



Information om teckning av units

Alligator Bioscience AB (publ)

I denna informationsfolder "Alligator" eller "Bolaget"

TUMÖRRIKTAD IMMUNTERAPI

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till företrädesemissionen i Alligator ("Företrädesemissionen") och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna units i Företrädesemissionen sker endast genom det prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen ("Prospektet"), och som har offentliggjorts på www.alligatorbioscience.se/investerare/foretradesemission-q2-2023/. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de nya aktierna eller teckningsoptionerna. Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Företrädesemissionen, enbart fattas baserat på informationen i Prospektet. Investerare rekommenderas att läsa hela Prospektet.

INTRODUKTION

Alligator är ett forsknings- och utvecklingsbaserat bioteknikföretag i klinisk fas som utvecklar anti-kroppsbaserade läkemedel för behandling av cancer. Immunterapi är det område inom cancerforskningen som är inriktat på att aktivera immunsystemet för att behandla och till och med bota cancer. Alligator är verksamt i de faser av läkemedelsutvecklingen som spänner från idé och tidig forskning till och med kliniska fas 2-studier i patienter. Detta innefattar bland annat framtagning och optimering av nya läkemedelskandidater, utvärdering av preklinisk effekt och säkerhet, samt slutligen konfirmerande kliniska studier på cancerpatienter.

Alligator (ATORX) är noterat på Nasdaq Stockholm.

IMMUNTERAPI

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

Uppkomsten av immunterapi har revolutionerat cancerbehandlingen de senaste åren, vilket bland annat illustreras av tilldelningen av 2018 års Nobelpris i medicin till Drs. Allison och Honjo för upptäckten av s.k. "checkpoint-hämmare", och cancerbehandlingen uppvisar positiva effekter hos en större andel patienter och under en längre tid jämfört med tidigare behandlingsformer. Bolaget bedömer vidare att framtida behandling mot cancer kommer att involvera flera olika läkemedel i kombination.

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

PRODUKTPORTFÖLJ

Alligators utvecklingsportfölj består av tre läkemedelskandidater i klinisk fas; mitazalimab, som befinner sig i klinisk fas 2, ATOR-1017, för vilken fas 1-studier slutfördes under Q4 2022 samt ALG.APV-527, som utvecklas i partnerskap med Aptevo Therapeutics Inc. och där fas 1-studier initierades under februari 2023. Därtill utvecklar Bolaget läkemedelskandidaten ATOR-4066 i preklinisk fas, genom användning av det egenutvecklade immunonkologikonceptet Neo-X-Prime™, samt teknologiplattformarna FIND® (proteinoptimerings-teknologi), ALLIGATOR-GOLD® och ALLIGATOR-FAB™ (antikroppsbibliotek). Bolaget driver även ett projekt via partner, AC101/HLX22, som utvecklas av Shanghai Henlius Biotech Inc. i Kina och där Alligator har del i framtida intäkter. AC101/HLX22 gick in i klinisk fas 2 under det tredje kvartalet 2021.

Mitazalimab

Mitazalimab är Alligators längst framskridna läkemedelskandidat avsedd för behandling av olika typer av spridd cancer, inklusive bukspottkörtelcancer. Mitazalimab är en aktiverande antikropp riktad mot CD40, en receptor på immunsystemets dendritceller, celler som upptäcker cancerceller i kroppen. Mitazalimabs aktivering av CD40 gör att dendritcellerna mer effektivt kan aktivera immunsystemets vapen – i detta fall T-celler – och rikta immunsystemets attack specifikt mot canceren.

