

ALLARITY BYTER MARKNADSPLATS TILL NASDAQ US

Allarity Therapeutics A/S ("Allarity A/S" eller "Bolaget") avser att byta marknadsplats från Nasdaq First North Growth Market till Nasdaq US. Bytet sker genom ett Erbjudande till aktieägarna om ett aktiebyte. Erbjudandet om aktiebytet görs i samband med Bolagets rekapisering och omorganisation till ett amerikanskt holdingbolag, och måste godkännas med två tredjedelars majoritet vid den extra bolagsstämma som bolaget har kallat till och som ska hållas den 22 november 2021 ("Extra bolagsstämma"). Aktieägarna i Allarity A/S erbjuds att byta sina befintliga aktier mot aktier i det nya bolaget Allarity Therapeutics, Inc. ("Allarity US Inc.") ("Erbjudandet").

Villkor för Erbjudandet

Aktieägarna i Allarity A/S som accepterar Erbjudandet kommer att erhålla aktier i Allarity US Inc. i förhållande till sitt befintliga innehav i Allarity A/S, varvid femtio (50) befintliga aktier i Allarity A/S ger rätt till (1) ny aktie i Allarity US Inc. De fullständiga villkoren för Erbjudandet kommer att finnas tillgängliga i erbjudandehandlingen (the "Offer document") som kommer offentliggöras kort efter den Extra bolagsstämman. Acceptperioden ("Acceptperioden") förväntas börja den 25 november 2021 och sluta den 9 november 2021. Styrelsen äger rätt att förlänga Acceptperioden.

Exempel 1: Teoretiskt aktievärde

Om du har ett innehav om 50 aktier i Allarity A/S med ett aktiepris på 1,50 SEK/aktie är det totala värdet på dina aktier i Allarity $50 * 1,50 = 75$ SEK, motsvarande cirka 8,7 USD. Om du accepterar Erbjudandet kommer du istället att äga 1 aktie i Allarity US Inc. till ett värde om 8,7 USD, motsvarande cirka 75 SEK.



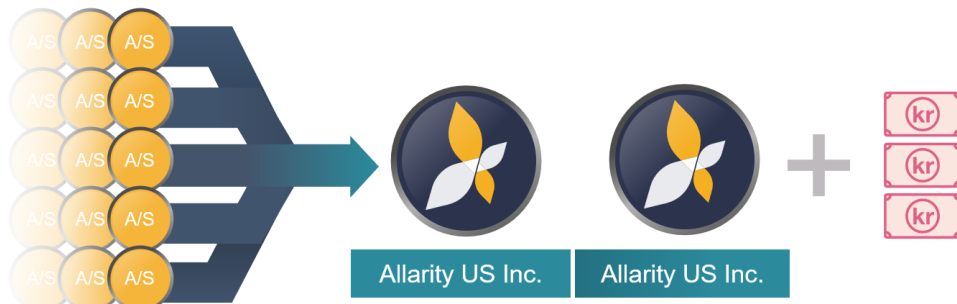
I det fall ditt innehav inte är jämnt delbart med femtio (50) kommer överskjutande del resultera i fraktioner av aktier. Sådana fraktioner av aktier kan inte emitteras enligt dansk lag och kommer därför att regleras mot kontant ersättning vid ett senare tillfälle.

Exempel 2: Aktieinnehav som inte kan delas med 50

Om du har ett innehav om 140 aktier i Allarity A/S och du accepterar Erbjudandet kommer du att äga 2 aktier i Allarity US Inc. och erhålla en kontant ersättning för överskjutande aktier.

Innehav idag:
140 aktier i Allarity A/S

Innehav efter att ha accepterat Erbjudandet
om aktiebyte: 2 Allarity US Inc. + kontant ersättning
för $40/100 \times$ värdet



Hur du accepterar Erbjudandet

Förvaltarregistrerade innehav

Accept av Erbjudandet för aktieägare vars innehav av befintliga aktier i Allarity A/S är förvaltarregistrerade hos en bank, ett förvaringsinstitut eller annan förvaltare ska göras i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare. Kontakta din förvaltare (bank, förvaringsinstitut eller annan förvaltare) för vidare instruktioner om hur du accepterar Erbjudandet om aktiebyte, inklusive hur du går tillväga samt tidpunkter. Notera att processerna kan skilja sig åt mellan olika förvaltare och att din förvaltare kan ha ett tidigare slutdatum för Erbjudandeperioden än 9 december 2021.

