

Revisorsyttrande enligt 13 kap. 38 § m.h.t 13 kap. 8 § aktiebolagslagen över styrelsens redogörelse för kvittning

Auditor's statement pursuant to Chapter 13, Section 38 with reference to Chapter 13, Section 8 of the Swedish Companies Act (2005:551) concerning the board of directors' report regarding set-off claims

Till styrelsen i Modus Therapeutics Holding AB (publ), org.nr 556851-9523

To the board of directors in Modus Therapeutics Holding AB (publ), reg. no. 556851-9523

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad den 8 november 2023 avseende kvittning.

We have reviewed the board of directors' report dated November 8, 2023, regarding set-off claims.

Styrelsens ansvar för redogörelsen / *The board of directors' responsibility for the report*

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

The board of directors is responsible for the preparation and fair presentation of the report in accordance with the Swedish Companies Act, and for such internal control as the board of directors determine is necessary to enable the preparation of the report that is free from material misstatement, whether due to improprieties or mistakes.

Revisorns ansvar / *The auditor's responsibility*

Vår uppgift är att uttala oss om kvittningen på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*.

Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar

Our responsibility is to express a statement regarding the set-off rights based on our review. We have conducted our review in accordance with Recommendation RevR 9 issued by Far (the Swedish professional institute for accountants and auditors) regarding the auditor's statements in accordance with the Swedish Companies Act and the Swedish Companies Ordinance. This recommendation requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the review to obtain limited assurance about whether the report is free from material misstatement. The firm applies ISQM 1 (International Standard on Quality Management), which requires the firm to design, implement and operate a system of quality management including policies or procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

Vi är oberoende i förhållande till Modus Therapeutics Holding AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

We are independent in relation to Modus Therapeutics Holding AB (publ) according to generally accepted auditing standards in Sweden and have fulfilled the ethical responsibility according to these requirements.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

The English text is an in-house translation. In the event of any differences between this translation and the original Swedish version, the latter shall prevail.

The review involves performing procedures to obtain evidence about the amounts and disclosures in the report. The selected procedures depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to improprieties or mistakes. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the company's preparation and fair presentation of the report in order to design review procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control. The review includes an evaluation of the appropriateness and fairness in the board of directors' assumptions. We believe that the evidence that we have obtained is a sufficient and appropriate basis for our opinion.

Uttalande / Statement

Vi anser att styrelsens redogörelse har upprättats i enlighet med 13 kap 7 § aktiebolagslagen och kvittningsrätten avser giltig motfordran.

We believe that the board of directors' report has been prepared in accordance with Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act and that the set-off rights are in respect of valid set-off claim at the time of the issue.

Övriga upplysningar / Other information

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 38 § m.h.t 13 kap 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

This statement is provided only for the purpose of fulfilling the requirements set forth in Chapter 13, Section 38 with reference to Chapter 13, Section 8 of the Swedish Companies Act and may not be used for any other purpose.

Stockholm per dagen för elektronisk signatur
Stockholm on the day per electronic signature

Ernst & Young AB

Linn Haslum Lindgren
Auktoriserad revisor
Authorized Public Accountant

The English text is an in-house translation. In the event of any differences between this translation and the original Swedish version, the latter shall prevail.