DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Protokoll fört vid årsstämma i Alligator Bioscience AB, org. nr 556597-8201, den 1 juni 2021.

1. Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Peter Benson öppnade stämman.

2. Val av ordförande vid stämman

Beslutades att välja styrelsens ordförande Peter Benson till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag. Uppdrogs åt advokat Ola Grahn från Setterwalls Advokatbyrå AB att föra protokoll vid stämman.

Noterades att stämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, så kallad poströstning.

Kallelsen till stämman liksom det formulär som använts för förhandsröstning framgår av **Bilaga 1** respektive **Bilaga 2**.

Redovisning av resultatet av förhandsröster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av förhandsröster framgår av **Bilaga 3**, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag (2020:198). Noterades särskilt att ingen aktieägare meddelat bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter på dagordningen ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning enligt **Bilaga 4** godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

4. Val av två justeringsmän

Beslutades att protokollet skulle justeras av två justeringsmän jämte ordföranden. Lars Bergkvist, representerande Lars Spånberg, och Jan Lundström, representerande Sunstone Life Science Ventures Fund II K/S, valdes till sådana justeringsmän. Noterades att justeringsmännens uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet.

5. Godkännande av dagordning

Beslutades att godkänna styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning att gälla som dagordning för stämman.

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 29 april 2021, att kallelse sedan den 26 april 2021 funnits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Industri den 29 april 2021.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse samt revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts

Noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om bolagsstämmans riktlinjer avseende ersättningar till ledande befattningshavare följts, framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Noterades vidare att aktieägarna hade beretts möjlighet att skriftligen begära upplysningar från bolaget och att ingen sådan begäran hade inkommit till bolaget.

8. Beslut om

a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2020 sådana de intagits i den framlagda års- och koncernredovisningen.

b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens i förvaltningsberättelsen intagna förslag innebärande att någon vinstutdelning inte lämnas samt att tillgängliga medel om 88 860 666 kronor överföres i ny räkning.

c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020.

Noterades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet om egen ansvarsfrihet.

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

9. Fastställande av

a) antalet styrelseledamöter

Noterades att valberedningens redogörelse och motiverade yttrande samt förslag till beslut framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Beslutades därefter i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av fem ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

b) antalet revisorer och revisorssuppleanter

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag utan suppleant ska utses för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

10. Fastställande av

a) styrelsearvoden

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå med 550 000 kronor till styrelseordföranden, med 400 000 kronor till vice styrelseordföranden och med 300 000 kronor till var och en av övriga ledamöter som inte är anställda av bolaget. Beslutades vidare att arvode för utskottsarbete ska utgå med 125 000 kronor till revisionsutskottets ordförande, med 30 000 kronor till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet samt med 25 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande. För övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska något arvode fortsatt inte utgå.

b) revisorsarvoden

Beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

11. Val av styrelse, styrelseordförande och vice styrelseordförande

Noterades att information om de föreslagna styrelseledamöterna samt deras uppdrag framgår av årsredovisningen och bolagets hemsida, och såvitt avser information om Hans-Peter Ostler, Eva Sjökvist Saers och Veronica Wallin, av valberedningens fullständiga förslag.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Anders Ekblom och Graham Dixon som styrelseledamöter samt att välja Hans-Peter Ostler, Eva Sjökvist Saers och Veronica Wallin som nya styrelseledamöter. Beslutades vidare att välja Anders Ekblom som ny styrelseordförande, samt att välja Hans-Peter Ostler som ny vice styrelseordförande.

Noterades att de hittillsvarande styrelseledamöterna Peter Benson, Ulrika Danielsson, Kirsten Drejer, Kenth Petersson och Jonas Sjögren hade avböjt omval.

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

12. Val av revisor och revisorssuppleanter

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Ernst & Young AB som revisor varvid det antecknades att Ernst & Young AB meddelat att auktoriserade revisorn Ola Larsmon kommer att vara huvudansvarig revisor.

13. Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Noterades att ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020, **Bilaga 5**, framlagts genom att den hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Beslutades därefter att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020 i enlighet med förslaget i Bilaga 5.

14. Beslut om bemyndigande för emissioner

Noterades att styrelsens förslag avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner, **Bilaga 6**, framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 6. Noterades att beslutet biträddes av aktieägare representerande mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädda vid stämman.

15. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) ändring av bolagsordningen; (C) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (D) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (E) beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Noterades att styrelsens förslag avseende införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) ändring av bolagsordningen; (C) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (D) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (E) beslut om överlåtelse av egna stamaktier, **Bilaga 7**, samt styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, **Bilaga 8**, framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 7. Noterades att beslutet biträddes av aktieägare representerande mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädda vid stämman.

16. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Vid protokollet:

DocuSigned by:
Ola Grahn
771279493CB14C6...

Ola Grahn

Justeras:

DocuSigned by:
C2D38EB74468458...

Peter Benson
(ordförande)

Justeras:

DocuSigned by:
Lars Bergkvist
5C38A5B09B024EC...

Lars Bergkvist

Justeras:

DocuSigned by:
Jan Lundström
A149BA60839A402...

Jan Lundström

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Bilaga 1

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Kallelse till årsstämma i Alligator Bioscience AB

Aktieägarna i Alligator Bioscience AB, org. nr 556597-8201 ("**Alligator**"), kallas till årsstämma tisdagen den 1 juni 2021.

Mot bakgrund av den pågående covid-19-pandemin och i syfte att minska risken för smittspridning har styrelsen beslutat att årsstämman ska hållas enbart genom förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler. Detta innebär att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att aktieägares utövande av rösträtt på årsstämman endast kan ske genom att aktieägare förhandsröstar i den ordning som föreskrivs nedan. Information om de av årsstämman fattade besluten offentliggörs tisdagen den 1 juni 2021, så snart utfallet av förhandsröstningen är slutligt sammanställt.

RÄTT ATT DELTA

Aktieägare som vill delta i årsstämman genom förhandsröstning ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken måndagen den 24 maj 2021, dels anmäla sitt deltagande senast måndagen den 31 maj 2021 genom att ha avgett sin förhandsröst till bolaget enligt anvisningarna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsrösten är bolaget tillhanda senast den dagen.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste hos förvaltaren, för att äga rätt att delta vid årsstämman genom förhandsröstning, begära att föras in i aktieboken i eget namn hos Euroclear Sweden AB (s.k. rösträttsregistrering). Förvaltaren måste ha genomfört rösträttsregistreringen senast onsdagen den 26 maj 2021, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan rösträttsregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före nämnda datum.

FÖRHANDSRÖSTNING

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida (www.alligatorbioscience.com). Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan till årsstämman. Det ifyllda formuläret måste vara bolaget tillhanda senast måndagen den 31 maj 2021. Det ifyllda formuläret ska skickas till Alligator Bioscience AB, att Lotten Almén, Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till anmalan@alligatorbioscience.com. Om aktieägare förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida (www.alligatorbioscience.com). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av två justeringsmän
5. Godkännande av dagordning

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse samt revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts
8. Beslut om
   a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
   b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen; och
   c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Fastställande av
   a) antalet styrelseledamöter
   b) antalet revisorer och revisorssuppleanter
10. Fastställande av
   a) styrelsearvoden
   b) revisorsarvoden
11. Val av styrelse, styrelseordförande och vice styrelseordförande
   a) Anders Ekblom (omval)
   b) Graham Dixon (omval)
   c) Hans-Peter Ostler (nyval)
   d) Eva Sjökvist Saers (nyval)
   e) Veronica Wallin (nyval)
   f) Styrelseordförande: Anders Ekblom (nyval)
   g) Vice styrelseordförande: Hans-Peter Ostler (nyval)
12. Val av revisor och revisorssuppleanter
13. Beslut om godkännande av ersättningsrapport
14. Beslut om bemyndigande för emissioner
15. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) ändring av bolagsordningen; (C) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (D) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (E) beslut om överlåtelse av egna stamaktier
16. Stämmans avslutande

FÖRSLAG TILL BESLUT

Punkt 2: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen, som utgjorts av Lars Bergkvist (ordförande), representerande Lars Spånberg, Hans-Peter Ostler, representerande Jonas Sjögren, och Jan Lundström, representerande Sunstone Life Science Ventures Fund II K/S, samt styrelsens ordförande Peter Benson, föreslår att styrelsens ordförande Peter Benson väljs till ordförande vid stämman eller, vid dennes förhinder, den person som valberedningen istället anvisar.

