

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, ELLER ANNAT LAND TILL JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OLAGLIG.

Pressmeddelande den 2 november 2016

Alligator Bioscience AB avser att noteras på Nasdaq Stockholm

Alligator Bioscience AB ("Alligator" eller "Bolaget"), ett ledande bioteknikföretag som utvecklar innovativa immunaktiverande antikroppsläkemedel för tumörriktad immunterapi, offentliggör idag sin avsikt att genomföra en notering av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm ("Erbjudandet").

- Nasdaq Stockholm har godkänt Alligators ansökan om upptagande till handel under förutsättning att sedvanliga villkor uppfylls
- Catella Fondförvaltning, Investment AB Öresund, och Norron Asset Management (tillsammans "Cornerstone Investors") har åtagit sig att, på vissa villkor, förvärva aktier i Erbjudandet
- Johnson & Johnson Innovation-JJDC, Inc ("JJDC") har, genom särskilt avtal och på vissa villkor, åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet
- Erbjudandet förväntas genomföras till ett fast pris om 32,50 SEK per aktie, vilket motsvarar ett totalt värde på Bolagets aktier om cirka 2 275 MSEK inklusive de aktier som förväntas att emitteras i Erbjudandet
- Erbjudandet förväntas innefatta en nyemission om 350 MSEK samt en mindre försäljning av befintliga aktier av Sunstone Life Science Ventures Fund II K/S och Duba AB
- Erbjudandet kommer bestå av ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och internationellt samt ett erbjudande till allmänheten i Sverige, Norge, Danmark och Finland
- Ett prospekt med fulla villkor och anvisningar för Erbjudandet förväntas offentliggöras inom de närmaste veckorna

Per Norlén, VD för Alligator:

"Alligator har under de senaste åren haft en enastående utveckling. Med utgångspunkt i vår teknologiplattform och vårt forskarteam har Bolaget utvecklat ett flertal innovativa produktkandidater för immunterapi av cancer. Efter den framgångsrika utlicensieringen av ADC-1013 till Janssen Biotech Inc. arbetar vi nu efter en tydlig strategi att snabbt driva våra nya lovande produktkandidater vidare genom preklinisk och klinisk utveckling för att etablera oss som det ledande forskningsbolaget inom tumörriktad immunterapi. Den planerade börsintroduktionen är ett viktigt led i förverkligandet av denna strategi."

Teckningsåtaganden

Cornerstone Investors har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande totalt 150 MSEK. Därtill har JJDC, i enlighet med investeringsavtalet som ingicks i samband med JJDC:s initiala investering i Bolaget i augusti 2015 åtagit sig att, på begäran av Bolaget, förvärva aktier för ett totalt belopp i SEK upp till motsvarande 5 MUSD i ett erbjudande som genomförs i samband med en notering på Nasdaq Stockholm. Baserat på åtagandet avser Bolagets styrelse begära att JJDC anmäler sig för förvärv av aktier i Erbjudandet för ett belopp i SEK motsvarande 5 MUSD (under antagande om en växelkurs USD/SEK om 8.95 skulle detta motsvara cirka 45 MSEK).

Om Alligator och bakgrund till Erbjudandet

Alligator är ett forskningsbaserat bioteknikföretag som utvecklar innovativa immunaktiverande antikroppsläkemedel för tumörriktad immunterapi. Bolaget har sitt säte i Lund och hade 35 anställda per den 30 september 2016. Alligator är främst verksamt i de tidiga faserna av läkemedelsutvecklingen, från idéstadium till och med kliniska fas IIa-studier och Bolagets projektportfölj består främst av produktkandidaterna ADC-1013, ATOR-1015 och ATOR-1016. I augusti 2015 utlicensierades ADC-1013 till Janssen Biotech Inc., ett Janssen-läkemedelsföretag inom Johnson & Johnson-koncernen, för vidareutveckling och kommersialisering.

