

Styrelsens för Modus Therapeutics Holding AB beslut om riktad kvittningsemission
The board of directors' of Modus Therapeutics Holding AB resolution on a directed set-off issue of shares

Styrelsen beslutar, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, om en riktad kvittningsemission av högst 10 156 569 nya aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 609 394,14 kronor. Följande villkor ska gälla.

The board resolves, based on the authorization from the general meeting, on a directed set-off issue of not more than 10,156,569 shares, increasing the share capital of not more than SEK 609,394.14. The following terms shall apply.

1. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Karolinska Development AB. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen har bedömt det som angeläget att minska Bolagets skuldsättning, vilket inte bedöms kunna ske med egengenererade medel i närtid samt att det har bedömts osannolikt att det skulle vara möjligt att öka storleken på den separat beslutade företrädesemissionen med motsvarande belopp.

The right to subscribe for the new shares shall, with deviation from the shareholders' pre-emptive rights, only fall upon Karolinska Development AB. The reason for the deviation from the shareholders' pre-emptive rights is that the board has considered it urgent to reduce the Company's indebtedness, which is not expected to be possible through internally generated funds in the near future, and the possibility to increase the size of the separately resolved rights issue with a corresponding amount has been deemed unlikely.

2. För varje tecknad aktie ska erläggas 2 kronor. Teckningskursen har bestämts utifrån teckningskursen i den separat beslutade företrädesemissionen, vilken Bolaget har bedömt kommer vara av avgörande betydelse för marknadens prissättning av aktien, särskilt i ljuset av företrädesemissionens storlek och den finansiellt ansträngda position som Bolaget befinner sig i, och således också för bedömningen av teckningskursens marknadsmässighet i kvittningsemissionen.

For each subscribed share, SEK 2 shall be paid. The subscription price has been determined based on the subscription price in the separately resolved rights issue, which the Company has considered will be of decisive importance for the market's pricing of the share, particularly in light of the size of the rights issue and the financially strained position that the Company finds itself in, and therefore also for the assessment of the market fairness of the subscription price in the set-off issue.

3. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

The excess share premium shall be allocated to the free share premium reserve.

4. Teckning av aktier ska ske omgående, dock senast den 10 november 2023. Teckning ska ske på särskild teckningslista.

Subscription of shares shall be made immediately, however not later than 10 November 2023. Subscription shall be made on a special subscription list.

5. Betalning för tecknade aktier ska erläggas i anslutning till aktieteckningen, genom kvittning av fordran på bolaget om totalt 20 313 139 kronor, inklusive ränta, motsvarande en teckningskurs om 2 kronor per aktie. Styrelsen ska emellertid ha rätt att besluta om förlängning av betalningstiden.

Payment for the subscribed shares shall be made in connection with the subscription by way of set-off claims amounting to SEK 20,313,139, including interest, corresponding to a

subscription price of SEK 2 per share. However, the board shall be entitled to extend the payment period.

6. De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i bolagets aktiebok.
The new shares shall entitle to dividends for the first time on the record date for dividends that occurs immediately following the registration of the new shares in the company's share register.
7. Verkställande direktören bemyndigas att vidta de formella justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering därav.
The company's CEO is authorized to make such minor adjustments to this resolution that may be necessary in connection with the registration thereof.

Handlingar enligt 13 kap. 6-8 §§ aktiebolagslagen har upprättats respektive framlagts.
Documents pursuant to Chapter 13 Section 6-8 of the Swedish Companies Act have been prepared and presented, respectively.