

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER SERIE 2021/2024:3 I OBLIQUE THERAPEUTICS AB
TERMS AND CONDITIONS FOR WARRANTS SERIE 2021/2024:3 IN OBLIQUE
THERAPEUTICS AB**

1 DEFINITIONER / DEFINITIONS

I dessa Teckningsoptionsvillkor används följande definierade termer med nedan angivna betydelser:

In these Warrant Terms and Conditions the following terms and expressions shall have the following meanings:

"ABL"	avser aktiebolagslagen (2005:551).
"ABL"	<i>means the Swedish Companies Act (2005:551).</i>
"Bolaget"	avser Oblique Therapeutics AB, org.nr 559017-4487.
"Company"	<i>means Oblique Therapeutics AB, reg. no 559017-4487.</i>
"Optionsinnehavare"	avser innehavare av Optionsrätter till nyteckning av aktier i Bolaget enligt dessa villkor.
"Warrantholder"	<i>means holder of a Warrant for subscription of shares in the Company in accordance with these terms and conditions.</i>
"Optionsrätt"	avser rätten att teckna aktier i Bolaget mot kontant betalning enligt dessa villkor.
"Warrant"	<i>means the right to subscribe for shares in the Company against cash payment in accordance with these terms and conditions.</i>
"Teckning"	avser sådan nyteckning av aktier i Bolaget, som avses i 14 kap. ABL och som sker enligt dessa Teckningsoptionsvillkor.
"Subscription"	<i>means such subscription of new shares in the Company as referred to in Chapter 14 of the Swedish Companies Act.</i>
"Teckningskurs"	avser den kurs till vilken Teckning av nya aktier kan ske.
"Subscription price"	<i>means the price at which Subscription for new shares may occur.</i>
"Teckningsperiod"	avse perioden fr.o.m. den 1 december 2023 till och med den 31 december 2024.

"Subscription period" means the period from 1 December 2023 up to and including 31 December 2024.

2 OPTIONS RÄTTER / WARRANTS

Det totala antalet Optionsrätter som omfattas av dessa villkor uppgår till 300 000 stycken. Optionsrätterna är fritt överlåtbara.

The number of Warrants which falls under these terms and conditions amounts to 300 000. The Warrants are freely transferrable.

3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER / THE RIGHT TO SUBSCRIBE NEW SHARES

Varje Optionsrätt berättigar innehavaren till Teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande kvotvärdet, vid Förvärv, för utestående aktier i Bolaget.

Every Warrant entitles the Warranholder to Subscribe for one new share in the Company at a Subscription price per share is the quote value, at Acquisition, of outstanding shares in the Company.

4 ANMÄLAN OM TECKNING / APPLICATION FOR SUBSCRIPTION

Anmälan om Teckning av aktier kan endast äga rum under Teckningsperioden. Inges inte en skriftlig anmälan om Teckning till Bolaget inom Teckningsperioden upphör Optionsrätten som omfattas av dessa villkor.

Anmälan om Teckning ska göras genom att ett i förväg fastställt formulär inges till Bolaget. Anmälan är bindande och kan inte återkallas.

Teckning kan avse samtliga aktier, eller en viss del av aktierna, som kan tecknas.

Application for Subscription of shares can only take place during the Subscription period. If a written application for Subscription is not filed within the Subscription period, all rights pursuant to the Warrant which falls under these terms and conditions shall expire.

Application for Subscription shall be made through a pre-established form which is filled in and submitted to the Company. The application is binding and cannot be revoked.

Subscription can concern all shares, or a certain part of the shares, which can be subscribed.

5 BETALNING FÖR NY AKTIE / PAYMENT OF A NEW SHARE

Vid anmälan om Teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som anmälan avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto. Vidare information kring hur betalning ska ske kommer att skriftligt förmedlas till Optionsinnehavarna i samband med Teckning.

Optionsinnehavaren ska erlägga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Optionsrätt på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut.

When the application for Subscription is submitted, payment shall also be made for the number of new shares the application concerns. Payment shall be made in cash to an account designated by the Company. Further information concerning the routine for payments will be provided to the Warrentholder in connection with the Subscription.