Alligators strategi är att befästa Bolagets position som en nyckelspelare inom tumörriktad immunterapi genom att utveckla innovativa immunaktiverande produktkandidater med potential att vara "first-in-class", "best-in-class" eller bådadera. För att uppnå detta mål kommer Alligator att ytterligare bredda sin produktportfölj, driva de enskilda produktkandidaterna längre fram i klinisk utveckling, och ytterligare höja utvecklingstakten. För Bolagets icke-utlicensierade produktkandidater, ATOR-1015 och ATOR-1016, samt två andra ej namngivna produktkandidater i forskningsfas, innebär detta att kliniska studier som utgångspunkt drivs med egna medel fram till dess att effekt visats i cancerpatienter, det vill säga till och med att klinisk fas IIa är genomförd. Dessa produktkandidater kommer således att tas längre i klinisk utveckling innan utlicensiering görs jämfört med vad som gjordes för ADC-1013. Att senarelägga utlicensiering motiveras främst av två skäl. Det första är att ju senare i klinisk utveckling produktkandidaten befinner sig, desto mer gynnsamma avtal med högre royaltypocent kan ingås. Det andra skälet är att den hårda konkurrensen inom immunonkologi kommer att leda till att stora läkemedelsföretag (så kallade "Big Pharma") kräver gedigen klinisk effektivitetsdokumentation innan inlicensiering görs.

Styrelsen är inriktad på att förverkliga Alligators långsiktiga strategi. Bolagets befintliga medel är tillräckliga för att kunna finansiera denna strategi fram till 2020. Styrelsen bedömer dock att Erbjudandet är motiverat för att säkerställa utvecklingen av ATOR-1015 in i klinisk fas II och av ATOR-1016 samt minst en av Bolagets ej namngivna produktkandidater i forskningsfas, in i klinisk fas I, där väsentliga finansiella åtaganden förväntas under 2020. Vidare avser styrelsen att intensifiera utvecklingen av nya produktkandidater, både genom utveckling av Bolagets projekt i tidig forskningsfas och genom initiering av nya forskningsprojekt.

Då Bolaget har för avsikt att på egen hand utveckla sina produktkandidater och fullfölja fas IIa-studier före utlicensiering, samt att driva flera forskningsprojekt parallellt – som i sig medför omfattande investeringar – bedömer alltså styrelsen att Bolagets kassa behöver

stärkas ytterligare. Läkemedelsutveckling tenderar att försenas då den är förenad med risker och osäkerheter. Vissa påverkande faktorer ligger utom Bolagets kontroll, såsom bedömningar och beslut från regulatoriska myndigheter, vilka kan komma att påverka tidsplanen och bidra till eventuella förseningar, samt leda till ökade kostnader och kapitalbehov. Utifrån dessa skäl gör styrelsen bedömningen att det för ett bolag som Alligator är motiverat att göra en nyemission i samband med en notering av Bolagets aktier i syfte att över tid ha ett tillräckligt stort rörelsekapital samt ge Bolaget utrymme att tillvarata möjligheter som gynnar Bolagets verksamhet och som annars inte skulle kunna förverkligas. En notering av Bolagets aktier skulle göra det möjligt för Alligator att utnyttja den svenska och internationella kapitalmarknaden men även bidra till att bredda Bolagets ägarbas och skapa likviditet i aktierna för Bolagets befintliga aktieägare. I linje härmed anser styrelsen att tidpunkten nu är lämplig för en notering av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm.

Om Erbjudandet fulltecknas beräknas nettolikviden efter emissionskostnader uppgå till cirka 312 MSEK. Bolaget avser att använda nettolikviden från nyemissionen enligt följande prioritetsordning, med ungefärlig andel av emissionslikviden angiven i procent, och med syfte att uppnå följande milstolpar:

1. Fortsatt utveckling av ATOR-1015 fram till och med fas IIa för att optimera möjligheterna för framgångsrik utlicensiering: 40 procent
2. Fortsatt utveckling av ATOR-1016 i syfte att ta utvecklingen av produktkandidaten fram till och med fas I: 30 procent
3. Fortsatt utveckling av Bolagets två längst framskridna, ej namngivna, produktkandidater i forskningsfas: 30 procent

Rådgivare

Carnegie är Global Co-ordinator och Joint Bookrunner, DNB Markets är Joint Bookrunner och Redeye är Co-Lead Manager (tillsammans "Managers"). Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget och Baker & McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Managers.

För mer information, vänligen kontakta:

Peter Benson, Styrelseordförande för Alligator

E-post: benson@sunstone.eu

Per Norlén, VD för Alligator

E-post: pen@alligatorbioscience.com

Rein Piir, VP Investor Relations för Alligator

E-post: rpr@alligatorbioscience.com

Telefon: +46 46 286 42 80 (växel)

Om Catella Fondförvaltning

Catella Fonder startade 1997 och är en aktiv förvaltare med fokus på de nordiska kapitalmarknaderna. Catella förvaltar aktiefonder, alternativa fonder, blandfonder och räntefonder. För mer information, se www.catella.com.

