

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I BONZUN AB (PUBL)

TECKNINGSTID 17 – 31 JANUARI 2022

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 14 januari 2022. Prospektet är giltigt i högst tolv månader från detta datum under förutsättning att Bonzun AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129 Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahåller tillägg till prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapperen. Skyldigheten att upprätta tillägg till prospekt gäller från tidpunkten från godkännandet till utgången av teckningsperioden. Bolaget har ingen skyldighet att efter teckningsperiodens utgång upprätta tillägg till prospekt.



ERIK PENSER BANK

VIKTIG INFORMATION

VISSA DEFINITIONER

Med "Bonzun" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Bonzun AB (publ), org. nr 556884–9920 eller den koncern som Bonzun AB (publ) ingår i. Med "Dotterbolag" avses något av Bonzuns dotterbolag Bonzun Health Information AB, org. nr 556326–8514, Bonzun Co Ltd, reg. nr 1749679, Beichun Wofe, reg. nr 9131000055859971Y eller Stressklubben AB, org. nr 556884–9912. Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya units enligt villkoren i Prospektet. Med "Erik Penser Bank" avses Erik Penser Bank AB, org. nr 556097–8701. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112–8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Erbjudandet att teckna units enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU eller units inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

TVIST OCH TILLÄMPLIG LAG

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

MARKNADSFÖRUTSÄTTNINGAR, VISS FRAMTIDSRÄTTSDAĞNING OCH RISKER

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Nasdaq First North Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är i stället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

UNITRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte uniträtternas värde skall gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 31 januari 2022, eller senast den 26 januari 2022 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare skall kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning skall ske.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan siffror i vissa kolumner inte överensstämma exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	10
MOTIV FÖR ERBJUDANDET	11
MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBEKRIVNING	12
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL	17
RISKFAKTORER	18
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	21
VILLKOR FÖR ERBJUDANDET	23
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	26
FINANSIELL INFORMATION	28
LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	36
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	40



HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information, till vilken hänvisning sker, skall läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information, som del av införlivade dokument, skall anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet, och de handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning, kan erhållas från Bonzuns webbplats, www.bonzun.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Grev Turegatan 30, 114 38 Stockholm. De delar av införlivade dokument som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Emittentens namn var tidigare Papilly AB (publ). Den 31 maj 2021 ingick Papilly AB (publ) avtal om förvärv av samtliga aktier i Bonzun Health Information AB genom ett sk omvänt förvärv, varefter tillträdet skedde den 30 september 2021 och Bolaget bytte namn till Bonzun AB (publ).

Observera att informationen på Bonzuns eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Bonzuns eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument:

- Årsredovisningen 2020: Resultaträkning (sidan 7), balansräkning (sidorna 8 – 9), kassaflödesanalys (sidan 11), noter (sidorna 12 – 22) och revisionsberättelse (sidorna 2 – 3). Bonzuns årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande klickbara länk: **Årsredovisning 2020**
- Årsredovisningen 2019: Resultaträkning (sidan 5), balansräkning (sidorna 6 – 7), kassaflödesanalys (sidan 9), noter (sidorna 10 – 20) och revisionsberättelse (sidorna 21 – 22). Bonzuns årsredovisning för räkenskapsåret 2019 finns på följande klickbara länk: **Årsredovisning 2019**
- Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2021: Resultaträkning (sidan 8), balansräkning (sidan 8) och kassaflödesanalys (sidan 9). Bonzuns delårsrapport för januari – september 2021 finns på följande klickbara länk: **Delårsrapport kvartal 3, 2021**

Den historiska finansiella informationen för Bonzun Health Information AB har införlivats i Prospektet genom hänvisning och består av Bonzun Health Information AB:s reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2020 och 2019. Bolagets årsredovisningar har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 (K3).

- Årsredovisningen 2020: Bonzun Health Information AB:s resultaträkning (sidan 5), balansräkning (sidorna 5 – 6), noter (sidorna 8 – 12) och revisionsberättelse (sidorna 15 – 16).
- Årsredovisningen 2019: Bonzun Health Information AB:s resultaträkning (sidan 5), balansräkning (sidorna 6 – 7), noter (sidan 8 – 11) och revisionsberättelse (sidorna 16 – 17).

AVSNITT 1 - INLEDNING

1.1	VÄRDEPAPPERENS NAMN OCH ISIN	Erbjudandet omfattar units bestående av aktier och teckningsoptioner i Bonzun AB (publ) med ISIN-kod SE0017082506 respektive SE0017232069.
1.2	NAMN OCH KONTAKTUPPGIFTER FÖR EMITTENTEN	Emittenten: Bonzun AB (publ) Huvudkontor: Grev Turegatan 30, 114 38 Stockholm Telefon: +46 (0) 771–611 510 Hemsida: www.bonzun.com Org. nr: 556884–9920 LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person): 549300ABSBGOXEWEVB52.
1.3	UPPGIFTER OM BEHÖRIG MYNDIGHET SOM GODKÄNT PROSPEKTET	Prospektet har granskats och godkänts av den behöriga myndigheten Finansinspektionen, som går att nå per telefon, +46 (0)8 408 980 00, per e-post, finansinspektionen@fi.se, per postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, samt på besöksadress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm. Den behöriga myndighetens hemsida är www.fi.se.
1.4	DATUM FÖR GODKÄNNANDE AV PROSPEKT	Prospektet godkändes den 14 januari 2022.
1.5	VARNINGAR	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1 INFORMATION OM EMITTENTEN Bonzun är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 21 februari 2012 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Bonzuns verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Bonzun är ett svenskt Software as a Service-bolag som utvecklar evidensbaserade innovationer inom digital hälsa. Bolagets tjänsteerbjudande inkluderar Bonzun IVF, Bonzun IVF samt Kou Dai Yun Yu och syftar till att förebygga ohälsa samt öka välmående bland individer i utsatta situationer.

Bolagets verkställande direktör är Bonnie Roupé.

I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Bonzun per dagen för Prospektets offentliggörande, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
Bonz Unlimited AB	3 948 713	23,4
Erik Mitteregger Förvaltnings AB	1 150 767	6,8

2.2 FINANSIELL NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN I detta avsnitt presenteras finansiell historik för Bonzun avseende räkenskapsåren 2020 och 2019, samt perioden 1 januari – 30 september 2021 inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsår.

I Bolagets årsredovisning för 2019 anmärkte Bolagets revisor på följande "Som framgår av årsredovisningens balansräkning understiger bolagets egna kapital hälften av aktiekapitalet, varför styrelsen har en skyldighet att, enligt 25 kap. 13 § aktiebolagslagen, upprätta en kontrollbalansräkning. Någon kontrollbalansräkning har inte upprättats. Av förvaltningsberättelsen framgår under rubriken "väsentliga händelser efter periodens utgång" att det egna kapitalet är återställt genom nedsättande av aktiekapitalet samt företrädesemission."

I Bonzun Health Information AB:s årsredovisning för 2019 anmärkte Bolagets revisor på följande "Vid ett flertal tillfällen under räkenskapsåret har avdragen skatt och sociala avgifter betalats för sent. Styrelsen och verkställande direktören har därmed inte fullgjort sina skyldigheter enligt 8 kap. 4 § aktiebolagslagen. Försummelsen har inte medfört någon skada för bolaget utöver dröjsmålsräntor. Årsredovisningen har inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att, enligt 7 kap. 10 § aktiebolagslagen, hålla bolagsstämma inom sex månader efter räkenskapsårets utgång."



2.2 FINANSIELL NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

INTÄKTER, LÖNSAMHET OCH NYCKELTAL

Belopp i KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2021	2020	2020	2019
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Intäkter	627	395	555	1 319
Rörelseresultat	-6 399	-6 444	-8 500	-12 068
Periodens resultat	-6 833	-6 850	-9 435	-12 717

TILLGÅNGAR OCH KAPITALSTRUKTUR

Belopp i KSEK	30 september		31 december	
	2021	2020	2020	2019
	Koncern	Moderbolaget	Moderbolaget	
		<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	
Tillgångar	87 532	113 188	6 736	4 073
Eget kapital	74 097	105 353	4 660	2 277
				361

KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2021	2020	2020	2019
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Kassaflöde från löpande verksamhet	-4 086	-4 746	-6 329	-8 968
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-	-16	-164	-942
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	5 000	7 340	7 542	8 849
Periodens kassaflöde	912	2 578	1 049	-1 060

NYCKELTAL

Belopp i SEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2021	2020	2020	2019
	<i>Ej reviderat</i>			
Genomsnittligt antal aktier ¹	– 5 918 160	4 488 510	5 497 200	2 965 010
Antal registrerade aktier ¹	– 5 918 160	5 918 160	5 918 160	3 778 280
Resultat per aktie	– -1,15	-1,53	-1,72	-4,29
Rörelsemarginal, %	– neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	85	93	69	56
				5,3

¹ Justerat för sammanläggning av aktier 1:100 som genomfördes den 25 oktober 2021.

PROFORMAREDOVISNING I SAMMANDRAG

SYFTET MED PROFORMAREDOVISNINGEN

Proformaredovisningen är avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva Bolagets faktiska finansiella resultat. Ändamålet med proformaredovisningen är att presentera den hypotetiska påverkan som förvärvet av Bonzun Health Information AB skulle kunna ha haft på Bolagets konsoliderade resultaträkning för de tolv månader som avslutades den 31 december 2020 respektive de nio månader som avslutades den 30 september 2021 som om förvärvet hade genomförts per den 1 januari 2020.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3), vilket är samma redovisningsprinciper och beräkningsmodeller som tillämpats i den senaste angivna årsredovisningen för Bolaget och Bonzun Health Information AB.

