

Grundläggande information om emittenten och om värdepappret

Detta dokument har upprättats enligt 3 kap. 2 § i finska värdepappersmarknadslagen. Detta dokument innehåller grundläggande information om emittenten och om värdepappret. Detta basinformationsdokument är inte marknadsföringsmaterial, utan emittenten ska tillhandahålla denna information med stöd av lag. Du rekommenderas att bekanta dig med dokumentet så att du i egenskap av investerare kan fatta motiverade investeringsbeslut och förstår de risker som är förknippade med investeringen.

Grundläggande information (3 §)

1) Modus Therapeutics Holding AB, 556851-9523 (i dokumentet nedan benämnt "Modus" eller "Bolaget")

2) Units (aktier och vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner) i Modus. Aktier med ISIN-kod SE0015987904 och teckningsoptioner med ISIN-kod SE0016075568.

3) Cirka 33 MSEK för den initiala emissionen och ytterligare 45 MSEK vid fullt nyttjande av teckningsoptioner.

4) Emissionslikvidens användande:

Initiala emissionen (cirka 29,7 MSEK netto):

Syfte	Andel kapital från nyemission:
• Genomföra en klinisk fas Ib-LPS-provokationsstudie	Cirka 50%
• Påbörja en klinisk fas IIa-PoC-studie	Cirka 14%
• Driftkostnader, såsom löner, konsultarvoden, kostnader för patent och övriga administrativa kostnader	Cirka 36%

Fullt nyttjande av teckningsoptioner (cirka 41,5 MSEK netto):

Syfte	Andel kapital från nyemission:
• Genomföra en klinisk fas IIa-PoC-studie	Cirka 65%
• Driftkostnader, såsom löner, konsultarvoden, kostnader för patent och övriga administrativa kostnader	Cirka 35%

5) Nasdaq First North Growth Market.

6) Sedermera Fondkommission är finansiell rådgivare, Nordic Issuing emissionsinstitut och Market & Corporate Law Nordic AB legal rådgivare. Sedermera Fondkommission är ett särskilt företagsnamn till ATS Finans AB.

Risker (4 §)

Huvudsakliga risker förknippade med emittenten:

Modus är föremål för risker relaterade till kliniska studier

Modus utvecklar en behandling mot sepsis och septisk chock. Innan Bolagets behandling kan introduceras på marknaden måste säkerhet och effekt säkerställas genom planerade kliniska studier i människor. Läkemedelsbranschen och kliniska studier är sammankopplade med stor osäkerhet, såsom förseningar i studiernas tidsplaner eller generering av negativa resultat. Utfall i en preklinisk studie överensstämmer inte alltid med resultat i senare kliniska studier. Det är dessutom svårt att vid läkemedelsutveckling fastställa tids- och kostnadsaspekter på förhand. Följaktligen föreligger risk att planerad läkemedelsutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns risk för att planerade kliniska studier inte kommer generera tillräckligt stor effekt för att Bolaget ska kunna erhålla nödvändiga myndighetstillstånd för att möjliggöra partnerskap, utlicensiering och försäljning av Bolagets läkemedelskandidat. Om Bolaget eller dess eventuella framtida samarbetspartners inte i tillräcklig utsträckning kan påvisa att sevuparin har effekt kan detta komma att resultera i utebliven kommersialisering, reducerat eller uteblivet kassaflöde, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. I det fall avbrutna läkemedelsstudier inte återupptas och Bolaget, till följd av det, anser att en potentiell kommersialisering av behandlingen utesluts, kan det resultera i att Bolagets värde påverkas negativt och i förlängningen finns risk för att Bolaget försätts i konkurs.