Om Investment AB Öresund

Investment AB Öresund är ett börsnoterat investmentföretag som bedriver förvaltningsverksamhet. Öresunds övergripande målsättning är att som investmentföretag bedriva en verksamhet som ger Öresunds aktieägare en god långsiktig avkastning. För mer information, se www.oresund.se.

Om Norron Asset Management

Norron Asset Management är en nordisk kapitalförvaltare med kontor i Stockholm och Oslo. Bolaget förvaltar sex olika fonder med fokus på de nordiska kapitalmarknaderna. I fondutbudet återfinns såväl absolutavkastande fonder som aktivt förvaltade aktiefonder. Norron förvaltar ca 10 miljarder SEK och fonderna distribueras främst av marknadsledande nordiska sparandeplattformar med inriktning på tjänstepensionskapital. För mer information, se www.norron.se.

Viktig information

Denna kommunikation är inte och utgör inte del av ett erbjudande om att sälja eller förvärva värdepapper.

Denna kommunikation lämnas inte, och får inte spridas i eller skickas till, USA, Australien, Kanada, Japan eller någon annan jurisdiktion där sådan spridning skulle vara otillåten eller kräva registrering eller andra åtgärder. De värdepapper som beskrivs i denna kommunikation har inte och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") och de får därför inte erbjudas eller säljas i USA utan att registreras eller omfattas av ett undantag från registrering enligt Securities Act samt i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i delstater i USA. Bolaget avser inte att registrera något erbjudande i USA eller att lämna något offentligt erbjudande av värdepapper i USA.

Ett eventuellt erbjudande av de värdepapper som omnämns i denna kommunikation kommer att lämnas genom ett prospekt. Denna kommunikation är inte ett prospekt enligt direktiv 2003/71/EG (tillsammans med tillämpliga implementeringsåtgärder i något medlemsland, "Prospektdirektivet"). Investerares bör inte investera i de värdepapper som beskrivs i detta meddelande med stöd av annat än informationen i tidigare nämnda prospekt.

I de EES-medlemsländer, förutom Sverige, Norge, Danmark och Finland, som har implementerat Prospektdirektivet är denna kommunikation endast avsett för och riktat till kvalificerade investerare inom medlemsstaten på det sätt som avses i Prospektdirektivet, det vill säga enbart till investerare som kan vara mottagare av ett eventuellt erbjudande utan att ett prospekt registreras i medlemsstaten.

Denna kommunikation distribueras och riktar sig enbart till personer i Storbritannien som är (i) professionella investerare som faller inom den vid var tid gällande Artikel 19(5) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern") eller (ii) subjekt med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta meddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns tillsammans "Relevanta Personer"). Personer som inte är Relevanta Personer får inte agera på eller förlita sig på informationen i denna kommunikation. En investering eller investeringsåtgärd som denna kommunikation avser är enbart möjlig för Relevanta Personer och kommer endast att fullföljas med Relevanta Personer. Personer som sprider denna kommunikation måste själva säkerställa att sådan spridning är tillåten.

Denna kommunikation kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden är alla uttalanden som inte avser historiska fakta och de innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "fortsätter", "bör" eller liknande. De framåtriktade uttalandena i detta meddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är sådana framåtriktade uttalanden föremål för kända och okända risker, osäkerheter och andra väsentliga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutsäga och som ligger utanför Bolagets kontroll. Sådana risker, osäkerheter och väsentliga faktorer kan medföra att de faktiska resultaten kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller underförstått anges i denna kommunikation genom de framåtriktade uttalandena. Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta meddelande gäller enbart per dagen för detta meddelande och kan förändras utan att det meddelas.

I samband med erbjudande eller försäljningen av värdepapper som refereras till i denna kommunikation så kan Global Coordinator komma att genomföra övertilldelning/stabilisering av värdepapper eller transaktioner som syftar till stödjande kursen på värdepappren till en högre nivå än vad som annars skulle råda. Eventuell stabilisering eller övertilldelning kommer att genomföras av Global Coordinator i förenlighet med alla tillämpliga lagar och regler.