

MALL FÖR ERBJUDANDE OM FÖRVÄRV AV TECKNINGSOPTIONER I ZICCUM AB (PUBL)

ERBJUDANDE

Härmed erbjuds Du, i egenskap av styrelseledamot för Ziccum AB (publ), org.nr 559107-9412, ("**Bolaget**"), möjligheten att förvärva högst 9 200 teckningsoptioner i Bolaget.

SVARSTID

Om Du vill utnyttja erbjudandet, ska ifylld anmälningsblankett (som bifogas) vara Bolaget tillhanda senast den 9 maj 2021. Betalning för förvärvade optioner ska vara Bolaget tillhanda senast den 14 maj 2021.

SAMMANFATTNING AV VILLKOR

Priset per teckningsoption är ____ kronor. Priset på teckningsoptionerna har fastställts av ett oberoende värderingsinstitut med hjälp av Black & Scholes-modellen och bedöms motsvara ett marknadspris.

Varje teckningsoption ger ägaren rätten att under optionens teckningsperiod, som löper från och med den 1 maj 2024 till och med den 31 maj 2024, teckna en ny aktie i Bolaget ("**aktie**") till en teckningskurs om __ kronor per aktie.

ALLMÄNT OM TECKNINGSOPTIONER

Teckningsoptionerna medför en rättighet, men inte en skyldighet, att inom en viss tid (teckningsperioden) teckna nyemitterade aktier i Bolaget till ett förutbestämt pris.

Rättigheten att teckna aktier i Bolaget till ett i förväg bestämt pris ökar i värde då värdet på Bolagets aktie stiger. Omvänt minskar rättighetens värde då värdet på Bolagets aktie minskar. Ytterligare exempel på faktorer som kan påverka teckningsoptionens värde är (i) den tid som återstår av teckningsoptionens löptid, (ii) det allmänna ränteläget och (iii) rörligheten i Bolagets akties värde.

Ju kortare tid som återstår av löptiden desto lägre blir värdet på teckningsoptionen, om övriga förutsättningar är oförändrade. Ju högre räntan är desto högre värderas en teckningsoption, eftersom räntebesparingen jämfört med om man äger aktier, ökar i takt med att räntan stiger. Ju högre rörlighet aktiens värde har, desto högre värderas teckningsoptionen.

På löptidens sista dag uppgår värdet på teckningsoptionen teoretiskt till skillnaden mellan värdet på en aktie i Bolaget och teckningskursen. Teckningsoptionens värde kan aldrig vara negativt, eftersom teckningsoptionen ger innehavaren en rätt men inte en skyldighet att teckna en aktie.

TECKNING AV AKTIE

Önskar optionsinnehavaren utnyttja teckningsoptioner för teckning av aktie i Bolaget ska begäran om detta inlämnas till Bolaget under optionens teckningsperiod, som löper från och med den 1 maj 2024 till och med den 31 maj 2024.

Teckningsoptioner som inte har utnyttjats vid löptidens utgång blir värdelösa.

REGISTRERING

Innehavet av teckningsoptioner kommer inte att registreras hos Euroclear Sweden AB. Istället kommer Bolaget att utfärda teckningsoptionsbevis alternativt föra in teckningsoptionerna i en ordnad lista, så kallad ”övrig bok” som upprättats utifrån principerna för upprättande av aktiebok.

VIKTIGA TIDPUNKTER

| | |
|-------------|---|
| 9 maj 2021 | Sista dag för anmälan om förvärv av optioner. Anmälan om förvärv av optioner enligt erbjudandet sker genom att bifogad anmälningsblankett ifylls och sänds/lämnas till Bolaget. |
| 14 maj 2021 | Sista dag för betalning av förvärvade optioner. Betalning sker till Ziccum:s kontonummer _____ i banken _____. |
| 1 maj 2024 | Första dag för utnyttjande av teckningsoptionerna för teckning av aktier i Bolaget. |
| 31 maj 2024 | Sista dag för utnyttjande av teckningsoptionerna för teckning av aktier i Bolaget. |

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna finns som Bilaga A till detta erbjudande.