Punkt 3: Upprättande och godkännande av röstlängd

Röstlängden som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, kontrollerade av justeringsmännen.

Punkt 4: Val av två justeringsmän

Till personer att jämte ordföranden justera protokollet från årsstämman föreslås Lars Bergkvist, representerande Lars Spånberg, och Jan Lundström, representerande Sunstone Life Science Ventures Fund II K/S, eller, vid förhinder för någon av dem eller båda, den eller de som styrelsen istället anvisar. Justeringsmännens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet.

Punkt 8 b: Beslut om resultatdisposition

Styrelsen föreslår att någon vinstutdelning inte lämnas samt att tillgängliga medel om 88 860 666 kr överföres i ny räkning.

Punkt 9 a: Fastställande av antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem ordinarie styrelseledamöter.

Punkt 9 b: Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår, efter revisionsutskottets rekommendation, att ett registrerat revisionsbolag utan suppleant utses.

Punkt 10 a: Fastställande av styrelsearvoden

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 550 000 kr till styrelseordföranden (440 000 kr föregående år), med 400 000 kr till vice styrelseordföranden (0 kr föregående år) och med 300 000 kr till var och en av övriga ledamöter som inte är anställda av bolaget (240 000 kr föregående år). Vidare föreslås ett arvode för utskottsarbete med 125 000 kr till revisionsutskottets ordförande (100 000 kr föregående år), med 30 000 kr till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet (24 000 kr föregående år) samt med 25 000 kr till ersättningsutskottets ordförande (20 000 kr föregående år). För övriga ledamöter i ersättningsutskottet föreslås att något arvode fortsatt inte ska utgå.

Avseende föregående års arvoden ska noteras att arvodena som beslutades vid årsstämman 2020 var 20 procent lägre än de arvoden som beslutades vid årsstämman 2019. Bakgrunden till sänkningen 2020 var den rådande dramatiska situation som covid-19-pandemin skapat med behov av åtföljande besparingsåtgärder. De arvoden som föreslås årsstämman 2021 motsvarar de arvoden som beslutades vid årsstämman 2019.

Punkt 10 b: Fastställande av revisorsarvoden

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

Punkt 11: Val av styrelse, styrelseordförande och vice styrelseordförande

Valberedningen föreslår att Anders Ekblom och Graham Dixon omväljs som styrelseledamöter, att Hans-Peter Ostler, Eva Sjökvist Saers och Veronica Wallin väljs som nya styrelseledamöter, att Anders Ekblom väljs som ny styrelseordförande, samt att Hans-Peter Ostler väljs som ny vice styrelseordförande. De nuvarande styrelseledamöterna Peter Benson, Carl Borrebaeck, Ulrika Danielsson, Kirsten Drejer, Kenth Petersson och Jonas Sjögren har avböjt omval.

Hans-Peter Ostler, född 1971, har många års erfarenhet från investment banking och private banking, bland annat från Danske Bank, och arbetar för närvarande som förmögenhetsrådgivare vid Söderberg & Partners. Hans-Peter Ostlers tidigare erfarenheter innefattar bland annat uppdrag som styrelseledamot i IRLAB Therapeutics AB.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i OBLIQUE THERAPEUTICS AB. Styrelseledamot i S.P. HMSO Göteborg AB. Styrelsesuppleant i O Mgmt AB.

Utbildning: Universitetsstudier i ekonomi och juridik m.m. vid Handelshögskolan, Göteborgs universitet.

Aktieägande i Alligator Bioscience AB: 110 000 aktier.

Eva Sjökvist Saers, född 1962, har mångårig erfarenhet från läkemedelsindustrin där hon bland annat arbetat i olika ledande positioner inom Astra/AstraZeneca, Apoteket AB och som VD för läkemedelsföretaget Apotek Produktion & Laboratorier AB (APL) under mer än 10 år. Eva Sjökvist Saers är i dag engagerad i ett antal styrelser inom life science, däribland som styrelseordförande i Dicot AB. Eva Sjökvist Saers är även ordförande för det strategiska innovationsområdet Swelife och har tidigare varit ordförande för Apotekarsocieteten och vice ordförande för SwedenBIO

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Dicot AB. Styrelseledamot i Bluefish Pharmaceuticals AB (publ), IDL Biotech AB och Oxcia AB. Styrelsesuppleant i Brainstorm Aktiebolag.

Utbildning: Doktorsexamen i farmaceutisk vetenskap från Uppsala universitet.

Aktieägande i Alligator Bioscience AB: -

Veronica Wallin, född 1986, har sedan 2017 arbetat som CFO på medicinteknikbolaget Episurf Medical AB. Veronica Wallin har bland annat tidigare varit ekonomichef på apoteksbolaget ApoEx AB.

Övriga pågående uppdrag: Episurf Europe AB, Episurf IP-Management AB och Episurf Operations AB.

Utbildning: Civilekonomexamen från Stockholms universitet.

Aktieägande i Alligator Bioscience AB: -

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval återfinns på bolagets hemsida och i årsredovisningen (se www.alligatorbioscience.com).

Punkt 12: Val av revisor och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår, efter revisionsutskottets rekommendation, att Ernst & Young AB omväljs som revisor. Ernst & Young AB har meddelat att auktoriserade revisorn Ola Larsmon kommer att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 13: Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens ersättningsrapport för räkenskapsåret 2020.

Punkt 14: Beslut om bemyndigande för emissioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan villkor om apport, kvittning eller andra villkor, besluta om nyemission av stamaktier, emission av konvertibler och/eller emission av teckningsoptioner. Skälet till att avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att möjliggöra för bolaget att anskaffa rörelsekapital, att genomföra företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar samt att möjliggöra emission till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser. Det totala antalet stamaktier som ska kunna emitteras (alternativt tillkomma genom konvertering av konvertibler och/eller utnyttjande av teckningsoptioner) ska sammanlagt uppgå till högst 20 procent av bolagets utestående stamaktier per dagen för årsstämman.

I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Punkt 15: Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) ändring av bolagsordningen; (C) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (D) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (E) beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("**LTI 2021**") för anställda i bolaget i enlighet med A nedan. Beslutet är villkorat av att årsstämman också fattar beslut om ändring av bolagsordningen enligt B nedan varigenom möjligheten att utge C-aktier införs, samt av att årsstämman fattar beslut om säkringsåtgärder enligt C – E nedan.

A. Inrättande av prestationsbaserat aktiesparprogram

Bakgrund

Det övergripande syftet med LTI 2021 är att sammanlänka de anställdas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2021 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna. LTI 2021 bedöms vidare underlätta för bolaget att rekrytera och behålla anställda.

Villkor för LTI 2021

1. LTI 2021 ska omfatta anställda i bolaget.

2. LTI 2021 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i bolaget ("**Sparaktier**"). Efter en förutbestämd tidsperiod har deltagarna rätt att erhålla ytterligare aktier i bolaget vederlagsfritt ("**Matchningsaktier**"). Därutöver, under förutsättning av att ett mål relaterat till utvecklingen av aktiekursen uppfylls, kommer deltagarna vidare att ha

rätt att erhålla ytterligare aktier i bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**"). Villkoren för erhållande av Matchningsaktier och Prestationsaktier anges nedan.

