

The English text is an unofficial translation of the notice to the Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB, originally drafted in Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish original and this translation, the Swedish version shall prevail.

Kallelse till årsstämma i Modus Therapeutics Holding AB
Notice to Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB

Aktieägarna i Modus Therapeutics Holding AB, 556851-9523, kallas härmed till årsstämma måndagen den 3 maj 2021. Med anledning av den pågående pandemin kommer årsstämman, med stöd av tillfälliga lagregler, att genomföras genom enbart förhandsröstning (poströstning). Någon årsstämma med möjlighet att närvara personligen eller genom ombud kommer inte att äga rum. Information om de av årsstämman fattade besluten offentliggörs den 3 maj 2021 så snart utfallet av förhandsröstningen är slutligt sammanställt.

The shareholders of Modus Therapeutics Holding AB, 556851-9523, are hereby invited to attend the Annual General Meeting on Monday, May 3rd 2021. Due to the ongoing pandemic, the Annual General Meeting, with the support of temporary legal rules, will be conducted through postal vote in advance only (postal vote). No Annual General Meeting with the opportunity to attend in person or by proxy will take place. Information on the resolutions passed by the Annual General Meeting will be published on May 3rd 2021 as soon as the outcome of the postal voting has been finally compiled.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska

- vara införd i aktieboken måndagen den 3 maj 2021, och
- till bolaget senast fredagen den 30 april 2021 ha avgett sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsrösten är Modus Therapeutics Holding AB tillhanda senast den dagen.

Shareholders who wish to attend the Annual General Meeting shall

- *be entered in the share register on Monday, May 3rd, 2021, and*
- *submit their postal vote to the company no later than Friday, April 30th 2021, in accordance with the instructions under the heading "Postal voting" below so that the postal vote is received by Modus Therapeutics Holding AB no later than that day.*

Förhandsröstning

Aktieägare kan 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. Vid förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret skickas tillsammans med kallelsen till aktieägare per e-post. Det ifyllda och undertecknade formuläret måste vara Modus Therapeutics Holding AB tillhanda senast fredagen den 30 april 2021. Det ifyllda och undertecknade formuläret ska skickas till Modus Therapeutics Holding AB, adresserat "Poströstning Modus Therapeutics Holding AB årsstämma 2021", Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm, alternativt skickas per e-post till claes.lindblad@modustx.com. Ange då "Modus Therapeutics Holding AB – poströstning" i ämnesraden. Aktieägare får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är förhandsrösten i sin helhet ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av formuläret.

Shareholders can exercise their voting rights at the Annual General Meeting only by voting in advance, so-called postal voting in accordance with section 22 of the Swedish Act (2020:198) regarding Temporary Exemptions to Facilitate the Execution of General Meetings in Companies and Associations. To vote, a special form must be used. The form is sent to shareholders by e-mail together with the notice. The completed and signed form must be received by Modus Therapeutics Holding AB no later than Friday, April 30th 2021. The completed and signed form must be sent to Modus Therapeutics Holding AB, addressed to "Postal vote Therapeutics Holding AB AGM 2021", Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm. Completed and signed forms can also be submitted by e-mail and shall then be sent to claes.lindblad@modustx.com. Name the subject field

The English text is an unofficial translation of the notice to the Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB, originally drafted in Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish original and this translation, the Swedish version shall prevail.

of the e-mail "Modus Therapeutics Holding AB – postal vote". Shareholders may not provide the postal vote with special instructions or conditions. If special instructions or conditions are added to the form, the postal vote will be invalid in its entirety. Further instructions and conditions can be found in the form.

Ombud m.m. / Proxy etc.

Om aktieägare ska förhandsrösta genom ombud måste skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt biläggas formuläret. Fullmakten får inte vara äldre än ett år. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen också biläggas. Fullmaktsformulär skickas med post till aktieägare som kontaktar bolaget och uppger sin adress.

