

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

Org.nr / Reg. No. 556851-9523

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
Modus Therapeutics Holding AB (publ)
den 29 juli 2025 i Stockholm.
*Minutes kept at the extraordinary general
meeting in **Modus Therapeutics Holding
AB (publ)** on 29 July 2025 in Stockholm,
Sweden.*

- 1 § Stämmans öppnande / Opening of the meeting**
Bolagsstämman öppnades av advokaten Michaela Ådén.
The meeting was declared open by attorney-at-law Michaela Ådén.
- 2 § Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting**
Michaela Ådén valdes till ordförande vid bolagsstämman. Noterades att ordföranden skulle föra protokollet vid stämman.
Michaela Ådén was elected chairman of the meeting. It was noted that the chairman would keep the minutes of the meeting.
- 3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**
Bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare godkändes att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.
The attached list of shareholders present, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the meeting.
- 4 § Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**
Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för bolagsstämman.
The agenda presented in the notice convening the meeting was approved as the agenda for the meeting.
- 5 § Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**
Beslutades att dagens protokoll skulle justeras av Claes Lindblad.
It was resolved that the minutes were to be approved by Claes Lindblad.
- 6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting was duly convened**
Det konstaterades att kallelse till dagens stämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 1 juli 2025. Att kallelse skett har annonserats i Svenska Dagbladet den 1 juli 2025. Konstaterades att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.
It was established that the notice convening today's meeting was published in the Swedish National Gazette on 1 July 2025 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on 1 July 2025. It was thereafter established that the meeting had been duly convened.

7 § Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution regarding amendment of the articles of association

Framlades styrelsens förslag att anta en ny bolagsordning varigenom bestämmelserna om gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier ändras (Bilaga 2, punkt 7). Bolagsordningen i dess nya lydelse framgår av Bilaga 3.

The board of directors' proposal to adopt new articles of association, whereby the limits of the share capital and number of shares are amended, was presented (Appendix 2, item 7). The new articles of association is included in Appendix 3.

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

It was unanimously resolved in accordance with the board's proposal.

8 § Beslut om företrädesemission av units / Resolution on a rights issue of units

Framlades styrelsens förslag att godkänna styrelsens beslut av den 26 juni 2025 om emission av högst 8 984 724 units bestående av aktier, teckningsoptioner av serie 2025/2026 och teckningsoptioner av serie 2025/2030 (Bilaga 2, punkt 8).

The board of directors' proposal to approve the Board's decision of 26 June 2025, regarding issuance of up to 8,984,724 units consisting of shares, warrants of series 2025/2026 and warrants of series 2025/2030 was presented (Appendix 2, item 8).

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

It was unanimously resolved in accordance with the board's proposal.

9 § Beslut om emissionsbemyndigande / Resolution regarding share issue authorization

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande (Bilaga 2, punkt 9).

The board of directors' proposal regarding an issue authorization was presented, (Appendix 2, item 9).

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

It was unanimously resolved in accordance with the board's proposal.

10 § Stämmans avslutande / Closing of the meeting

Förklarades bolagsstämman avslutad.

The meeting was declared closed.

Vid protokollet / Minutes taken by

Justeras / Approved

Michaela Ådén

Claes Lindblad

Michaela Ådén

Claes Lindblad

Bilaga 1 / Appendix 1

[Denna sida har avsiktligt lämnats blank / *This page has intentionally been left blank*]

Kallelse till extra bolagsstämma i Modus Therapeutics Holding

Aktieägarna i Modus Therapeutics Holding AB (publ) ("Bolaget"), kallas härmed till extra bolagsstämma tisdagen den 29 juli 2025 klockan 11.00 i Advokatfirman Vinges lokaler, Smålandsgatan 20, i Stockholm.