3. Maximalt antal Sparaktier som varje deltagare ska kunna investera i ska uppgå till följande:

Befattning	**Maximalt antal Sparaktier per deltagare**
Verkställande direktör	15 000
Övriga medlemmar i den exekutiva ledningsgruppen	10 000
Övriga medlemmar i ledningsgruppen	8 000
Avdelningschefer och seniora forskare	6 000
Övriga anställda	3 000

4. Styrelsen ska, inom ovan angivna intervaller, besluta om det maximala antal Sparaktier som varje enskild deltagare i respektive kategori ska kunna förvärva.

5. Investeringen i Sparaktier ska ske genom förvärv av stamaktier på börsen senast den 30 september 2021 ("**Investeringsperioden**"). Styrelsen ska äga rätt att förlänga Investeringsperioden om deltagarna inte har kunnat förvärva aktier på grund av tillämpliga insiderregler.

6. För varje Sparaktie erhåller deltagaren 1 Matchningsaktie. Deltagaren ska därutöver ha möjlighet att erhålla upp till 4 Prestationsaktier för varje Sparaktie.

7. Det totala antalet Matchningsaktier ska inte överstiga 175 500 och det totala antalet Prestationsaktier ska inte överstiga 702 000 innebärande att det totala antalet aktier som kan ges ut till deltagarna i anslutning till LTI 2021 inte kommer att överstiga 877 500. Antalet aktier som kan ges ut i anslutning till LTI 2021 kan komma att bli föremål för omräkning i enlighet med vad som anges i punkt 11 nedan.

8. Erhållande av både Matchningsaktier och Prestationsaktier är villkorat av uppfyllandet av följande villkor:

   (a) att deltagaren har behållit samtliga Sparaktier under perioden från utgången av Investeringsperioden till och med den 30 september 2024 ("**Sparperioden**"); och

   (b) att deltagaren har fortsatt att vara anställd i bolaget (eller annat bolag i koncernen) under hela Sparperioden.

   Avseende anställningsvillkoret enligt (b) ovan ska sedvanliga "good leaver"-bestämmelser gälla enligt vad som anges i punkt 14 nedan.

9. Erhållande av Prestationsaktier är vidare, utöver de villkor som följer av punkt 8 ovan, villkorat av att ett krav hänförligt till utvecklingen för bolagets aktiekurs från dagen för årsstämman 2021 fram till och med den 30 september 2024 ("**Prestationsmålet**") uppfylls. Aktiekursens utveckling kommer att baseras på den

volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman 2021 och 30 handelsdagar omedelbart före den 30 september 2024. Vid en ökning av aktiekursen med mindre än 200 procent tjänas inte några Prestationsaktier in, vid en ökning av aktiekursen uppgående till eller överstigande 200 procent tjänas 1 Prestationsaktie in per Sparaktie, vid en ökning av aktiekursen uppgående till eller överstigande 500 procent tjänas 2 Prestationsaktier in per Sparaktie och vid en ökning av aktiekursen uppgående till eller överstigande 900 procent tjänas 4 Prestationsaktier in per Sparaktie. Det sker inte någon proportionell intjäning av Prestationsaktier vid ökning av aktiekursen mellan de angivna nivåerna utan ytterligare Prestationsaktier erhålls först om nästa målnivå uppfyllts eller överträffats.

10. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna ovan är rimlig med beaktande av bolagets resultat och finansiella ställning, förhållandena på aktiemarknaden och förhållandena i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som ska tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.

11. Det antal Matchningsaktier och Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser.

12. Tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier ska ske inom 60 dagar efter den 30 september 2024. Styrelsen ska dock äga rätt att senarelägga tilldelningen om tilldelning till deltagarna till följd av tillämpliga insiderregler inte kan ske under denna period.

13. Deltagande i LTI 2021 är villkorat av att sådant deltagande lagligen kan ske, samt av att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader för bolaget.

14. LTI 2021 ska regleras av separata avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för beredningen och hanteringen av LTI 2021 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. I samband härmed ska styrelsen ha rätt att besluta om villkor för tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier i samband med upphörande av anställning som inträffar under Sparperioden på grund av dödsfall, förtidspensionering eller liknande händelser eller på grund av uppsägning från bolaget som inte är relaterat till försummelse eller misskötsel från deltagarna. I dessa fall ska deltagaren äga rätt att erhålla Matchningsaktier samt ska styrelsen också kunna besluta att deltagaren ska ha rätt att erhålla en proportionerlig del av Prestationsaktierna. Vidare, i händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar bolaget, ska styrelsen vara berättigad att besluta att Matchningsaktierna och Prestationsaktierna ska vara (helt eller delvis) intjänade och tilldelas i samband med en sådan transaktions slutförande. Styrelsen ska därvid fatta detta beslut baserat på graden av uppfyllelse av Prestationsmålet, återstoden av Sparperioden och andra faktorer som styrelsen anser vara relevanta.

B. Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman, i syfte att möjliggöra emission av C-aktier inom ramen för LTI 2021, beslutar att införa en ny § 6 i bolagets bolagsordning i enlighet med nedanstående lydelse. Efter införandet av den nya bestämmelsen i bolagsordningen ska hittillsvarande aktier vara stamaktier.

§ 6 Aktieslag

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, skall ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie skall vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen skall vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget skall på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Som en följd av införandet av den nya paragrafen numreras de existerande paragraferna 6 – 10 i bolagsordningen om.

C. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 1 153 211 C-aktier. De nya aktierna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier i LTI 2021, och för att, likviditetsmässigt, säkra utbetalningar av framtida sociala avgifter relaterade till LTI 2021. Det noteras att detta ska ske genom att bolaget återköper de emitterade C-aktierna enligt bemyndigandet enligt punkten D nedan varefter de återköpta C-aktierna kommer att omvandlas till stamaktier och överlåtas i enlighet med punkten E nedan.

D. Bemyndigande för återköp av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimsaktier, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier i LTI 2021, och för att, likviditetsmässigt, säkra utbetalningar av framtida sociala avgifter relaterade till LTI 2021.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av separat handling.

E. Beslut om överlåtelse av stamaktier

I syfte att kunna fullgöra bolagets förpliktelser gentemot deltagare i LTI 2021 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande:

1. Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som bolaget maximalt är skyldigt att utge som Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i LTI 2021, högst 877 500 aktier.

2. Antalet aktier som överlåts enligt LTI 2021 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i bolaget.

3. Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i LTI 2021 som har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.

4. Överlåtelse av aktier till deltagare i LTI 2021 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för LTI 2021.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i LTI 2021.

Eftersom LTI 2021 inledningsvis inte förväntas ge upphov till några kostnader för sociala avgifter för bolaget (och eftersom ett överlåtelsebeslut endast är giltigt för tiden intill nästa årsstämma) har styrelsen beslutat att inte föreslå att årsstämman 2021 beslutar om ett bemyndigande för styrelsen att överlåta bolagets egna stamaktier på en reglerad marknad för kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter. Innan eventuella överlåtelser av aktier till deltagare i LTI 2021 sker avser emellertid styrelsen att föreslå en senare bolagsstämma att besluta om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna stamaktier på en reglerad marknad för att säkra sådana utbetalningar.

Kostnader, påverkan på nyckeltal befintliga incitamentsprogram och utspädning

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för LTI 2021. Kostnaderna för LTI 2021, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över intjänandeperioden som löper till och med 30 september 2024. Beräkningen har utförts bland annat med utgångspunkt i en så kallad Monte Carlo-simulering och gjorts baserat på den noterade stängningskursen för aktier i bolaget per den 21 april 2021, det vill säga 5,70 kronor per aktie, och med följande antaganden: (i) att samtliga deltagare förvärvar maximalt antal Sparaktier; (ii) en årlig direktavkastning om 0 procent; (iii) en uppskattad årlig personalomsättning om 0 procent; (iv) en volatilitet om 45 procent; (v) en riskfri ränta om –0,26 procent; och (vi) att totalt maximalt 877,500 Matchningsaktier och Prestationsaktier kan komma att tilldelas. Baserat på dessa antaganden uppskattas de totala kostnaderna för LTI 2021 enligt IFRS 2 uppgå till cirka 1,1 MSEK exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 0,6 MSEK, baserat på ovanstående antaganden, samt under antagande om en aktiekursuppgång om 100 procent under LTI 2021:s löptid och en genomsnittlig skattesats för sociala avgifter om 31,42 procent. Baserat på samma antaganden men under antagande om en aktiekursuppgång om 900 procent under LTI 2021:s löptid och en genomsnittlig skattesats för sociala avgifter om 31,42 procent skulle kostnaderna för sociala avgifter uppgå till cirka 15,7 MSEK.

