

Nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1

Nyttjandeperiod 19 maj - 9 juni 2022

VIKTIG INFORMATION - HÄNVISNING TILL PROSPEKT

Detta informationsdokument har förberetts av Modus Therapeutics Holding AB ("Modus" eller "Bolaget"). Läsaren ombeds att läsa det EU-tillväxtprospekt som publicerades av Modus i samband med Bolagets noteringsemission (publicerat den 22 juni 2021) för en beskrivning av de risker som är kopplade till en investering i Bolaget. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på Bolagets hemsida (www.modustx.com).

Modus

Modus är ett bioteknikföretag som utvecklar och arbetar med den patentskyddade läkemedelskandidaten sevuparin för att ta fram en injektionsbehandling vid sepsis och septisk chock (det som tidigare kallades blodförgiftning). Redan genomförd forskning har visat att sevuparin kan motverka septisk inflammation både in vivo i möss och in vitro i humanceller, och har en bekräftat god mänsklig säkerhetsprofil.

Modus inledde en Fas 1b-studie i december 2021 i syfte att utvärdera effekterna av sevuparin på symptom hos friska, frivilliga försökspersoner som injicerats med det bakteriella toxinet lipopolysackarid (LPS) i huden (lokal inflammation) och i blodet (systemisk inflammation). Provokation med LPS är en väletablerad modell för studiet av septisk inflammation i tidigt stadium. Studien ska även utvärdera säkerhetsprofilen för sevuparin och förväntas ge viktig information om dosnivå och biomarkörer inför senare patientstudier. Modus tillkännagav i senaste Q1-rapporten att Bolaget utvärderar tidslinjen för Fas-1b studien med hänsyn till att effekterna från covid-19-pandemin dröjer sig kvar och kan påverka när data blir tillgänglig. I slutet av Q4 2022 avser Modus inleda en fas 2a-PoC-studie i patienter med sepsis vilken beräknas kunna bli klar under H1 2024. Därefter kommer Modus försöka initiera en försäljning av Bolaget, alternativt licensiera ut sevuparin, för att på sikt kunna etablera sevuparin på marknaden. Idag saknas godkända, effektiva behandlingar för sepsispatienter och sepsis är en av de mest kostsamma tillstånden inom sjukhusvården. Septisk chock, den allvarligaste typen av sepsis är en av de

vanligaste dödsorsakerna i intensivvården i världen och Modus bedömer att marknadspotentialen för sevuparin i USA, EU och Japan uppgår till cirka 1,5 miljarder USD förutsatt en marknadsandel om 25 procent. Genom de medel Bolaget tillförs vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1, totalt cirka 41,5 miljoner SEK efter emissionskostnader, är det Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter:

- Genomföra en klinisk fas 2a-PoC-studie (cirka 65 procent av emissionslikviden).
- Driftkostnader, såsom löner, konsultkostnader för patent och övriga administrativa kostnader (cirka 35 procent av emissionslikviden).

Modus har säkrat en bryggfinansiering på upp till 11,5 miljoner SEK från Karolinska Development AB. Detta möjliggör att vidmakthålla utvecklingstakten av sevuparin genom skiftet mellan kliniska studier, även om inlösen av TO 1 inte genererar de nödvändiga medlen.

Om sevuparin

Sevuparin är ett innovativt och av Modus patenterat polysackaridläkemedel med en multimodal verkningsmekanism, inklusive antiinflammatoriska, anti-adhesiva och antiaggregerade effekter. Sevuparin är en heparinoid med markant försvagade antikoagulationsfunktioner som gör att väsentligt högre doser kan ges jämfört med vanliga heparinoider, utan risk för blödningsbif effekter. Modus utvecklar sevuparin i två formuleringar - en avsedd för intravenös dosering och en subkutan formulering som möjliggör dosering i öppenvård och hemmiljö.

Målsättningar (i urval):

2022

- Fas 1b-LPS-provokationsstudie analyserad och top line-data från studier offentliggörs.
- Erhålla godkännande av läkemedelsmyndighet i Europa om att inleda fas 1a-proof-of-concept-studie i sepsis/septisk chock.
- Första patienten behandlad i fas 1a-proof-of-concept-studie i sepsis/septisk chock.

2023

- Fas 1a proof-of-concept-studie i sepsis/septisk chock analyseras och top line-data offentliggörs.
- Presentera data från fas 1a-proof-of-concept-studien på investerarmöten samt som abstract på relevanta vetenskapliga möten, där riktade möten med investerare och uppköpare brukar hållas.
- Första patienten i Europa behandlad i fas 1b-studien i sepsis/septisk chock.

