

The logo for Bonzun, featuring the word "Bonzun" in a white, sans-serif font. A white circle is positioned above the letter 'n', partially overlapping it. The background is a dark purple gradient with a blurred image of a smartphone and colorful bokeh lights.

# Bonzun

Företrädesemission januari–februari 2023

# Inbjudan att teckna Units i Bonzun AB (publ)

Disclaimer: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Bonzun AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtlig information härrör från Bonzun AB (publ) friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar gällande detta dokument samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på information i detta dokument.

The logo for G&W Fondkommission, consisting of the letters "G&W" in a large, white, serif font, with "FONDKOMMISSION" in a smaller, white, sans-serif font below it.

G&W  
FONDKOMMISSION

## Sammanfattning av Erbjudandet

Styrelsen i Bonzun AB (publ) ("Bonzun" eller "Bolaget") bedömer att Bolagets färdigutvecklade produktportfölj står inför en uppskalningsfas och genom samarbetsavtalet, som Bolaget nyligen signerat med Wordapp B.V. och ramavtalet som signerats med Trygghetsrådet, bedömer Bolaget att det föreligger stor potential för ett kommersiellt genombrott.

<b>Emissionsvillkor</b>	Företrädesemission av 60 389 355 Units motsvarande cirka 15,1 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Varje befintlig aktie per avstämningsdagen ger innehavaren en (1) uniträtt. Sju (7) uniträtter ger härvid rätt att teckna femton (15) nya Units. Varje Unit innehåller en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2.
<b>Teckningskurs</b>	0,25 SEK per Unit, motsvarande 0,25 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO2 ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
<b>Teckningstid</b>	20 januari – 3 februari 2023
<b>Handel med uniträtter</b>	20 januari – 31 januari 2023
<b>Handel med BTU</b>	20 januari – till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket
<b>Avstämningsdag</b>	18 januari 2023
<b>Teckningsförbindelser</b>	Cirka 1,5 MSEK, motsvarande cirka 10 procent av Företrädesemissionen
<b>Garantiåtaganden</b>	Cirka 9 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen
<b>Teckningsoptionsvillkor</b>	Tre (3) teckningsoptioner av serie TO2 ger innehavaren rätt att teckna ytterligare en (1) aktie under tre separata utnyttjandefönster, det första under perioden 1 maj – 31 maj 2023 till en kurs om 0,275 SEK per aktie, det andra under perioden 1 augusti – 31 augusti 2023 till en kurs om 0,30 SEK per aktie och det tredje under perioden 1 november – 30 november 2023 till en kurs om 0,325 SEK per aktie. Fullständiga teckningsoptionsvillkor finns tillgängliga via Bolagets webbplats.

## Kort om Bolaget

*Bolaget utvecklar och säljer evidensbaserade digitala hjälpmedel inom stress, infertilitet och graviditet. Dessa hjälpmedel utgörs av appar och program i form av bland annat Bonzun Evolve och Bonzun IVF.*

### Bonzun Evolve

Bonzun Evolve är självledarskapsprogram som motverkar utbrändhet. Det har en påvisad positiv effekt på stresshantering och självledarskap och baseras på en välbeprövad form av KBT som kallas för ACT, Acceptance and Commitment Training. Tjänsten genomförs via en dator eller mobiltelefon och består av interaktiva övningar och verktyg för att stimulera beteendeförändringar. Programmet ger en sänkning av stressnivån hos användaren genom att öka medvetenhet om stress och återhämtning. Samtidigt hjälper den till med att bilda konkreta strategier för hur man kan förbättra stresshanteringen och i förlängningen upprätthålla en bättre hälsa och livsbalans.