If a shareholder wishes to exercise their vote through a proxy, a written power of attorney, dated and signed by the shareholder, must be attached to the postal vote. The power of attorney may not be older than one year, If the power of attorney form is issued by a legal person, the current registration certificate or equivalent authorization document for the legal person must also be attached. A form for power of attorney will be sent by post to shareholders who contact the company and state their address.

Antalet aktier och röster / The number of shares and votes

Antalet utestående aktier och röster i bolaget uppgår vid tidpunkten för denna kallelse till 137 297 153 stycken. Bolaget innehar inga egna aktier.

The number of outstanding shares and votes in the company amounts to 137 297 153 at the time of this notice. The company holds no own shares.

Förslag till dagordning:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller flera justeringspersoner.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt av antal revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn.
10. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter.
11. Beslut om att göra bolaget publikt samt beslut om ändring av bolagsordning.
12. Beslut om aktiesammanslagning.
13. Beslut om fondemission.
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner.
15. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram.
16. Beslut till principer för utseende av valberedningen och instruktioner för valberedningens arbete.
17. Stämman avslutas.

Proposal of agenda:

1. *Election of a Chairman of the Meeting.*
2. *Preparation and approval of voting list.*
3. *Election of one or two persons who shall certify the minutes of the Meeting.*
4. *Determination of whether the Meeting has been duly convened.*

The English text is an unofficial translation of the notice to the Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB, originally drafted in Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish original and this translation, the Swedish version shall prevail.

5. *Approval of agenda.*
6. *Submission of the annual report and auditor's report and the consolidated financial statements and the auditor's report for the group;*
7. *Resolutions regarding:*
 - a) *the adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;*
 - b) *the allocation of the company's results in accordance with the adopted balance sheet;*
 - c) *the discharge of liability for the members of the Board of Directors and the managing director.*
8. *Determination of the number of members and deputy members, of the Board of Directors and the number of auditors and deputy auditors.*
9. *Determination of remuneration for members of the Board of Directors and auditors.*
10. *Election of the members of the Board of Directors and auditors and deputy auditors;*
11. *Resolution to make the company public and decision to amend the Articles of Association.*
12. *Resolution on share merger.*
13. *Resolution on a bonus issue.*
14. *Resolution on authorizing the Board to decide on issues.*
15. *Resolution on the introduction of a long-term incentive program.*
16. *Resolution for principles for the appointment of the Nomination Committee and instructions for the Nomination Committee's work.*
17. *Closing of the Annual General Meeting.*

Beslutsförslag i korthet: / Decision proposals in brief:

Val av ordförande vid stämman (punkt 1) / Election of a Chairman of the meeting (paragraph 1)

Styrelsen föreslår att Viktor Drvota utses att som ordförande leda årsstämman, eller vid dennes förhinder, den styrelsen anvisar.

The Board of Directors proposes Viktor Drvota to be appointed to Chairman of the Annual General Meeting, or in the event of his absence, the person designated by the Board of Directors.

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 2) / Preparation and approval of voting list (paragraph 2)

Den röstlängd som föreslås att godkännas är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, och kontrollerats av justeringspersonerna.

The voting list that is proposed to be approved is the voting list prepared by the company, based on the Annual General Meeting share register and received postal votes, and checked by the certifiers.

Val av en eller två justeringspersoner (punkt 3) / Election of one or two persons who shall certify the minutes of the meeting (paragraph 3)

Styrelsen föreslår att John Öhd och Claes Lindblad, eller vid förhinder för någon av dem eller båda, den eller de som styrelsen istället anvisar, till personer att justera protokollet. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir korrekt återgivna i stämmoprotokollet.

The Board proposes that John Öhd and Claes Lindblad, or in the event of the absence of one or both of them, the person or persons instead designated by the Board, to certify the minutes. The certifier's task also include checking the voting list and that received postal votes are correctly reproduced in the minutes of the Meeting.