The Warrentholder shall execute payment of tax or any other fees relating to the transfer, ownership or converting the Warrant into shares which is due to Swedish or foreign laws or a decision from a Swedish or foreign public authority.

6 INFÖRING I AKTIEBOK / ENTERING INTO SHARE REGISTER

Bolaget ska, utan dröjsmål efter det att anmälan enligt punkt 4 ovan mottagits, fatta beslut avseende tilldelning av nya aktier i enlighet med Optionsinnehavarnas utövande av sin teckningsrätt enligt anmälan.

Sedan tilldelning av aktier skett, ska de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och anmälas till Bolagsverket för registrering.

The Company shall without delay after the application has been received, as set forth in section 4 above, pass a resolution on the allotment of new shares in accordance with the Warrentholder's exercise of the Warrant in accordance with the application.

After allotment of shares has been made, the new owners shall be entered into the share register and registered at the Swedish Companies Registration Office.

7 UTDELNING PÅ NY AKTIE / DIVIDENDS IN RESPECT OF NEW SHARES

Aktier som utfärdats efter Teckning enligt dessa villkor medför rätt till vinstutdelning från och med det räkenskapsår under vilket Teckning sker.

Shares issued after Subscription in accordance with these terms and conditions shall entitle to dividends as from the financial year the Subscription is made.

8 **JUSTERINGAR / ADJUSTMENT**

Om en händelse inträffar före Teckning och registrering av aktierna som utges med följden att det sker en utspädning, koncentration eller annan påverkan på de underliggande aktierna, såsom en nyemission av aktier, konvertibler, teckningsoptioner eller andra finansiella instrument, fondemission, uppdelning (split), sammanläggning av aktier, vinstutdelning, minskning av aktiekapitalet, tvångsinlösen, fusion eller andra liknande händelser, kan omräkning av Teckningskursen, antalet Optionsrätter per underliggande aktie och/eller antalet underliggande aktier per Optionsrätt komma att ske, varvid en justering ska äga rum i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 8.

En justering ska, så långt det är praktiskt möjligt, göras genom en omräkning av antalet underliggande aktier per Optionsrätt och/eller Teckningskurs.

If an event occurs before the Subscription and registration of the shares issued, with the consequence of dilution of shares, concentration or other effects on the underlying shares, such as an issue of new shares, convertibles, warrants or other financial instruments, bonus issues, split, reverse split, distributing dividends, reduction of the share capital, compulsory redemption (squeeze out) of minority shareholders, merger or other similar events, then a re-calculation of the Subscription Price, the number of Warrants per underlying share and/or the number of underlying shares per Warrant may occur. If so, an adjustment shall be made in accordance with the provisions set forth in this section 8.

An adjustment shall, as far as practicable, be made by a re-calculation of the number of underlying shares per Warrant and/or the Subscription Price.

8.1 **Fondemission / Bonus issue**

Vid fondemission ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission äger inte rätt att delta i fondemission.

Vid Teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs och en omräkning av det antal aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad Teckningskurs = (föregående Teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen/antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen).

Omräknat antal aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen/antalet aktier i Bolaget före fondemissionen).

In the event of a bonus issue, the Subscription – if the Subscription is made at a point in time where allotment of shares cannot be executed on the 10th calendar day before the general meeting resolving upon the bonus issue - shall be executed, after the general meeting having resolved upon the bonus issue. Shares added due to Subscription executed after the resolution regarding bonus issue are not entitled to participate in the bonus issue.

In the event of a Subscription executed after the resolution regarding bonus issue, a re-counted Subscription price will be applied and a re-count on the number of shares every Warrant entitles to shall be made. The re-count shall be executed by the Company as follows.

Re-counted Subscription price = (previous Subscription price) x (the number of shares in the Company prior bonus issue/the number of shares in the Company after the bonus issue).

Re-counted number of underlying shares per Warrant = (previous number of underlying shares per Warrant) x (the number of shares in the Company after bonus issue/the number of shares in the Company prior to the bonus issue).

8.2 **Sammanläggning/Uppdelning / Reverse share split/Share split**

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, skall en häremot svarande omräkning av Teckningskursen liksom en omräkning av det antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, utföras av Bolaget.