I dagsläget erbjuds programmet på svenska och engelska. Skulle det finnas potential för ytterligare marknader tillåter Bolagets plattform snabb språkpassning. Bolaget tillhandahåller möjlighet för användaren att efter varje avslutad session även delta i ett telefonmöte med en legitimerad psykolog. Försäljning av Evolve sker främst B2B, där kunderna köper licenser. Försäljningsinsatser görs i första hand mot medelstora företag. Dessa företag måste följa Arbetsmiljöverkets krav på att visa åtgärder för att förebygga stress och har därför en avsedd HR-budget.

### Bonzun IVF

Bonzun IVF är en applikation med syftet att underlätta IVF-processen för såväl patient som klinik. Appen fungerar som ett aktivt hjälpmedel under behandlingen genom att exempelvis påminna om att ta rätt medicin vid rätt tillfälle samt informera om behandlingen och dess diverse steg. På så vis minskas stressnivåerna hos patienten och framför allt möjliggörs en framgångsrik behandling. Appen kan formas efter användarens respektive behov och finns tillgänglig på sex olika språk, med ytterligare tre språk färdigöversatta men ännu inte lanserade. Bonzun IVF erbjuds i dagsläget i två olika versioner: en gratis Freemium-version med begränsad funktionalitet och en prenumerationsversion. Bolaget för vidare dialog med flera kliniker för eventuella samarbeten både avseende återförsäljaravtal och white-label-lösningar av Bolagets applikation.

### Marknadspotential

Utifrån utbredning av upplevd stress och ekonomiska konsekvenser för arbetsgivare, bedömer Bolaget att marknaden är stor för Bonzun Evolve. Sjukfrånvaro på grund av psykisk ohälsa har ökat stadigt sedan år 2010 och står idag för närmare hälften av alla pågående sjukfall. Det är framför allt stress som ligger bakom de stigande talen.<sup>1</sup> Kostnaden under det första sjukskrivningsåret kan, beroende på lön, yrke och position, uppgå till 4 MSEK för en arbetsgivare.<sup>2</sup> Detta innebär att upplevd stress blivit en avgörande faktor för företag att hantera för att förbättra lönsamhet och effektivitet. Genom Unionens årliga arbetsmiljöbarometer för 2021 uppgav en majoritet av ombuden att stress är den största anledningen till att den psykosociala arbetsmiljön aldrig varit sämre än den är för tillfället. Enligt Riksdagsförbundet Hjärnkoll lider omkring 40 procent av den svenska befolkning av stressrelaterade problem.<sup>3</sup>

Den globala IVF-marknaden har upplevt en expansiv tillväxt under de senaste åren, bland annat driven av stora strukturella förändringar inom både branschen, global hälsa och samhället i stort. Regulatoriska lättnader i samverkan med progressiva samhällsnormer har drivit på metodutvecklingen. Det finns idag både bättre och säkrare verktyg för att genomföra en framgångsrik IVF-behandling och 2018 beräknades det globala behovet av ART uppgå till minst cirka 1 500 cykler per miljon invånare per år.<sup>4</sup> Infertilitet hos både kvinnor och män har även blivit ett ökande problem och idag estimeras cirka 8–12 procent av alla par globalt drabbas av infertilitetsproblem.<sup>5</sup> Detta, i kombination med en rikare global befolkning, har inneburit att IVF-marknaden kunnat uppvisa en stark tillväxt. Fram till 2030 förväntas den globala marknaden att växa med 5,9 procent årligen för att uppgå till 37,4 miljarder USD.<sup>6</sup> I dagsläget består de största marknaderna av bland andra USA, Europa och Kina, vilka alla är marknader som Bolaget riktar sig mot.

<sup>1</sup> Stressrelaterade sjukskrivningar ökar igen efter pandemin, 24 oktober 2022, Försäkringskassan.se

<sup>2</sup> Försäkringskassan 2021. Beräkna kostnader för sjukfrånvaro

<sup>3</sup> Riksdagsförbundet Hjärnkoll 2021. Psykisk hälsa och ohälsa – funktionssätt och olikheter – Hjärnkoll

<sup>4</sup> Eshre 2018. ART Fact Sheet.