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 7b) / Resolution regarding the allocation of the company's results in accordance with the adopted balance sheet (paragraph 7b)

Styrelsen föreslår årsstämman att disponera över bolagets resultat enligt styrelsens förslag i årsredovisningen. Styrelsen föreslår vidare att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020.

The English text is an unofficial translation of the notice to the Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB, originally drafted in Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish original and this translation, the Swedish version shall prevail.

The Board proposes to the Annual General Meeting to dispose of the company's results according to the Board's proposal in the annual report. The Board also proposes that no dividend should be given for the financial year 2020.

Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och av antalet revisorer och revisorssuppleanter (punkt 8) / Resolution of the number of Board members, deputies, auditors and deputy auditors (paragraph 8)

Aktieägare i bolaget har meddelat att de föreslår att styrelsen ska bestå av tre styrelseledamöter och ingen styrelsesuppleant. Styrelsen har föreslagit att en revisor ska utses och ingen revisorssuppleant.

Shareholders in the company have announced that they propose that the Board should consist of three board members with no deputy board member. The Board has proposed that one auditor is to be appointed with no deputy auditor.

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn (punkt 9) / Resolution of remunerations for the Board and the auditor (paragraph 9)

Aktieägare i bolaget har meddelat att de föreslår att inget styrelsearvode ska utgå till styrelseordföranden eller övriga styrelseledamöter. Styrelsen har föreslagit att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

Shareholders in the company have announced that they propose that no remuneration should be given to the Chairman of the Board or the Board members. The Board of Directors has proposed that the auditor's fee be paid in accordance with an approved invoice in accordance with customary billing standards.

Val av styrelse och revisor (punkt 10) / Election of Board members and auditor (paragraph 10)

Aktieägare i bolaget har meddelat att de föreslår att Viktor Drvota, Ellen Kinson Donnelly och Torsten Reudiger Goesch omväljs som ordinarie styrelseledamöter. Till styrelseordförande föreslås omval av Viktor Drvota.

Shareholders in the company have announced that they propose that Viktor Drvota, Ellen Kinson Donnelly and Torsten Reudiger Goesch be re-elected as ordinary board members. Viktor Drvota is proposed to be re-elected as the Chairman of the Board.

Vidare har styrelsen föreslagit omval av Ernst & Young Aktiebolag, med huvudansvarige auktoriserade revisor Oskar Wall, som bolagets revisor till slutet av den årsstämma som hålls nästa räkenskapsår.

Furthermore, the Board has proposed re-election of Ernst & Young Aktiebolag, with the principal accountant Oskar Wall, as the company's auditor until the end of the Annual General Meeting to be held next financial year.

Beslut om att göra bolaget publikt samt beslut om ändring av bolagsordning (punkt 11) / Resolution to make the company public and decision to amend the Articles of Association (paragraph 11)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bolaget görs publikt och att bolagsordningen ändras i enlighet med nedanstående:

The Board proposes that the Annual General Meeting resolves that the company be made public and that the Articles of Association be amended in accordance with the following:

N.B. The English text is an in-house translation.

**BOLAGSORDNING
ARTICLES OF ASSOCIATION
för / of
BOLAGSORDNING
ARTICLES OF ASSOCIATION
för / of**

The English text is an unofficial translation of the notice to the Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB, originally drafted in Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish original and this translation, the Swedish version shall prevail.

Modus Therapeutics Holding AB
(org nr / Reg. No. 556851-9523)

Antagen på årsstämma den 3 maj 2021.
Adopted at the Annual General Meeting May 3rd 2021.

§ 1 Företagsnamn / Name

Bolagets företagsnamn är Modus Therapeutics Holding AB. Bolaget är publikt (publ).
The company's name is Modus Therapeutics Holding AB. The company is public (publ).

§ 2 Styrelsens säte / Registered office

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.
The company's registered office shall be situated in the municipality of Stockholm, the county of Stockholm.

