

**Tillägg till Prospekt avseende inbjudan till teckning av units i
Alligator Bioscience AB (publ)**

12 maj 2023



Distribution av detta tilläggsprospekt är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information" i Prospektet.

TILLÄGG TILL PROSPEKT

Detta dokument ("Tilläggsprospekt 2") har upprättats av Alligator Bioscience AB, org. nr 556597-8201 ("Alligator" eller "Bolaget"), och utgör ett tillägg till det prospekt avseende inbjudande till teckning av units i Alligator ("Företrädesemissionen") som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 26 april 2023 (Finansinspektionens diarienummer 23-2847) ("Prospektet") samt det tilläggsprospekt som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 9 maj 2023 (Finansinspektionens diarienummer 23-13859) ("Tilläggsprospekt 1"). Detta Tilläggsprospekt 2 är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet och Tilläggsprospekt 1. De definitioner som finns i Prospektet gäller även i detta Tilläggsprospekt 2. Prospektet och detta Tilläggsprospekt 2 har upprättats i svenskspråkiga respektive i engelskspråkiga versioner. I händelse av att språkversionerna inte överensstämmer ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

Detta Tilläggsprospekt 2 har upprättats med anledning av att Alligator den 11 maj 2023 genom ett pressmeddelande offentliggjorde att Orion Corporation, ett globalt läkemedelsföretag baserat i Finland, har valt ut huvudkandidater från framtagna bispecifika antikroppar och därmed utnyttjar sin möjlighet att fortsätta utvecklingen av dessa molekyler inom det forskningsarbete och licensavtal som tidigare ingåtts mellan Alligator och Orion Corporation.

Detta Tilläggsprospekt 2 har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och godkändes av Finansinspektionen den 12 maj 2023 (Finansinspektionens diarienummer 23-14524). Detta Tilläggsprospekt 2 offentliggjordes av Bolaget samma dag.

Investerare som före offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt 2 har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till teckning av units i Företrädesemissionen har enligt artikel 23 i Prospektförordningen rätt att återkalla sin anmälan eller samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt 2, det vill säga till och med den 16 maj 2023. Återkallelse ska ske skriftligen till Aktieinvest FK AB, Emittentservice, Box 7415, 103 91 Stockholm, eller via e-post till emittentservice@aktieinvest.se. Investerare som anmält sig för teckning av units genom förvaltare ska kontakta sin förvaltare avseende återkallelse. Anmälan som ej återkallas inom angiven tid kommer att förbli bindande och om investerare önskar kvarstå vid sin teckning av units behöver denne ej vidta några åtgärder.

Prospektet, Tilläggsprospekt 1 och detta Tilläggsprospekt 2 finns tillgängliga på Bolagets, Aktieinvest FK AB:s och Redeye AB:s respektive hemsidor (www.alligatorbioscience.se, www.aktieinvest.se, www.redeye.se). Prospektet, Tilläggsprospekt 1 och detta Tilläggsprospekt 2 kommer även att finnas tillgängliga på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se). För fullständiga villkor och övrig information om Företrädesemissionen hänvisas till Prospektet och Tilläggsprospekt 1.

TILLÄGG TILL AVSNITTET "RISKFAKTORER"

Under rubriken "*Risker relaterade till framtida intäkter och försäljning/utlicensiering av läkemedelskandidater*" på sidan 12 i Prospektet, ska andra och tredje meningens i sin helhet ersättas av följande text:

Alligator har bland annat ingått ett forskningssamarbete och licensavtal med Orion Corporation för att upptäcka och gemensamt utveckla nya bispecifika antikroppsbaseade cancerbehandlingar. Enligt avtalet har Alligator, utöver försäljningsroyalties, rätt till milstolpsbetalningar på upp till 313 MEUR som är baserade på utveckling, godkännande och försäljning.