UTVALDA PROFORMATRESULTATRÄKNINGSPOSTER FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2020

Belopp i KSEK	Bonzun Health			Proforma
	Papily	Information	Justeringar	
Intäkter	555	1 074		1 629
Rörelseresultat	-8 501	-4 830	-15 553	-28 884
Periodens resultat	-9 436	-5 984	-15 553	-30 973

**PROFORMAREDOVISNING I
SAMMANDRAG**

UTVALDA PROFORMATRESULTATRÄKNINGSPOSTER FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2021

Belopp i KSEK	Bonzun Health			Proforma
	Papily	Information	Justeringar	
Intäkter	627	291		918
Rörelseresultat	-6 400	-4 332	-11 664	-22 396
Periodens resultat	-6 834	-4 585	-11 664	-23 083

**2.3 HUVUDSAKLIGA RISKER SOM ÄR
SPECIFIKA FÖR BOLAGET**

BOLAGETS ANSEENDE

Bonzuns anseende är essentiellt för Bolagets verksamhet. Konkurrenternas agerande, negativ publicitet som involverar Bonzun eller Bolagets tjänster, driftstörningar i Bolagets plattformar, oförmåga att skydda användarnas personuppgifter eller andra riskfaktorer som beskrivs i Prospektet kan skada Bolagets anseende och därigenom inverka negativt på Bonzuns etablering och långsiktiga konkurrenskraft. Bonzuns tjänster är evidensbaserade och bygger därmed på forskning. Risk föreligger att den forskning som tjänsterna bygger på i framtiden kan visa sig ha gett inkorrekta resultat. Det finns även risk för att forskningens slutsatser inte presenteras på ett korrekt sätt i tjänsterna eller att slutsatserna inte presenteras på ett begripligt sätt och därmed missuppfattas av användaren. För den händelse att risken realiserar, helt eller delvis, kan det inverka negativt på Bolagets anseende med efterföljande inverkan på Bonzuns tillväxtutsikter avseende intäkter. Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bonzun.

PRODUKTUTVECKLING

Bonzuns tjänsteerbjudande är beroende av kontinuerlig teknisk utveckling och förädling för att tillgodose användarnas föränderliga krav och önskemål på tjänsternas funktionalitet samt de senaste rönen inom health tech. Tids- och kostnadsaspekter för förbättring och utveckling av befintliga respektive nya tjänster kan på förhand vara svåra att fastställa med exakthet, samtidigt som särskild produktutveckling kan vara nödvändig för framgångsrik integration av Bolagets tjänsteerbjudande. Det finns därmed risk att produktutvecklingen inom Bolaget blir mer kostsam än väntat och/eller tar längre tid att slutföra. Det finns även en risk att framtida teknikutveckling, inklusive integrationen av Bolagets och Bonzuns produkter inom ramen för Bolagets erbjudande, inte kommer att bli framgångsrik och exempelvis innehålla felaktigheter eller buggar eller inte accepteras av kunder. Om Bonzun inte når framgång i att utveckla tjänster som tillgodoser användarnas önskemål kan det leda till att Bolagets kunder övergår till konkurrerande tjänster. Detta kan ha en väsentlig negativ påverkan på Bonzuns intäkter, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bonzun.

BEROENDE AV KVALIFICERAD PERSONAL OCH NYCKELPERSONER

Bonzun är beroende av ett antal nyckelpersoner och kvalificerad personal för Bolagets fortsatta operativa och finansiella utveckling, däribland verkställande direktör Bonnie Roupé och produktutvecklingsteamet vilka planeras vara stationerade i Nepal och Kina. Nyckelpersoner inom Bolaget har relevant erfarenhet, specialiserad sakkunskap, goda relationer med olika marknadsaktörer samt en gedigen förståelse för den komplexa miljö inom vilken Bolaget är verksam. Risk föreligger att en eller flera personer väljer att avsluta sin anställning eller sitt engagemang i Bolaget vilket skulle kunna tvinga Bonzun att snabbt initiera en process för att finna kvalificerade ersättare. Sådana rekryteringsprocesser kan komma att ske på för Bolaget icke tillfredsställande villkor samt bli tidsmässigt utdragna och kostsamma, med verkan att förseningar i pågående marknadsutveckling och utvecklingsarbete skulle kunna inträffa och medföra ökade kostnader och framskjutna intäkter. Det råder hård konkurrens om högkvalificerad personal för flera av Bolagets personalkategorier, såsom produktutvecklare. Fortsatt förmåga att såväl behålla som rekrytera kvalificerad personal är därmed av stor betydelse för att säkerställa den uthålliga kompetensnivån i Bonzun och för genomförandet av Bolagets affärsstrategi. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som hög.

BEROENDE AV GODA RELATIONER TILL FÖRETAG/MEDICINSKA KLINIKER

Bonzuns liggande affärsstrategi inbegriper en tilltagen kanalstrategi för att profilera Bolaget mot ett antal målkundgrupper. En viktig målgrupp bedöms vara företag och medicinska kliniker, vilka gemensamt förväntas möjliggöra en framgångsrik internationell expansion av Bonzun IVF och Stressprogrammet. Följaktligen behöver Bonzun etablera goda affärsrelationer med företag samt medicinska kliniker och framgångsrikt sälja Bolagets tjänster till dessa vilka, direkt eller indirekt, därefter marknadsför tjänsterna på olika marknader. Om Bonzun inte framgångsrikt etablerar och bibehåller goda affärsrelationer med sådana företag och medicinska kliniker föreligger risk att Bolagets affärsstrategi misslyckas, vilket kan medföra en direkt förlust av intäkter och därmed starkt inverka negativt på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bonzun.



AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERN

3.1 INFORMATION OM VÄRDEPAPPERN, RÄTTIGHETER FÖRENADE MED VÄRDEPAPPERN OCH UTDELNINGSPOLICY	<p>Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i Bonzun före Erbjudandet uppgår till 16 909 023, envar med ett kvotvärde om 0,50 SEK.</p> <p>Aktierna i Bonzun har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Bolaget är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.</p>
3.2 PLATS FÖR HANDEL	<p>Aktierna i Bonzun handlas på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en alternativ marknadspå, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.</p>
3.3 GARANTIER SOM VÄRDEPAPPERN OMFATTAS AV	<p>Värdepappern omfattas inte av garantier.</p>
3.4 HUVUDSAKLIGA RISKER SOM ÄR SPECIFIKA FÖR VÄRDEPAPPERN	<p>AKTIERELATERADE RISKER</p> <p>Bonzun är noterat på Nasdaq First North Growth Market. Det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuerat stort. Bolagets aktie har, under perioden 25 oktober 2021 – 31 december 2021, handlats i intervallet 1,34 – 3,50 SEK med en genomsnittlig kursrörelse om +/- 2,86 procent per handelsdag. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets utveckling utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser. Det är också möjligt att sådana faktorer enskilt eller i samverkan negativt skulle kunna påverka värdet av en investerares aktieinnehav. I de fall aktiv handel med god transaktionsvolym inte föreligger skulle aktietransaktioner till önskad kurs vara svåra eller omöjliga att genomföra. Under tidsperioden enligt ovan uppgick den genomsnittliga handelsvolymen per handelsdag till cirka 78 546 aktier, motsvarande cirka 0,46 procent av utestående aktier.</p> <p>Väsentliga kursfluktuationer kan därutöver uppkomma till följd av att befintliga aktieägare, under och efter utgången av så kallade "lock-ups", avyttrar aktier på aktiemarknaden, alternativt att marknaden uppfattar att en sådan aktieförsäljning kan uppkomma. Sådana aktieförsäljningar med eventuell efterföljande kursinverkan kan därmed försvåra, eller ytterst omöjliggöra, för Bonzun att i framtiden emittera aktier eller andra finansiella instrument till önskvärdt pris och vid den tidpunkt som Bonzun bedömer som lämpligt. Bonzun bedömer att bristande handelsvolym skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på möjligheten att avyttra ett aktieinnehav. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.</p> <p>ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE</p> <p>Bolagets två största ägare, Bonnie Roupé genom Bonz Unlimited AB och Erik Mitteregger genom Erik Mitteregger Förv. AB, innehar sammanlagt cirka 30,2 procent av aktierna och rösterna i Bonzun före Företrädesemissionen, varför de största ägarna därmed har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget. Sådan ägarkonstellation kan påverka ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter, eventuella förslag till fusioner, förvärv eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Bolagets tillgångar, samt andra typer av företagstransaktioner. Följaktligen kan sådan ägarkoncentration vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de största aktieägarna. Även andra ägare kan komma att inneha eller senare uppnå innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Bonzun. Bolaget bedömer att risken kan ha en låg negativ inverkan på en investerares kapital. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.</p> <p>FRAMTIDA NYEMISSIONER</p> <p>Sedan Bonzun grundades har Bolaget genomfört ett antal externa kapitalanskaffningar genom nyemissioner och aktieägartillskott. I framtiden kan Bolaget komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa ytterligare kapital eller finansiera förvärv. Sådana emissioner kan medföra en negativ effekt på aktiekursen och en minskad andel proportionellt ägande av kapitalet, röstandelen samt vinsten per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Bonzun bedömer att risken kan ha en låg negativ inverkan på en investerares kapital. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg. Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är medelhög. För det fall riskerna realiserats skulle det potentiellt kunna få en medelhög inverkan på Bolaget.</p>

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 VILLKOR OCH TIDSPLAN FÖR ATT INVESTERA I VÄRDEPAPPERET

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för Bonzuns räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av units utan företrädesrätt.

UNITS

En (1) unit består av två (2) nyemitterade aktier och en (1) vidhängande teckningsoption av serie 2022/2023:1. Teckning kan endast ske av hela units, vilket innebär att varken aktier eller teckningsoptioner kan tecknas var för sig.

UNITRÄTTER

För varje aktie i Bonzun som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 13 januari 2022. Sista dag för handel med Bonzuns aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 11 januari 2022. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter från och med den 12 januari 2022.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 2,50 SEK per unit, motsvarande 1,25 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 17 – 31 januari 2022.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 17 – 31 januari 2022.

HANDEL MED BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 17 januari 2022 fram till omvandling av BTU till stamaktier och teckningsoptioner, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat emission. Sådan registrering uppskattas ske omkring vecka 6, 2022.

TECKNINGSOPTIONER

Teckningsoptionerna som utges i Företrädesemissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att, under perioderna 12 – 26 september 2022 och 13 – 27 mars 2023, för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bonzun till ett lösenpris motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioderna 24 augusti – 7 september 2022 och 22 februari – 8 mars 2023, dock lägst 2,50 SEK och högst 4,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0017232069 och kommer att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market.

TECKNING OCH BETALNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter. För det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.

TILDELNINGSDNING VID TECKNING UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units. I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en tecknat. I tredje och sista hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning. I den mån tilldelning vid överteckning eller till garanter inte kan ske pro rata enligt ovan ska tilldelning ske genom lottning.