Rätt att delta i extra bolagsstämman och anmälan

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena den 21 juli 2025, och
- dels anmäla sig till Bolaget senast den 23 juli 2025. Anmälan ska göras per post till Modus Therapeutics Holding AB (publ), Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm. Anmälan kan också göras per e-post till claes.lindblad@modustx.com. I anmälan ska uppges namn, person- eller organisationsnummer, antal aktier, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, det antal biträden (högst två) som avses medföras vid stämman.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier omregistrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per den 21 juli 2025. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträtsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast den 23 juli 2025 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud m.m.

Aktieägare som företräds av ombud ska utfärda fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande som utvisar behöriga firmatecknare för den juridiska personen bifogas. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis eller motsvarande handling bör vara Bolaget tillhanda senast den 28 juli 2025. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt på Bolagets hemsida www.modustx.com och skickas med post till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Förslag till dagordning:

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av en eller två justeringspersoner.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
8. Godkännande av styrelsens beslut om företrädesemission av units.
9. Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande.
10. Stämmans avslutande.

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Styrelsen föreslår att advokat Michaela Ådén väljs till ordförande vid stämman.

Ändring av bolagsordningen (punkt 7)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen i enlighet med följande:

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 5 000 000 kronor och till högst 20 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska uppgå till lägst 100 000 000 och till högst 400 000 000.

Godkännande av styrelsens beslut om företrädesemission av units (punkt 8)

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att godkänna styrelsens beslut av den 26 juni 2025 om emission av högst 8 984 724 units bestående av aktier, teckningsoptioner av serie 2025/2026 och teckningsoptioner av serie 2025/2030 ("**Företrädesemissionen**").

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer antalet aktier i Bolaget öka med högst 80 862 516 aktier, från 35 938 899 aktier till högst 116 801 415 aktier. Aktiekapitalet kommer att öka med högst 4 851 750,96 SEK, från 2 156 333,94 SEK till högst 7 008 084,90 SEK. Genom Företrädesemissionen kan även högst 26 954 172 teckningsoptioner av serie 2025/2026 ges ut. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2025/2026 som omfattas av Företrädesemissionen kommer antalet aktier öka med 26 954 172 och aktiekapitalet kommer att öka med 1 617 250,32 SEK under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas. Vidare kan högst 35 938 896 teckningsoptioner av serie 2025/2030 ges ut genom Företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2025/2030 som omfattas av Företrädesemissionen kommer antalet aktier öka med 35 938 896 och aktiekapitalet kommer att öka med 2 156 333,76 SEK under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas.

1. Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen ska vara den 8 augusti 2025.
2. Rätt att teckna units ska med företrädesrätt tillkomma Bolagets aktieägare, varvid en (1) befintlig aktie ger en (1) unirätt. Unirätten berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya units. Fyra (4) unirätter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av nio (9) nyemitterade aktier, tre (3) teckningsoptioner av serie 2025/2026 och fyra (4) teckningsoptioner av serie 2025/2030.
3. Teckning i Företrädesemissionen kan även ske utan unirätter. För det fall samtliga Units inte tecknas med stöd av unirätter, ska styrelsen, inom gränsen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units som tecknas utan stöd av unirätter. Vid överteckning ska tilldelning ske enligt följande principer: För det första ska sådan tilldelning ske till dem som tecknat Units med stöd av unirätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, proportionellt i förhållande till antalet Units som tecknas med stöd av unirätter. För det andra ska sådan tilldelning ske till dem som tecknat Units utan stöd av unirätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, proportionellt i förhållande till antalet tecknade Units. För det tredje ska tilldelning ske till dem som har ingått så kallade garantiåtaganden i proportion till sådant åtagande. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske proportionellt ska tilldelning ske genom lottning.
4. Teckning av units ska ske från och med 12 augusti 2025 till och med 26 augusti 2025. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckningskursen ska vara 3,15 kronor per unit, motsvarande 0,35 kronor per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