§ 3 Verksamhetsföremål / Object of the company's business

Bolaget ska direkt eller indirekt bedriva forskning-, utveckling-, försäljning- och licensieringsverksamhet inom läkemedelsområdet och därmed förenliga tjänster.
The company shall, directly or indirectly, conduct research, development, sales and licensing activity in the pharmaceutical sector and activities compatible therewith.

§ 4 Aktiekapital / Share capital

Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 500 000 kronor och till högst 2 000 000 kronor.
The share capital shall be not less than SEK 500.000 and not more than SEK 2.000.000.

§ 5 Antal aktier / Number of shares

Antalet aktier ska uppgå till lägst 8 000 000 och till högst 32 000 000.
The number of shares shall be not less than 8.000.000 and not more than 32.000.000.

§ 6 Räkenskapsår / Financial year

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.
The company's financial year shall be 1 January – 31 December.

§ 7 Styrelse / Board of directors

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) styrelseledamöter, med högst tre (3) styrelsesuppleanter. Dessa väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
The board of directors shall consist of no less than three (3) members and no more than seven (7) members with no more than three (3) deputy members. The members are to be elected annually at the annual general meeting until the end of the next annual general meeting.

§ 8 Revisor / Auditor

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer samt högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor, samt i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor, godkänd revisor som har avlagt revisorsexamen eller ett registrerat revisionsbolag.
The company shall have no less than one (1) and no more than two (2) auditors and no more than two (2) deputy auditors. As auditor and, where applicable, deputy auditor, shall an authorized public accountant, an approved public accountant or a registered public accounting firm be elected.

§ 9 Kallelse till bolagsstämma / Notice of shareholders' meeting

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra ska annonsering istället ske genom Dagens Industri.
Notice of general meetings shall be made by announcement in The Official Swedish Gazette and by publishing the notice on the company's website. Announcement that the notice has been issued shall be made in Svenska Dagbladet. If Svenska Dagbladet ceases to be printed, announcement shall instead be made in Dagens Industri.

§ 10 Anmälan till stämma / Notification to participate in the shareholders' meeting

The English text is an unofficial translation of the notice to the Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB, originally drafted in Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish original and this translation, the Swedish version shall prevail.

Aktieägare som önskar delta i stämman skall anmäla sig till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan. *Shareholders who wish to participate in a general meeting shall notify the company of his/her intention to attend the meeting no later than the date stated in the notice of the meeting. Such a date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday prior to the shareholders' meeting. If a shareholder wishes to bring assistants, the number of assistants shall be announced in the notification to the company.*

§ 11 Ärenden på årsstämma / Business at annual shareholders' meetings

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringspersoner.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordningen.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av antal styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt antal revisorer och revisorssuppleanter;
9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer;
10. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer och revisorssuppleanter;
11. Annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

The following business shall be addressed at annual shareholders' meetings:

1. *Election of a chairman of the meeting.*
2. *Preparation and approval of the voting list.*
3. *Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting.*
4. *Determination of whether the meeting was duly convened.*
5. *Approval of the agenda.*
6. *Submission of the annual report and auditor's report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditor's report for the group.*
7. *Resolutions regarding:*
 - a. *the adoption of the income statement and the balance sheet and, when applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;*
 - b. *allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet;*
 - c. *discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability.*
8. *Determination of the number of members and deputy members of the board of directors and the number of auditors and deputy auditors.*
9. *Determination of remuneration for members of the board of directors and auditors.*
10. *Election of the members of the board of directors and auditors and deputy auditors.*
11. *Other matters which are set out in the Swedish Companies Act (2005:551) or the company's articles of association.*

§ 12 Avstämningsförbehåll / Record day provision

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

The shares of the company shall be registered in a Central Securities Depository Register according to the Swedish Financial Instruments Accounting Act (1998:1479) (record day provision).