Modus är beroende av externa aktörer för framtida utveckling

Modus affärsmodell bygger på att i framtiden bli uppköpta av, eller teckna licensavtal med, en resursstark aktör inom läkemedels- eller bioteknikbranschen som kan ta sevuPARIN genom fas IIb-, alternativt fas III-studier, och introducera det på marknaden. Det finns risk för att dessa förhoppningar inte kommer leda till önskvärt utfall, att önskvärt utfall försenas eller att eventuella intressenter till Modus inte uppfyller de krav som Bolaget ställer. I det fall framtida uppköp/licensavtal inte blir av finns en risk för att de kliniska studierna av sevuPARIN försenas, med risk för medföljande kostnadsökningar för Bolaget. Det finns risk för att Bolaget inte lyckas attrahera en aktör för uppköp/licensavtal och att Modus därför behöver bedriva fas IIb/fas III-studier på egen hand, med ökade kostnader och kapitalbehov till följd. Det finns risk för att det påverkar trovärdigheten för Modus kliniska studier och läkemedelskandidat. Detta kan leda till förseningar, kostnader och/eller misslyckanden i utvecklingen och därmed påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Modus är föremål för risker relaterade till finansiering

Modus tillhandahåller ingen godkänd behandling som genererar försäljningsintäkter. De framtida kliniska studierna medför betydande kostnader och likviditet som kan genereras i denna emission av units kommer kunna finansiera Bolagets kliniska fas Ib LPS provokationsstudie samt fas IIa-studie. Därefter är det Modus intention att med de data som genererats initiera ett uppköp av Bolaget alternativt sälja licensen för sevuPARIN till en aktör som kan driva den fortsatta kliniska utvecklingen på egen hand, eller som partner. Ett sådant avtal existerar inte idag. Fram till den tidpunkt då Modus ingår ett sådant avtal är Bolaget beroende av att på egen hand anskaffa kapital eller låna pengar för att finansiera planerade kliniska studier. Omfattningen av, och tidpunkten för, Bolagets framtida kapitalbehov beror på tillgången till, och villkoren för, ytterligare finansiering genom exempelvis nyemissioner eller lån, och påverkas av ett stort antal faktorer såsom Modus studieresultat, marknadsförhållanden, kreditvärdighet och kreditkapacitet. Även störningar och osäkerheter på kapitalmarknaderna kan begränsa tillgången till kapital. Om Modus misslyckas med att anskaffa kapital på godtagbara villkor, eller överhuvudtaget, skulle det medföra att Bolaget kan behöva acceptera en dyrare finansieringslösning, emissioner med betydande rabatt och stor utspädning, eller leda till att Bolaget tvingas begränsa sin utveckling eller upphöra med sin verksamhet. *Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är: Hög.*

Risker relaterade till utspädning i samband med framtida emissioner

Det är Bolagets ambition att emissionen av units ska bekosta fas Ib LPS provokationsstudien och den kliniska fas IIa-studien. Bolaget har därefter som mål att initiera ett uppköp/licensköp innan fas IIb-studier, alternativt innan fas III-studier. Om detta inte inträffar kan det innebära att Modus i framtiden kan komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier eller emission av aktierrelaterade eller konvertibla värdepapper för att anskaffa mer kapital. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än de befintliga aktieägarna. Sådana nya nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinsten per aktie. Om nyemissioner måste genomföras till låg teckningskurs, exempelvis vid ogynnsamma marknadsförhållanden, eller uppgår till stora belopp, kan sådana utspädningseffekter komma att få en betydande negativ effekt för Bolagets befintliga aktieägare. Nyemissioner kan även komma att ske till ett rabatterat pris jämfört med kursen för Bolagets aktie, vilket riskerar att medföra en negativ effekt på aktiekursutvecklingen.

Risker relaterade till aktiekursens utveckling

Det finns inga garantier för att aktiekursen i Modus kommer att ha en positiv utveckling och det föreligger risk för att investerare i Bolaget – helt eller delvis – inte får tillbaka investerat kapital. Om Bolagets fas Ib LPS provokationsstudie avbryts, försenas eller genererar negativa data kan det leda till en väsentlig nedgång i Bolagets aktiekurs. Vidare kan Modus aktiekurs påverkas negativt av sådant som räntehöjningar, politiska händelser, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar, vilka Bolaget saknar möjlighet att påverka. Det finns risk att Bolagets aktiekurs kan komma att fluktuera kraftigt, främst till följd av hur de kliniska studierna fortlöper och vilka resultat som uppnås. Bolagets aktiekurs kan bli föremål för extrema kurs- och volymfluktuationer som inte är relaterade till, eller proportionerliga i förhållande till, det operativa utfallet i Bolaget. Modus aktie skulle maximalt kunna sjunka i värde med 100 procent. En investerare kan således förlora hela eller delar av sitt investerade kapital i Bolaget. Vid utebliven utdelning kommer aktieägarens avkastning i Modus endast vara beroende av aktiens kursutveckling.