6. Det belopp som vid teckning av aktier eller vid nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner överskrider kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.
7. Teckning av units med företrädesrätt ska ske på teckningslista eller genom betalning. Betalning för tecknade units ska erläggas kontant från och med den 12 augusti 2025 till och med den 26 augusti 2025. Styrelsen ska vidare äga rätt att godkänna kvittning i efterhand. Teckning kan enbart ske av units och således inte av aktier eller teckningsoptioner var för sig.
8. Teckning av units utan stöd av företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 augusti 2025 till och med den 26 augusti 2025. Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt ska göras på särskild anmälningssedel. Betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av units utan företrädesrätt. Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Vad avser de som garanterat Företrädesemissionen ska teckning, för att infria garantiåtagande, ske genom betalning och/eller kvittning senast två arbetsdagar efter besked om tilldelning lämnats till garantigivarna.
9. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner serie 2025/2026 kan ske under perioden från och med 13 april 2026 till och med den 24 april 2026. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Modus Therapeutics Holding AB (publ). Teckningskursen för teckningsoptioner av serie 2025/2026 är 0,35 SEK per teckningsoption. För fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie 2025/2026, se villkoren som finns tillgängliga som separat dokument på Bolagets webbplats.
10. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner serie 2025/2030 kan ske under följande perioder: (i) från och med den 14 september 2026 till och med den 27 september 2026, (ii) från och med den 13 september 2027 till och med den 26 september 2027, (iii) från och med den 18 september 2028 till och med den 30 september 2028, (iv) från och med den 18 september 2029 till och med den 29 september 2029, och (v) från och med den 16 september 2030 till och med den 28 september 2030. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Modus Therapeutics Holding AB (publ). Teckningskursen för teckningsoptioner av serie 2025/2030 är 0,40 SEK per teckningsoption. För fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie 2025/2030, se villkoren som finns tillgängliga som separat dokument på Bolagets webbplats.
11. De nya aktierna som tilldelats efter teckning av aktier eller vid nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner berättigar till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de förts in i Bolagets aktiebok hos Euroclear Sweden AB.

Emissionsbeslutet förutsätter ändring av bolagsordningen.

Styrelsen eller den styrelsen utser ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i besluten ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av dem och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av besluten. Styrelsen har även lagt fram handlingar i enlighet med 13 kap. 6-7 §§ och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och teckningsoptioner (punkt 9)

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med avvikelse från aktieägarnas

företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner. Rätt att teckna aktier och/eller teckningsoptioner ska främst tillkomma de som ingått garantiåtaganden för att garantera den företrädesemission som offentliggjordes av Bolaget 26 juni 2025, men även andra potentiella investerare som inte är aktieägare i Bolaget som önskar investera i Bolaget i samband med Företrädesemissionen.

Vid utnyttjande av bemyndigandet ska villkoren för aktier och/eller teckningsoptioner vara samma som i Företrädesemissionen. Teckningskursen för aktier och/eller teckningsoptioner kommer att, efter beaktande av marknadsmässig emissionsrabatt och efter förhandling på armlängds avstånd, motsvara teckningskursen som ska råda i Företrädesemissionen och styrelsen har sammantaget bedömt att den är marknadsmässig. Styrelsen ska vidare äga rätt att godkänna kvittning i efterhand.

Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna genomföra emission av aktier och/eller teckningsoptioner som garantiersättning till garanterna och att erbjuda strategiska investerare en möjlighet att investera i Bolaget i samband med Företrädesemissionen, vilket kommer gynna Bolaget långsiktigt.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats, <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>. Om du har frågor avseende vår personuppgiftsbehandling kan du vända dig till oss via e-post på info@modustx.com. Modus Therapeutics Holding AB (publ) har organisationsnummer 556851-9523 och säte i Stockholm.

Övrigt

Årsredovisning och övrigt beslutsunderlag kommer att finnas tillgängliga på Bolagets kontor på Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm, senast två veckor innan extra bolagsstämman. Ovan nämnda handlingar skickas även kostnadsfritt per post till aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen (2005:551).