Beslutet förutsätter att årsstämman beslutar om fondemission enligt punkt 13.

The resolution presupposes that the Annual General Meeting resolves on a bonus issue in accordance with item 13.

The English text is an unofficial translation of the notice to the Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB, originally drafted in Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish original and this translation, the Swedish version shall prevail.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa dag för avstämningsförbehållets ikraftträdande.

The Board further proposes that the Annual General Meeting authorizes the Board to set a date for the record date provision.

Beslut enligt denna punkt förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

A resolution in accordance with this section presupposes for its validity that it is supported by shareholders with at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

Beslut om aktiesammanslagning (punkt 12) / Resolution on share merger (paragraph 12)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om aktiesammanslagning av befintliga utestående aktier från 137 297 153 aktier till 8 600 000 akter. Sammanslagningen syftar till att uppnå ett lämpligt antal aktier inför kommande noteringsprocess. De aktieägare vars aktieinnehav kommer att drabbas negativt av sammanslagningen kommer att kompenseras med vardera en (1) aktie som överläts från en av huvudägarna. Således förutsätter beslutet endast samtycke från sådan huvudägare eftersom endast dennes innehav de facto drabbas negativt av sammanslagningen. Bolaget ansvarar för att sådant samtycke inhämtas och dokumenteras.

The Board proposes that the Annual General Meeting resolves to merge the number of existing outstanding shares from 137 297 153 shares to 8 600 000 shares. The merger aims to achieve an appropriate number of shares for the upcoming listing process. Shareholders whose shareholding will be adversely affected by the merger will be compensated with one (1) share each, which will be transferred from one of the main shareholders. Thus, the decision only presupposes the consent of such a main shareholder, since only its holding is de facto adversely affected by the merger. The company is responsible for obtaining and documenting such consent.

Beslut om fondemission (punkt 13) / Resolution on a bonus issue (item 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att, genom fondemission, öka bolagets aktiekapital med 472 428,571429 kronor, från 43 571,428571 kronor till 516 000 kronor. Höjningen av aktiekapitalet ska ske genom överföring av 472 428,571429 kronor från fritt eget kapital till aktiekapitalet genom ökning av kvotvärdet från 0,000317 kronor till 0,06 kronor per aktie. Således utges inga nya aktier i samband med fondemissionen.

Beslutet förutsätter beslut om ändring av bolagsordningen.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves, through a bonus issue, to increase the company's share capital by SEK 472 428.571429, from SEK 43 571.428571 to SEK 516 000. The increase in the share capital shall take place by transferring SEK 472 428.571429 from unrestricted equity to the share capital by increasing the quota value from SEK 0.000317 to SEK 0.06 per share. Thus, no new shares are issued in connection with the bonus issue. The decision presupposes a resolution to amend the Articles of Association.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner (punkt 14) / Resolution on authorizing the Board to decide on issues (paragraph 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen, att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om emission av högst ett antal aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt ett antal aktier som ryms inom den föreslagna justerade bolagsordningens gränser, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet skall kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen samt skall styrelsen äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren vid varje enskilt tillfälle. Förutom kontant betalning ska betalning även kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

The Board proposes that the Annual General Meeting resolves to authorize the Board, until the next Annual General Meeting, to decide on the issue of shares, convertibles and / or warrants that entitles to new subscription of shares, within the limits of the proposed adjusted Articles of Association, with or without

The English text is an unofficial translation of the notice to the Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB, originally drafted in Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish original and this translation, the Swedish version shall prevail.

deviation from the shareholders' preferential rights. The authorization shall be able to be used on one or more occasions and the Board shall have the right to make decisions regarding the detailed terms and conditions on each individual occasion. In addition to cash payment, payment shall also be possible in kind or through set-off, or otherwise with conditions.