<sup>5</sup> Boivin J, Bunting L, Collins JA, et al. International estimates of infertility prevalence and treatment-seeking: potential need and demand for infertility medical care. *Hum Reprod.* 2007;22:1506–1512.

<sup>6</sup> In Vitro Fertilization Market Size, Share & Trends Analysis Report By Instrument (Disposable Devices, Culture Media, Capital Equipment), By Procedure Type, By End Use, By Region, And Segment Forecasts, 2022 – 2030. Grand View Research.

## Vd har ordet

Bonzun är något så ovanligt som ett bolag inom DtX Digital Therapeutics och vi förbättrar människors liv med hjälp av smarta digitala lösningar. Vi riktar in oss på infertilitet och stress och vår specialitet är mjukvara, skalbarhet och verktyg för självhjälp där alla våra program är grundade på evidensbaserad information från vetenskap och forskning.

Genom förvärvet våren/sommaren 2021 av Papilly, tog vi klivet in både på Nasdaq First North Growth Market och området för psykisk ohälsa. Den digitala plattformen vi förvärvade har förbättrats i enlighet med Bonzuns standard till state-of-the-art. Vi har lagt om försäljningsstrategin och den numera helt införlivade tjänsten Bonzun Evolve säljs till företag som vill arbeta systematiskt och förebyggande mot långvarig stress hos personalen.

Vi tecknade ett ramavtal med Trygghetsrådet i december. Avtalet är en naturlig fortsättning på de två lyckade piloter som vi haft tillsammans med Trygghetsrådet och det innefattar både Trygghetsrådets egna anställda och anslutna tjänstemän under omställning. För oss på Bonzun är det här ett viktigt avtal och vi är väldigt glada över förtroendet från Trygghetsrådet som ger oss möjlighet att förbättra hälsan bland personer i omställning. Att plötsligt bli arbetslös är en situation där man ofta upplever hög stress och osäkerhet. Idag är omkring 35 000 företag och ca 1,1 miljoner tjänstemän anslutna till Trygghetsrådet. Hur många individer som kan komma att omfattas av ramavtalet beror på hur många personer som hamnar under omställning och som behöver hjälp att hantera stress. Under 2020 sökte totalt 22 932 tjänstemän stöd hos Trygghetsrådet och för 2021 var antalet 9 407. Under 2023 förväntas ekonomin försvagas och inflödet av personer i behov av stöd hamna på ungefär 2020 års nivå. Enligt ramavtalet kan Trygghetsrådet nu avropa iKBT-tjänsten Bonzun Evolve som förebygger stress och individuella psykologtimmar för sina rådgivare och deras klienter. Vi vet att vårt program minskar stressnivåerna med upp till 30 procent och det här avtalet är bra både för individen i omställning, för dess framtida arbetsgivare och för hela samhället.

Företags och myndigheters återstart efter pandemin har gett försäljningen av Bonzun Evolve en skjuts då många upplever ökad stress hos sin personal i tider av omställning. Vi har under året säkrat ett antal stora kontrakt genom att först påvisa effekten av programmet i genomförda piloter på en avdelning i taget.



Försäljningsprocessen är lång, men redan nu står försäljningen av Bonzun Evolve för en stor del av Bonzuns intäkter. Vår plan är nu att anställa dedikerade säljare så vi kan säkra fler kontrakt med företag och organisationer som vill öka välmåendet hos sin personal och minska sjukfrånvaron.

Bonzun Evolve ger vårt bolag en grund och stabilitet för vår fortsatta satsning på vårt patientstöd, Bonzun IVF, för fertilitetsbehandlingar. Bonzun IVF-appen finns översatt på sex språk. Genom det nyligen ingångna avtalet med IdealofMed (Wordapp B.V.) öppnas ytterligare en intäktsström upp via B2B som kompletterar våra prenumerationsintäkter från patienter.