Stockholm i juni 2025
Modus Therapeutics Holding AB (publ)
Styrelsen

Notice to Extraordinary General Meeting in Modus Therapeutics Holding

The shareholders of Modus Therapeutics Holding AB (publ) (the “Company”) are invited to the extraordinary general meeting on Tuesday 29 July 2025, at 11.00 a.m., at Advokatfirman Vinge’s offices at Smålandsgatan 20, in Stockholm, Sweden.

Right to participate and notice

A shareholder who wishes to participate in the meeting must:

- be recorded in the share register maintained by Euroclear Sweden AB relating to the circumstances on 21 July 2025, and
- notify the Company of their intention to participate in the meeting not later than 23 July 2025. The notification shall be made by regular mail to Modus Therapeutics Holding AB (publ), Olof Palmes gata 29 IV, SE-111 22 Stockholm. Notification may also be made by e-mail to claes.lindblad@modustx.com. The notification shall set forth name, social security number or Company registration number, number of shares, address, daytime telephone number and, where applicable, the number of advisors (maximum two) that will accompany the shareholder at the meeting.

Nominee-registered shares

A shareholder whose shares are nominee registered with a bank or other nominee must, in order to be entitled to participate at the meeting, re-register the shares in their own name so the shareholder is entered into the share register by 21 July 2025. Such registration may be temporary (so-called voting registration) and is requested from the nominee in accordance with the nominee’s procedures and in such time in advance as the nominee determines. Voting right registrations completed by the nominee not later than 23 July 2025 are taken into account when preparing the register of shareholders.

Proxy etc.

Shareholder represented by a proxy shall issue a power of attorney for the proxy. If the power of attorney is issued on behalf of a legal entity, a registration certificate or the equivalent indicating the authorized signatories of the legal entity must be enclosed. The original power of attorney, and any registration certificate or the equivalent document, should be sent to the Company so that it is received not later than 28 July 2025. Proxy forms are available at the Company’s website <http://www.modustx.com> and will, upon request, be sent by regular mail to shareholders stating their postal address.

Proposed agenda:

1. Opening of the meeting.
2. Election of chairman of the meeting.
3. Preparation and approval of the voting list.
4. Approval of the agenda.
5. Election of one or two persons to approve the minutes of the meeting.
6. Determination of whether the meeting was duly convened.
7. The board of directors’ proposal regarding amendment of the articles of association.
8. Approval of the board of directors’ resolution on a rights issue of units.
9. The board of directors’ proposal regarding resolution on issue authorization.
10. Closing of the meeting.

Proposed resolutions in brief:

Chairman of the meeting (item 2)

The board of directors proposes that attorney at law Michaela Ådén is elected chairman of the meeting.

Amendment of articles of association (item 7)

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves that the articles of association shall be amended in accordance with the following:

§ 4 Share capital

The share capital shall be not less than SEK 5,000,000 and not more than SEK 20,000,000.

§ 5 Number of shares

The number of shares shall be not less than 100,000,000 and not more than 400,000,000.

Approval of the board of directors' resolution on a rights issue of shares (item 8)

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting approve the Board's decision of 26 June 2025, regarding issuance of up to 8,984,724 units consisting of shares, warrants of series 2025/2026 and warrants of series 2025/2030 (the "**Rights Issue**").

Assuming the Rights Issue is fully subscribed, the number of shares in the Company will increase by a maximum of 80,862,516 shares, from 35,938,899 shares to a maximum of 116,801,415 shares. The share capital will increase by a maximum of SEK 4,851,750.96 from SEK 2,156,333.94 to a maximum of SEK 7,008,084.90. Through the Rights Issue, a maximum of 26,954,172 warrants of series 2025/206 may also be issued. Upon full exercise of the warrants of series 2025/2026 covered by the Rights Issue, the number of shares will increase by 26,954,172 and the share capital will increase by SEK 1,617,250.32 provided the Rights Issue is fully subscribed. Furthermore, a maximum of 35,938,896 warrants of series 2025/2030 may be issued through the Rights Issue. Upon full exercise of the warrants of series 2025/2030 covered by the Rights Issue, the number of shares will increase by 35,938,896 and the share capital will increase by SEK 2,156,333.76 provided the Rights Issue is fully subscribed.