Direktregistrerade innehav

Aktieägare vilkas innehav av befintliga aktier i Allarity A/S är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") och som önskar acceptera Erbjudandet om aktiebyte måste öppna en depå hos en bank, ett förvaringsinstitut eller annan förvaltare och föra över aktieinnehavet i Bolaget till förvaltaren (bank, förvaringsinstitut eller annan förvaltare) innan accept av Erbjudandet kan genomföras. Accept ska göras i enlighet med instruktionerna från respektive förvaltare. I enlighet med ovanstående stycke ("Förvaltarregistrerade innehav"), kontakta förvaltaren (bank, förvaringsinstitut eller annan förvaltare) för ytterligare instruktioner om hur du accepterar Erbjudandet.

Vad får jag och hur kan jag handla med aktierna på Nasdaq US?

När du har accepterat Erbjudandet kommer din förvaltare att erhålla de amerikanska aktierna för din räkning och därefter kommer du att kunna handla med dessa nya aktier på Nasdaq US genom din förvaltare.

Vad händer om jag inte accepterar Erbjudandet?

Om du väljer att inte acceptera Erbjudandet kvarstår du som aktieägare i Allarity A/S

I nuläget förväntas Allarity A/S, efter godkännande från aktieägarna, att likvideras efter att Erbjudandet om aktiebyte är slutfört. Likvidationsprocessen förväntas ta minst sex månader och eventuellt flera månader utöver det. Som en del av likvidationsprocessen kan du erhålla aktier i Allarity US Inc., som har registrerats i den aktiebok som upprätthålls av Allarity US Inc. i form av DRS¹, med dig som registrerad ägare. Att inneha aktier i form av DRS medger inte direkt handel på Nasdaq US. DRS-positionen kan antingen (a) vid behov deponeras till en köp- och säljbar DTC-position², men aktieägaren måste kontakta sin utvalda förvaltare i USA innan en instruktion om handel ges, eller (b) en aktieägare kan kontakta det ombud i USA som ansvarar för överföringen för att begära en försäljning via deras tjänster (mer information om detta lämnas tillsammans med DRS-dokumentet).

Förväntad tidplan för Erbjudandet om aktiebyte

25 november 2021	Acceptperioden börjar
9 december 2021	Acceptperioden slutar
17 december 2021	Offentliggörande av resultatet av Erbjudandet
21 december 2021	Handeln inleds på Nasdaq Stock Market US

Varför Nasdaq US?

Om rekapitaliseringen och omorganisationen

Den 21 maj 2021 offentliggjorde Allarity A/S att ett avtal hade ingåtts med 3i LP, en amerikansk fond, avseende en investering om 20 000 000 USD för att stödja Bolagets rekapitalisering och omorganisation till Allarity US Inc., samt en ansökan om en notering på U.S. Nasdaq Stock Market.

Syftet med rekapitaliseringen och omorganisationen är att göra det möjligt för Bolaget att gå vidare med sin vision att bana väg för skräddarsydd medicinering av cancerpatienter genom att främja sina program under utveckling samt kompletterande diagnostik via DRP®. Det förväntas att bytet av marknadsplats kommer att öka Bolagets förmåga att skapa marknadsvärde mer i linje med likartade bolag noterade på Nasdaq US samt säkra den finansiering som krävs för våra fortsatta framgångar med ett större deltagande av institutionella investerare som i första hand investerar i bolag som är börsnoterade i USA.

Investeringen om 20 000 000 USD måste bland annat godkännas av Bolagets årsstämma. Ett godkännande krävs också av omorganisationen, inklusive en avnotering av Bolagets aktier från Nasdaq First North Growth Market i Sverige och en notering av aktierna i Allarity US Inc. på US Nasdaq Stock Market.

¹ DRS = Direct Registration System. DRS är ett alternativt sätt att inneha aktier på den amerikanska marknaden. DRS innebär att aktieägare blir införd i Bolagets aktiebok men utan att kunna handla med aktierna.

² DTC = Depository Trust Company. DTC är USA:s värdepapperscentral.

Frågor gällande Erbjudandet

Om du har frågor om hur du går tillväga för att acceptera Erbjudandet kontakta din bank, ditt förvaringsinstitut eller din förvaltare. Du är även välkommen att kontakta Allarity A/S genom att mejla till investorrelations@allarity.com.