De förväntade årliga kostnaderna om 0,6 MSEK, inklusive sociala avgifter (under antagande om 100 procent aktiekursuppgång under LTI 2021:s löptid), respektive 5,6 MSEK, inklusive sociala avgifter (under antagande om 900 procent aktiekursuppgång under LTI 2021:s löptid) motsvarar cirka 1,1 procent respektive cirka 10,1 procent av bolagets totala personalkostnader för räkenskapsåret 2020. Baserat på beräkningen av kostnader enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2020 förändrats från –2,01 kronor till –2,02 kronor respektive –2,09 kronor. Det ska noteras att beräkningarna är baserade på de antaganden som anges ovan och endast är avsedda att ge en illustration av utfallet.

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i bolaget till 85 666 338 aktier. Maximalt antal aktier som kan ges ut under LTI 2021 uppgår till 1 153 211, varav 877 500 för leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagarna och sammanlagt 275 711 för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,3 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid maximalt utgivande av aktier i anslutning till LTI 2021.

Det finns för närvarande ett incitamentsprogram utestående i bolaget i form av ett personaloptionsprogram beslutat vid årsstämman 2018. Programmet löper ut i maj/juni 2022. För en beskrivning av det utestående incitamentsprogrammet, se sidan 90 i årsredovisningen för 2020. I ljuset av att lösenpriset i det utestående programmet (efter omräkning till följd av den företrädesemission som genomfördes tidigare i år) uppgår till 73,01 kronor per aktie vilket vida överstiger nuvarande börskurs bedömer styrelsen det som mindre troligt att programmet kommer att leda till någon faktisk utspädning. Om samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det befintliga incitamentsprogrammet och alltjämt kan utnyttjas (inklusive de teckningsoptioner som utgivits för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter), utnyttjas för teckning av aktier skulle dock totalt 2 412 837 nya aktier att utges.

Om både det befintliga personaloptionsprogrammet och det föreslagna LTI 2021 utnyttjas fullt ut kommer totalt 3 566 048 aktier att utges, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 4,0 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av såväl det utestående incitamentsprogrammet som det föreslagna incitamentsprogrammet. Som framgår ovan bedömer styrelsen det dock som mindre sannolikt att det befintliga personaloptionsprogrammet kommer att leda till någon faktisk utspädning.

Förslaget till LTI 2021 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

Styrelsens förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram enligt A – E ovan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

Styrelseordföranden eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

SÄRSKILD BESLUTSMAJORITET

För giltigt beslut enligt punkten 14 krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman. För giltigt beslut enligt punkten 15 krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

STÄMMOHANDLINGAR OCH ÖVRIG INFORMATION

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, styrelsens ersättningsrapport, revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts, fullständiga förslag till beslut samt övriga handlingar inför årsstämman framläggs genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor, Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund och på bolagets hemsida (www.alligatorbioscience.com) senast från och med tre veckor före årsstämman samt skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Även bolagsstämmoaktieboken tillhandahålls på bolagets kontor.

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt bolagets förhållande till andra koncernföretag. Begäran om sådana upplysningar ska framställas via e-post till anmalan@alligatorbioscience.com eller via post till Alligator Bioscience AB, att Lotten Almén, Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 senast lördagen den 22 maj 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor och webbplats, senast torsdagen den 27 maj 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till aktieägare som har begärt dem och uppgett sin post- eller e-postadress.

Det totala antalet aktier och röster i bolaget uppgår till 85 666 338. Bolaget innehar inga egna aktier.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER
För information om hur dina personuppgifter behandlas, se https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Lund i april 2021

ALLIGATOR BIOSCIENCE AB (PUBL)

Styrelsen

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Bilaga 2

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR FÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Alligator Bioscience AB tillhanda senast måndagen den 31 maj 2021.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Alligator Bioscience AB, org. nr 556597-8201, vid årsstämma tisdagen den 1 juni 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ enligt Bilaga 1 nedan.

Aktieägarens namn:	Person- eller organisationsnummer:

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person): Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

Ort och datum:	
Namnteckning:	
Namnförtydligande:	
Telefonnummer:	E-post:

Om formuläret ställs ut av en juridisk person ska formuläret undertecknas av behörig(a) firmatecknare samt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling för utländsk juridisk person, bifogas. Detsamma gäller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud.

Formuläret samt eventuella behörighetshandlingar ska skickas till Alligator Bioscience AB, att Lotten Almén, Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund eller via e-post: anmalan@alligatorbioscience.com. Det ifyllda formuläret måste vara Alligator Bioscience AB tillhanda senast måndagen den 31 maj 2021.

I Bilaga 1 ska rösterna avges. Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende. För fullständiga beslutsförslag, vänligen se kallelsen till årsstämman och fullständiga förslag, tillgängliga på bolagets hemsida (www.alligatorbioscience.com).

Vid frågor, vänligen kontakta Alligator Bioscience AB via e-post: anmalan@alligatorbioscience.com eller telefonnummer: 046 540 82 00. För information om hur dina personuppgifter behandlas, se https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Vänligen observera att insändandet av detta formulär gäller som anmälan till årsstämman. Observera att en förutsättning för att en förhandsröst ska beaktas är att den aktieägare som har avgett rösten är registrerad i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken inför årsstämman. Närmare instruktioner om detta finns i kallelsen till årsstämman.

Formuläret för förhandsröstning kan återkallas genom skriftligt meddelande till Alligator Bioscience AB på adress enligt ovan eller via e-post: anmalan@alligatorbioscience.com, senast måndagen den 31 maj 2021.

Bilaga 1 följer på nästa sida

Bilaga 1 – Svarsformulär för förhandsröstning vid årsstämma i Alligator Bioscience AB den 1 juni 2021

Svarsalternativen nedan avser, om inte annat framgår av formuläret, de förslag som anges i kallelsen till årsstämman.

2. Val av ordförande vid stämman	Ja ☐	Nej ☐
3. Upprättande och godkännande av röstlängd	Ja ☐	Nej ☐
4. Val av två justeringsmän	Ja ☐	Nej ☐
5. Godkännande av dagordning	Ja ☐	Nej ☐
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	Ja ☐	Nej ☐
8. Beslut om		
a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultat-räkning och koncernbalansräkning	Ja ☐	Nej ☐
b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen	Ja ☐	Nej ☐
c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören		
a) Per Norlén (som verkställande direktör)	Ja ☐	Nej ☐
b) Peter Benson	Ja ☐	Nej ☐
c) Carl Borrebaeck	Ja ☐	Nej ☐
d) Ulrika Danielsson	Ja ☐	Nej ☐
e) Graham Dixon	Ja ☐	Nej ☐
f) Kirsten Drejer	Ja ☐	Nej ☐
g) Anders Ekblom	Ja ☐	Nej ☐
h) Kenth Petersson	Ja ☐	Nej ☐
i) Jonas Sjögren	Ja ☐	Nej ☐
j) Laura von Schantz	Ja ☐	Nej ☐
9. Fastställande av		
a) antalet styrelseledamöter	Ja ☐	Nej ☐
b) antalet revisorer och revisorssuppleanter	Ja ☐	Nej ☐
10. Fastställande av		
a) styrelsearvoden	Ja ☐	Nej ☐
b) revisorsarvoden	Ja ☐	Nej ☐
11. Val av styrelse, styrelseordförande och vice styrelseordförande		
a) Anders Ekblom (omval)	Ja ☐	Nej ☐
b) Graham Dixon (omval)	Ja ☐	Nej ☐
c) Hans-Peter Ostler (nyval)	Ja ☐	Nej ☐
d) Eva Sjökvist Saers (nyval)	Ja ☐	Nej ☐
e) Veronica Wallin (nyval)	Ja ☐	Nej ☐
f) Styrelseordförande: Anders Ekblom (nyval)	Ja ☐	Nej ☐
g) Vice styrelseordförande: Hans-Peter Ostler (nyval)	Ja ☐	Nej ☐
12. Val av revisor och revisorssuppleanter	Ja ☐	Nej ☐