UPPSKATTADE KOSTNADER FÖR ERBJUDANDET

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 1,9 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i Företrädesemissionen.

KOSTNADER SOM ÅLÄGGS INVESTERARE

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.



4.1 FORTSÄTTNING VILLKOR OCH TIDSPLAN FÖR ATT INVESTERA I VÄRDEPAPPERET

UTSPÄDNING

Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 16 909 023 till 28 181 705, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 11 272 682 aktier, motsvarande 40,0 procent av röster och kapital i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med ytterligare 5 636 341 aktier. Den totala utspädningen vid full anslutning i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner uppgår därmed högst till högst 16 909 023 aktier, motsvarande 50,0 procent. För den händelse att hela garantiersättningen utbetalas i form av units kommer detta att innebära en ytterligare utspädning om totalt högst 1 751 517 aktier. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna uniträtter.

4.2 MOTIV TILL ERBJUDANDET OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Bonzun står inför fortsatt produktutveckling och marknadsutablering. Bolagets bedömning är att det finns en hög efterfrågan av Bonzuns tjänster och att det föreligger goda kommersiella möjligheter för Bolagets samtliga tjänster understött av Bonzuns samlade erfarenhet, kunskapsbank och digitala kompetens. Bonzuns ambition är att etablera sina digitala tjänster globalt i de mest utvecklade länderna i Europa, Nordamerika och Asien. Etablering kommer att ske via digital marknadsföring direkt till konsumenter samt direktmarknadsföring och samarbeten med företag avseende Bonzun Evolve och IVF-kedjor samt kliniker avseende Bonzun IVF. Bolaget kan även komma att bedriva marknadsutablering via förvärv av egna IVF-kliniker. Bonzun har som ambition att vara ett mjukvarubolag med Software as a Service (SaaS) tjänster inom områden med stora problem att lösa och stora möjligheter att skala upp tjänsterna globalt.

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Bonzuns aktuella behov med kommande marknadsutablering och expansion. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Styrelsen för Bonzun har beslutat att genomföra Företrädesemissionen som vid full teckning tillför Bolaget omkring 14,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 2,9 MSEK. Kvittningen som avses göras till Erik Mitteregger Förvaltnings AB och Bonz Unlimited AB om totalt 1,5 MSEK innebär att Bolaget, vid full teckning, tillförs ca 9,7 MSEK efter kvittning och emissionskostnader.

Nettolikviden (före kvittning) om 11,2 MSEK avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av lån genom kvittning, 15 procent
- Marknadsföring & säljaktiviteter, 45 procent
- Allmänt rörelsekapital, 25 procent
- Investeringar (tech & produktutveckling), 15 procent

Vid fullt utnyttjande av i Erbjudandet vidhängande teckningsoptioner kan Bolaget tillföras en nettolikvid om högst ytterligare cirka 25,4 MSEK, vilket avses disponeras i sin helhet för utökad marknadsbearbetning och kommersialisering.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i mars 2022 och att underskottet uppgår till cirka 19,1 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen inte täcker Bolagets likviditetsbehov under den kommande tolv månadersperioden. Bonzun för dialog med Bolagets långgivare för att se över möjligheten att omförhandla återbetalningsvillkoren i låneavtal samt även förlänga vissa lån. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte heller skulle uppfylla sitt åtagande kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets utveckling negativt.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser om totalt 1,9 MSEK, motsvarande 13,7 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser. Därtill har ett antal befintliga och externa parter ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt 12,2 MSEK, motsvarande 86,3 procent av Företrädesemissionen. I enlighet med de garantiavtal som upprättats erhålls garantiersättning i form av kontant provision eller nyemitterade units. Garantiersättningen i form av kontant provision motsvarar tio (10) procent av garanterat belopp, motsvarande högst 1,2 MSEK, medan ersättning i form av nyemitterade units motsvarar tolv (12) procent av garanterat belopp, motsvarande högst 1,5 MSEK. Teckningskursen i en sådan riktad kvittningsemission ska vara densamma som i Företrädesemissionen, motsvarande 2,50 SEK per unit. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Berghco Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Berghco Advokatbyrå erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Erik Penser Bank och Berghco Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Bonzun är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Bonzuns nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

NAMN	BEFATTNING
Håkan Johansson	Styrelseordförande
Jacob Dalborg	Styrelseledarmot
Josefine Bin Jung	Styrelseledarmot

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets Prospektförordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen (EU) 2017/1129.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bonzun har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

KÄLLFÖRTECKNING

Verksamt.se. 2021. Minska sjukfrånvaron. <<https://www.verksamt.se/driva/anstalla/sjukskrivning/minska-sjukfranvaron/>> [hämtad 23 augusti 2021].

Forsakringskassan.se. 2021. Beräkna kostnader för sjukfrånvaro. <<https://www.forsakringskassan.se/arbetsgivare/e-tjanster-for-arbetsgivare/berakna-kostnader-for-sjukfranvaro#/>> [hämtad 24 augusti 2021].

Arbetsmiljöverket. 2013. Systematiskt arbetsmiljöarbete – syfte och inriktning, hinder och möjligheter i verksamhetsstyrningen. ISSN 1650-3171. Rapport 2013:11.

Hjärnkoll. 2021. Psykisk hälsa och ohälsa – funktionssätt och olikheter - Hjärnkoll. <<https://hjarnkoll.se/om-oss/psykisk-halsa-och-ohalsa-funktionssatt-och-olikheter/>> [hämtad 24 augusti 2021].

Socialstyrelsen. 2019. Stöd till riktade insatser inom området psykisk hälsa. Maj 2019. ISBN: 978-91-7555-497-6

Eshre.eu. 2018. ART Fact Sheet. <<https://www.eshre.eu/Press-Room/Resources>> [hämtad 19 augusti 2021].

Decisions Resources Group. 2018. Modernizing the Patient Journey through Emotional Analysis 2018.

Fausser, B., 2019. Towards the global coverage of a unified registry of IVF outcomes. Reproductive BioMedicine Online, 38(2), pp.133-137.

Grand View Research. 2020. In Vitro Fertilization Market Size, Share & Trends Analysis Report By Type (Fresh Donor, Frozen Nondonor), By Instrument (Disposable Devices, Culture Media), By End-use, By Region, And Segment Forecasts, 2021 - 2028.



MOTIV FÖR ERBJUDANDET

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Den 31 maj 2021 ingick Papilly AB avtal om förvärv av samtliga aktier i Bonzun Health Information AB (det "Omvända Förvärvet"), varefter Papilly bytte namn till Bonzun AB (publ). Genom det Omvända Förvärvet bedömer Bonzun att Bolaget stärkt sin position och kompetens inom marknaden för vård och hälsorelaterad information. Bolagets tjänsteerbjudande inkluderar Kou Dai Yun Yu, Bonzun IVF samt Bonzun Evolve. Kou Dai Yun Yu är en virtuell barnmorska som är tillgänglig på den kinesiska marknaden och hjälper gravida kvinnor att följa sin graviditet samt identifiera symptom som kan leda till komplikationer. Bonzun IVF (In Vitro Fertilisation) är ett digitalt stöd för IVF-kliniker och patienter som syftar till att minska patienters stress samt öka chanserna för lyckade IVF-behandlingar. Slutligen är Bonzun Evolve en digital tjänst för självledarskap och stresshantering.

Bonzun står inför fortsatt produktutveckling och marknadsetablering. Bolagets bedömning är att det finns en hög efterfrågan av Bonzuns tjänster och att det föreligger goda kommersiella möjligheter för Bolagets samtliga tjänster understött av Bonzuns samlade erfarenhet, kunskapsbank och digitala kompetens. Bonzuns ambition är att etablera sina digitala tjänster globalt i de mest utvecklade länderna i Europa, Nordamerika och Asien. Etablering kommer att ske via digital marknadsföring direkt till konsumenter samt direktmarknadsföring och samarbeten med företag avseende Bonzun Evolve och IVF-kedjor samt kliniker avseende Bonzun IVF. Bolaget kan även komma att bedriva marknadsetablering via förvärv av egna IVF-kliniker. Bonzun har som ambition att vara ett mjukvarubolag med Software as a Service (SaaS) tjänster inom områden med stora problem att lösa och stora möjligheter att skala upp tjänsterna globalt.

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Bonzuns aktuella behov med kommande marknadsetablering och expansion. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Styrelsen för Bonzun har beslutat att genomföra Företrädesemissionen som vid full teckning tillför Bolaget omkring 14,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 2,9 MSEK. Kvittningen som avses göras till Erik Mitteregger Förvaltnings AB och Bonz Unlimited AB om totalt 1,5 MSEK innebär att Bolaget, vid full teckning, tillförs ca 9,7 MSEK efter kvittning och emissionskostnader.

Nettolikviden (före kvittning) om 11,2 MSEK avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av lån genom kvittning, 15 procent
- Marknadsföring & säljaktiviteter, 45 procent
- Allmänt rörelsekapital, 25 procent
- Investeringar (tech & produktutveckling), 15 procent

Vid fullt utnyttjande av i Erbjudandet vidhängande teckningsoptioner kan Bolaget tillföras en nettolikvid om högst ytterligare cirka 25,4 MSEK, vilket avses disponeras i sin helhet för utökad marknadsbearbetning och kommersialisering.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i mars 2022 och att underskottet uppgår till cirka 19,1 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen inte täcker Bolagets likviditetsbehov under den kom-

mande tolv månadersperioden. Bonzun för dialog med Bolagets långivare för att se över möjligheten att omförhandla återbetalningsvillkoren i låneavtal samt även förlänga vissa lån. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte heller skulle uppfylla sitt åtagande kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets utveckling negativt.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Berghco Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Berghco Advokatbyrå erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Erik Penser Bank och Berghco Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser om totalt 1,9 MSEK, motsvarande 13,7 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser. Därtill har ett antal befintliga och externa parter ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt 12,2 MSEK, motsvarande 86,3 procent av Företrädesemissionen. I enlighet med de garantiavtal som upprättats erhålls garantiersättning i form av kontant provision eller nyemitterade units. Garantiersättningen i form av kontant provision motsvarar tio (10) procent av garanterat belopp, motsvarande högst 1,2 MSEK, medan ersättning i form av nyemitterade units motsvarar tolv (12) procent av garanterat belopp, motsvarande högst 1,5 MSEK. Teckningskursen i en sådan riktad kvittningsemission ska vara densamma som i Företrädesemissionen, motsvarande 2,50 SEK per unit. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgarantier att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

RÅDGIVARE

Finansiell rådgivare till Bolaget är Erik Penser Bank och legal rådgivare är Berghco Advokatbyrå, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Erik Penser Bank och Berghco Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

MARKNADEN FÖR DIGITAL HÄLSA OCH STRESSPREVENTION

Utmaningen med psykiatriska sjukdomstillstånd där stress är den huvudsakliga orsaken har blivit alltmer påtagligt för företag då det är förklaringen till 14 procent av alla sjukskrivningar i Sverige. Att motverka och förebygga stressrelaterad psykisk ohälsa ligger således i arbetsgivares intresse, inte enbart för att värna om anställdas hälsa utan även då det kan ha en avgörande betydelse för företagets lönsamhet och effektivitet¹. Den totala samhällskostnaden för sjukskrivningar har ökat, från 59 miljarder SEK år 2015 till 65 miljarder SEK år 2020.

