biomarkördata, från den av Janssen Biotech Inc. genomförda kliniska fas I-studien, som bekräftar mitazalimabs verkningsmekanism. Biomarkördata visade bland annat aktivering av dendritiska celler och T-celler, vilket är avgörande för avdödning av tumörceller. Som förväntat resulterade även behandling med mitazalimab i uppreglering av viktiga gener, såsom PD-L1. Dessa resultat visar att mitazalimab kan inducera de önskade effekterna på patienters immunsystem.

I september 2021 meddelade bolaget att första patienten doserats i den kliniska fas-II-studien OPTIMIZE-1, vilken är designad för att ytterligare utvärdera mitazalimabs effekt och säkerhet i kombination med standard-kemoterapi mFOLFIRINOX för behandling av spridd bukspottkörtelcancer. OPTIMIZE-1 är en öppen multicenterstudie som ska rekrytera upp till 67 patienter vid kliniker i Belgien och Frankrike. Bolaget förväntar sig delresultat för säkerhetsdata under första kvartalet 2022 och effektdata under fjärde kvartalet 2022.

Läkemedelsutveckling på Alligator



ATOR-1017

Lovande interimdata i klinisk fas I

Läkemedelskandidaten ATOR-1017 utvecklas för förbättrad kombinationsbehandling av spridd cancer. En rad prekliniska data har presenterats som visar att ATOR-1017 aktiverar både NK-celler och T-celler, vilka båda bidrar till en effektiv immunmedierad avdödning av tumörceller. Aktiverande antikroppar mot 4-1BB stärker därför både NK-cellers och T-cellers förmåga att angripa tumörceller.

I augusti 2020 presenterades för första gången interimdata från den pågående fas I-studien i patienter med spridd cancersjukdom. Resultaten så här långt visar på en lovande säkerhetsprofil för ATOR-1017 med endast ett fåtal läkemedelsrelaterade biverkningar, majoriteten milda eller måttliga (grad 1 eller 2).

I juni 2021 presenterades nya lovande data från studien på ASCO Annual Meeting som bekräftar den terapeutiska potentialen för ATOR-1017 och visar tydliga signaler om Proof of Mechanism i kombination med en gynnsam säkerhetsprofil. Fas I-studierna fortsätter för att identifiera den optimala terapeutiska dosen av ATOR-1017. Bolaget planerar att initiera kliniska fas-II-studier under andra halvåret 2022.

BAKGRUND OCH MOTIV

Alligator har visat starka Proof of Mechanism-data i fas I-studier för mitazalimab, Alligators längst framskridna immunonkologikandidat. Under 2021 har Bolagets fokus legat på förberedelser inför inkludering av den första patienten till den kliniska fas II-studien OPTIMIZE-1. OPTIMIZE-1 är en öppen multicenterstudie som ska utvärdera den kliniska effekten av mitazalimab i kombination med cytostatika (mFolfirinox) hos patienter med spridd bukspottkörtelcancer. Studien genomförs på kliniker i Belgien och Frankrike och omfattar upp till 67 patienter. Den första patienten inkluderades framgångsrikt i september 2021 och interimdata avseende effekt är beräknad till slutet av det fjärde kvartalet 2022. I syfte att balansera risken i Bolagets utvecklingsportfölj, och för att öka sannolikheten för klinisk framgång, planerar Alligator en andra fas II-studie med mitazalimab, OPTIMIZE-2. I studien planeras mitazalimab kombineras med nuvarande standardbehandling vid njurcellscancer, blåscancer, magcancer, eller melanom. OPTIMIZE-2 förväntas starta under det andra halvåret 2022.

I juni 2021 presenterades nya lovande data från fas I-studien med ATOR-1017, som bekräftar den terapeutiska potentialen och visar tydliga signaler om proof of mechanism i kombination med en gynnsam säkerhetsprofil. Tidigare interimdata presenterad under hösten 2020 från den pågående fas I-studien i patienter med spridd cancersjukdom visade på en lovande säkerhetsprofil för ATOR-1017, med endast ett fåtal läkemedelsrelaterade biverkningar som alla varit milda eller måttliga (grad 1 eller 2). Förberedelser pågår för att kunna starta kliniska fas II-effektstudier, vilket tidigast förväntas kunna ske under det tredje kvartalet 2022.

