



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/. 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 är ett forskningsbaserat bioteknikföretag som utvecklar innovativa antikroppsbaseade läkemedel för tumörriktad immunterapi, det område inom cancerforskningen som 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 till 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.

Alligator Bioscience (ATORX) är noterat på Nasdaq Stockholm.

IMMUNTERAPI

Ingen enskild funktion i immunsystemet kan bota all cancer. Alligator har därför utvecklat flera olika 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. Framtida behandling mot cancer kommer troligtvis involvera flera olika läkemedel i kombination.

De kombinationsbehandlingar som hittills använts har dock inte bara ökat den kliniska effekten, utan även inneburit en ökad risk att utveckla svåra immunrelaterade biverkningar. Alligators 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 fyra läkemedelskandidater i klinisk fas; mitazalimab, ATOR-1017, ATOR-1015 och AC101. Utöver dessa projekt har den bispecifika antikroppen ALG.APV-527, som utvecklas med partnern Aptevo Therapeutics Inc., genomfört hela den prekliniska utvecklingen. Samtidigt bedriver Alligator kontinuerlig forskning för att identifiera nya antikroppar med potential att utvecklas till kraftfulla tumörriktade immunterapeutiska läkemedel och i september 2020 presenterades Alligators nya egenutvecklade immunonkologikoncept Neo-X-Prime™, som utvecklas för mer patientspecifik behandling av cancer.

Alligators projektportfölj fokuserar på de två prioriterade läkemedelskandidaterna ATOR-1017 och mitazalimab och Bolaget har tro på att båda programmen har first-in-class-potential och kan inleda fas II-studier under 2021.

Mitazalimab

Läkemedelskandidat redo för klinisk fas II i bukspottkörtelcancer

Mitazalimab är Alligators längst framskridna kandidat för immunterapi, avsedd för behandling av olika typer av spridd cancer, exempelvis bukspottkörtelcancer. Den aktiverar CD40, en receptor på dendritceller som gör att immunsystemet selektivt kan angripa tumörer. Aktivering av CD40-receptorn på immunsystemets dendritceller förstärker dess förmåga att attackera cancer. Mitazalimab har genomgått två fas I-studier med konkurrenskraftiga säkerhetsdata och tidiga signaler på klinisk effekt. Kombinationsstudier i fas II planeras starta 2021.

Den kliniska utvecklingsplanen presenterades i augusti 2020 och innehöll en mer detaljerad beskrivning av den kommande kliniska fas II-studien OPTIMIZE-1. Studien är en öppen multicenterstudie som ska utvärdera den kliniska effekten av mitazalimab i kombination med cytostatika (mFolfinox) hos patienter med spridd bukspottkörtelcancer. OPTIMIZE-1-studien kommer att genomföras vid flera kliniker i Europa och den första patienten planeras att inkluderas under första halvåret 2021. En ansökan om att starta en klinisk fas II-studie (CTA) lämnades in i december 2020.

I december 2020 meddelade Alligator också att Bolagets IND-ansökan om undersökning av nytt läkemedel för mitazalimab hade godkänts, vilket är en förutsättning för att inleda kliniska prövningar i USA.

ATOR-1017

Lovande interimdata i klinisk fas I

ATOR-1017 är en immunaktiverande antikropp som binder till receptorn 4-1BB på tumörspecifika T-celler. 4-1BB har förmåga att aktivera de immunceller som är involverade i tumörbekämpning, vilket gör denna receptor till ett högtintressant mål för behandling av cancer.

Läkemedelskandidaten ATOR-1017 utvecklas för förbättrad kombinationsbehandling av spridd cancer. En fas I-dosbestämningsstudie i patienter med spridd cancer pågår och planeras omfatta upp till 50 patienter. Studien genomförs på tre olika kliniker i Sverige med det primära målet att undersöka säkerheten och tolerabiliteten för ATOR-1017 och fastställa en rekommenderad dos för efterföljande fas II-studier.

I augusti 2020 presenterades för första gången interimdata från den pågående fas I-studien. 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).

Läkemedelsutveckling på Alligator



STRATEGI OCH MÅL

Mål

Alligators övergripande mål är att genom effektiv utveckling av tumörriktade immunterapier som räddar människoliv, etablera sig som ett av världens ledande innovationsföretag inom immunonkologi. Målet är även att läkemedelskandidaterna ska ha egenskaper som gör dem attraktiva för de stora läkemedelsbolagen att inlicensiera.