Kostnader för arbetsgivaren uppstår oavsett om den stressrelaterade psykiska ohälsan grundar sig i en individs arbetsmiljö eller om den orsakas till följd av privata omständigheter. Detta regleras och understryks i en lagstiftning om arbetsgivaransvar. Kostnaden till följd av en anställd som drabbas av psykisk ohälsa till följd av stress kan, beroende på lön, yrke och position, för arbetsgivaren uppgå till 4 MSEK under det första sjukskrivningsåret². Sjukskrivningarna är bara en del av problemet. Unionens årliga arbetsmiljöbarometer för 2021 belyser att den psykosociala arbetsmiljön aldrig har varit så dålig som den är idag och 70 procent av ombuden uppger att stress är den viktigaste anledningen. Detta innebär en ekonomisk utmaning för företagen eftersom redan låga nivåer av stress försämrar människans prestationsförmåga. En stressad medarbetare förlorar upp till 38 procent av sin produktivitet³.

MARKNADSPOTENTIAL

Bolaget bedömer att marknadspotentialen för en tjänst som förebygger stressrelaterade problem och dess ekonomiska påföljder bör ha en stor marknadspotential. Riksdagsförbundet Hjärnkoll belyser att omkring 40 procent av landets invånare lider av stressrelaterade problem⁴ och Socialstyrelsen menar att 25 procent av dem är beredda att göra något åt sin situation⁵. Bolaget har beräknat, genom en hypotetisk kalkyl, baserat på tidigare nämnd information från Socialstyrelsen samt utifrån det faktum att drygt 80 procent av Sveriges befolkning använder internet dagligen, att den potentiella marknaden för Bonzun Evolve i Sverige skulle kunna vara i storleksordningen 1,6 miljarder SEK.

Det globala behovet för ART uppskattas till ett minimum om 1 500 cykler per miljoner invånare och år. Trots detta ligger de flesta länder under minimibehovet för IVF-behandlingar, inklusive de länder med störst befolkning. Efterfrågan på IVF-behandlingar ökar i takt med förändringar i livsstil, demografi och regulatoriska faktorer. IVF-marknader i länder såsom Japan, Danmark och Sverige anses däremot vara mer mogna då de överskrider det genomsnittliga behovet per miljoner invånare⁶.

Problematiken relaterad till det höga bortfallet bedöms ha sin förklaring i brist på support och emotionellt stöd under IVF-behandlingen⁷. Bolaget bedömer, med hänsyn till den växande potentialen på IVF-marknaden, att en tjänst som kan hjälpa IVF-patienter att följa sina behandlingar samt som fungerar som ett emotionellt stöd under processen bör ha en stor marknadspotential. Genom att hjälpa patienter skapar Bonzun värde eftersom patienternas incitament att fortsätta IVF-behandlingen ökar, vilket även gynnar behandlande kliniker. En IVF-behandling är kostsam och en misslyckad behandling innebär ofta en stor

ekonomisk förlust för patienterna⁸. Genom att erbjuda tjänsten globalt kan Bonzun IVF ligga lågt i pris så att kostnaden för tjänsten underskrider värdet av den, både för klienten och patienten.

Med en ökad efterfrågan på ART-behandlingar ökar antalet fertilitetskliniker och ART-centra avsevärt. Några av de viktigaste faktorerna som kan hänföras till tillväxten av fertilitetskliniker är kostnadseffektivitet, tillgång till specialister och minimala eller inga chanser till sjukhusförvärvade infektioner. En direkt följd av Covid-19 pandemin är att många har fått sina IVF-behandlingar uppskjutna, vilket har bidragit till ytterligare ökat tryck på marknaden⁹. Bonzun IVF bedöms av Bolaget ha en stor potential att täcka upp för delar av behovet då lösningen hjälper kliniker att spara tid för att hinna hjälpa fler patienter.

KONKURRENTER INOM DIGITAL HÄLSA OCH STRESSPREVENTION

Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bonzun inte identifierat någon konkurrerande aktör vars tjänsteerbjudande är lika omfattande eller har samma inriktning som Bolagets tjänst Bonzun Evolve. Det finns flertalet aktörer på marknaden som huvudsakligen arbetar med stresshantering. Däremot bedömer Bolaget att det inte finns någon särskild eller klart definierad aktör som direkt konkurrerar med Stressprogrammet. Det handlar i det lilla ofta om enskilda psykologer, coacher och stress-terapeuter, som däremot är många till antalet. Vidare finns det några större aktörer på marknaden, däribland PBM, Mindler och Psykologpartners, som hjälper människor med digitalt psykologiska behandlingar. Utöver dessa finns det även en del digitala plattformar och applikationer som arbetar med hälsoinsatser som främjar stresshantering, däribland Bluecall, K29, Motifire/Ahum och Twitch.



1 Verksam 2021

2 Försäkringskassan 2021

3 Arbetsmiljöverket 2013

4 Riksdagsförbundet Hjärnkoll 2021

5 Socialstyrelsen 2019

6 Eshre ART Fact Sheet 2018

7 Decisions Resources Group 2018

8 Fauser 2019

9 Grand View Research 2021

IVF-MARKNADEN

Infertilitet är ett globalt hälsoproblem och ett av sex par upplever fertilitetsproblem någon gång under sin reproduktiva livstid. Den nuvarande prevalensen av infertilitet varar minst 12 månader, vilket beräknas påverka 8–12 procent för kvinnor i åldern 20–44 år världen över. Fysiologiska orsaker hos män kan förklara 20–30 procent av infertilitetsproblemen medan 20–35 procent anses orsakas av problem hos båda parterna. Vidare har även livsstilsfaktorer såsom rökning, vikt och stress identifierats som bidragande faktorer till problem relaterade till infertilitet. I 10–20 procent av fallen av samtliga fertilitetsproblem hittas däremot ingen grundorsak.¹⁰

ART inkluderar alla typer av fertilitetsbehandlingar där antingen ägg eller embryon hanteras. Den vanligaste typen av ART-behandling är IVF. IVF innebär att man extraherar kvinnans ägg, befruktar det i ett laboratorium och sedan genomför en återförening av det så kallade embryot till kvinnans livmoder genom livmoderhalsen¹¹. Den första IVF-babyn föddes 1978 och sedan dess har omkring 9 miljoner barn blivit till genom en ART-behandling. De flesta ART-behandlingar görs på kvinnor i åldrarna 30–39 år.¹²

IVF-marknaden omsätter cirka 20 MUSD och växer årligen med 6–7 procent¹³. Behandlingarna är kostsamma och emotionellt påfrestande med bortfall på 30–50 procent efter en misslyckad IVF-cykel, trots att det i snitt krävs tre cykler för en graviditet¹⁴. Den globala IVF-marknaden beräknas till 14,2 MUSD 2020 och förväntas ha en årlig tillväxt¹⁵ på 6,5 procent från 2021 till 2028 (33,9 MUSD)¹⁶.

KONKURRENS INOM IVF-MARKNADEN

Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bonzun inte identifierat någon konkurrerande aktör vars tjänsteerbjudande är lika omfattande som Bolaget. Däremot identifieras ett fåtal antal aktörer som tillhandahåller fragmenterade delösningar till personer som genomgår IVF-behandlingar eller andra ART-procedurer, som påminner om funktioner som finns i Bonzun IVF. Exempel på sådana konkurrenter Embie, Mindfull IVF, Peanut, Salve och Best Shot Care. Gällande Bonzun IVF:s innehåll, applikationslogik och arkitektur har Bolaget inte identifierat något konkurrerande bolag globalt. Indirekta konkurrenter är applikationer för graviditet och ökad fertilitet som i nuläget inte konkurrerar med Bonzun IVF:s innehåll. Även applikationer för läkemedelspåminnelser, däribland MyTherapy Pill Reminder, Puregon, MediSafe, Round Health och Kry, kan klassificeras som indirekta konkurrenter.



55

AV ALLA LÄNDER HAR FÄRRE ÄN 40 BARNMORSKOR OCH SJUKSKÖTERS KOR PER 10 000 PERSONER.



300 000

KVINNOR DÖR VARJE ÅR AV ORSAKER SOM KAN FÖREBYGGAS I SAMBAND MED GRAVIDITET OCH FÖRLÖSNING.



94

AV ALLA MÖDRARS DÖDSFALL FÖREKOMMER I LÅG- OCH LÄGRE MEDELINKOMSTLÄNDER

¹⁰ Eshre ART Fact Sheet 2018

¹¹ Centers for Disease Control and Prevention 2021

¹² Eshre ART Fact Sheet 2018

¹³ Grand View Research 2021

¹⁴ Decisions Resources Group 2018

¹⁵ Centers for Disease Control and Prevention 2021

¹⁶ Grand View Research 2021

VERKSAMHETSBEKRIVNING

INTRODUKTION TILL BONZUN

Bonzun grundades 2012 och är ett internationellt health tech-bolag som utvecklar evidensbaserade innovationer inom digital hälsa. I samband med det Omvända Förvärvet utökade Bolaget sitt tjänsteerbjudande och inkluderar idag Kou Dai Yun Yu, Bonzun IVF samt Bonzun Evolve. Gemensamt för tjänsterna är att de syftar till att förebygga ohälsa samt öka välmåendet bland individer i utsatta situationer. Kou Dai Yun Yu är en personlig gravidcoach och finns tillgänglig på den kinesiska marknaden. Bonzun IVF är en applikation som vägleder människor genom deras IVF-behandling med verktyg för att öka chansen att lyckas med behandling i samband med Assisted Reproductive Technology (ART), Intracytoplasmic Sperm Injection (ICSI) eller Frozen Embryo Transfer (FET). Bonzun Evolve är en digital tjänst som hjälper människor att hantera stress och andra utmaningar inom både arbetsliv och privatliv.