If the Company carries out a reverse share split or a share split of the shares an equivalent re-count of the Subscription price and re-count of the number of shares, entitled to subscribe by each Warrant, shall be made by the Company.

8.3 **Nyemission / New share issue**

Genomför Bolaget nyemission av aktier – skall varken omräkning ske av det antal aktier eller den Teckningskurs som gällde tidigare, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

If the Company carries out an issue of new shares – no re-count will be made on the number of shares or the previously valid Subscription price, which applied for the Warrant.

8.4 **Emission av konvertibler eller teckningsoptioner / Issue of convertibles or warrants**

Genomför Bolaget en emission av konvertibler eller teckningsoptioner med åtföljande teckning av nya aktier - skall varken omräkning ske av det antal aktier eller den Teckningskurs som gällde tidigare, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

If the Company carries out an issue of convertibles or warrants with accompanying subscription of new shares – no re-count shall be made on the number of shares or the previously valid Subscription price, which apply for the Warrant.

8.5 Vissa andra fall av erbjudande till aktieägarna / Other cases of offer to the shareholders

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna **Fel! Hittar inte referenskälla.** - 8.4 ovan rikta erbjudande till aktieägarna att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, skall varken omräkning ske av det antal aktier eller den Teckningskurs som gällde tidigare, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

*If the Company, otherwise than referred to in section **Fel! Hittar inte referenskälla.** – 8.4 above, was to offer the Warrantholder's opportunity to acquire securities or rights of some kind or decide on, in accordance to the mentioned principles above, by dividends distribute such securities or rights without compensation, no re-count shall be made on the number of shares or the previously valid Subscription price, which applied for the Warrant*

8.6 Utdelning / Dividends

Vid utdelning, oavsett belopp, skall varken omräkning ske av det antal aktier eller den Teckningskurs som gällde tidigare, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

In the event of distributing dividends, regardless of amount, no re-count shall be made on the number of shares or the previously valid Subscription price, which applied for the Warrant.

8.7 Nedsättning av aktiekapitalet / Reduction of the share capital

Om Bolagets aktiekapital skulle nedsättas genom indragning av aktier med återbetalning till aktieägarna, skall en häremot svarande omräkning av Teckningskursen liksom en omräkning av det antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, utföras av Bolaget.

In the event of a reduction of the share capital by redemption of shares and repayment to the Warrantholders in the Company, an equivalent re-count of the Subscription price and on the number of shares, entitled to subscribe by each Warrant, shall be made by the Company.

8.8 Avrundning / Round off

Vid omräkning av Teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till en hel aktie.

In the event of a re-count of the Subscription price, as above, the price shall be rounded off to the nearest one-tenth of a Swedish krona (SEK 0.10), i.e. ten öre, whereby (SEK 0.05), five öre, shall be rounded upwards and number of shares be rounded off to a whole share.

8.9 **Fusion / Merger**

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § ABL, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap 28 § ABL fatta beslut att Bolaget skall uppgå i moderbolag, skall Optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina Optionsrätter inlösta av det övertagande bolaget.

If the general meeting of the shareholders should approve of a merger plan in accordance with Chapter 23 Section 15 of the Swedish Companies Act, whereby the Company is to be merged into another company, or if the board should, in accordance with Chapter 23 Section 28 of the Swedish Companies Act, decide that the Company is to be merged into the parent company, the Warrantheolders shall receive equivalent rights in the absorbing company as they have in the Company (the company being absorbed), if they do not have the right, according the merger plan, to get their Warrants redeemed by the absorbing company.

8.10 **Tvångsinlösen / Compulsory redemption**

Om aktierna i Bolaget skulle bli föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. ABL skall Bolaget, för det fall sista dagen för anmälan om Teckning skulle infalla senare än 60 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes, fastställa och omedelbart meddela en ny sista dag för anmälan om teckning, vilken skall infalla före utgången av nämnda tidpunkt.

Om Bolaget i enlighet med föregående stycke meddelar en ny sista dag för anmälan om teckning, skall – oavsett vad som angivits i övrigt beträffande tidigast tidpunkt avseende Teckningsperiod – Optionsinnehavare äga rätt att göra anmälan om teckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 9 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning inte får påkallas efter slutdagen.