Risker relaterade till aktiens likviditet

Bolaget avser att upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market. Handel i Bolagets aktie kan framgent komma att vara icke aktiv och illikvid, vilket i sin tur kan medföra svårigheter för innehavare att avyttra aktier, snabbt eller överhuvudtaget. En investerare som önskar att sälja sitt innehav i Bolaget kan behöva sälja aktier med betydande förlust. Bolaget bedömer att den potentiella förlusten kan bli låg, medel eller hög beroende på innehavets storlek och handelns likviditet vid tillfället för försäljningen.

Övriga risker i den mån de är relevanta:

- 1) Investeraren ska vara medveten att delar av, eller hela, det investerade kapitalet kan förloras.
- 2) Det är inte säkert att investeraren får avkastning på det investerade kapitalet.
- 3) det är inte säkert att investeraren kan sälja värdepappret när så önskas, eller över huvud taget.
- 4) Värdepapprets överlåtbarhet är inte begränsad.
- 5) Emittenten har en etablerad verksamhet.
- 6) Investeraren kan utöva rösträtt hos emittenten i proportion till investerarens andel av röster och kapital i emittenten.
- 7) Emittenten har inte ansökt om saneringsförfarande enligt lagen om företagsanering (47/1993).

Information om emittenten (5 §)

- 1) Modus Therapeutics Holding AB, Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm, Sverige.
- 2) Registreringsdag: 6 maj 2011 i Sverige. Verksamheten har bedrivits löpande därefter.
- 3) Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag och lyder under svensk rätt och svenska aktiebolagslagen.
- 4) Beskrivning av styrelsen och ledningsgrupp. Samtliga medlemmar i Bolagets styrelse och ledningsgrupp kan nås via Bolagets adress, beskriven ovan i detta basinformationsdokument.

Styrelse:

- **Viktor Drvota - styrelseordförande.** Kommer från en bakgrund som överläkare samt docent vid Karolinska Institutet. Viktor är för närvarande VD på Karolinska Development.
- **Torsen Goesch - styrelseledamot.** Legitimerad läkare med mer än 25 års erfarenhet från Life Science sektorn. Styrelseordförande i Dilafor.
- **Ellen Donnelly - styrelseledamot.** Medicine doktor inom neurovetenskap. Tidigare VD i Modus och seniora positioner inom bland annat Pfizer och CombinatoRx. Ellen är idag VD för bland annat Epigenetics Division och Juvenescence.

Ledningsgrupp:

- **John Öhd - verkställande direktör.** Legitimerad läkare och medicine doktor med omfattande erfarenheter inom läkemedelsutveckling. John har bland annat tidigare varit Group Director på Astra Zenecas forskningsorganisation, Senior Director of Experimental Medicine vid Shire Pharmaceuticals anläggningar i Schweiz.
- **Claes Lindblad - Chief Financial Officer.** Över 20 års farmaceutisk och medicinsk erfarenhet. Claes har tidigare varit CFO på medicinteknikföretaget OssDesign, Sverigechef för det globala marknadsledande medicinteknikföretaget ConvaTec samt försäljningsansvarig på OTC- och generikaportföljen på Mycomed/Takeda.

- 5) Personerna beskrivna i punkt 4 ovan innehar sammanlagt 1 925 644 aktier i Bolaget, vilket motsvarar cirka 17,6 % av det totala befintliga utestående antalet aktier i Bolaget.

Mellan personerna nämnda i punkt 4 ovan finns det inga sammanslutningar eller stiftelser som har eller avser skaffa särskilt bestämmande inflytande.

Det finns 4 738 123 utestående "ägarspecifika" teckningsoptioner i Bolaget, vilka vid fullt nyttjade medför en sammanlagd utspädning om cirka 2,7 % av röster och kapital i Bolaget. Härutöver beslutade årsstämman den 3 maj beslutade om utgivande av högst 215 000 teckningsoptioner till ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter i Bolaget som benämns "Incitamentsprogram 2021/2024". Programmets omfattning motsvarar maximalt 2 procent utspädning före notering.