13. Beslut om godkännande av ersättningsrapport	Ja ☐	Nej ☐
14. Beslut om bemyndigande för emissioner	Ja ☐	Nej ☐
15. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) ändring av bolagsordningen; (C) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (D) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (E) beslut om överlåtelse av egna stamaktier	Ja ☐	Nej ☐

Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ska anstå till fortsatt bolagsstämma (ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter (använd siffror):

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Bilaga 3

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Alligator Bioscience AB

Slutredovisning av förhandsröster enligt 26 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor

	Totalt
Företrädda aktier	22 061 691
Företrädda röster	22 061 691
Aktiekapital	34 266 535,20

	Röster			Aktier			% av avgivna röster			% av företrädda aktier			% av kapitalet		
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avg./för.
2. Val av ordförande vid stämman	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
3. Upprättande och godkännande av röstlängd	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
4. Val av två justeringsmän	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
5. Godkännande av dagordning	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
8 a) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
8 b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
8 c) a) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Per Norlén (som verkställande direktör)	22 024 422	-	37 269	22 024 422	-	37 269	100,00%	0,00%	0,17%	99,83%	0,00%	0,17%	25,71%	0,00%	74,29%
8 c) b) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Peter Benson	15 252 104	-	6 809 587	15 252 104	-	6 809 587	100,00%	0,00%	30,87%	69,13%	0,00%	30,87%	17,80%	0,00%	82,20%
8 c) c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Carl Borrebaeck	21 010 589	-	1 051 102	21 010 589	-	1 051 102	100,00%	0,00%	4,76%	95,24%	0,00%	4,76%	24,53%	0,00%	75,47%
8 c) d) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Ulrika Danielsson	21 010 589	-	1 051 102	21 010 589	-	1 051 102	100,00%	0,00%	4,76%	95,24%	0,00%	4,76%	24,53%	0,00%	75,47%
8 c) e) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Graham Dixon	21 010 589	-	1 051 102	21 010 589	-	1 051 102	100,00%	0,00%	4,76%	95,24%	0,00%	4,76%	24,53%	0,00%	75,47%
8 c) f) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Kirsten Drejer	21 010 589	-	1 051 102	21 010 589	-	1 051 102	100,00%	0,00%	4,76%	95,24%	0,00%	4,76%	24,53%	0,00%	75,47%
8 c) g) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Anders Ekblom	21 010 589	-	1 051 102	21 010 589	-	1 051 102	100,00%	0,00%	4,76%	95,24%	0,00%	4,76%	24,53%	0,00%	75,47%
8 c) h) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Kenth Petersson	21 010 589	-	1 051 102	21 010 589	-	1 051 102	100,00%	0,00%	4,76%	95,24%	0,00%	4,76%	24,53%	0,00%	75,47%
8 c) i) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Jonas Sjögren	20 210 589	-	1 851 102	20 210 589	-	1 851 102	100,00%	0,00%	8,39%	91,61%	0,00%	8,39%	23,59%	0,00%	76,41%
8 c) j) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Laura von Schantz	21 010 589	-	1 051 102	21 010 589	-	1 051 102	100,00%	0,00%	4,76%	95,24%	0,00%	4,76%	24,53%	0,00%	75,47%
9 a) Fastställande av antalet styrelseledamöter	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
9 b) Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
10 a) Fastställande styrelsearvoden	16 303 206	5 758 485	-	16 303 206	5 758 485	-	73,90%	26,10%	0,00%	73,90%	26,10%	0,00%	19,03%	6,72%	74,25%
10 b) Fastställande av revisorsarvoden	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
11 a) Val av styrelse, styrelseordförande och vice styrelseordförande - Anders Ekblom (omval)	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
11 b) Val av styrelse, styrelseordförande och vice styrelseordförande - Graham Dixon (omval)	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
11 c) Val av styrelse, styrelseordförande och vice styrelseordförande - Hans-Peter Ostler (nyval)	21 047 858	1 013 833	-	21 047 858	1 013 833	-	95,40%	4,60%	0,00%	95,40%	4,60%	0,00%	24,57%	1,18%	74,25%
11 d) Val av styrelse, styrelseordförande och vice styrelseordförande - Eva Sjökvist Saers (nyval)	21 047 858	1 013 833	-	21 047 858	1 013 833	-	95,40%	4,60%	0,00%	95,40%	4,60%	0,00%	24,57%	1,18%	74,25%
11 e) Val av styrelse, styrelseordförande och vice styrelseordförande - Veronica Wallin (nyval)	21 047 858	1 013 833	-	21 047 858	1 013 833	-	95,40%	4,60%	0,00%	95,40%	4,60%	0,00%	24,57%	1,18%	74,25%
11 f) Val av styrelse, styrelseordförande och vice styrelseordförande - Styrelseordförande: Anders Ekblom (nyval)	15 289 373	1 013 833	5 758 485	15 289 373	1 013 833	5 758 485	93,78%	6,22%	26,10%	69,30%	4,60%	26,10%	17,85%	1,18%	80,97%
11 g) Val av styrelse, styrelseordförande och vice styrelseordförande - Vice styrelseordförande: Hans-Peter Ostler (nyval)	15 289 373	1 013 833	5 758 485	15 289 373	1 013 833	5 758 485	93,78%	6,22%	26,10%	69,30%	4,60%	26,10%	17,85%	1,18%	80,97%
12. Val av revisor och revisorssuppleanter	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
13. Beslut om godkännande av ersättningsrapport	22 061 691	-	-	22 061 691	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	25,75%	0,00%	74,25%
14. Beslut om bemyndigande för emissioner	18 776 048	3 285 643	-	18 776 048	3 285 643	-	85,11%	14,89%	0,00%	85,11%	14,89%	0,00%	21,92%	3,84%	74,25%
15. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) ändring av bolagsordningen; (C) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (D) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (E) beslut om överlåtelse av egna stamaktier	21 748 751	312 940	-	21 748 751	312 940	-	98,58%	1,42%	0,00%	98,58%	1,42%	0,00%	25,39%	0,37%	74,25%

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Bilaga 5

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2020

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Alligator Bioscience AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 12 (Ersättningar till ledande befattningshavare) på sidorna 82-84 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 49-53 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 12 på sidan 83 i årsredovisningen för 2020. Under 2020 har styrelseledamoten Carl Borrebaeck, genom bolaget CB Ocean Capital AB, erhållit ersättning för konsulttjänster motsvarande 720 kSEK enligt specifikation i not 35 på sidan 93 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8-10 i årsredovisningen för 2020.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda marknads- och konkurrensmässig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknads- och konkurrensmässig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna får ersättningen till ledande befattningshavare bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig kontant ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 40-42 i årsredovisningen för 2020. Bolaget har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på bolagets webbplats, www.alligatorbioscience.se/bolagsstyrning/bolagsstamma/. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets bolagsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

*Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2020 (kSEK)**

	1		2		3	4	5	6
	Fast ersättning		Rörlig ersättning					
Befattningshavarens namn (position)	Grundlön**	Andra Förmåner	Ettårig	Flerårig***	Extraordinära poster	Pensions-kostnad****	Total-ersättning	Andelen fast och rörlig ersättning
Per Norlén (VD)	1 949	-	158	0	-	611	2 719	94/6

* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper per år 2020. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för intjäning under 2020 i enlighet med vad som anges i kolumn 10 i Tabell 2 nedan. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

** Inklusive semesterersättning om 29 kSEK.

*** Intjänade personaloptioner såsom framgår av kolumn 10 i Tabell 2 nedan.

**** Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Aktierelaterad ersättning

Avslutade aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram under 2020

Vid årsstämman 2016 beslutades att inrätta två incitamentsprogram, personaloptionsprogram 2016/2020 och teckningsoptionsprogram 2016/2020. Inom personaloptionsprogrammet tilldelades totalt 900 000 personaloptioner vederlagsfritt till deltagare i programmet, varav totalt 846 664 personaloptioner tjänades in av deltagarna. I teckningsoptionsprogrammet emitterades totalt 1 000 000 teckningsoptioner, varav totalt 857 000 teckningsoptioner överläts till marknadsvärde till deltagare i programmet. Varje personaloption och teckningsoption i respektive incitamentsprogram berättigade till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 75 SEK under perioderna från och med den 1 juni 2019 till och med den 31 augusti 2019 och från och med den 1 mars 2020 till och med den 31 maj 2020. Inga personaloptioner eller teckningsoptioner i respektive incitamentsprogram utnyttjades för teckning av aktier.

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Vid årsstämman 2018 beslutades att inrätta personaloptionsprogram 2018/2022 inom vilket totalt 2 275 000 personaloptioner har tilldelats vederlagsfritt till deltagare. Personaloptionerna intjänas i omgångar till den 1 maj 2021. Intjäning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd i bolaget och inte har sagt upp anställningen per dagen då respektive intjäning sker. Per den 31 december 2020 hade 1 072 500 av de tilldelade personaloptionerna tjänats in, ytterligare 755 000 personaloptioner kunde tjänas in och 447 500 personaloptioner hade förfallit. För att möjliggöra leverans av aktier enligt personaloptionsprogrammet samt säkra därmed sammanhängande kostnader, främst sociala avgifter, har 2 989 805 teckningsoptioner emitterats till ett helägt dotterbolag, varav 2 275 000 teckningsoptioner för att säkra leverans av aktier till deltagare och 714 805 teckningsoptioner för att täcka sociala kostnader. Till följd av de personaloptioner som förfallit kan totalt maximalt 2 401 700 teckningsoptioner utnyttjas i anslutning till programmet. Varje option i programmet berättigade per den 31 december 2020 till teckning av en ny aktie till kursen 75 SEK. Efter genomförd företrädesemission i januari 2021 berättigar varje option, efter omräkning, till teckning av 1,03 aktier till kursen 73,01 SEK. Optionerna kan utnyttjas en månad efter att kvartalsrapporterna för de första kvartalen 2021 och 2022 avgivits. Om samtliga teckningsoptioner som utgivits i anledning av programmet, och alltjämt kan utnyttjas per den 31 december 2020 enligt ovan (inklusive de teckningsoptioner som utgivits för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter), utnyttjas för teckning av aktier kan totalt 2 473 751 aktier emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,8 procent av bolagets aktiekapital och röster.

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Tabell 2 – Aktierelaterade incitamentsprogram (verkställande direktören)

Befattnings-havarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för optionsprogrammen							Information för det rapporterade räkenskapsåret*					
								Ingående balans	Under året		Utgående balans		
	1 Namn	2 Prestations-period	3 Datum för tilldelning	4 Datum för intjänande	5 Utgång av inlåsnings-period	6 Period för utnyttjande	7 Lösenpris (SEK)	8 Optioner vid årets början	9 Tilldelade	10 Intjänade	11 Föremål för prestations-villkor	12 Tilldelade som ej intjänats	13 Föremål för inlåsnings-period
Per Norlén (VD)	2018/2022	N/A	2018-05-15	2021-05-01	2021-05-01	2021-2022**	75***	230 000	0	57 500****	0	115 000	115 000
Totalt								**230 000**	**0**	**57 500**	**0**	**115 000**	**115 000**

* Den verkställande direktören innehar 230 000 personaloptioner i personaloptionsprogram 2018/2022, varvid 57 500 personaloptioner tjänades in den 1 maj 2019 och 57 500 personaloptioner tjänades in den 1 maj 2020. Resterande 115 000 personaloptioner tjänas in den 1 maj 2021.

** Tilldelade och intjänade personaloptioner kan utnyttjas under 30 dagar från dagen efter offentliggörande av bolagets kvartalsrapporter, eller såvitt avser helår, bokslutskommuniké, första gången efter offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2021 och sista gången efter offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2022. Om bolaget inte avger kvartalsrapport eller bokslutskommuniké efter utgången av något kalenderkvartal kan tilldelade och intjänade personaloptioner istället utövas under sista månaden i efterföljande kalenderkvartal, första gången i juni 2021 och sista gången i juni 2022.

*** Efter genomförd företrädesemission i januari 2021 berättigar varje personaloption, efter omräkning, till teckning av 1,03 aktier till kursen 73,01 SEK.

**** Värde 0 SEK, beräknat som marknadspris per aktie vid tidpunkten för intjäning minus lösenpris, multiplicerat med antal intjänade personaloptioner.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2020 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Tabell 3 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn (position)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3 a) Uppmätt prestation; och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Per Norlén (VD)	Utlicensieringsavtal/partneravtal	50%	a) 0% b) 0 kSEK
	Utveckling av/framdrift i de kliniska programmen	50%	a) 60% b) 158 kSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 4 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	RR 2020	RR 2019	RR 2018	RR 2017	RR 2016
Ersättning till VD	**2 719**	2 806	2 599	2 589	2 516
Koncernens rörelseresultat	**-144 298**	-214 519	-153 080	-62 299	-56 082
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i moderbolaget	**769**	704	667	631	600

* Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Lund i mars 2021

Styrelsen för Alligator Bioscience AB (publ)

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Bilaga 6

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR EMISSIONER

Styrelsen för Alligator Bioscience AB, org. nr 556597-8201, föreslår att årsstämman den 1 juni 2021 beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan villkor om apport, kvittning eller andra villkor, besluta om nyemission av stamaktier, emission av konvertibler och/eller emission av teckningsoptioner. Skälet till att avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att möjliggöra för bolaget att anskaffa rörelsekapital, att genomföra företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar samt att möjliggöra emission till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser. Det totala antalet stamaktier som ska kunna emitteras (alternativt tillkomma genom konvertering av konvertibler och/eller utnyttjande av teckningsoptioner) ska sammanlagt uppgå till högst 20 procent av bolagets utestående stamaktier per dagen för årsstämman.

I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Lund i april 2021

Styrelsen för Alligator Bioscience AB (publ)

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Bilaga 7

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV ETT LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM FÖR ANSTÄLLDA INNEFATTANDE (A) INRÄTTANDE AV ETT PRESTATIONSBASERAT AKTIESPARPROGRAM; (B) ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN; (C) BEMYNDIGANDE FÖR RIKTAD EMISSION AV C-AKTIER; (D) BEMYNDIGANDE FÖR ÅTERKÖP AV C-AKTIER; SAMT (E) BESLUT OM ÖVERLÅTELSE AV EGNA STAMAKTIER

Styrelsen för Alligator Bioscience AB, org. nr 556597-8201 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman den 1 juni 2021 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("**LTI 2021**") för anställda i Bolaget i enlighet med A nedan. Beslutet är villkorat av att årsstämman också fattar beslut om ändring av bolagsordningen enligt B nedan varigenom möjligheten att utge C-aktier införs, samt av att årsstämman fattar beslut om säkringsåtgärder enligt C – E nedan.

A. Inrättande av prestationsbaserat aktiesparprogram

Bakgrund

Det övergripande syftet med LTI 2021 är att sammanlänka de anställdas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2021 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna. LTI 2021 bedöms vidare underlätta för Bolaget att rekrytera och behålla anställda.