ÅTAGANDE OM HEMBUD M M

Under denna rubrik anges de åtaganden som varje innehavare av optioner gör genom anmälan om förvärv ("**Åtagandena**").

Innehavet av optionerna är kopplat till fortsatt uppdrag som styrelseledamot i Bolaget endast på så sätt att, för det fall styrelseledamotens uppdrag i Bolaget upphör före det som inträffar först av i) Bolagets årsstämma 2024 och ii) första dag för utnyttjandeperioden för optionerna, ska optionsinnehavaren hembjuda optionerna till Bolaget. Hembud ska ske senast en vecka efter upphörandet av styrelseledamotens uppdrag i Bolaget.

Hembudsskyldighet föreligger också om optionsinnehavaren avser att överlåta optioner till tredje man.

Hembud av optioner ska ske genom skriftlig anmälan till Bolagets styrelse.

När nedan hänvisas till Bolaget avses även den eller dem Bolaget anvisar.

Vid hembud från optionsinnehavaren ska Bolaget äga rätt men inte skyldighet att förvärva optionerna till deras marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes formel. Kan inte parterna enas om detta marknadsvärde ska det slutligen fastställas av Bolagets revisor med bindande verkan för parterna. Om Bolagets revisor är förhindrad att utföra värderingen ska denna utföras av ett oberoende värderingsinstitut anvisat av Bolaget. Kostnaderna för värderingen ska betalas av optionsinnehavaren och Bolaget med lika delar.

Önskar Bolaget förvärva de sålunda erbjudna optionerna, ska detta skriftligen meddelas optionsinnehavaren inom trettio bankdagar från Bolagets mottagande av omnämnda erbjudande. Det belopp som därvid ska erläggas av Bolaget ska erläggas senast på den femtonde bankdagen efter det att Bolaget meddelat optionsinnehavaren att förvärv av optionerna önskas eller, om parterna inte kan enas om marknadsvärdet för optionerna, senast på den femtonde bankdagen

efter att revisorn eller, i de fall Bolagets revisor är förhindrad att utföra värderingen, ett oberoende värderingsinstitut fastställt optionernas marknadsvärde.

Om - vid hembud på grund av upphörande av styrelseledamotens uppdrag i Bolaget - Bolaget inte utnyttjar sin rätt att förvärva optionerna, kvarstår optionsinnehavaren som innehavare av optionerna och är således fortfarande bunden av Åtagandena.

Om - vid hembud på grund av att optionsinnehavaren avser att överlåta samtliga eller del av optionsrätterna till tredje man - Bolaget inte utnyttjar sin rätt att förvärva optionerna, äger optionsinnehavaren rätt att fritt överlåta optionerna inom tio bankdagar från utgången av den ovan angivna trettiodagarsperioden, dock under förutsättning att köparen förbinder sig att följa Åtagandena.

Beträffande Åtagandena samt övriga frågor rörande optionsprogrammet ska svensk rätt gälla.

ANMÄLNINGSBLANKETT/TECKNINGSLISTA

Undertecknad som har erhållit erbjudande enligt ovan att förvärva högst 9 200 teckningsoptioner i Ziccum AB, anmäler sig härmed med bindande verkan att på de villkor som anges i erbjudandet ovan samt av villkor för optionerna, förvärva nedan antal teckningsoptioner i Ziccum AB.

Köpeskillingen kommer att insättas på Ziccum AB:s kontonummer senast den 14 maj 2021.

Jag vill förvärva följande antal teckningsoptioner: _____.

Jag kommer att erlägga köpeskillning om _____ kronor.

(Köpeskillingen uppgår till _____ kronor om du väljer att förvärva samtliga erbjudna optioner. Om du väljer att förvärva färre optioner, blir köpeskillingen antalet teckningsoptioner multiplicerat med _____ kronor.)

Genom undertecknande av denna handling accepteras Åtagandena.

Datum: _____

Underskrift: _____

Namnförtydligande: _____