Biomarkördata från den genomförda kliniska fas 1-studien bekräftade mitazalimabs verkningsmekanism och visade bland annat aktivering av makrofager, dendritiska celler och T-celler som är avgörande för att förstöra tumörceller och därefter klinisk respons. Den kliniska fas 2-studien OPTIMIZE-1 är en öppen multicenterstudie som ska utvärdera den kliniska effekten av mitazalimab i kombination med cytostatika (mFOLFIRINOX) hos patienter med spridd bukspottkörtelcancer. OPTIMIZE-1 studien genomförs på kliniker i Belgien, Frankrike och Spanien och kommer inkludera upp till 67 patienter. I januari 2023 offentliggjorde Alligator interimdata vilken visade att cirka 52 procent av patienterna svarade på mitazalimab i kombination med kemoterapi, dessutom visade 90 procent av patienterna klinisk nytta av kombinationen vid 17-veckors tidpunkten. Under april 2023 meddelade Bolaget att samtliga patienter har rekryterats till OPTIMIZE-1 och bekräftade på nytt tidslinjerna för utläsning av interimdata under mitten av 2023 och full topline-data i början av första kvartalet 2024.

Baserat på dessa lovande data planerar Alligator att inleda en dialog med europeiska och amerikanska tillsynsmyndigheter under 2023 för att undersöka möjligheterna för att påskynda utvecklingen och regleringsprocessen för mitazalimab vid cancer i bukspottkörteln. Parallellt har Bolaget initierat processen för att ansöka om säriläkemedelsstatus och andra incitamentsbaserade regulatoriska möjligheter hos amerikanska FDA och europeiska EMA.

ATOR-1017

ATOR-1017 är en monoklonal antikropp som aktiverar receptorn 4-1BB på T-celler och NK-celler i tumören. Molekylen utvecklas för behandling av spridd cancer. ATOR-1017 aktiverar 4-1BB-receptorer vilket ökar immunsystemets förmåga att upptäcka och avdöda tumörceller, vilket gör 4-1BB till ett högintressant mål för immunterapi av cancer. ATOR-1017 förstärker immunaktivering i miljöer där det finns många immunceller, vilket särskilt förekommer i tumörer. Detta skapar möjligheter för en kraftfull, tumörriktad immunaktivering som kan öka effekten och minska biverkningarna för patienten.

En rad prekliniska data har presenterats som visar att ATOR-1017 aktiverar både NK-celler och T-celler, vilka båda bidrar till en effektiv immunmedierad avdödning av tumörceller. Aktiverande antikroppar mot 4-1BB stärker därför både NK-cellers och T-cellers förmåga att angripa tumörceller. En fas 1-dosbestämningsstudie i patienter med spridd cancer avslutades under fjärde kvartalet 2022 med lovande säkerhets- och farmakologiska data, och Alligator är nu i färd med att identifiera en partner innan kliniska fas 2-studier med ATOR-1017 inleds.

ALG.APV-527

ALG.APV-527 är en bispecifik antikropp riktad mot målmolekylerna 4-1BB och 5T4 och förväntas stimulera T-celler och NK-celler som driver tumörspecifika immunattacker enligt vad som beskrivits för ATOR-1017 ovan. ALG.APV-527 är designad för behandling av spridd cancer och har utvecklats tillsammans med Aptevo Therapeutics Inc. sedan 2017.

Under de senaste åren har prekliniska data för ALG.APV-527 presenterats vid flera internationella konferenser. I november 2022 publicerades konsoliderade prekliniska data i den referentgranskade tidskriften *Molecular Cancer Therapeutics*. Data visar att ALG.APV-527 effektivt och selektivt stimulerar och stärker T-cellssvaret i tumören, vilket leder till tumöreliminering. ALG.APV-527 inducerar också ett tumörspecifikt immunologiskt minne i experimentella sjukdomsmodeller. Dessutom visar data att ALG.APV-527 har en god preklinisk säkerhetsprofil, utan tecken på systemisk immunstimulering eller levertoxicitet. Sammantaget stöder resultaten potentialen hos ALG.APV-527 att inducera effektiv tumörriktad immunstimulering med färre oönskade följdverkningar. Den kliniska fas 1-studien med ALG.APV-527 initierades i USA under februari 2023.

