

Per Wester
Alzinova AB
Erik Dahlbergsgatan 11 A
411 26 Göteborg

Fördelning av anskaffningsutgift mellan aktier i Alzinova AB och teckningsoptioner avseende emission 2015

Ni har i förfrågan den 7 oktober 2016 ställt en fråga om fördelning av anskaffningsvärdet för aktier som emitterades hösten 2015 och medföljande teckningsoptioner. Erbjudandet innebar att för varje tecknad och betald unit för 28,20 kronor erhöles en tre aktier i Alzinova AB och två teckningsoptioner, TO1.

Svar

Den samlade anskaffningsutgiften för nytecknade aktier och teckningsoptioner anskaffade genom erbjudandet i form av units ska normalt fördelas mellan aktierna och teckningsoptionerna på så sätt att fördelningen görs med utgångspunkt i marknadsvärdena för aktierna och teckningsoptionerna.

Aktierna och teckningsoptionerna är noterade på Aktietorget. Handeln med teckningsoptionerna påbörjades den 25 november 2015. Medianvärdet av de fem första handelsdagarna och med lägsta betalkurser var 3,51 kronor för teckningsoptioner TO 1. Medianvärdet för aktierna samma tidsperiod var 12,05 kronor.

Av anskaffningsutgiften för aktierna och medföljande teckningsoptioner i Alzinova AB bör därför $(3 \times 12,05 / (3 \times 12,05 + 2 \times 3,51) =)$ 84 procent hänföras till de nytecknade aktierna och $(2 \times 3,51 / (3 \times 12,05 + 2 \times 3,51) =)$ 16 procent till teckningsoptionerna TO 1.

Då teckningskursen för tre aktier och medföljande teckningsoptioner var 28,20 kronor innebär detta att $(0,84 \times 28,20 =)$ 23,70 kronor hänförs till de tre aktierna, varför en aktie anses anskaffad för $(23,70 / 3 =)$ 7,90 kronor. Teckningsoptionerna TO 1 anses anskaffade för $(0,16 \times 28,20 =)$ 4,51 kronor varför en teckningsoption TO1 anses anskaffad för $(4,51 / 2 =)$ 2,26 kronor.