If the shares in the Company were to be subject of a compulsory redemption (squeeze out) in accordance with Chapter 22 of the Swedish Companies Act, the Company shall, if the final day to apply for Subscription will occur later than 60 days from the day the compulsory redemption (squeeze out) was announced, establish and give notice of a new final day for subscription which shall occur before the end of the above mentioned point in time.

If the Company, in accordance with previous section, gives notice of a new final day for subscription, the Warrantheolder shall – regardless of otherwise stated regarding earliest point of time concerning the Subscription period – be entitled to apply for subscription until the stated final day. The Company shall, at the latest four weeks before the final day by

notification in accordance with Section 9 below, remind the Warrantheolders of this right and that application for subscription is not to be claimed after the final day.

8.11 **Likvidation / Liquidation**

Om det beslutas att Bolaget skall träda i likvidation får Teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära Teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap 1 § ABL skall Optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen skall innehålla en erinran om att Teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Oavsett vad som ovan sagts om att Teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära Teckning om likvidationen inte genomförs.

If it is decided that the Company shall enter into liquidation no Subscription, regardless of the reason for the liquidation, is allowed. The right to request Subscription terminates at the same time the liquidation is decided regardless of such decision having gained legal force or not.

No later than two months prior to the general meeting deciding on liquidation of the Company in accordance with Chapter 25 Section 1 of the Swedish Companies Act, the Warrantheolders shall be given notice of the planned liquidation. The notice shall contain a reminder that Subscription is not allowed after the decision of liquidation.

Notwithstanding the provisions above regarding Subscription not being allowed after the decision of liquidation, the right to request Subscription shall re-enter if the liquidation is not carried out.

8.12 **Konkurs / Bankruptcy**

Vid Bolagets konkurs får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

In the event the Company enters into bankruptcy, Subscription executed by a Warrant may not take place. If the order of adjudication in bankruptcy is revoked, the right to Subscribe shall re-enter.

9 **INFORMATION / INFORMATION**

För det fall Optionsinnehavare så skriftligen begär (och skriftligen anmält sin adress till Bolaget) åtar sig Bolaget att under perioden till och med Teckningsperiodens slut tillställa – eller hålla tillgänglig för – Optionsinnehavarna information i samma utsträckning som sådan tillställs eller hålles tillgänglig för aktieägare i Bolaget. Sådan information inkluderar bl.a.

rätt att erhålla meddelande med kopia av kallelse till bolagsstämma i Bolaget samt underlag för förslag till beslut på stämma samtidigt som aktieägare erhåller sådan kallelse eller sådant underlag.

Meddelanden rörande Optionsrätterna enligt dessa villkor skall av Bolaget tillställas Optionsinnehavare på sådan adress som denne skriftligen anmält till Bolaget.

In the event the Warranholder in writing requests (and in writing has filed their address to the Company), the Company undertakes that during the period up to and including the Subscription period communicate – or keep available – information to the Warranholders to the same extent as for the Warranholders in the Company. Such information among other things includes the right to receive given notice with a copy of the summons for the general meeting in the Company and basis of proposals for decisions on the meeting at the same time Warranholders receive such summons or such material.

Given notice concerning Warrants in accordance with these terms and conditions shall be communicated by the Company on such address as in writing is filed to the Company by the Warranholder.

10 FORCE MAJEURE / FORCE MAJEURE

Vad avser de åtgärder som åläggs Bolaget, ska Bolaget inte vara ansvarigt för skada orsakad av lagstiftning, myndighets åtgärd, krig, epidemi strejk, blockad, bojkott, lockout eller andra liknande orsaker. Förbehållet beträffande strejker, blockader, bojkotter och lockouter gäller även om Bolaget självt företar, eller är föremål för, åtgärderna. Bolaget är inte skyldigt att betala ersättning för skada som uppkommer i andra situationer om Bolaget har handlat med normal aktsamhet. Om Bolaget är förhindrat från att vidta åtgärd på grund av ovan angivna omständigheter, kan åtgärden skjutas upp fram till dess att hindret har försvunnit.