1. The record date for participation in the Rights Issue shall be 8 August 2025.
2. The right to subscribe for units shall be granted to the Company's shareholders, with one (1) existing share entitling the holder to one (1) unit right. The unit right entitles the holder to subscribe for new units with preferential rights. Four (4) unit rights entitle the holder to subscribe for one (1) unit. One (1) unit consists of nine (9) newly issued shares, three (3) warrants of series 2025/2026 and four (4) warrants of series 2025/2030.
3. Subscription in the Rights Issue may also be made without unit rights. In the event that all Units are not subscribed for with unit rights, the Board of Directors shall, within the limit of the maximum amount of the Rights Issue, resolve on the allocation of Units subscribed for without unit rights. In the event of oversubscription, allocation shall be made in accordance with the following principles: Firstly, such allocation shall be made to those who have subscribed for Units with unit rights, regardless of whether they were shareholders on the record date or not, in proportion to the number of Units subscribed for with unit rights. Secondly, such allocation shall be made to those who have subscribed for Units without any unit rights, regardless of whether they were shareholders on the record date or not, in proportion to the number of Units subscribed for. Thirdly, allocation shall be made to those who have entered into so-called guarantee commitments in proportion to such commitments.

To the extent that allocation in accordance with the above cannot be made proportionally, allocation shall be made by drawing lots.

4. Subscription of units shall run from 12 August 2025, up to and including 26 August 2025. The board of directors shall, however, have the right to extend the subscription period.
5. The subscription price is SEK 3.15 per unit, corresponding to a subscription price of SEK 0.35 per share. The warrants are issued free of charge.
6. The amount that exceeds the quota value upon subscription of shares or upon subscription of new shares with the support of warrants shall be transferred to the unrestricted share premium reserve.
7. Subscription of units with preferential rights shall be made on a subscription list or by payment. Payment for subscribed units shall be made in cash from 12 August 2025 up to and including 26 August 2025. The board shall also have the right to approve set-off in retrospect. Subscription can only be made for units and thus not for shares or warrants separately.
8. Subscription for units without preferential rights shall take place during the same period as subscription for units with preferential rights, i.e., from 12 August 2025 up to and including 26 August 2025. Notification of subscription for units without preferential rights shall be made on a specific application form. Payment shall not be made in connection with subscription of units without preferential rights. Notification of any allocation of units subscribed for without preferential rights will be made by sending an allocation note. Payment shall be made no later than the date stated in the allocation note. As regards those who have guaranteed the Rights Issue, subscription, in order to fulfil the guarantee commitment, shall be made by payment and/or by way of set-off no later than the second business day after notice of allotment has been given to the guarantors.
9. Subscription for new shares using warrants of series 2025/2026 may be made during the period from and including 13 April 2026 and up to and including 24 April 2026. Each warrant entitles the holder to subscribe for one (1) new share in Modus Therapeutics Holding AB (publ). The subscription price for warrants of series 2025/2026 is SEK 0.35 per warrant. For the complete terms and conditions for the warrants of series 2025/2026, please refer to the terms and conditions, uploaded as a separate document on the Company's website
10. Subscription for new shares using warrants of series 2025/2030 may be made during the following periods: (i) from and including 14 September 2026 up to and including 27 September 2026, (ii) from and including 13 September 2027 up to and including 26 September 2027, (iii) from and including 18 September 2028 up to and including 30 September 2028, (iv) from and including 18 September 2029 up to and including 29 September 2029, and (v) from and including 16 September 2030 up to and including 28 September 2030. Each warrant entitles the holder to subscribe for one (1) new share in Modus Therapeutics Holding AB (publ). The subscription price for warrants of series 2025/2030 is SEK 0.40 per warrant. For the complete terms and conditions for the warrants of series 2025/2030, please refer to the terms and conditions, uploaded as a separate document on the Company's website.
11. The new shares allocated after subscription for shares or in connection with subscription for new shares using warrants are entitled to dividends for the first time on the record date for dividends following the date on which they are entered in the Company's share register kept by Euroclear Sweden AB.