MÅL OCH STRATEGISKT RAMVERK

Mål

Alligators övergripande mål är att etablera sig som ett av världens ledande innovationsföretag inom immunonkologi genom att effektivt utveckla tumörriktade immunoterapier som med unika egenskaper tillåter patienter att leva ett längre och bättre liv. Genom att utnyttja sin unika position inom CD40-området och dess differentierande antikroppsteknik strävar Alligator efter att utveckla Bolagets läkemedelsprodukter till s.k. proof-of-concept (d.v.s. stöd för klinisk relevans) i klinisk fas 2 eller längre och därigenom göra dem attraktiva för de stora läkemedelsbolagen att inlicensiera, vidareutveckla och kommersialisera.

Strategiskt ramverk

Bolaget anser att ekonomiskt värde, för ett bolag såsom Alligator, främst skapas genom utlicensiering av läkemedelskandidater i klinisk fas, även om det också finns intressanta möjligheter för tidigare utlicensiering och partnerskap. Avslutande klinisk utveckling i fas 3 samt marknadsföring och försäljning förutses primärt utföras av Bolagets samarbetspartners.

BAKGRUND OCH MOTIV

Alligator har visat övertygande Proof of Mechanism-data i fas 1-studier för mitazalimab, sin längst framskridna immunonkologikandidat. Bolaget har inlett den kliniska fas 2-studien OPTIMIZE-1 genom att i september 2021 inkludera den första patienten. OPTIMIZE-1 är en öppen multicenterstudie som ska utvärdera den kliniska effekten och säkerheten av mitazalimab i kombination med cytostatika (mFOLFIRINOX) hos patienter med spridd bukspottkörtelcancer. Studien genomförs på kliniker i Belgien, Frankrike och Spanien, och kommer att inkludera upp till 67 patienter.

I januari 2023 offentliggjorde Alligator den första interimspanen från OPTIMIZE-1 som visade att cirka 52 procent av patienterna

svarade på kombinationen av mitazalimab och kemoterapi efter 17 veckors behandling. Som jämförelse svarar ungefär 32 procent på enbart kemoterapi. Därutöver var den så kallade sjukdomskontrollfrekvensen vid denna tidpunkt över 90 procent. I april 2023 offentliggjorde Bolaget att samtliga patienter har rekryterats till OPTIMIZE-1, samt att top-line data från studien förväntas i början av det första kvartalet 2024. Baserat på denna lovande data planerar Bolaget under 2023 att vända sig till amerikanska och europeiska tillsynsmyndigheter för att diskutera möjligheterna för att påskynda utvecklingen av mitazalimab i bukspottkörtelcancer.

I september 2022 presenterades ny data från fas 1-studien med den andra generationens 4-1BB-antikropp, ATOR-1017, som bekräftar den terapeutiska potentialen, verkningsmekanism och en gynnsam säkerhetsprofil. Bolaget har en fortsatt stark tro på 4-1BB-antikroppen och ATOR-1017, och Bolaget söker efter en projektpartner innan kliniska fas 2-studier inleds med molekylen. Under november 2022 mottog Bolaget och dess partner Aptevo Therapeutics Inc. klartecken gällande sin Investigational New Drug (IND)-ansökan för ALG.APV-527, en bispecifik 4-1BB-antikropp. Första patienten i den kliniska fas 1-studien som genomförs i USA doserades under februari 2023.

Emissionslikvidens användning

För att säkerställa fortsatt framgångsrik utveckling i enlighet med Bolagets affärsplan och strategi har Alligator beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen beräknas initialt tillföra Alligator cirka 199 MSEK före emissionskostnader. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalbehovet för den kommande tolv månadersperioden tillgodoses av tillgängliga likvida medel och nettolikviden från Företrädesemissionen.

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

- Genomförande av fas 2-studie för mitazalimab samt att förbereda molekylen för fas 3-studier (55 procent).
- Genomförande av fas 1-studie för ALG.APV-527 (15 procent).
- Fortsatt utveckling av andra pipeline-kandidater samt övriga generella bolagskostnader (30 procent).

För det fall samtliga teckningsoptioner serie TO 6 som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av stamaktier under augusti 2023 kommer Bolaget att tillföras en ytterligare nettolikvid om minst cirka 22 MSEK före avdrag för emissionskostnader, som avses att användas till fortsatt preklinisk utveckling av ATOR-4066.

