

Styrelsens för Mendus AB (publ), org.nr 556629-1786 ("Bolaget" eller "Mendus"), fullständiga förslag till beslut om godkännande av riktad emission till Van Herk Investments B.V.

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna styrelsens beslut den 18 november 2025 om en riktad nyemission av högst 1 331 207 stamaktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 1 331 207,017380 kronor (den "**Riktade Emissionen**"). För beslutet i övrigt ska nedan villkor gälla.

Rätt att teckna nya stamaktier

Rätt att teckna de nya stamaktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Van Herk Investments B.V. ("**VHI**"), i egenskap av deltagare i det accelererade book-building förfarandet som genomfördes 18 november 2025.

Bolagets styrelse har gjort en samlad bedömning och noga övervägt möjligheten att anskaffa kapital genom en företrädesemission. Styrelsen har beaktat följande skäl för att avvika från aktieägarnas företrädesrätt: (i) en företrädesemission skulle ta väsentligt längre tid att genomföra och medföra en högre risk för en väsentlig negativ påverkan på aktiekursen, (ii) diversifiera och stärka Bolagets aktieägarbas med svenska och internationella investerare, samt att stärka likviditeten i aktien, (iii) genomförande av en riktad nyemission kan ske till lägre kostnader, särskilt med beaktande av emissionslikviden i den Riktade Emissionen, och med mindre komplexitet än en företrädesemission och styrelsen har bedömt att en företrädesemission även skulle innebära en risk för att inte bli fulltecknad eller medföra behov av betydande garantiåtaganden från ett garantikonsortium, vilket skulle medföra ytterligare kostnader och/eller ytterligare utspädning beroende på typen av ersättning för sådana garantiåtaganden, (iv) den Riktade Emissionen är en förutsättning för Lånefaciliteten, vilken behövs för att finansiera Bolagets rörelsekapital under de kommande tolv månaderna, och (v) säkerställa att Bolaget anskaffar kapital på fördelaktiga villkor för Bolagets fortsatta drift och tillväxt. Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen bedömt att en riktad nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är det mest fördelaktiga alternativet för Mendus, då det skapar värde för Bolaget och är i Bolagets aktieägares intresse. Sammantaget anser styrelsen därför att skälen väger tyngre än huvudregeln att nyemissioner ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna.

Teckningskurs

De nya stamaktierna emitteras till en teckningskurs om 5 kronor per aktie. Teckningskursen har av styrelsen bedömts vara marknadsmässig eftersom kursen fastställts genom ett accelererat book building-förfarande. Den del av teckningskursen som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

Teckning och betalning

Teckning ska ske på särskild teckningslista senast den 16 december 2025. Betalning av de nyemitterade aktierna ska ske senast den 19 december 2025. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna har blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Övrigt

Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen har upprättats och hålls tillgängliga hos Bolaget. Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre

justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

VHI:s aktieinnehav i Bolaget efter den Riktade Emissionen

VHI kommer genom den Riktade Emissionen utöka sitt aktieinnehav från cirka 34,51 procent till cirka 35,73 procent och ska i sådant fall, i enlighet med tidigare erhållen dispens från budplikt, omedelbart offentliggöra hur stort aktieinnehavet är samt inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Bolaget (s.k. budplikt) i enlighet med lagen om offentliga uppköpserbjudande på aktiemarknaden.

VHI kommer att lämna in en hemställan till Aktiemarknadsnämnden om dispens från budplikt. Mot bakgrund av Aktiemarknadsnämndens praxis avseende dispens från budplikt är VHI och Bolaget medvetna om att Aktiemarknadsnämnden kommer att ställa upp följande krav för beviljande av dispens från budplikt: (i) Bolaget informerar dess aktieägare om hur stor kapital- respektive röstandel i Bolaget som VHI kan få genom den Riktade Emissionen, och (ii) bolagsstämman beslutar om den Riktade Emissionen stöds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, varvid bolagsstämman ska bortse från de aktier och röster som innehas respektive avges av VHI.

Om bolagsstämman beslutar att godkänna den Riktade Emissionen kommer VHI:s aktieinnehav i Bolaget att representera cirka 33,79 procent av aktierna och rösterna baserat på fullt utspädd basis, dvs inklusive samtliga teckningsoptioner i Bolaget, vilka uppgår till totalt 3 579 823 teckningsoptioner, samt cirka 35,73 procent av antal aktier i Bolaget exklusive utestående teckningsoptioner i Bolaget.

Mot bakgrund av ovanstående ska tilldelningen vara villkorad av att VHI erhåller dispens från budplikt.

För giltigt beslut i enlighet med föreliggande förslag krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, varvid bolagsstämman ska bortse från de aktier och röster som innehas respektive avges av VHI.

Stockholm, november 2025

Mendus AB (publ)

Styrelsen