Om Bolaget

Allarity Therapeutics (Nasdaq First North Growth Market Stockholm: ALLR.ST) utvecklar läkemedel för skraddarsydda cancerbehandlingar med vägledning av sin egenutvecklade teknikplattform för att förutse responsen på ett läkemedel DRP®-plattformen (Drug Response Predictor). Bolaget har en mogen portfölj av sex läkemedelskandidater, inklusive substanser som ännu inte har registrerats. I produktportföljen ingår: stenoparib (2X-121), en PARP-hämmare i fas 2 för äggstockscancer; dovitinib, en pan-TKI efter fas 3 för njurcancer; IXEMPRA® (Ixabepilone), en microtubuli-inhibitor som är godkänd i USA för behandling av bröstcancer; LiPlaCis®, en liposomal formulering av cisplatin i fas 2-studier för bröst- och prostatacancer, som för närvarande utvecklas av Smerud Medical Research International samt 2X-111, en liposomal formulering av doxorubicin under tillverkning för fas 2 för bröstcancer, som för närvarande utvecklas av Smerud Medical Research International. Under 2021 sålde Allarity de globala rättigheterna till Irofulven, ett ämne som ger skador på DNA i fas 2 för prostatacancer, tillbaka till Lantern Pharma, Inc.

Viktig information om rekapitaliseringen inför aktiebytet och var du hittar den.

Detta dokument avser den föreslagna rekapitaliseringstransaktionen mellan Allarity Therapeutics, Inc., ett bolag registrerat i Delaware och ett helägt dotterföretag till Allarity Therapeutics A/S. En fullständig beskrivning av villkoren i Avtalet om planen gällande omorganisation och tillgångsköp som utgör rekapitaliseringen i registreringsdokumentationen på blankett S-4 som har lämnats till U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) av Allarity Therapeutics, Inc., som omfattar ett prospekt gällande de värdepapper som ska emitteras i samband med rekapitaliseringen, samt information om en extra bolagsstämma i Allarity Therapeutics A/S där aktieägarna har möjlighet att rösta om rekapitaliseringen och tillhörande transaktioner. **Allarity Therapeutics, Inc. och Allarity Therapeutics A/S uppmanar investerare, aktieägare och andra intresserade parter att läsa informationen och prospektet samt annan dokumentation som har lämnats till SEC, eftersom dessa dokument innehåller viktig information om Allarity Therapeutics, Inc., Allarity Therapeutics A/S samt rekapitaliseringstransaktionen.** Efter att registreringshandlingen har förklarats giltig kommer det definitiva informationsdokumentet och prospektet som ska inkluderas i registreringshandlingen att distribueras till aktieägarna i Allarity Therapeutics A/S, per det registreringsdatum som ska fastställas, för att rösta om rekapitaliseringen och tillhörande transaktioner. Aktieägarna kan utan kostnad erhålla en kopia av registreringshandlingen blankett S-4, inklusive informationsdokumentet och prospektet samt övriga dokument som har lämnats till SEC, genom att ställa en förfrågan till: Allarity Therapeutics A/S på Venlighedsvej 1, 2970 Hørsholm, Danmark. Det preliminära och slutliga informationsdokumentet som har inkluderats i registreringshandlingen kan också erhållas, utan kostnad, från SEC:s webbplats (www.sec.gov).

Deltagande i Erbjudandet

Allarity Therapeutics, Inc., Allarity Therapeutics A/S, samt deras respektive styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan anses delta i värvandet av ombud eller godkännanden från aktieägarna i Allarity Therapeutics A/S aktieägare i samband med den föreslagna transaktionen. En lista med

namnen på styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Allarity Therapeutics, Inc. och Allarity Therapeutics A/S samt information om deras intressen i rekapitaliseringstransaktionen återfinns i informationsdokumentet och prospektet. Du kan kostnadsfritt erhålla kopior av dessa dokument enligt beskrivningen i föregående stycke.