TILLÄGG TILL AVSNITTET "VERKSAMHETSBEKRIVNING"

Under rubriken "*Historik*" på sidan 39 i Prospektet, ska sista punkten, avseende händelser under 2023, i sin helhet ersättas av följande text:

- 2023 offentliggjorde Bolaget positiva interimdata från fas 2-studien med mitazalimab i bukspottkörtelcancerpatienter. Orion Corporation utnyttjade optionen enligt 2021 års samarbets- och licensavtal för att starta ett andra projekt. I februari 2023 doserades den första patienten i fas 1-studien för ALG.APV-527. I april 2023 accepterade FDA Bolagets IND-ansökan för en fas 2-studie av mitazalimab i blåscancer. I april 2023 meddelade Alligator även att full rekrytering skett i Bolagets OPTIMIZE-1-studie. I maj 2023 meddelade Alligator att Orion Corporation har valt ut huvudkandidater från framtagna bispecifika antikroppar och därmed utnyttjar sin möjlighet att fortsätta utvecklingen av dessa molekyler inom bolagens tidigare ingångna forskningssamarbete och licensavtal.

Under rubriken "*Immunonkologiskt forskningssamarbete och licensavtal med Orion Corporation*" på sidorna 51 – 52 i Prospektet ska det andra och tredje stycket i sin helhet ersättas av följande text:

Forskningssamarbetet kommer vara inriktat mot att upptäcka nya bispecifika antikroppar riktade mot immunonkologiska mål som valts ut av Orion Corporation. Avtalet omfattar en möjlighet att utveckla tre bispecifika antikroppar. Enligt avtalet kommer Alligator använda sitt egenutvecklade antikroppsbibliotek och det bispecifika formatet RUBY™ för att utveckla nya immunonkologiska produktkandidater utifrån designkriterier framtagna av Orion Corporation. I januari 2023 offentliggjorde Alligator att Orion Corporation utnyttjat sin option att inleda ett andra projekt i enlighet med avtalet. I maj 2023 meddelade Alligator att Orion Corporation har valt ut huvudkandidater från framtagna bispecifika antikroppar och därmed utnyttjar sin möjlighet att fortsätta utvecklingen av dessa molekyler inom bolagens tidigare ingångna forskningssamarbete och licensavtal. Nyttjandet av utvecklingsmöjligheten är villkorad av en milstolpsbetalning till Alligator.

Under den initiala forskningsdelen av samarbetet har Alligator erhållit en upfront-betalning och betalning för forskningsarbetet. Om Orion Corporation nyttjar sin möjlighet att fortsätta utvecklingen och kommersialiseringen av de resulterande produktkandidaterna, har Alligator

enligt avtalet, utöver försäljningsroyalties, dessutom rätt till milstolpsbetalningar baserade på utveckling, godkännande och försäljning. Avtalet behandlar möjliga milstolpsbetalningar om 469 MEUR fördelat över tre potentiella program, varav parterna valt att inleda två, innebärande att möjliga milstolpsbetalningar enligt avtalet idag uppgår till 313 MEUR.

TILLÄGG TILL AVSNITTET "EGET KAPITAL, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION"

Under rubriken "*Väsentliga händelser efter den 31 mars 2023*" på sidan 60 i Prospektet ska ett nytt andra stycke läggas till med följande lydelse:

I maj 2023 meddelade Alligator att Orion Corporation har valt ut huvudkandidater från framtagna bispecifika antikroppar och därmed utnyttjar sin möjlighet att fortsätta utvecklingen av dessa molekyler inom bolagens tidigare ingångna forskningssamarbete och licensavtal. Alligator kommer att fortsätta ta fram ytterligare data för att Orion Corporation under de kommande månaderna ska kunna välja ut en slutlig utvecklingskandidat. Nyttjandet av utvecklingsmöjligheten är villkorad av en milstolpsbetalning till Alligator.

TILLÄGG TILL AVSNITTET "LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION"

Under rubriken "*Lagstadgade offentliggöranden*" ska en ny punkt läggas till längst ned under underrubriken "*Kommersiella händelser*" på sidan 81 i Prospektet med följande lydelse:

- Den 11 maj 2023 meddelar Alligator att Orion Corporation har valt ut huvudkandidater från framtagna bispecifika antikroppar och därmed utnyttjar sin möjlighet att fortsätta utvecklingen av dessa molekyler inom bolagens tidigare ingångna forskningssamarbete och licensavtal. Alligator kommer att fortsätta ta fram ytterligare data för att Orion Corporation under de kommande månaderna ska kunna välja ut en slutlig utvecklingskandidat. Nyttjandet av utvecklingsmöjligheten är villkorad av en milstolpsbetalning till Alligator.