Villkor för LTI 2021

1. LTI 2021 ska omfatta anställda i Bolaget.

2. LTI 2021 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i Bolaget ("**Sparaktier**"). Efter en förutbestämd tidsperiod har deltagarna rätt att erhålla ytterligare aktier i Bolaget vederlagsfritt ("**Matchningsaktier**"). Därutöver, under förutsättning av att ett mål relaterat till utvecklingen av aktiekursen uppfylls, kommer deltagarna vidare att ha rätt att erhålla ytterligare aktier i Bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**"). Villkoren för erhållande av Matchningsaktier och Prestationsaktier anges nedan.

3. Maximalt antal Sparaktier som varje deltagare ska kunna investera i ska uppgå till följande:

Befattning	**Maximalt antal Sparaktier per deltagare**
Verkställande direktör	15 000
Övriga medlemmar i den exekutiva ledningsgruppen	10 000
Övriga medlemmar i ledningsgruppen	8 000
Avdelningschefer och seniora forskare	6 000
Övriga anställda	3 000

4. Styrelsen ska, inom ovan angivna intervaller, besluta om det maximala antal Sparaktier som varje enskild deltagare i respektive kategori ska kunna förvärva.

5. Investeringen i Sparaktier ska ske genom förvärv av stamaktier på börsen senast den 30 september 2021 ("**Investeringsperioden**"). Styrelsen ska äga rätt att förlänga Investeringsperioden om deltagarna inte har kunnat förvärva aktier på grund av tillämpliga insiderregler.

6. För varje Sparaktie erhåller deltagaren 1 Matchningsaktie. Deltagaren ska därutöver ha möjlighet att erhålla upp till 4 Prestationsaktier för varje Sparaktie.

7. Det totala antalet Matchningsaktier ska inte överstiga 175 500 och det totala antalet Prestationsaktier ska inte överstiga 702 000 innebärande att det totala antalet aktier som kan ges ut till deltagarna i anslutning till LTI 2021 inte kommer att överstiga 877 500. Antalet aktier som kan ges ut i anslutning till LTI 2021 kan komma att bli föremål för omräkning i enlighet med vad som anges i punkt 11 nedan.

8. Erhållande av både Matchningsaktier och Prestationsaktier är villkorat av uppfyllandet av följande villkor:

   (a) att deltagaren har behållit samtliga Sparaktier under perioden från utgången av Investeringsperioden till och med den 30 september 2024 ("**Sparperioden**"); och

   (b) att deltagaren har fortsatt att vara anställd i Bolaget (eller annat bolag i koncernen) under hela Sparperioden.

   Avseende anställningsvillkoret enligt (b) ovan ska sedvanliga "good leaver"-bestämmelser gälla enligt vad som anges i punkt 14 nedan.

9. Erhållande av Prestationsaktier är vidare, utöver de villkor som följer av punkt 8 ovan, villkorat av att ett krav hänförligt till utvecklingen för Bolagets aktiekurs från dagen för årsstämman 2021 fram till och med den 30 september 2024 ("**Prestationsmålet**") uppfylls. Aktiekursens utveckling kommer att baseras på den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman 2021 och 30 handelsdagar omedelbart före den 30 september 2024. Vid en ökning av aktiekursen med mindre än 200 procent tjänas inte några Prestationsaktier in, vid en ökning av aktiekursen uppgående till eller överstigande 200 procent tjänas 1 Prestationsaktie in per Sparaktie, vid en ökning av aktiekursen uppgående till eller överstigande 500 procent tjänas 2 Prestationsaktier in per Sparaktie och vid en ökning av aktiekursen uppgående till eller överstigande 900 procent tjänas 4 Prestationsaktier in per Sparaktie. Det sker inte någon proportionell intjäning av Prestationsaktier vid ökning av aktiekursen mellan de angivna nivåerna utan ytterligare Prestationsaktier erhålls först om nästa målnivå uppfyllts eller överträffats.

10. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna ovan är rimlig med beaktande av Bolagets resultat och finansiella ställning, förhållandena på aktiemarknaden och förhållandena i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som ska tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.

11. Det antal Matchningsaktier och Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser.

12. Tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier ska ske inom 60 dagar efter den 30 september 2024. Styrelsen ska dock äga rätt att senarelägga tilldelningen om tilldelning till deltagarna till följd av tillämpliga insiderregler inte kan ske under denna period.

13. Deltagande i LTI 2021 är villkorat av att sådant deltagande lagligen kan ske, samt av att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader för Bolaget.

14. LTI 2021 ska regleras av separata avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för beredningen och hanteringen av LTI 2021 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. I samband härmed ska styrelsen ha rätt att besluta om villkor för tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier i samband med upphörande av anställning som inträffar under Sparperioden på grund av dödsfall, förtidspensionering eller liknande händelser eller på grund av uppsägning från Bolaget som inte är relaterat till försummelse eller misskötsel från deltagarna. I dessa fall ska deltagaren äga rätt att erhålla Matchningsaktier samt ska styrelsen också kunna besluta att deltagaren ska ha rätt att erhålla en proportionerlig del av Prestationsaktierna. Vidare, i händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar Bolaget, ska styrelsen vara berättigad att besluta att Matchningsaktierna och Prestationsaktierna ska vara (helt eller delvis) intjänade och tilldelas i samband med en sådan transaktions slutförande. Styrelsen ska därvid fatta detta beslut baserat på graden av uppfyllelse av Prestationsmålet, återstoden av Sparperioden och andra faktorer som styrelsen anser vara relevanta.

B. Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman, i syfte att möjliggöra emission av C-aktier inom ramen för LTI 2021, beslutar att införa en ny § 6 i Bolagets bolagsordning i enlighet med nedanstående lydelse. Efter införandet av den nya bestämmelsen i bolagsordningen ska hittillsvarande aktier vara stamaktier.

§ 6 Aktieslag

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid Bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i Bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar Bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, skall ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar Bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av Bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie skall vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen skall vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av Bolaget skall på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Som en följd av införandet av den nya paragrafen numreras de existerande paragraferna 6 – 10 i bolagsordningen om. Efter ändringarna får bolagsordningen den lydelse som framgår av **Bilaga A**.

C. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 1 153 211 C-aktier. De nya aktierna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier i LTI 2021, och för att, likviditetsmässigt, säkra utbetalningar av framtida sociala avgifter relaterade till LTI 2021. Det noteras att detta ska ske genom att Bolaget återköper de emitterade C-aktierna enligt bemyndigandet enligt punkten D nedan varefter de återköpta C-aktierna kommer att omvandlas till stamaktier och överlåtas i enlighet med punkten E nedan.

D. Bemyndigande för återköp av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimsaktier, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier i LTI 2021, och för att, likviditetsmässigt, säkra utbetalningar av framtida sociala avgifter relaterade till LTI 2021.

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av separat handling som tillhandahålls tillsammans med detta förslag.

E. Beslut om överlåtelse av stamaktier

I syfte att kunna fullgöra Bolagets förpliktelser gentemot deltagare i LTI 2021 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att Bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande:

1. Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som Bolaget maximalt är skyldigt att utge som Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i LTI 2021, högst 877 500 aktier.

2. Antalet aktier som överlåts enligt LTI 2021 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i Bolaget.

3. Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i LTI 2021 som har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.

4. Överlåtelse av aktier till deltagare i LTI 2021 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för LTI 2021.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i LTI 2021.

Eftersom LTI 2021 inledningsvis inte förväntas ge upphov till några kostnader för sociala avgifter för Bolaget (och eftersom ett överlåtelsebeslut endast är giltigt för tiden intill nästa årsstämma) har styrelsen beslutat att inte föreslå att årsstämman 2021 beslutar om ett bemyndigande för styrelsen att överlåta Bolagets egna stamaktier på en reglerad marknad för kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter. Innan eventuella överlåtelser av aktier till deltagare i LTI 2021 sker avser emellertid styrelsen att föreslå en senare bolagsstämma att besluta om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna stamaktier på en reglerad marknad för att säkra sådana utbetalningar.