- 6) Revisor är Ernst & Young AB, auktoriserad revisor Oskar Wall.
- 7) Modus är moderbolag i en koncern som även inkluderar nedan nämnda helägda dotterbolag:
 - Modus Therapeutics AB.

8) Enligt paragraf 3 i Bolagets bolagsordning är Bolagets syfte att direkt eller indirekt bedriva forsknings-, utveckling-, försäljning- och licensieringsverksamhet inom läkemedelsområdet och därmed förenliga tjänster.

9) Bolaget är registrerat i det svenska bolagsverket, med organisationsnummer 556851-9523. Bolagets registrerade adress är Olof Palmes gata 29 IV, 111 222 Stockholm, Sverige.

10) De handlingar som nämns i detta basinformationsdokument finns tillgängliga på Bolagets adress nämnd ovan.

11) Utöver Bolagets nyemission och planerade notering på First North har inga enskilda betydande händelser kommunicerats under senare tid.

12) Modus är ett kliniskt bioteknikföretag som genom den patenterade polysackariden sevuparin utvecklar en behandling mot sepsis och septisk chock (blodförgiftning). Bakom Bolagets verksamhet finns över 20 års forskning om sevuparins positiva verkningsmekanismer. Genom att tillvarata att sevuparin kan ordineras i flera gånger högre doser än jämförbara polysackarider skulle de skadliga förlopp i kroppen som uppstår vid sepsis stoppas och septisk chock kunna förhindras. Sevuparin är ett patenterat polysackaridläkemedel som i tidigare kliniska studier med sickelcellanemi som indikationsområde uppvisat god säkerhet och tolerabilitet. Bolaget äger rättigheterna till ett patent för sevuparin som har beviljats globalt fram till 2032. Modus läkemedelskandidat sevuparin har möjlighet att fungera välgörande på människors hälsa, bespara sjukvården stora kostnader och följaktligen realisera betydande värden på marknaden. Bolaget har flera målsättningar för de kommande åren För att lyckas med dessa och för att kunna bedriva kliniskt arbete i önskad takt och omfattning, genomför Bolaget nu en emission av units inför planerad notering på First North. Vid fulltecknad emission av units kan Modus initialt tillföras cirka 33 miljoner SEK. Genom optionsinlösen av vederlagsfria optioner kan Bolaget tillföras ytterligare maximalt cirka 45 miljoner SEK ungefär ett år efter planerad notering. Modus betraktar noteringen som ett naturligt steg i Bolagets verksamhetsutveckling - med potential att förse Bolaget med tillgång till investerare, kapital och en plattform som kan öka medvetenheten om Modus kliniska framsteg.

13) Bolaget genomför härmed en emission av units genom vilken Bolaget initialt kan tillföras högst cirka 33 miljoner SEK före emissionskostnader. Allmänheten ges möjlighet att teckna units i emissionen som äger rum utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionskostnaderna för initial emission förväntas uppgå till cirka 3,3 miljoner SEK, motsvarande cirka 9,9 procent av den initiala emissionsvolymen.

Genom de medel Bolaget tillförs efter emissions-kostnader, totalt cirka 29,7 miljoner SEK netto, är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

Syfte	Andel kapital från nyemission:
• Genomföra en klinisk fas Ib-LPS-provokationsstudie	Cirka 50%
• Påbörja en klinisk fas IIa-PoC-studie	Cirka 14%
• Driftkostnader, såsom löner, konsultarvoden, kostnader för patent och övriga administrativa kostnader	Cirka 36%

Genom inlösen av teckningsoptioner i maj/juni 2022 kan Bolaget vid fullt nyttjande tillföras ytterligare cirka 45 miljoner SEK före emissionskostnader. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner förväntas emissionskostnaderna uppgå till cirka 3,5 miljoner SEK, motsvarande cirka 7,81 procent av emissionsvolymen i teckningsoptionsinlösen. De totala emissions-kostnaderna förväntas därmed uppgå till cirka 6,5 miljoner SEK, motsvarande cirka 8,39 procent av den totala högsta emissionsvolymen.