Strategi

Bolaget anser att ekonomiskt värde skapas genom utlicensiering av läkemedelskandidater i klinisk fas, men det finns även intressanta möjligheter till andra typer av utlicensiering och partnerskap. Avslutande klinisk utveckling i fas II/III samt marknadsföring och försäljning kommer att göras av Bolagets samarbetspartner inom respektive projekt.

MOTIV FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Under 2020 har Bolaget genererat viktiga data som för Bolaget framåt i den fortsatta utvecklingen av den kliniska projektportföljen. Fas I-studien med ATOR-1017 avancerade snabbare än vad Bolaget förväntade sig och redan i augusti 2020 presenterades interimdata som visade en god säkerhetsprofil vid kliniskt relevanta dosnivåer. Dosutvärderingen kommer att fortsätta på högre dosnivåer och Bolaget räknar med att kunna presentera säkerhetsdata och eventuella effektdata under våren 2021, med planerad start av klinisk fas II under andra halvåret 2021. Alligator har även visat starka Proof of Mechanism-data för mitazalimab, Bolagets längst framskridna immunonkologikandidat. Med ett solitt datapaket från två kliniska fas I-studier med över 100 patienter är nästa steg att starta en klinisk fas II-effektstudie.

Emissionslikvidens användning

För att säkerställa fortsatt framgångsrik utveckling i enlighet med Bolagets affärsplan och strategi har Alligator därför beslutat att genomföra en Företrädesemission. Företrädesemissionen beräknas tillföra Alligator cirka 86 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 10 MSEK (varav kostnader för garantiåtaganden uppgår till cirka 4 MSEK). Nettolikviden i Företrädesemissionen beräknas således uppgå till 76 MSEK. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalbehovet för den kommande tolv månadersperioden tillgodoses av tillgängliga likvida medel och nettolikviden från Företrädesemissionen.

Den förväntade nettolikviden från Företrädesemissionen kommer, i följande prioritetsordning och med ungefärlig andel angiven inom parentes, att användas till:

1. Starta och driva fas II-studier för mitazalimab (50 procent)
2. Färdigställa fas I-studie och påbörja arbetet inför fas II-studie för ATOR-1017 (50 procent)

Alligator har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare samt ingått avtal om garantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare och ett antal externa investerare. Totalt uppgår ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 100 procent av Företrädesemissionen.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesemissionen:	Företrädesemissionen omfattar högst 14 277 723 nya aktier som emitteras till en teckningskurs om 6,00 SEK per aktie, innebärande ett kapitaltillskott, vid full teckning, om cirka 86 MSEK före emissionskostnader. Aktieägare i Alligator erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
Handel med teckningsrätter:	Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 11 januari till och med den 21 januari 2021.
Teckningsperiod:	Teckning av nya aktier i Företrädesemissionen ska på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 11 januari till och med den 25 januari 2021.
Handel med BTA (betald tecknad aktie):	Handel i BTA kommer att ske på Nasdaq Stockholm från och med den 11 januari 2021 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 7, 2021.
Teckningskurs:	Teckningskursen är 6,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym:	Företrädesemissionen omfattar högst 14 277 723 nyemitterade aktier, motsvarande totalt 85 666 338 SEK.
Antal aktier före Företrädesemissionen:	71 388 615
Aktiens kortnamn:	ATORX
ISIN-kod:	SE0000767188
Teckningsförbindelser:	Cirka 12,6 MSEK, motsvarande cirka 15 procent av Företrädesemissionen
Garantiåtaganden:	Cirka 73 MSEK, motsvarande cirka 85 procent av Företrädesemissionen

INVESTERARPRESENTATIONER

Händelse	Datum	Tid	Plats
Redeye Fight Cancer Seminar	2021-01-21	13:00	www.redeye.se

Ytterligare investerarräffar kan komma att anordnas under teckningsperioden. Inbjudan till dessa kommer att presenteras på Alligators och Redeye AB:s respektive hemsidor.

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 respektive Redeye AB:s hemsida, www.alligatorbioscience.se/investerare/foretradesemission/ och www.redeye.se. Prospekt och anmälningsseklar 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.

RISIKFAKTORER

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

Alligator Bioscience AB
Medicon Village,
Scheelevägen 2
223 81 Lund
www.alligatorbioscience.se

Finansiell rådgivare
Redeye Aktiebolag
Box 7141
103 87 Stockholm
www.redeye.se

Legal rådgivare
Setterwalls Advokatbyrå AB
Box 4501
203 20 Malmö
www.setterwalls.se

Emissionsinstitut
Aktieinvest FK AB
Box 7415
103 91 Stockholm
www.aktieinvest.se