

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

Styrelsens redogörelse avseende förslag till beslut om godkännande av bryggfinansiering

The board of directors' report regarding proposal on approval of bridge financing

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna den nya brygglånefaciliteten som bolaget har ingått med Karolinska Development AB. Eftersom Karolinska Development är bolagets största aktieägare ska beslutet underställas bolagsstämman för beslut i enlighet med tillämpliga regler avseende närståendetransaktioner.

The board of directors proposes that the annual general meeting approves the new bridge financing facility that the company has entered with Karolinska Development AB. The resolution is subject to the annual general meeting's approval, in accordance with applicable rules concerning related party transactions.

Den 29 mars 2023 offentliggjorde Modus Therapeutics att bolaget ingått en brygglånefacilitet om högst 7 miljoner kronor med Karolinska Development. Karolinska Development är bolagets största aktieägare, med ett innehav motsvarande 37,9 procent av aktierna och rösterna.

On 29 March 2023, Modus Therapeutics announced that the company had entered a bridge financing facility of not more than SEK 7 million with Karolinska Development. Karolinska Development is the company's largest shareholders, with a holding corresponding to 37.9 percent of the shares and votes.

Modus Therapeutics kan utnyttja brygglånefaciliteten under tiden fram till den 1 juni 2023 och utlånade medel löper med en årlig ränta om 15 procent.

Modus Therapeutics may draw on the bridge financing facility up until 1 June 2023 and funds drawn carry an annual interest of 15 percent.

I maj 2022 ingick Modus Therapeutics en lånefacilitet med Karolinska Development om 11,5 miljoner kronor. Den nya och den gamla lånefaciliteten kan tillsammans göra att relevanta gränser för vad som betraktas som en väsentlig närståendetransaktion överskrids, varför utnyttjande av den nya lånefaciliteten i dess helhet är villkorat av bolagsstämmans godkännande.

In May 2022 Modus Therapeutics entered a loan facility with Karolinska Development of SEK 11.5 million. The new and the old financing facility may together result in that the relevant thresholds for what constitutes a material transaction with a closely related party are exceeded. As a result thereof, draw down of the new bridge financing facility in its entirety is conditional upon the general meeting's approval.

För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av mer än hälften av de avgivna rösterna, varvid aktier som innehas av Karolinska Development AB inte ska beaktas.

The resolution must be supported by more than half of the votes cast, whereby shares held by Karolinska Development AB shall not be accounted for.

Stockholm i april 2023

Styrelsen för Modus Therapeutics Holding AB