För att bolagets nuvarande aktieägare inte skall missgynnas i förhållande till den eller de utomstående investerare som kan komma att teckna aktier i bolaget, finner styrelsen lämpligt att emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska ske till styrelsens marknadsmässigbedömda teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall.

In order to avoid disadvantage for the company's current shareholders in relation to the outside investors or investors who may subscribe for shares in the company, the Board finds it appropriate that an issue, deviating from the shareholders' preferential rights, should be made accordingly to a market-assessed subscription price, as assessed by the Board, with reservation for a market-based discount in each case.

För giltigt beslut erfordras att det har biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

For a valid resolution, it is required that the resolution is supported by shareholders with at least two thirds of both the votes casted and the shares represented at the Annual General Meeting.

Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram (punkt 15) / Resolution on the introduction of a long-term incentive program (paragraph 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utgivande av högst 215 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024 inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter i bolaget, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst [12 500] kronor.

The Board proposes that the Annual General Meeting resolves to issue a maximum of 215,000 warrants of series 2021/2024 within the framework of a long-term incentive program for employees and consultants in the company, as a result of which the company's share capital may increase by a maximum of SEK [12,500]. The following conditions shall apply.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Modus Therapeutics AB, bolagets helägda dotterbolag, för vidareöverlåtelse till nuvarande och framtida medarbetare och konsulter i koncernen, varvid ingen person ska kunna tilldelas mer än 86 000 teckningsoptioner. Sådan vidareöverlåtelse ska ske till teckningsoptionernas bedömda marknadsvärde vid överlåtelsetillfället. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt till dotterbolaget och teckning ska ske på teckningslista senast den 1 juni 2021.

The right to subscribe for the warrants shall, deviating from the shareholders' preferential rights, only apply to Modus Therapeutics AB, the company's wholly owned subsidiary, for the purpose of onward transfer to current and future employees and consultants in the Group, whereby no person may be granted more than 86,000 warrants. Such transfer shall be made to the assessed market value of the warrants at the time of the transfer. The warrants shall be issued free of charge to the subsidiary and subscription shall take place on a special subscription list no later than June 1st 2021.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 130 procent av den teckningskurs som kommer att tillämpas på det kommande erbjudandet av aktier till allmänheten vid upptagandet av bolagets aktier till handel på Nasdaq First North Growth Market. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske under perioden från och med den 1 september 2024 till och med den 31 oktober 2024.

Each warrant entitles the holder to subscribe for one new share in the company at a subscription price corresponding to 130 percent of the subscription price that will be applied to the upcoming offering of shares to the public upon admission of the company's shares to trading on Nasdaq First North Growth Market. Subscription

The English text is an unofficial translation of the notice to the Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB, originally drafted in Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish original and this translation, the Swedish version shall prevail.

of new shares through exercise of warrants shall take place during the period from and including September 1st 2024 to and including October 31st 2024.

Beredning av och motiv för förslaget / Preparation and motives for the proposal

Principerna för incitamentsprogrammet har arbetats fram av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare. Motiven för förslaget och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att behålla samt att öka motivationen hos anställda och konsulter i bolaget. Styrelsens anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att anställda och konsulter har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktierna i bolaget.

The principles for the incentive program have been developed by the company's board in consultation with external advisors. The motives for the proposal and the reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights are to maintain and to increase the motivation of employees and consultants in the company. The Board believes that it is in the interest of all shareholders that employees and consultants have a long-term interest in a good value development of the shares in the company.

Utspädning / Dilution

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna på vid beslutstillfället gällande villkor kan antalet aktier och röster i bolaget öka med 215 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,5 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Uppgifterna avser situationen efter beslut om bland annat ovanstående förslag om sammanläggning av aktier.

Upon full exercise of the warrants on terms applicable at the time of the decision, the number of shares and votes in the company may increase by 215.000, which corresponds to a dilution of approximately 2.5 percent of the number of shares and votes in the company. The information refers to the situation following a resolution on, among other things, the above proposal for the merger of shares.