AFFÄRSIDÉ

Bonzuns affärsidé är att tillgängliggöra evidensbaserad information med hjälp av digitala tjänster för att förebygga ohälsa och bidra till ökat välmående.

VISION

Bonzuns vision är att vara svensk förebild och ledare globalt för evidensbaserade tjänster inom digital hälsa. Syftet är att bidra till ökat välmående bland individer i utsatta situationer, däribland stress, graviditet, infertilitet och IVF-behandlingar.

MÅL

Bolagets mål är växa internationellt och vara en ledande aktör inom evidensbaserade tjänster inom digital hälsa. Bonzuns finansiella och operationella mål följer nedan.

FINANSIELLA MÅL:

- Organisk tillväxt: Att över en konjunkturcykel växa omsättningen med 20–30 procent årligen.
- Justerad EBITDA-marginal: Över tiden ska bolaget prestera en EBITDA-marginal som överstiger 30 procent.

OPERATIONELLA MÅL 3 – 5 ÅR:

- Etablera Bonzun Evolve internationellt.
- Etablera en ledande position för bolagets IVF-tjänst i 3–4 nya prioriterade marknader per år.
- Var den största leverantören inom digital IVF-rådgivning till patienter i varje prioriterad marknad.
- Uppnå en kundnöjdhet som överstiger index 9 på en 10-gradig skala.

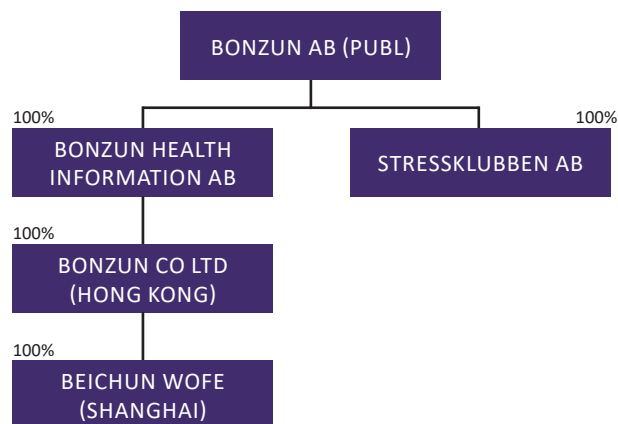
BOLAGET

Bolagets firma (och tillika handelsbeteckning) är Bonzun AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556884–9920. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 27 december 2011 och registrerades hos Bolagsverket den 21 februari 2012. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300ABSBGOXEWEVB52. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med adress Grev Turegatan 30, 114 38 Stockholm.

Bolaget nås på www.bonzun.com samt +46 (0) 771–611 510. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

ORGANISATIONSSTRUKTUR

Bonzun AB (publ) är moderbolag i en koncern omfattande, förutom moderbolaget, de två helägda dotterbolagen Bonzun Health Information AB och Stressklubben AB, samt Bonzun Health Information AB:s två dotterbolag, Bonzun Co Limited (Hong Kong) och Beichun WOFE (Shanghai). Stressklubben AB är vilande och bedriver ingen verksamhet.



TRENDER

Bonzun har sedan utgången av det senaste räkenskapsåret fram till Prospektets offentliggörande identifierat en trend avseende Bolagets försäljning relaterad till Covid-19.

Den globala pandemin har medfört uppskjutna fysiska behandlingar och förlängda ledtider, vilket har bidragit till en ökad arbetsbelastning för IVF-kliniker. Patienters och klinikers acceptans och mognad beträffande digital rådgivning har genom detta ökat snabbt och väsentligt. Många IVF-patienter upplever att tillgängligheten till kritisk behandlingsinformation ökar med hjälp av digitala tjänster och därmed ökar sannolikheten att lyckas med sin IVF-behandling. Det finns inga tecken på att detta förhållande skulle förändras när pandemin gradvis avtar, intresset för nya digitala handlingsmönster och kommunikationsvägar bedöms därmed kvarstå. De tydliga skal fördelarna som föreligger inom digitala affärsmodeller bedöms vidare möjliggöra en god marginalutveckling samtidigt som prisnivån för tjänsterna bedöms kunna upprätthållas genom nya tilläggstjänster och kontinuerlig produktutveckling.

INVESTERINGAR

Bolaget har inte genomfört några väsentliga investeringar sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolaget har inga pågående investeringar eller åtaganden om framtida investeringar.

FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET

Bonzun avser att fortsatt finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet samt löpande kassaflöden från verksamheten.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR SEDAN BOLAGETS SENASTE FINANSIELLA RAPPORT

I december 2021 lyfte Bonzun cirka 3,2 MSEK av tidigare ingångna lånefaciliteter. Det ena lånet, som erhållits av Bizcap AB, uppgår till 2,0 MSEK och löper med en ränta på 15,0% med återbetalning den 14 oktober 2022. Det andra lånet, som erhållits av Jerry Prützt Holding AB, uppgår till 1,2 MSEK och är en del av en total kreditfacilitet om 2,5 MSEK. Detta lån löper med 14,0% ränta och ska återbetalas i samband med en kommande emission. Bolaget har i december 2021 även amorterat av ett lån till A Veces AB på 600 KSEK.

BONZUN EVOLVE

Bonzun Evolve, som lanserades 2014, är ett evidensbaserat digitalt verktyg för självledarskap och stresshantering. Tjänsten syftar till att minska och förebygga stress innan det leder till ohälsa bland såväl privatpersoner som företag och dess medarbetare. Bonzun Evolve tar sin utgångspunkt i den moderna människans behov och livstid och är indelat i 8 sessioner, där programmet anpassar sig efter den specifika användarens behov och situationer. Sessionerna är enkla att genomföra och består av interaktiva övningar och verktyg för att stimulera beteendeförändringar och sänka stressnivån hos användaren. Varje programsession tar omkring 20–30 minuter att genomföra och hela programmet tar åtta veckor att genomföra.

BONZUN EVOLVE I 8 SESSIONER:

- **Introduktion** – I det första steget får användaren hjälp att kartlägga sitt liv. Användaren får göra ett stresstest med syfte att ta reda på vad som orsakar stressen samt vad som ger återhämtning.
- **Livskompassen** – I den andra sessionen är det fokus på livskompassen som hjälper användaren att ta reda på vad som är viktigt i livet samt om användaren lever i linje med sina värderingar. Steg för steg går Stressprogrammet igenom användarens olika livsområden.
- **Onödigt smärta** – Användaren får träna på metoder för att lära sig hantera olika utmaningar i livet, däribland hur onödigt stress och smärta kan undvikas.
- **Förändringen kan börja** – Användaren arbetar med de förändringar som krävs för att det liv som användaren vill leva ska bli till verklighet. Användaren vägleds genom en steg-för-stegprocess som mynnar ut i en konkret handlingsplan.
- **Tankar är bara tankar** – I det femte steget lär användaren sig hur medveten närvaro kan bidra till återhämtning och minskad stress i vardagen. Användaren får även träna på att se sina tankar som endast tankar och ingenting annat.
- **Lär dig hantera hinder** – Den här sessionen behandlar inre och yttre hinder samt hur de försvårar förändringsarbetet. Användaren får lära sig att navigera runt hinder samt hur det är möjligt att sträva vidare mot det som är viktigt i livet.
- **Kommunicera bättre** – Här får användaren arbeta med att uttrycka sig effektivt samt med att få viktiga relationer att fungera. Efter sessionen finns konkreta förslag på hur användaren kan kommunicera bättre och hur användaren kan reparera kantstötta relationer.
- **Vara snäll mot dig själv** – I Stressprogrammets sista steg tränar användaren på att bli snällare mot sig själv samt på sin framtida utveckling mot ett mer balanserat liv. Individuella tips och lärdomar från programmet sammanställs samt hur användaren kan gå vidare.

Bonzun Evolve är avsett att användas helt självständigt men Bolaget erbjuder även stöd varvid användaren efter varje avslutad session deltar i ett telefonmöte med en legitimerad psykolog. Därutöver erbjuder Bolaget samtalsgrupper med inriktning på stresshantering, individuella samtal med legitimerad psykolog samt föreläser och utbildar inom den senaste forskningen kring stress.

Bolaget menar att användaracceptansen för digitala tjänster inom hälsosektorn har ökat i takt med den ökade digitaliseringen, där företag och varumärken i större utsträckning integrerar med sina kunder online.

I mars 2016 infördes nya föreskrifter på arbetsmiljöområdet som förstärker arbetsgivarens ansvar ytterligare gällande organisatorisk och psykosocial arbetsmiljö (AFS 2015:4). Bonzun Evolve svarar upp mot flera av dessa krav.

AFFÄRS- / INTÄKTSMODELL

Bonzun Evolve erbjuds till företag genom business-to-business ("B2B") som en licens i olika paket om 6 och 12 månader samt till konsumenter genom direct-to-consumer ("D2C") som månadsabonnemang och olika paket. Vid B2B erbjuds merförsäljning till arbetsgivare i form av implementeringsföreläsning, genomförandestöd på individ- och/eller gruppnivå. Stresshantering i gruppformat erbjuds styckvis eller i samtalspaket med coach eller psykolog. Föreläsningar och utbildningar har en egen prismodell då Bolaget skräddarsyr dessa tillfällen utefter företagens enskilda önskemål. Även vid D2C-försäljning erbjuder Bolaget samtalsstöd och coaching som tillval.

MARKNADSFÖRINGSSTRATEGI

Bonzun Evolve riktar sig i första hand mot företagsmarknaden med marknadsinsatser främst mot medelstora företag med över 50 anställda på chefs- och ledningsnivå. Bolaget har påbörjat ett strategiskt arbete för en effektivare marknadsbearbetning och större spridning genom att tillgängliggöra större del av utbudet på konsumentmarknaden. Mekanisk försäljning via CRM-systemet (Customer Relationship Management) Upsales har inletts och förväntas utvecklas ytterligare under hösten. Bolagets ambition är att ytterligare stärka säljorganisationen under första halvan av 2022, förutsatt att den antagna försäljningsstrategin löper enligt plan. Marknadsbearbetning mot konsumentmarknaden kommer i första hand att ske via digital marknadsföring, där den engelska versionen kommer kunna marknadsföras på en global marknad.