Genom de medel Bolaget tillförs vid fullt nyttjande av teckningsoptioner, efter emissionskostnader, totalt cirka 41,5 miljoner SEK netto, är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

Syfte	Andel kapital från nyemission:
• Genomföra en klinisk fas IIa-PoC-studie	Cirka 65%
• Driftkostnader, såsom löner, konsultarvoden, kostnader för patent och övriga administrativa kostnader	Cirka 35%

14) Modus är beroende av kapitaltillskott 2021 för fortsatt utveckling av sevuparin.

Information om värdepappret och erbjudandet (6 §)

1) Aktierna som omfattas av Erbjudandet är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget,

inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Erbjudandet är fritt överlåtbara.

2) Den 17 juni 2021 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 3 maj 2021, att genomföra erbjudandet, vilket avser en emission av högst 5 156 300 units (aktier och teckningsoptioner), motsvarande en emissionslikvid om cirka 78 miljoner SEK före emissionskostnader. Samtliga units i erbjudandet emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i svenska kronor. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0015987904. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda.

3) Erbjudandepriiset är 6,40 SEK per unit, vilket motsvarar 6,40 SEK per aktie. Teckningsoptionerna är vederlagsfria. Courtage utgår ej. Bolagets värdering uppgår till cirka 70 miljoner SEK (pre-money).

4) Inga kostnader debiteras investeraren av emittenten eller emittentens finansiella rådgivare. Investerare kan få betala provisioner eller liknande avgifter av sina respektive banker. Bolaget har inte kontroll över sådana avgifter.

5) Anmälan av units ska ske under tiden från den 29 juni till och med den 13 juli 2021. Du bör kontakta din bank tidigt i anmälningssperioden för att anmäla eller få information om deras sista dag för anmälan då detta kan variera från bank till bank. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden. Anmälan om förvärv av units ska ske via din bank/förvaltare genom att följa deras rutiner och riktlinjer. Det är inte möjligt att skicka in en anmälningssedel till Nordic Issuing. Observera att inte alla banker/förvaltare erbjuder sina kunder att anmäla förvärv i emissionen. Minsta förvärv är 1 000 units vilket motsvarar 6 400 SEK. Därefter sker förvärv i valfritt antal units. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per anmälare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den förtryckta texten.

6) Tilldelning av units kommer att ske av Bolagets styrelse i samråd med Nordic Issuing varvid följande principer ska gälla:

a) Att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.

b) Att det är nödvändigt att sprida Bolagets aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje anmälare erhåller lägst 1 000 units.

c) Att det är nödvändigt att uppnå marknadsplatsens krav om spridning avseende teckningsoptioner av serie TO 1, där kravet avser att Bolaget måste ha minst 100 kvalificerade optionsinnehavare med ett optionsinnehav om respektive minst 500 euro (där värdet på en teckningsoption beräknas med samma kurs som erbjudandepriis per aktie i erbjudandet).

d) Att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget eller ingår i Bolagets eller Bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk, vid överteckning dock högst 10 procent av emissionsbeloppet. Observera att vid överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal units än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.

7) Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden samt tiden för betalning. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja erbjudandet. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske omkring den 16 juli 2021. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

8) Modus kommer att tilldelas ett särskilt klientmedelskonto hos Nordic Issuing där likvid från samtliga investerare kommer att samlas innan likviden överförs till Bolaget.

9) Källskatt på utdelning från utländska bolag tas i regel ut i bolagets hemviststat. Investerare bosatta i Finland som önskar investera i Modus uppmanas att inhämta rådgivning från sin skatterådgivare.

Information om borgensman och säkerhet (7 §)

1) Bolaget har ingen borgensman eller någon fysisk/juridisk person som har ställt säkerhet.

2) Ej tillämplig.

3) Ej tillämplig.

4) Ej tillämplig.

Annan information som ska lämnas i basinformationsdokumentet (8 §)

Den grundläggande informationen som anges i detta basinformationsdokument om emittenten och värdepappret är aktuell. Detta basinformationsdokument offentliggjordes den 29 juli 2021 och är giltigt till och med den 13 juli 2021. Ytterligare information om emittenten kan kostnadsfritt erhållas genom Bolagets hemsida www.modustx.com eller på Bolagets huvudkontor med adress Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm, Sverige.