Godkännande om överlåtelse av teckningsoptioner / Approval for transfer of warrants

För att leverans av teckningsoptioner enligt ovan föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att godkänna att dotterbolaget, direkt eller indirekt, får överlåta teckningsoptioner som emitterats enligt ovan till deltagarna i incitamentsprogrammet till ett pris per tecknad teckningsoption uppgående till teckningsoptionens marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell för optioner.

In order to deliver warrants in accordance with the above, the Board proposes that the Annual General Meeting resolves to approve that the subsidiary, directly or indirectly, may transfer warrants issued in accordance with the above to the participants in the incentive program at a price calculated according to Black & Scholes' valuation model for options.

Beslut till principer för utseende av valberedningen och instruktioner för valberedningens arbete (punkt 16) / Resolution for principles for the appointment of the Nomination Committee and instructions for the Nomination Committee's work (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman den 3 maj 2021 antar följande principer för utseende av valberedning inför nästkommande årsstämma samt följande instruktioner för valberedningens arbete:

The Board proposes that the Annual General Meeting on May 3rd, 2021 adopt the following principles for the appointment of the Nomination Committee prior to the next Annual General Meeting and the following instructions for the Nomination Committee's work:

Valberedningen ska bestå av representanter för de tre (3) röstmässigt största aktieägarna per den 30 september varje år. Mandatperioden för den sålunda utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt.

The Nomination Committee shall consist of representatives of the three (3) largest shareholders in terms of votes as of 30th of September each year. The term of office of the Nomination Committee thus appointed shall run until a new Nomination Committee has taken office.

Styrelsens ordförande ska, snarast efter att de registrerade ägarförhållandena i bolaget per den 30 september varje år är kända, kontakta de tre (3) röstmässigt största ägarna och be dem utse en (1) ledamot vardera till valberedningen.

The English text is an unofficial translation of the notice to the Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB, originally drafted in Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish original and this translation, the Swedish version shall prevail.

The Chairman of the Board shall, as soon as possible after the registered ownership of the company as of 30th of September each year is known, contact the three (3) largest shareholders in terms of votes and ask them to appoint one (1) member each to the Nomination Committee.

Om någon tillfrågad aktieägare avstår från att utse representant eller inte utser en representant inom en (1) vecka från att ha blivit tillfrågad, ska därefter följande aktieägare i röststorleksordning beredas tillfälle att utse representant tills totalt tre (3) ägarrepresentanter utsetts. Styrelsens ordförande sammankallar valberedningen till ett första möte varvid valberedningen inom sig väljer en ordförande. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras av bolaget senast sex (6) månader före årsstämman varje år.

If a surveyed shareholder refrains from appointing a representative or does not appoint a representative within one (1) week of having been asked to do so, the shareholders following next in voting size shall then be given the opportunity to appoint a representative until a total of three (3) owner representatives have been appointed. The Chairman of the Board convenes the Nomination Committee for its first meeting, at which the Nomination Committee elects a Chairman from among its members. The names of the members of the Nomination Committee shall be published by the company no later than six (6) months before the Annual General Meeting each year.

Om någon av aktieägare utsedd ledamot i valberedningen, innan dess arbete är slutfört, avgår eller upphör att representera den aktieägare som nominerat ledamoten, ska ledamoten ersättas av annan person nominerad av aktieägaren. Om ledamot lämnar sin post fortsätter valberedningen med två (2) ledamöter och den ledamot som representerar den röstmässigt störste ägaren har i sådant fall utslagsröst fram tills att den aktieägare som nominerat ledamoten utsett en ersättare.

If a member of the Nomination Committee, resigns or ceases to represent the shareholder who nominated the member, before the member's work is completed, the member shall be replaced by another person nominated by the same shareholder. If a representative leaves his or her post, the Nomination Committee will continue with two members and the member representing the largest shareholder in such a case will have a casting vote until the shareholder who nominated the outgoing member has appointed a replacement.