Bonzun
evolve



BONZUN IVF

Bonzun IVF är ett digitalt stöd för IVF-kliniker och patienter som syftar till att öka sannolikheten för användaren att lyckas med IVF-behandlingen samt reducera dennes stress under behandlingen genom tillgång till korrekt information om användarens individuella behandling. Bonzun IVF, vilken är en applikation som lanserades på AppStore och Google Play 2019, är utvecklad för att ge support och information till individer inför eller under en IVF-behandling. Applikationen ändrar språk automatiskt baserat på vilket språk användaren har på sin mobila enhet och är tillgänglig på svenska, engelska och kinesiska.

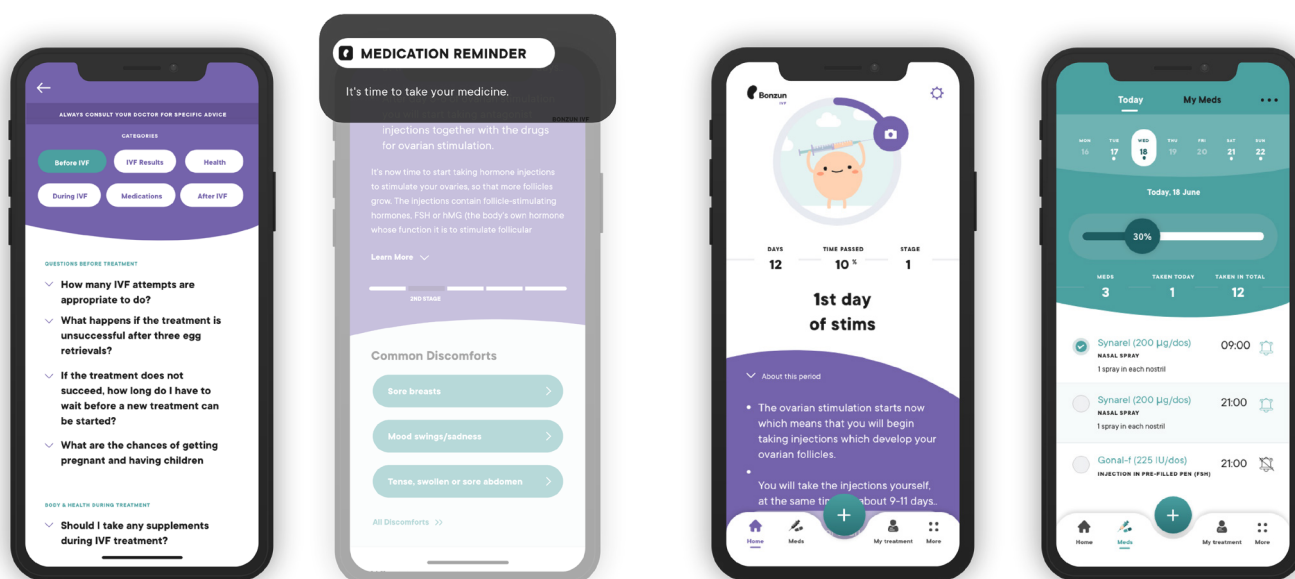
Applikationen syftar till att underlätta IVF-behandlingen, bland annat genom att påminna användaren om att ta rätt medicin vid rätt tillfälle och reducera stress genom att ge tillgång till korrekt information om den egna behandlingen. Applikationen formar sig efter den specifika användarens behov och guidar genom hela IVF-behandlingen, steg för steg, samt ger information i syfte att öka kunskapen om hur IVF-behandlingen skall genomföras.

Bonzun IVF är CE-märkt enligt europeisk standard för medicintekniska produkter och allt innehåll är medicinskt granskat av IVF-läkare, forskare, barnmorskor och fertilitetsexperter.



FUNKTIONER I APPLIKATIONEN

- Läkemedelsfunktion med en mini-kalender och påminnelser.
- IVF-behandlingsstöd, individuellt anpassat till användarens unika behov genom behandlingsprotokollet.
- Medicinsk information om vanliga symptom och besvär som minskar stress för IVF-patienter.
- Svar på vanligt förekommande frågor som IVF-patienter har, samlat i en databank, som användaren får tillgång till.
- Psykologiskt och emotionellt stöd, innehåll som syftar till att minska oro och öka välbefinnandet under IVF-behandlingen.
- Hantering av IVF-behandlingar, användaren kan genom applikationen spara historik och hantera tidigare och nuvarande behandling på samma ställe.
- Artiklar om infertilitet och fertilitet samt relevant information om procedurer för ART.
- Delningsfunktion så att användaren kan dela sin upplevelse från IVF-behandlingen med en närstående utan tilläggs kostnad.
- Ett community som skapar möjligheten för användare att dela sina upplevelser med varandra, ställa frågor och utbyta erfarenheter.



AFFÄRS- / INTÄKTSMODELL

Bonzun IVF tillgängliggörs via B2B och D2C. Till företagsmarknaden erbjuds tjänsten "Bonzun IVF PRO" som stöd till IVF-klinikers patienter, vilket bedöms reducera klinikernas patientomsättningshastighet (churn) samt kostnader då användarna kan tillgodogöra sig vissa delar av informationsbehovet genom applikationen. Tjänsten säljs som en licens i olika paket där antalet licenser återspeglar antalet användare hos IVF-kliniken. Merförsäljning erbjuds även i form av insiktsrapporter där IVF-kliniken kan få information om användandet på aggregerad och anonymiserad nivå.

Affärsmodellen för konsumenter baseras på en prenumerationsmodell där användaren betalar för att uppgradera till Bonzun IVF:s samtliga premiumfunktioner. Basala funktioner av Bonzun IVF erbjuds som en kostnadsfri tjänst och den fullständiga premiumversionen (Bonzun IVF Plus) erbjuds genom en prenumerationsbetalning i AppStore eller Google Play. Användaren kan välja att betala för att prenumerera på Bonzun IVF per månad, kvartal eller år och varje prenumeration inleds med en kostnadsfri testperiod, en så kallad free trial.

MARKNADSFÖRINGSSTRATEGI

Bolagets marknadsföringsstrategi inom D2C är i huvudsak digital och består av direktkommunicerad marknadsföring till konsumentmarknaden. Målet med Bonzuns digitala strategi mot konsumenter är att vara en trovärdig och värdefull källa för information som stöd till IVF-patienter globalt. Därför utvecklas strategier och riktlinjer för kommunikation i sociala medier i syfte att maximera räckvidd, driva expansion och konversion till betalande prenumeranter. Genom att fördela aktiviteter mellan olika sociala medieplattformar bedöms alla definierade målgrupper nås och effekten av marknadsföringen öka. Social mediastrategi spelar en betydande roll i marknaden för digital hälsa som i allt större utsträckning styrs och påverkas av konsumenter. Bolaget avser därmed arbeta med influencer marketing för att öka varumärkeskännetiden. Målet med dessa samarbeten är att öka kundens förtroende, lojalitet samt att nå nya målgrupper eller en målgrupp som är svår att nå fram till via konventionella kanaler.

Marknadsföringsstrategin mot företag sker huvudsakligen genom direktkontakt för produktpresentation. Bonzun IVF som tjänst synliggörs starkast genom IVF-klinikers kunder och patienter. Genom att kombinera direktkommunikation med företag och direktkontakt med patienter förstärks behovsförståelsen, vilket visar Bonzun IVF:s naturliga plats i klinikens ekosystem. Bonzun erbjuder samarbeten med IVF-kliniker där tjänsten integreras i klinikens erbjudande till patienten. Genom partnerskap med kliniker nås fler patienter där Bonzun kan bidra med sin digitala marknadsföringsstrategi liksom material kring behandlingen.

GRANSKNINGSPROCESS

Bonzun IVF är CE-märkt i klass 1 och utvecklad i nära samarbete med industriledande partners och experter inom fertilitet och IVF. Arbetsprocessen för granskning av innehåll inkluderar flertalet granskningssteg med IVF-läkare, barnmorskor, forskare, psykologer och fertilitetsexperter för att säkerställa att allt innehåll och medicinsk information i applikationen är tillförlitlig.

PROCESS FÖR INNEHÅLLSGRANSKNING

Allt innehåll i Bonzun IVF har genomgått följande steg för innehållsgranskning:

- Granskning - Redaktör
- Granskning - Innehållsansvarig
- Granskning - VD
- Granskning - Medicinskt ansvarig
- Granskning - Forskare
- Granskning - IVF-läkare och/eller psykolog



KOU DAI YUN YU

Kou Dai Yun Yu är en goodwillapplikation för gravida kvinnor på den kinesiska marknaden. Kou Dai Yun Yu lanserades 2014 som ett av världens första initiativ till digital hälsa via mobilen. Applikationen vann priser i Kina och blev även inkluderad i WHO:s lista över digitala tjänster som WHO rekommenderar (World Health Organization, 2018). Tjänsten erbjuder en virtuell barnmorska som hjälper gravida kvinnor att följa sin graviditet samt att identifiera symptom som kan leda till komplikationer. Bolagets vision med tjänsten är att skapa en värld där kvinnor känner sig säkra och trygga under sin graviditet.

APPLIKATIONENS FUNKTIONER:

- Stöd till den havande modern – Graviditetsapplikationen ger hjälpsamma förslag gällande läkemedel, dieter och känslor under graviditeten som tips och råd för barnets utveckling.
- Tillgång till information och stöd under graviditeten – Applikationen innehåller personligt anpassad, validerad och professionellt granskad information om hälsan under graviditeten.
- Förebygga och upptäcka graviditetskomplikationer – Applikation hjälper den gravida kvinnan att förstå om hennes upplevda obehag är normala eller om det visar tecken på någonting allvarligt. Funktionen hjälper bland annat att identifiera: anemi, graviditetsdiabetes, HELLP-syndrom, hyperemesis gravidarum, havandeskapsförgiftning, högt blodtryck och blodproppar.
- Förklarar testresultat – Applikationen hjälper den gravida kvinnan att förstå sina testresultat. Användaren kan ladda upp sina värden från sin journal, få dem förklarade samt få en second opinion. Applikationens test tracker kan bland annat identifiera: anemi, blodproppar, blodproppsbildning, hypertyreoidism, graviditetsdiabetes, högt blodtryck, utomkvedshavandeskap, havandeskapsförgiftning och HELLP-syndrom.