Framåtriktade uttalanden

Detta dokument innehåller vissa framåtriktade uttalanden med den innebörd som detta begrepp har inom federala värdepapperslagar med avseende på den föreslagna transaktionen mellan Allarity Therapeutics, Inc. ("Allarity US") och Allarity Therapeutics A/S ("Allarity A/S"). Dessa framåtriktade uttalanden identifieras i allmänhet genom orden "tro", "prognostiserar", "förväntar sig", "förtuts", "uppskattar", "avser", "strategi", "framtid", "möjlighet", "planerar", "kan", "borde", "skulle kunna", "kommer att", "kommer att fortsätta", "kommer sannolikt att resultera i" och liknande uttryck. Framåtriktade uttalanden är förutsägelser, prognoser och andra uttalanden om framtida händelser som grundar sig på aktuella förväntningar och antaganden och som ett resultat av det är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer. Det finns många faktorer skulle kunna få till följd att faktiska framtida händelser skiljer sig väsentligt från de framåtriktade uttalandena i detta dokument, bland annat: (i) risken för att transaktionen inte slutförs i tid eller alls, vilket kan få en negativ påverkan på priset på värdepapperen i Allarity A/S, (ii) en underlåtenhet från aktieägarna i Allarity A/S att uppfylla villkoren för fullföljandet av transaktionen såsom de anges i Avtalet om planen gällande omorganisation och tillgångsköp ("Rekapitaliseringsavtalet"), uppfyllandet av villkoren i Rekapitaliseringsavtalet, inklusive noteringen av stamaktierna i Allarity US på Nasdaq Stock Market samt erhållandet av vissa statliga och regulatoriska godkännanden, (iii) en oförmåga att slutföra investeringen i 3i Fund i samband med transaktionen, (iv) förekomsten av någon händelse, förändring eller annan omständighet som skulle kunna ge upphov till att Rekapitaliseringsavtalet sägs upp, (v) effekten av offentliggörandet av eller avhängigheten av transaktionen på Allarity A/S affärsrelationer, verksamhetsresultat och verksamhet generellt, (vi) risken för att den föreslagna transaktionen stör aktuella planer och aktuell verksamhet i Allarity A/S samt eventuella svårigheter för Allarity A/S att behålla sina anställda som ett resultat av transaktionen, (vii) utfallet av eventuella rättsliga förfaranden som kan vidtas mot Allarity A/S eller mot Allarity US hänförliga till Rekapitaliseringsavtalet eller transaktionen, (viii) möjligheten att lyckas notera Allarity US värdepapper på en nationell börs, (ix) priset på Allarity US värdepapper kan vara volatilt på grund av en lång rad faktorer, inklusive förändringar i konkurrensutsatta och hårt reglerade branscher där Allarity US planerar att bedriva verksamhet eller där Allarity A/S har verksamhet, skillnader i verksamhetsresultat mellan olika konkurrenter, förändringar i lagar och förordningar som påverkar Allarity US eller Allarity A/S verksamhet samt förändringar i den kombinerade kapitalstrukturen, (x) förmågan att implementera affärsplaner, prognoser samt övriga förväntningar efter att transaktionen har slutförts, samt att identifiera och realisera ytterligare möjligheter, och (xi) risken för nedgångar och en förändrad regulatorisk miljö i Allarity US hårt konkurrensutsatta bransch. Ovanstående lista är inte uttömmande. Du bör noggrant överväga ovanstående faktorer och de övriga risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer" i Allarity US registreringshandling på blankett S-4 som tas upp ovan samt övriga dokument som Allarity från tid till annan har lämnat till SEC. Dessa handlingar identifierar och tar upp andra viktiga risker och osäkerhetsfaktorer som skulle kunna leda till att faktiska händelser och resultat skiljer sig väsentligt från dem som ingår i dessa framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden utgår enbart från det datum då de görs. Läsarna uppmanas att inte sätta alltför stor tilltro till framåtriktade uttalanden, och med undantag för vad som krävs enligt lag tar inte Allarity US och Allarity A/S något ansvar för och avser heller inte att uppdatera eller revidera dessa framåtriktade uttalanden, vare sig som ett resultat av ny information, framtida händelser eller annat. Varken Allarity US eller Allarity A/S lämnar några garantier för att vare sig Allarity US eller Allarity A/S eller det rekapitaliserade bolaget kommer att uppnå förväntningarna.

Alla finansiella prognoser i denna kommunikation utgör framåtriktade uttalanden som grundar sig på antaganden som till sin natur är föremål för osäkerheter och oförutsedda händelser, varav många är bortom Allarity US och Allarity A/S kontroll. Även om samtliga prognoser med nödvändighet är spekulativa anser Allarity US och Allarity A/S att upprättandet av framåtblickande finansiell information innefattar en allt högre grad av osäkerhet ju längre prognosen sträcker sig från datumet för upprättandet. De antaganden och uppskattningar som ligger till grund för de prognostiserade resultaten är till sin natur osäkra och är föremål för ett flertal olika väsentliga verksamhetsrisker samt ekonomiska och konkurrensrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer som skulle kunna leda till att de faktiska resultaten skiljer sig betydligt från dem som återfinns i dessa prognoser.