Kostnader, påverkan på nyckeltal befintliga incitamentsprogram och utspädning

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för LTI 2021. Kostnaderna för LTI 2021, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över intjänandeperioden som löper till och med 30 september 2024. Beräkningen har utförts bland annat med utgångspunkt i en så kallad Monte Carlo-simulering och gjorts baserat på den noterade stängningskursen för aktier i Bolaget per den 21 april 2021, det vill säga 5,70 kronor per aktie, och med följande antaganden: (i) att samtliga deltagare förvärvar maximalt antal Sparaktier; (ii) en årlig direktavkastning om 0 procent; (iii) en uppskattad årlig personalomsättning om 0 procent; (iv) en volatilitet om 45 procent; (v) en riskfri ränta om –0,26 procent; och (vi) att totalt maximalt 877,500 Matchningsaktier och Prestationsaktier kan komma att tilldelas. Baserat på dessa antaganden uppskattas de totala kostnaderna för LTI 2021 enligt IFRS 2 uppgå till cirka 1,1 MSEK exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 0,6 MSEK, baserat på ovanstående antaganden, samt under antagande om en aktiekursuppgång om 100 procent under LTI 2021:s löptid och en genomsnittlig skattesats för sociala avgifter om 31,42 procent. Baserat på samma antaganden men under antagande om en aktiekursuppgång om 900 procent under LTI 2021:s löptid och en genomsnittlig

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

skattesats för sociala avgifter om 31,42 procent skulle kostnaderna för sociala avgifter uppgå till cirka 15,7 MSEK.

De förväntade årliga kostnaderna om 0,6 MSEK, inklusive sociala avgifter (under antagande om 100 procent aktiekursuppgång under LTI 2021:s löptid), respektive 5,6 MSEK, inklusive sociala avgifter (under antagande om 900 procent aktiekursuppgång under LTI 2021:s löptid) motsvarar cirka 1,1 procent respektive cirka 10,1 procent av Bolagets totala personalkostnader för räkenskapsåret 2020. Baserat på beräkningen av kostnader enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2020 förändrats från –2,01 kronor till –2,02 kronor respektive –2,09 kronor. Det ska noteras att beräkningarna är baserade på de antaganden som anges ovan och endast är avsedda att ge en illustration av utfallet.

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i Bolaget till 85 666 338 aktier. Maximalt antal aktier som kan ges ut under LTI 2021 uppgår till 1 153 211, varav 877 500 för leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagarna och sammanlagt 275 711 för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,3 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid maximalt utgivande av aktier i anslutning till LTI 2021.

Det finns för närvarande ett incitamentsprogram utestående i Bolaget i form av ett personaloptionsprogram beslutat vid årsstämman 2018. Programmet löper ut i maj/juni 2022. För en beskrivning av det utestående incitamentsprogrammet, se sidan 90 i årsredovisningen för 2020. I ljuset av att lösenpriset i det utestående programmet (efter omräkning till följd av den företrädesemission som genomfördes tidigare i år) uppgår till 73,01 kronor per aktie vilket vida överstiger nuvarande börskurs bedömer styrelsen det som mindre troligt att programmet kommer att leda till någon faktisk utspädning. Om samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det befintliga incitamentsprogrammet och alltjämt kan utnyttjas (inklusive de teckningsoptioner som utgivits för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter), utnyttjas för teckning av aktier skulle dock totalt 2 412 837 nya aktier att utges.

Om både det befintliga personaloptionsprogrammet och det föreslagna LTI 2021 utnyttjas fullt ut kommer totalt 3 566 048 aktier att utges, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 4,0 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av såväl det utestående incitamentsprogrammet som det föreslagna incitamentsprogrammet. Som framgår ovan bedömer styrelsen det dock som mindre sannolikt att det befintliga personaloptionsprogrammet kommer att leda till någon faktisk utspädning.

Förslagets beredning

Förslaget till LTI 2021 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram enligt A – E ovan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. Beslutet omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Styrelseordföranden eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Lund i april 2021

Styrelsen för Alligator Bioscience AB (publ)

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

BILAGA A

BOLAGSORDNING

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Alligator Bioscience AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun, Skåne län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall direkt eller genom dotterbolag eller andra intressebolag, bedriva forsknings- och utvecklingsarbete samt tillverkning och handel inom proteinkemiområdet jämte med detta förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 23 600 000 kronor och högst 94 400 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall uppgå till lägst 59 000 000 och högst 236 000 000.

§ 6 Aktieslag

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, skall ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie skall vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen skall vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget skall på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 7 Styrelse

Styrelsen skall, utöver de ledamöter som enligt lag kan komma att utses av annan än bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter.

Bolaget skall ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer med högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor skall utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall samtidigt annonseras i Dagens Industri.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 9 Årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden förekomma till behandling.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av två justeringsmän
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om
   a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

8. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter
9. Fastställande av styrelsearvoden och revisorarvoden
10. Val av styrelse samt revisorer och revisorssuppleanter
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Räkenskapsår är kalenderår.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Bilaga 8

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

STYRELSENS YTTRANDE ENLIGT 19 KAP. 22 § AKTIEBOLAGSLAGEN (2005:551)

Med anledning av styrelsens i Alligator AB:s, org. nr 556597-8201 (**"Bolaget"**), förslag till årsstämman den 1 juni 2021 om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna C-aktier avger styrelsen i Bolaget härmed följande yttrande.

Enligt det föreslagna bemyndigandet kommer Bolaget att kunna återköpa upp till totalt 1 153 211 egna C-aktier till ett pris motsvarande aktiernas kvotvärde, dvs. 0,40 kronor per aktie. Det totala beloppet som kan komma att utges vid förvärv enligt bemyndigandet uppgår således till 461 284,40 kronor.

Bolagets verksamhet och dess omfattning framgår av Bolagets bolagsordning och av årsredovisningen för räkenskapsåret 2020. Av årsredovisningen framgår Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2020. Det framgår vidare vilka principer som har tillämpats vid värdering av Bolagets och koncernens tillgångar och skulder. Inga tillgångar eller skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 uppgår Bolagets fria egna kapital (disponibla vinstmedel och fria fonder) till cirka 89 miljoner kronor. Bolagets bundna egna kapital uppgick per balansdagen den 31 december 2020 till cirka 29 miljoner kronor.

Det är styrelsens bedömning att det kommer att finnas full täckning för Bolagets bundna egna kapital om det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna C-aktier utnyttjas fullt ut. Även vid fullt utnyttjande av det föreslagna återköpsbemyndigandet kommer påverkan på Bolagets respektive koncernens likviditet att vara marginell.

Styrelsen bedömer att förvärv av C-aktier i enlighet med det föreslagna bemyndigandet inte kommer att påverka Bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser, vare sig på kort eller lång sikt. Utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet förväntas inte heller negativt påverka Bolagets och koncernens förmåga att göra affärsmässigt motiverade investeringar. Styrelsen gör också bedömningen att Bolagets och koncernens egna kapital, efter utnyttjandet av det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna C-aktier kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till Bolagets och koncernens verksamhet, dess art, omfattning och risker.

Mot bakgrund av ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det, utifrån en allsidig bedömning av Bolagets och koncernens ekonomiska ställning, styrelsens uppfattning att det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna C-aktier är försvarligt i förhållande till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens egna kapital samt Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen anser således att det föreslagna bemyndigandet är försvarligt med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551).

(Signatursida följer)

DocuSign Envelope ID: C07213A6-87BB-4D4D-8E16-95F0C1BBFF2B

Lund den 26 april 2021

Styrelsen för Alligator Bioscience AB (publ)

Peter Benson	Carl Borrebaeck	Ulrika Danielsson
Graham Dixon	Kirsten Drejer	Anders Ekblom
Kenth Petersson	Jonas Sjögren	Laura von Schantz