AFFÄRSPLAN FRAMTID

Kou Dai Yun Yu ger Bolaget goodwill i Kina och är ett sätt att hålla distributionsnätet öppet i landet. Inga monetära resurser planeras att läggas på Kou Dai Yun Yu under kommande år.

Nästa steg är att integrera Kou Dai Yun Yu med Bonzun IVF och utöka erbjudandet vid lansering av Bonzun IVF på den kinesiska marknaden. På så sätt kan kvinnor som genomgått en lyckad fertilitetsbehandling fortsätta med Keuxema under sin graviditet, vilket gör erbjudandet mer attraktivt och konkurrenskraftigt. Kou Dai Yun Yu har blivit tilldelad priser såsom Innovation Against Poverty by Sida, Best Social Business in Shanghai liksom Digital Health App by Bayer och Top Maternal App in China. Enligt Iris+ system (2021), gällande hur man mäter inverkan, fokuserar Bolaget på följande strategiska mål anslutna till de SDG:s (Sustainable Development Goals) som är framtagna av FN:

- Increasing Access to Medical Diagnostics
- Improving Data for Health Systems Policy and Decision-Making
- Improving Early Childhood Care and Education

GRANSKNINGSPROCESS

Kou Dai Yun Yu har genomgått en omfattande granskning och experter från följande institutioner var med i tjänstens Advisory Board vid lansering:

- China CDC National Center for Women's & Children's Health
- Chinese Association of Medical Doctor
- Chinese Committee of Child Health Preventive Medical Association
- Center for Women & Child Health Center at Beijing University School of Public Health, Beijing University
- School of Public Health, Fudan University, Shanghai Shanghai University
- School of Public Health, Zhejiang University, Hangzhou
- Unicef China
- WHO, World Health Organization
- Karolinska Institute, Sweden
- Guangzhou Women & Children's Medical Center
- 1st Children's Hospital and Women & Child Health Center, Beijing
- University First Hospital Women and Child Health Center at Beijing University
- Society of Pediatric Nutrition of Asia
- Chinese Maternal & Child Health Association (MCHAC 3500 hospitals) Beijing Obstetrics Hospital



口袋孕育

Kou Dai Yun Yu



REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2021 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 2,1 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i mars 2022. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 19,1 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 14,1 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till 2,9 MSEK. Nettolikviden om 11,2 MSEK bedöms inte som tillräcklig för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Bonzun för dialog med Bolagets långgivare för att se över möjligheten att omförhandla återbetalningsvillkoren i låneavtal samt även förlänga vissa lån. Vid fullt utnyttjande av i Erbjudandet vidhängande teckningsoptioner kan Bolaget tillföras en nettolikvid om högst ytterligare cirka 25,4 MSEK, vilken avses disponeras i sin helhet för utökad marknadsbearbetning och kommersialisering. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare ingått avtal om att teckna sin andel i emissionen om 1,9 MSEK, motsvarande 13,7 procent av emissionen. Därtill har ett antal befintliga och externa investerare ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till 12,2 MSEK, motsvarande 86,3 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt.

RISKFAKTORER

Nedan beskrivs Bonzuns affärs- och verksamhetsrisker, branschrisker, legala och regulatoriska risker, risker relaterade till Bonzuns aktie samt risker relaterade till Företrädesemissionen. När en riskfaktor är relevant i fler än en kategori, presenteras riskfaktorn enbart under den kategori som anses vara den mest relevanta för den aktuella riskfaktorn. Den mest väsentliga riskfaktorn under respektive kategori presenteras först. Väsentligheten bedöms huvudsakligen utifrån två kriterier, (i) sannolikheten att risken inträffar och (ii) omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha. För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla bedömningen av riskens väsentlighet utifrån de två kriterierna, beskrivs riskfaktorerna med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET

BOLAGETS ANSEENDE

Bonzuns anseende är essentiellt för Bolagets verksamhet. Konkurrenternas agerande, negativ publicitet som involverar Bonzun eller Bolagets tjänster, driftstörningar i Bolagets plattformar, oförmåga att skydda användarnas personuppgifter eller andra riskfaktorer som beskrivs i Prospektet kan skada Bolagets anseende och därigenom inverka negativt på Bonzuns etablering och långsiktiga konkurrenskraft. Bonzuns tjänster är evidensbaserade och bygger därmed på forskning. Risk föreligger att den forskning som tjänsterna bygger på i framtiden kan visa sig ha gett inkorrekt resultat. Det finns även risk för att forskningens slutsatser inte presenteras på ett korrekt sätt i tjänsterna eller att slutsatserna inte presenteras på ett begripligt sätt och därmed missuppfattas av användaren. För den händelse att risken realiserar, helt eller delvis, kan det inverka negativt på Bolagets anseende med efterföljande inverkan på Bonzuns tillväxtutsikter avseende intäkter. Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bonzun.

PRODUKTUTVECKLING

Bonzuns tjänsteerbjudande är beroende av kontinuerlig teknisk utveckling och förädling för att tillgodose användarnas föränderliga krav och önskemål på tjänsternas funktionalitet samt de senaste rönen inom health tech. Tids- och kostnadsaspekter för förbättring och utveckling av befintliga respektive nya tjänster kan på förhand vara svåra att fastställa med exakthet, samtidigt som särskild produktutveckling kan vara nödvändig för framgångsrik integration av Bolagets tjänsteerbjudande. Det finns därmed risk att produktutvecklingen inom Bolaget blir mer kostsam än väntat och/eller tar längre tid att slutföra. Det finns även en risk att framtida teknikutveckling, inklusive integrationen av Bolagets och Bonzuns produkter inom ramen för Bolagets erbjudande, inte kommer att bli framgångsrik och exempelvis innehålla felaktigheter eller buggar eller inte accepteras av kunder. Om Bonzun inte når framgång i att utveckla tjänster som tillgodoser användarnas önskemål kan det leda till att Bolagets kunder övergår till konkurrerande tjänster. Detta kan ha en väsentlig negativ påverkan på Bonzuns intäkter, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bonzun.

BEROENDE AV KVALIFICERAD PERSONAL OCH NYCKELPERSONER

Bonzun är beroende av ett antal nyckelpersoner och kvalificerad personal för Bolagets fortsatta operativa och finansiella utveckling, däribland verkställande direktör Bonnie Roupé och produktutvecklingsteamens vilka planeras vara stationerade i Nepal och Kina. Nyckelpersoner inom Bolaget har relevant erfarenhet, specialiserad sakkunskap, goda relationer med olika marknadsaktörer samt en gedigen förståelse för den komplexa miljö inom vilken Bolaget är verksam. Risk föreligger att en eller flera personer väljer att avsluta sin anställning eller sitt engagemang i Bolaget vilket skulle kunna tvinga Bonzun att snabbt initiera en process för att finna kvalificerade ersättare. Sådana rekryteringsprocesser kan komma att ske på för

Bolaget icke tillfredsställande villkor samt bli tidsmässigt utdragna och kostsamma, med verkan att förseningar i pågående marknads-etablering och utvecklingsarbete skulle kunna inträffa och medföra ökade kostnader och framskjutna intäkter. Det råder hård konkurrens om högkvalificerad personal för flera av Bolagets personalkategorier, såsom produktutvecklare. Fortsatt förmåga att såväl behålla som rekrytera kvalificerad personal är därmed av stor betydelse för att säkerställa den uthålliga kompetensnivån i Bonzun och för genomförandet av Bolagets affärsstrategi. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som hög.

BEROENDE AV GODA RELATIONER TILL FÖRETAG/MEDICINSKA KLINIKER

Bonzuns liggande affärsstrategi inbegriper en tilltagen kanalstrategi för att profilera Bolaget mot ett antal målkundgrupper. En viktig målgrupp bedöms vara företag och medicinska kliniker, vilka gemensamt förväntas möjliggöra en framgångsrik internationell expansion av Bonzun IVF och Stressprogrammet. Följaktligen behöver Bonzun etablera goda affärsrelationer med företag samt medicinska kliniker och framgångsrikt sälja Bolagets tjänster till dessa vilka, direkt eller indirekt, därefter marknadsför tjänsterna på olika marknader. Om Bonzun inte framgångsrikt etablerar och bibehåller goda affärsrelationer med sådana företag och medicinska kliniker föreligger risk att Bolagets affärsstrategi misslyckas, vilket kan medföra en direkt förlust av intäkter och därmed starkt inverka negativt på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bonzun.

KOMMERSIALISERING

Bonzun är verksam i en bransch under stark tillväxt och Bolagets framtida intjäning enligt liggande strategi är beroende av Bolagets förmåga att fortsatt exponera och skapa efterfrågan på Bolagets produkter. Bonzuns verksamhet kan komma att växa substansiellt genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets tjänster. Sådan tillväxt kan ske såväl organiskt som genom förvärv. Den höga förväntade tillväxten ställer följaktligen krav på såväl en agil och kompetent ledning som en funktionell och flexibel operativ och finansiell infrastruktur i Bolaget. Vidare ställer det krav på effektiva planerings- och ledningsprocesser, investeringar samt allokering av värdefulla ledningsresurser.

Det föreligger vidare en risk att Bonzun i framtiden misslyckas ingå kommersiella avtal i den utsträckning som eftersträvas eller att sådana avtal inte kan ingås på de kommersiella villkor som Bolaget eftersträvar på grund av den snabba tillväxten. Detta kan vara en följd av exempelvis brister i Bolagets finansiella styrka, trovärdighet eller produktkvalitet som uppkommer därav. Ytterst kan detta innebära att Bolagets produktutbudande i framtiden inte når kommersiell framgång, eller att tillväxttakten blir lägre. Bonzun bedömer att detta skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets finansiella resultat och ställning. Bonzun bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.