The issue resolution requires amendment of the articles of association.

The board of directors or the person appointed by the board of directors are authorised to make any amendments to the above resolutions that may prove necessary in connection with their registration and take any other measures necessary to implement the resolutions. The board of directors has also prepared documents in accordance with Chapter 13, Section 6 and 7 and Chapter 14, Section 8 of the Companies Act.

The board of directors' proposal regarding resolution on issue authorization (item 9)

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolves to authorise the board of directors to, for the period until the end of the next annual general meeting, on one or more occasions and with deviation from the shareholders' preferential rights, resolve on new issue of shares and/or warrants. The right to subscribe for shares and/or warrants shall be primarily granted to those who have entered into guarantee undertakings to guarantee the Rights Issue announced by the Company on 26 June 2025, but also other potential investors who are not shareholders in the Company and who wish to invest in the Company in connection with the Rights Issue.

Upon exercise of the authorisation, the terms and conditions for shares and/or warrants shall be the same as in the rights issue. The subscription price for shares and/or warrants will, after taking into account the market-based issue discount and after negotiations at arm's length basis, correspond to the subscription price that shall prevail in the Rights Issue and which the board of directors overall has deemed to be on market terms. The board shall also have the right to approve set-off in retrospect.

The purpose of the authorisation and the reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is to be able to carry out the issue of shares and/or warrants as guarantee compensation to the guarantors, and to offer strategic investors an opportunity to invest in the Company in connection with the Rights Issue, which will benefit the Company in the long term.

The board of directors, or any person appointed by the board of directors, shall have the right to make any adjustments or amendments of the above resolution which may be required in connection with the registration of such resolution and to take any other measure deemed necessary for the execution of the resolution. _____

Processing of personal data

For information on how your personal data is processed, see the integrity policy that is available at Euroclear's website <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf>. If you have questions regarding our processing of your personal data, you can contact us by emailing info@modustx.com. Modus Therapeutics Holding's AB (publ) corporate registration number is 556851-9523 and its registered office is in Stockholm, Sweden.

Other

The annual report together with other documentation for resolutions will be available at the Company's office at Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm, no later than two weeks before the extraordinary meeting and will be sent to shareholders who request it and state their postal address. Shareholders are reminded of their right to obtain information in accordance with Chapter 7 Section 32 of the Swedish Companies Act (2005:551).

Stockholm in June 2025
Modus Therapeutics Holding AB (publ)
The Board of Directors

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

BOLAGSORDNING
ARTICLES OF ASSOCIATION
för / of
Modus Therapeutics Holding AB
(org nr / Reg. No. 556851-9523)

Antagen på extra bolagsstämma den 29 juli 2025
Adopted at the Extraordinary General Meeting on 29 July 2025

§ 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 5 000 000 kronor och till högst 20 000 000 kronor.
The share capital shall be not less than SEK 5,000,000 and not more than SEK 20,000,000.

§ 5 Antal aktier / Number of shares

Antalet aktier ska uppgå till lägst 100 000 000 och till högst 400 000 000.
The number of shares shall be not less than 100,000,000 and not more than 400,000,000.

§ 6 Räkenskapsår / Financial year

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

Aktieägare som önskar delta i stämma 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 General Meeting*

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. Prövande 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 General 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 Depositary Register according to the Swedish Financial Instruments Accounting Act (1998:1479) (record day provision).