I samband med Företrädesemissionen har Alligator erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare om totalt cirka 68 MSEK, motsvarande cirka 34 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om garantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare och ett antal externa investerare uppgående till cirka 113 MSEK, motsvarande cirka 57 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 181 MSEK, motsvarande cirka 91 procent av Företrädesemissionen.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesemissionen:	Företrädesemissionen avser emission av högst 441 169 756 units, bestående av stamaktier och teckningsoptioner serie TO 6, till en teckningskurs om 0,45 SEK per unit, innebärande ett kapitaltillskott, vid full teckning, om cirka 199 MSEK före emissionskostnader. För varje befintlig stamaktie erhålls två (2) uniträtter. En (1) uniträtt ger rätt att teckna en (1) unit. En (1) unit består av en (1) stamaktie och en (1) teckningsoption serie TO 6.
Handel med uniträtter:	Handel med uniträtter sker på Nasdaq Stockholm under perioden 28 april 2023 – 9 maj 2023.
Teckningsperiod:	Teckning av units i Företrädesemissionen ska ske under tiden från och med den 28 april 2023 till och med den 12 maj 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.
Handel med BTU (betald tecknad unit):	Handel i BTU avses äga rum på Nasdaq Stockholm från och med den 28 april 2023 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 21, 2023.
Teckningskurs:	Teckningskursen är 0,45 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,45 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym:	Företrädesemissionen omfattar högst 441 169 756 stamaktier och högst 441 169 756 teckningsoptioner serie TO 6, motsvarande initialt cirka 199 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
Antal aktier före Företrädesemissionen:	221 534 728
Aktiens kortnamn:	ATORX
ISIN-kod stamaktier:	SE0000767188
Teckningsförbindelser:	Cirka 68 MSEK, motsvarande cirka 34 procent av Företrädesemissionen.
Garantiåtaganden:	Cirka 113 MSEK, motsvarande cirka 57 procent av Företrädesemissionen.

INVESTERARPRESENTATIONER

Händelse	Datum	Tid	Plats
Redeye Theme Day: Orphan Drugs	2023-04-26	09:00 – 12:00	Mäster Samuelsgatan 42, Stockholm
Aktiespararna – Stora Aktiedagen	2023-05-03	11:20 – 11.45	Hotel Birger Jarl, Stockholm
Redeye Investor Forum Online	2023-05-04	15:00 – 17:00	www.redeye.se
Redeye Investor Forum	2023-05-11	18:00 – 20:00	High Court, Malmö

Ytterligare investerarräffar kan komma att anordnas under teckningsperioden. Inbjudan till dessa kommer att presenteras på Alligators hemsida.

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till Företrädesemissionen och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna units i Företrädesemissionen sker endast genom det Prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Det fullständiga Prospektet har offentliggjorts och finns tillgängligt på Alligators hemsida, www.alligatorbioscience.se/investerare/foretradesemission-q2-2023/. Prospekt och anmälningsseddlar kan även erhållas kostnadsfritt från Aktieinvest FK AB:s hemsida www.aktieinvest.se eller på telefon 08-5065 1700. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de nya aktierna eller teckningsoptionerna. Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Företrädesemissionen, enbart fattas baserat på informationen i Prospektet. Investerare rekommenderas att läsa hela Prospektet. I händelse av att denna informationsfolder inte överensstämmer med Prospektet ska Prospektet ha företräde.

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

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

RISKFaktorER

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



ADRESSER

Alligator Bioscience AB

Medicon Village,
Scheelevägen 2
223 81 Lund

www.alligatorbioscience.se

Joint Global Coordinators

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

Regeringsgatan 59
105 88 Stockholm

www.dnb.se

Redeye AB

Box 7141
103 87 Stockholm

www.redeye.se

Legal rådgivare

Setterwalls Advokatbyrå AB

Box 4501
203 20 Malmö

www.setterwalls.se

Emissionsinstitut

Aktieinvest FK AB

Box 7415
103 91 Stockholm

www.aktieinvest.se