Emissionslikvidens användning

För att säkerställa fortsatt framgångsrik utveckling i enlighet med Bolagets affärsplan och strategi har Alligator beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen beräknas tillföra Alligator cirka 257 MSEK före emissionskostnader. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalbehovet för den kommande tolv månadersperioden tillgodoses av tillgängliga likvida medel och nettolikviden från Företrädesemissionen.

I samband med Företrädesemissionen har Alligator erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare om totalt cirka 44 MSEK, motsvarande cirka 17 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om garantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare och ett antal externa investerare uppgående till cirka 214 MSEK, motsvarande cirka 83 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 257 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesemissionen:	Företrädesemissionen omfattar högst 128 499 507 stamaktier till en teckningskurs om 2,00 SEK per aktie, innebärande ett kapitaltillskott, vid fullteckning, om cirka 257 MSEK före emissionskostnader. För varje befintlig aktie erhålls tre (3) teckningsrätter. Två (2) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny stamaktie i Alligator.
Handel med teckningsrätter:	Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 12 november till och med den 23 november 2021.
Teckningsperiod:	Teckning av aktier i Företrädesemissionen ska ske under tiden från och med den 12 november till och med den 26 november 2021. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.
Handel med BTA (betald tecknad aktie):	Handel i BTA kommer att ske på Nasdaq Stockholm från den 12 november 2021 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 50, 2021.
Teckningskurs:	Teckningskursen är 2,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym:	Företrädesemissionen omfattar högst 128 499 507 nyemitterade stamaktier, motsvarande totalt cirka 257 MSEK, före avdrag för emissionskostnader.
Antal aktier före Företrädesemissionen:	85 666 338
Aktiens kortnamn:	ATORX
ISIN-kod:	SE0000767188
Teckningsförbindelser:	Cirka 44 MSEK, motsvarande cirka 17 procent av Företrädesemissionen.
Garantiåtaganden:	Cirka 214 MSEK, motsvarande cirka 83 procent av Företrädesemissionen.

INVESTERARPRESENTATIONER

Händelse	Datum	Tid	Plats
Redeye Life Science Day 2021	2021-11-11	16:30 CET	Stockholm, SE
H.C. Wainwright 7 th Annual Israel Conference	2021-11-15	14:00 CET	Virtual
Inv€\$tival Showcase 2021	2021-11-15	In Person 1x1's	London, UK
Jefferies HealthCare Conference	2021-11-16	In Person 1x1's	London, UK
ØU Life Science - Life Science Investor Conference Summit	2021-11-24	15:50 CET	Copenhagen, DK

Ytterligare investerarräffar kan komma att anordnas under teckningsperioden. Inbjudan till dessa kommer att presenteras på [Alligators hemsida](#).

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till Företrädesemissionen och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna aktier i Företrädesemissionen sker endast genom det Prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Det fullständiga Prospektet har offentliggjorts och finns tillgängligt på Alligators hemsida, www.alligatorbioscience.se/investerare/foretradesemission-q4-2021/. Prospekt och anmälningsedlar kan även erhållas kostnadsfritt från Aktieinvest FK AB:s hemsida www.aktieinvest.se eller på telefon 08-5065 1700. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de nya aktierna. 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. Investerare rekommenderas att läsa hela Prospektet. I händelse av att denna informationsfolder inte överensstämmer med Prospektet ska Prospektet ha företräde.

Aktier eller andra värdepapper i Alligator får inte utbjudas eller försälas, direkt eller indirekt, i eller till USA eller till personer med hemvist där. Företrädesemissionen riktar sig inte heller i övrigt till personer i Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hongkong, Schweiz, Singapore eller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt,

registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i något land eller någon jurisdiktion, där distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av aktier i strid mot ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot värdepapperslagstiftning.

RISKFaktorER

En investering i värdepapper inbegriper vissa risker, se avsnittet "Riskfaktorer" i Prospektet. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och värdepapperna, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker, och investerare får inte förlita sig på annan information än den som framgår av Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.



Alligator Bioscience AB

Medicon Village,
Scheelevägen 2
223 81 Lund

www.alligatorbioscience.se

Joint Global Coordinators

DNB Markets, en del av DNB
Bank ASA, filial Sverige

Regeringsgatan 59
105 88 Stockholm

www.dnb.se

Redeye AB

Box 7141
103 87 Stockholm

www.redeye.se

Legal Advisor

Setterwalls Advokatbyrå AB

Box 4501
203 20 Malmö

www.setterwalls.se

Issuer Agent

Aktieinvest FK AB

Box 7415
103 91 Stockholm

www.aktieinvest.se