Kort sagt är Bonzuns plattformar redo för uppskalning och har alla möjligheter att hjälpa fler individer att tackla behandlingen av två av vår tids stora hälso- och samhällsutmaningar: infertilitet och stress. Med ditt och våra övriga aktieägares stöd ska de inte förbli utan relevant patientstöd.

Bonnie Roupé

Vd, Bonzun AB (publ)



## Investment highlights

1.

### **Ramavtal med Trygghetsrådet**

Bolaget offentliggjorde den 22 december 2022 att ett ramavtal ingåtts, som innefattar både Trygghetsrådets egna anställda och anslutna tjänstemän under omställning. Enligt ramavtalet kan Trygghetsrådet nu avropa Bonzun Evolve som förebygger stress och erbjuder individuella psykologtimmar för sina rådgivare och deras klienter.

2.

### **Expansiv kommersiell fas med färdigutvecklat produktutbud**

Bolaget har ett färdigutvecklat produktutbud och man befinner sig nu i kommersiell fas. Inga ytterligare omfattande resurser kommer därmed krävas för utveckling. Nytt kapital kan i stället användas till säljinsatser och marknadsföring av både Bonzun Evolve och Bonzun IVF, vilket möjliggör tillvaratagande av affärsmodellens skalbarhet. Resultatet förväntas bli låg kundanskaffningskostnad och höga marginaler. Målgrupper är storföretag, kommunala och statliga verksamheter, kliniker samt privatpersoner.

Bolaget överväger dessutom förvärv av kompletterande verksamheter. Detta, i kombination med de egna insatserna för att förbättra Bolagets kommersiella potential, bedömer Bolaget skulle kunna förbättra möjligheterna för tillväxt och långsiktig lönsamhet.

3.

### **Intäktsbringande samarbetsavtal med nederländsk aktör**

Bonzun offentliggjorde den 7 november 2022 att man ingått ett samarbetsavtal med den nederländska aktören Wordapp B.V. för bland annat utveckling av ett patientstöd för hårtransplantationer samt i förlängningen även marknadsföring av Bonzun IVF. I samband med avtalsskrivning erhöll Bolaget 750 TSEK i kontant förskott samt motsvarande 2 MSEK avsett för marknadsföring av Bonzun IVF i Wordapps kanaler. Vidare har Wordapp åtagit sig att efter appens färdigställande årligen erlagga upp till 8,25 MSEK i provision för Bonzun IVF-appen samt upp till 1 MSEK i provision under 2023 för hårtransplantationsappen. Samarbetsavtalet innebär att Bolaget får ytterligare intäktsströmmar och kraftigt förbättrar möjligheterna till att på sikt bli kassaflödespositiva.

4.

### **Godkännande av Försäkringskassan som anordnare av arbetsplatsinriktat rehabiliteringsstöd**

Bonzun är i färd med att skala upp Bonzun Evolve, potentiellt som en del av obligatoriska program kopplade till socialförsäkringsförmåner. Dessa obligatoriska program måste utföras av en anordnare godkänd av Försäkringskassan. När så är fallet ger Försäkringskassan tillbaka som mest 10 TSEK till företagen per anställd och år men maximalt 200 TSEK per år och arbetsplats. I april 2022 godkändes Bonzun av Försäkringskassan som anordnare av arbetsplatsinriktat rehabiliteringsstöd.

Även om projektet fortfarande är i ett inledande skede möjliggör detta för Bonzun Evolves kunder att ansöka om bidrag för 50 procent av kostnaden för Bonzuns tjänster.

**Hänvisning till upprättat memorandum:** Föreliggande material är en introduktion till Bonzun AB (publ) och Erbjudandet om teckning av Units vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det memorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Bonzun AB (publ) bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i Bonzun AB (publ), finns återgivna i memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på [www.bonzun.com](http://www.bonzun.com).

# Bonzun

Grev Turegatan 30, 114 38 Stockholm, Sverige

[info@bonzun.com](mailto:info@bonzun.com) [www.bonzun.com](http://www.bonzun.com)