Valberedningen ska ha rätt att, inom en budget fastställd av styrelsen, belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter och andra konsulter som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag och får även adjungera ledamöter till valberedningen om så befinner lämpligt; adjungerad ledamot ska dock inte ha rösträtt i valberedningen. Styrelseordföranden ska ha rätt att närvara, men inte ha rösträtt, i valberedningen.

The Nomination Committee shall have the right, within a budget approved by the Board, to charge the company with costs for, e.g., recruitment consultants and other consultants that are required for the Nomination Committee to be able to fulfil its assignment and may also co-opt members to the Nomination Committee if deemed appropriate; co-opted member shall not, however, have the right to vote in the Nomination Committee. The Chairman of the Board shall have the right to attend, but not have the right to vote in the Nomination Committee.

Valberedningen ska bereda och inför bolagsstämma där valfrågor ska behandlas lämna förslag till:

- val av ordförande vid stämman,
- val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen,
- styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt arvode till ledamöter i styrelsens eventuella utskott,
- val av revisor, eventuell revisorssuppleant och ersättning till dessa,
- nya principer för utseende av valberedning och instruktioner för valberedningens arbete (i förekommande fall).

The Nomination Committee shall prepare and submit proposals to General Meetings where election issues are to be addressed:

- *election of a Chairman at the Meeting,*
- *election of the Chairman and other members of the Board,*
- *Board remuneration divided between the Chairman and other members and remuneration to members of the Board's eventual committees,*
- *election of an auditor, any eventual deputy auditor and remuneration to them.*
- *new principles for the appointment of the Nomination Committee and instructions for the Nomination Committee's work (if applicable).*

The English text is an unofficial translation of the notice to the Annual General Meeting in Modus Therapeutics Holding AB, originally drafted in Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish original and this translation, the Swedish version shall prevail.

Personuppgifter / Personal Data

Personuppgifter som härrör från poströstningsformulär samt uppgifter om ställföreträdare, ombud och biträden kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för stämman samt, i förekommande fall, stämmoprotokoll.

Personal data arising from the postal voting form as well as information on deputies, representatives and assistants will be used for registration, preparation of the voting list for the Meeting and, where applicable, minutes of the Meeting.

Övrigt / Other

Årsredovisningen jämte revisionsberättelsen för bolaget liksom fullständiga beslutsförslag kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor på Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm, senast två veckor innan årsstämman och skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Samtliga ovan nämnda handlingar läggs fram på stämman genom att hållas tillgängliga enligt ovan på bolagets kontor.

The annual report together with the auditor's report for the company as well as complete resolution proposals will be kept available at the company's office at Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm, no later than two weeks before the Annual General Meeting and will be sent to shareholders who request it and state their postal address. All the above-mentioned documents are presented at the meeting by being kept available at the company's office.

Aktieägare har rätt att lämna en skriftlig begäran om upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551). Begäran om sådan upplysning ska göras skriftligen till Modus Therapeutics Holding AB, Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm, eller per e-post till claes.lindblad@modustx.com, senast den 23 april 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Modus Therapeutics Holding AB, Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm och på www.modustx.com, senast den 28 april 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin adress.

Shareholders have the right to submit a written request for information in accordance with Chapter 7 Section 32 of the Swedish Companies Act (2005: 551). Requests for such information must be made in writing to Modus Therapeutics Holding AB, Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm, or by e-mail to claes.lindblad@modustx.com, no later than April 23rd 2021. The information is provided by being held available at Modus Therapeutics Holding AB, Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm and at www.modustx.com, no later than 28 April 2021. The information is also sent within the same time to shareholder who request it and stated his/her postal address.

Stockholm i april 2021

Stockholm in April 2021

Modus Therapeutics Holding AB

Modus Therapeutics Holding AB

STYRELSEN

THE BOARD OF DIRECTORS