Concerning the obligations of the Company, the Company shall not be responsible for damage caused by legislation, measure by public authority, war, epidemic, strike, blockade, boycott and lock-outs or any similar causes. The reservation regarding strike, blockade, boycott and lock-outs is also valid if the Company makes or is a subject to the measures. The Company is not obligated to refund damages occurring in other situations if the Company has acted with anticipated carefulness. If the Company is prevented from taking measures because of the reasons mentioned above, the measure can be postponed until the obstacle is gone.

11 ÄNDRING AV OPTIONSVILLKOR / CHANGE OF TERMS AND CONDITIONS FOR WARRANTS

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt - enligt Bolagets

bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende väsentligen försämras.

The company has the right to decide on changes in these terms and conditions in so far as required by legislation, court decisions or decisions by public authorities or otherwise - in the opinion of the Company – for practical reasons necessary and the rights of the Warrantholders is not in any way affected.

12 TVISTER / DISPUTES

- 12.1 Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till Teckning av Optionsrätter enligt dessa villkor skall avgöras och tolkas enligt svensk rätt, dock utan tillämpning av dess lagvalsregler.

These terms and conditions and any legal questions connecting to Subscription of Warrants in accordance with these terms and conditions shall be decided and interpreted under the laws of Sweden, without regard to its conflict of law provisions.

- 12.2 Tvist i anledning av dessa villkor, dess upprättande, tolkning eller tillämpning eller annan tvist som uppstår i samband med förvärvet av Optionsrätterna ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammarens Skiljedomsinstituts Regler för Förenklat Skiljeförfarande.

Any dispute, controversy or claim arising out of or in connection with these terms, the breach, termination or invalidity thereof or any other dispute relating to the Warrants, shall be finally settled by arbitration in accordance with the Rules for Expedited Arbitrations of the Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce.

- 12.3 Skiljeförfarandet ska äga rum i Göteborg och språket för skiljeförfarandet ska vara svenska.

The seat of arbitration shall be Gothenburg and the language of the arbitration shall be Swedish.

- 12.4 Kostnaderna för skiljemannen ska i sin helhet bäras av Bolaget oavsett utgången i skiljeförfarandet. Begär skiljemannen förskott såsom säkerhet för arvode och/eller kostnader ska säkerhetsbeloppet i sin helhet inbetalas av Bolaget. Optionsinnehavaren ska dock bära kostnaderna för skiljemannen i sin helhet om skiljemannen finner att Optionsinnehavaren inlett skiljeförfarande utan att Bolaget givit anledning därtill, eller Optionsinnehavaren eljest uppsåtligen eller genom försummelse föranlett ett onödigt skiljeförfarande. Beträffande parternas egna kostnader för skiljeförfarandet och fördelningen av dessa ska bestämmelserna i 18 kapitlet rättegångsbalken äga tillämpning.

The costs for the tribunal shall be carried by the Company regardless of the outcome of the arbitration. Should the tribunal request a down payment as security for its fees and/or expenses, such amount shall be paid by the Company. The Option Holder shall, however, be liable for all costs of the tribunal if the arbitrator holds that Option Holder has called for

the arbitration without reasonable cause, or if the Option Holder, intentionally or negligently has caused an unnecessary arbitration. Other costs, such as legal fees, shall be apportioned between the Parties in accordance with the provisions of the Swedish Code of Judicial Procedure (Sw. rättegångsbalken (1942:740)).

- 12.5 Parterna förbinder sig, utan begränsningar i tiden, att inte avslöja förekomsten av eller innehållet i skiljedom i anledning av dessa villkor eller information om förhandlingar, skiljeförfarande eller medling i anledning av detsamma. Vad som föreskrivs i denna punkt gäller inte såvida annat följer av lag, annan författning, myndighets bud, börsregler eller god sed på aktiemarknaden eller annars erfordras för doms verkställighet.

The Parties undertake, indefinitely, not to disclose the existence or contents of any judgment or decision related to or in connection with these terms or any information regarding negotiations, arbitral proceedings or mediation in connection therewith. This confidentiality undertaking shall not apply in relation to information which a Party is required to disclose by law, pursuant to an order of a governmental authority, pursuant to applicable stock exchange rules, or which may be required for the enforcement of a judgment or an award.