Sammanfattning av erbjudandet

Nyttjandeperiod	19 maj - 9 juni 2022.
Teckningskurs	Varje teckningsoption av serie TO 1 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Modus till en kurs om 7,30 SEK per aktie. (Modus aktie MODTX handlades vid stängning 2022-05-18 till en kurs om 3,00 SEK)
Sista dag för handel med teckningsoptioner	7 juni 2022.
Antal utestående aktier i Modus före optionsinlösen	16 100 050.
Värdering i aktuellt erbjudande (pre money)	Cirka 117,5 MSEK. (Börsvärde vid stängning 2022-05-18 uppgick till cirka 51,7 MSEK)
Emissionsvolym	Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 tillförs Bolaget cirka 37,6 MSEK före emissionskostnader.
ISIN-kod för teckningsoptioner av serie TO 1	SE0016075568.

Sammanfattande villkor för teckningsoptioner av serie TO 1

Det finns 5 156 300 utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 1 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Modus till en kurs om 7,30 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under perioden från och med 19 maj 2022 till och med 9 juni 2022. Teckning ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 17:00 CEST den 9 juni 2022.

Du behöver ta ställning till erbjudandet som optionsinnehavare

- så här nyttjar du dina teckningsoptioner av serie TO 1:

För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du tecknar nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, senast klockan 17:00 CEST den 9 juni 2022, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 7 juni 2022 (teckningsoptionerna handlas under kortnamnet "MODTX TO 1").

Du kan ha dina teckningsoptioner registrerade på två sätt:

1. På en värdepappersdepå i en bank eller hos annan förvaltare (till exempel Avanza eller Nordnet), på ett investeringssparkonto (ISK) eller i en kapitalförsäkring (KF). Dina teckningsoptioner är då förvaltarregistrerade.
2. På ett VP-konto (ett VP-konto börjar med tre nollor). Dina teckningsoptioner är då direktregistrerade.

Om dina teckningsoptioner är förvaltarregistrerade

Teckning och betalning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske till respektive bank eller annan förvaltare där teckningsoptionerna är registrerade. Teckning och betalning ska ske enligt de instruktioner som tillhandahålls av varje sådan bank eller förvaltare. Vanligtvis skickar banken/förvaltaren ut en digital notis till kontoinnehavaren, i annat fall är det vanligtvis tillräckligt att logga in på värdepappersdepån från och med den första dagen i nyttjandeperioden för att på så sätt få instruktioner om hur man skall nyttja teckningsoptioner för att teckna nya aktier. Vänligen kontakta din bank eller förvaltare om du inte finner dessa instruktioner. Notera att banker och andra förvaltare kan sätta olika tidsgränser för teckning, därför rekommenderas att man kontaktar sin bank/förvaltare tidigt under nyttjandeperioden för att erhålla information om teckning och betalning. Tecknade och betalda aktier kan komma att registreras på er värdepappersdepå så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Modus.

Om dina teckningsoptioner är direktregistrerade

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Teckning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske genom att skicka in fullständigt ifylld anmälningssedel till Nordic Issuing. I samband med att anmälningssedel skickas in till Nordic Issuing ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Anmälningssedel och detta dokument hålls tillgängliga på Modus (www.modustx.com), Nordic Issuing AB:s (www.nordic-issuing.se) och Sedermera Corporate Finance AB:s (www.sedermera.se) respektive hemsidor. Ifylld anmälningssedel samt betalning måste vara Nordic Issuing AB tillhanda senast klockan 17:00 CEST den 25 maj 2022. Tecknade och betalda aktier kommer registreras på ert VP-konto så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Modus.

Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall

I det fall att din teckning till Nordic Issuing AB uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing AB samtidigt som betalning sker enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att interimsaktier inte kan bokas ut, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda. Penningtvättsformulär erhålles av Nordic Issuing AB.

Viktiga datum

- 19 maj 2022 - nyttjandeperioden inleds.
- 7 juni 2022 - sista dag för handel med teckningsoptioner.
- 9 juni 2022 - nyttjandeperioden avslutas.
- 23 juni 2022 - planerat offentliggörande av utfall i optionsinlösen.
- 4 juli 2022 - planerat datum för växling från interimsaktier till aktier.

Sedermera Corporate Finance AB

Telefon: +46 (0)40-615 14 10

E-post: cf@sedermera.se

Hemsida: www.sedermera.se

Nordic Issuing AB

Telefon: +46 (0)40-632 00 20

E-post: info@nordic-issuing.se

Hemsida: www.nordic-issuing.se

OBSERVERA - för att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du aktivt tecknar och betalar för aktier senast klockan 17:00 CEST den 9 juni 2022, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 7 juni 2022.

Vid eventuella frågor avseende Modus teckningsoptioner av serie TO 1, vänligen kontakta Sedermera Corporate Finance AB eller Nordic Issuing AB. Sedermera Corporate Finance AB och Nordic Issuing AB agerar finansiell rådgivare respektive emissionsinstitut åt Modus i samband med optionsinlösen. Markets & Corporate Law Nordic AB agerar legal rådgivare.