INTEGRATION OCH REALISERING AV SYNERGIER I BOLAGET

Den 31 maj 2021 ingick Papilly AB (publ) avtal om förvärv av samtliga aktier i Bonzun Health Information AB genom ett s k omvänt förvärv. Risk föreligger att effektivitets- och/eller samarbetsproblem kan uppstå i samband med integrationsarbetet relaterat till det Omvända Förvärvet. Identifierade synergier kan därtill, helt eller delvis, utebli alternativt vara svåra eller mer tidskrävande att uppnå. Exempelvis kan det visa sig vara svårare än väntat att uppnå korsförsäljning och framgångsrikt integrera samtliga produkterbjudanden samt införa gemensamt affärssystem för hela verksamheten.

Bonzun bedömer att ett misslyckande i integrationsarbetet och/eller realiseringen av identifierade synergier skulle kunna ha en låg till hög inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning, beroende på vilken form risken tar, genom lägre intäkter och högre kostnader. Bonzun bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS BRANSCH KONKURRENSITUATION

Bonzun är verksamt i en konkurrensutsatt bransch i vilken ett flertal konkurrerande aktörer tillhandahåller produkterbjudanden vilka, helt eller delvis, är lika omfattande som Bolagets och som potentiellt, direkt eller indirekt, kan konkurrera med Bolagets teknik och produkter. Konkurrenter kan komma att utveckla produkter som är mer effektiva, prisvärda och kvalitativa än de Bolaget kan erbjuda. Vidare kan konkurrenter förfoga över större resurser och bättre förutsättningar i övrigt för att nå framgångsrik produktutveckling och kommersialisering. Risk föreligger att dessa konkurrenter kan komma att reagera snabbare på nya krav och kundbehov i jämförelse med Bonzun, eller i övrigt komma att öka sina marknadsandelar. Bolagets konkurrenskraft är därmed beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant beträffande ett produkterbjudande som ligger i paritet med rådande marknads efterfrågan. Den teknik som först når en tydlig marknadspenetration kan komma att bli dominerande, varvid konkurrerande tekniker riskerar att få ett begränsat, om något, genomslag. Bolaget kan därför behöva göra kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa sig till en ny konkurrenssituation. Produktutveckling inom konkurrerande företag kan således göra hela eller delar av Bolagets produkter obsoleta eller mindre efterfrågade. Det föreligger därmed en risk att Bonzun framöver utsätts för en ökad konkurrens på såväl befintliga som framtida marknader. Bolaget bedömer att detta kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets omsättning och därmed finansiella ställning. Bonzun bedömer sannolikheten för riskens utfall som hög.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

AVTAL MED APPSTORE OCH GOOGLE PLAY

Bonzuns applikation Bonzun IVF beräknas enligt liggande affärsstrategi utgöra en väsentlig del av Bolagets verksamhet. Per dagen för Prospektets offentliggörande distribueras Bonzun IVF via AppStore och Google Play medan Kou Dai Yun Yu endast distribueras via AppStore. För den händelse att Bonzuns distributionsavtal med AppStore och/eller Google Play upphör skulle en väsentlig distributionskanal kapas för Bonzun vilket direkt skulle inverka väsentligt negativt på Bonzuns finansiella resultat och ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög inverkan på Bonzun.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bonzun är ett kunskapsintensivt teknikbolag med affärsmodell att utveckla och sälja innovativa och digitala evidensbaserade tekniska plattformar och applikationer inom hälsa och vård. Bolagets teknik utgör en integrerad del i Bolagets förmåga till differentiering och bygger på mångårig utveckling, varför det är av stor betydelse att tekniken kan bevaras och produktifieras inom Bonzun. Följaktligen utgör immateriella rättigheter betydelsefulla tillgångar i Bolagets verksamhet. I syfte att inte behöva tekniskt specificera vissa innovationer kan Bolaget ha fattat beslut om att inte patentera samtliga innovationer, med verkan att viss know-how och vissa företagshemligheter naturligt har risk för publik exponering. Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bonzun fyra registrerade varumärken.

Förmågan att skydda immateriella rättigheter samt specifik kunskap om Bolagets verksamhet, bedöms vara av väsentlig betydelse för Bonzun. Det finns en risk att eventuella framtida patent samt övriga immateriella rättigheter inte ger Bolaget ett fullgott skydd. Även i det fall ett patent beviljas finns en risk att detta inte kommer att kunna upprätthållas, alternativt att detta endast kan upprätthållas i begränsad omfattning. Skyddsomfånget för ett patent kan därmed potentiellt vara obefintligt alternativt otillräckligt, med resultat att konkurrenter med liknande tekniker kan komma att kringgå patentet. Därutöver finns en risk att tredje part kan komma att kringgå eller inkräkta på Bolagets framtida patent. Sådana försök kan innebära kostsamma och tidsmässigt långdragna rättstvister. I det fall olika patentansökningar skulle avslås kan Bonzun helt eller delvis stå utan immateriellt skydd beträffande teknik- och produktinnovationer. Vidare kan konkurrenter utveckla motsvarande know-how till den som finns inom Bonzun, eller att Bolaget inte lyckas skydda sitt kunnande tillräckligt.

Vidare finns en risk att Bolagets rättigheter inte kan vidmakthållas eller behållas via exempelvis licens- eller royaltavtal. I det fall ett licens- eller royaltavtal upphör kan Bolaget vara tvunget att ersätta innehåll i sina produkter med material från andra kreatörer vilket kan medföra kostnader och tidsspillan. Denna risk bedöms vara av betydelse för Bolagets framtida utveckling där ett utfall av risken skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Bonzun bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.

VALUTARISKER

Bolagets redovisning upprättas i svenska kronor. En betydande del av Bolagets verksamhet bedrivs i Sverige men Bolaget har därutöver medarbetare och kontor i Nepal samt Kina. Därutöver sker såväl inköp som försäljning av Bolagets tjänster till länder utanför Sverige, däribland USA, Storbritannien och Kina. Bonzun är därmed exponerat mot valutakursfluktuationer till följd av Bolagets internationella verksamhet. Bolagets försäljning sker bl a i USD, varför Bonzun således är exponerat mot förändringar i värdet på SEK i förhållande till denna valuta. Vid omräkning av utländska valutor till SEK uppstår även en omräkningseffekt. Bonzun vidtar i dagsläget inga åtgärder för valutakurssäkring. Bolaget avser fortsättningsvis att ha en fortsatt hög marknadsnärvaro utanför Sverige, varför valutarisken kan komma att kvarstå alternativt öka i omfattning under de närmaste åren. Bolaget bedömer att växelkursfluktuationer kan påverka prisbilden på Bolagets tjänster och verkliga värden samt kassaflöden. Bonzun bedömer följaktligen att risken kan ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets finansiella resultat och ställning. Bonzun bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.

FINANSIERING OCH KAPITALBEHOV

Bonzun har, per dagen för Prospektets offentliggörande, historiskt genererat negativa kassaflöden samt resultat och Bolagets kassaflöden från den löpande verksamheten har inte varit tillräckliga för att möta Bolagets sammanlagda kapitalbehov. Detta omfattar huvudsakligen betalningar för produkt- och verksamhetsutveckling samt marknadsetablering. Bolaget har per dagen för Prospektets offentliggörande lån om ca 12,1 MSEK, varav fyra lån har förfallit till betalning med anledning av Företrädesemissionen och berättigar långivarna att erhålla återbetalning genom kontantbetalning och/eller kvittning av lånebeloppet mot aktier i Bolaget. Bonzun för dialog med långivarna för att se över möjligheten att omförhandla återbetalningsvillkoren i låneavtal samt även förlänga vissa lån. Det genererade kassaflödet bedöms vara fortsatt negativt fram till att Bonzun når vidtagen kommersiell framgång. En fortsatt utveckling mot tilltagande operationella intäktsflöden, inbegripande expansion och offensiva satsningar, innebär ökade kostnader för Bolaget. Förseningar i utvecklingen av Bolagets produkt- och tjänstebud kan innebära försämringar av Bolagets resultat och ytterst medföra att Bonzun kommer att genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Villkor för sådana kapitalanskaffningar påverkas av ett antal faktorer, däribland rådande konjunktur och investeringsklimat, aktuell kapitalmarknad samt Bolagets attraktivitet och marknadsposition. Upptagande av finansiering genom emission av aktier eller aktierelaterade finansiella instrument kan medföra betydande utspädningseffekter för Bolagets befintliga aktieägare. Kreditfinansiering kan inbegripa begränsande villkor avseende kapitalanvändning, vilket kan hämma Bolagets flexibilitet och verksamhet. Risk föreligger därmed att Bolaget inte kan anskaffa erforderligt kapital för att genomföra vid var tid liggande affärsplan, alternativt att sådana kapitalanskaffningar kan behöva genomföras till ofördelaktiga villkor. I det fall Bonzun inte kan tillföras tillräcklig finansiering kan Bolaget tvingas inskränka, eller ytterst avbryta, planerade marknads-, utvecklings- och investeringsaktiviteter fram till att tillräckligt rörelse- och investeringskapital säkrats. Bonzun bedömer att detta skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH BOLAGETS AKTIE

AKTIERELATERADE RISKER

Bonzun är noterat på Nasdaq First North Growth Market. Det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera stort. Bolagets aktie har, under perioden 25 oktober 2021 – 31 december 2021, handlats i intervallet 1,34 – 3,50 SEK med en genomsnittlig kursrörelse om +/- 2,86 procent per handelsdag. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets utveckling utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser. Det är också möjligt att sådana faktorer enskilt eller i samverkan negativt skulle kunna påverka värdet av en investerares aktieinnehav. I de fall aktiv handel med god transaktionsvolym inte föreligger skulle aktietransaktioner till önskad kurs vara svåra eller omöjliga att genomföra. Under tidsperioden enligt ovan uppgick den genomsnittliga handelsvolymen per handelsdag till cirka 78 546 aktier, motsvarande cirka 0,46 procent av utestående aktier.

Väsentliga kursfluktuationer kan därutöver uppkomma till följd av att befintliga aktieägare, under och efter utgången av s k "lock-ups", avyttrar aktier på aktiemarknaden, alternativt att marknaden uppfattar att en sådan aktieförsäljning kan uppkomma. Sådana aktieförsäljningar med eventuell efterföljande kursinverkan kan därmed försvåra, eller ytterst omöjliggöra, för Bonzun att i framtiden emittera aktier eller andra finansiella instrument till önskvärt pris och vid den tidpunkt som Bonzun bedömer som lämpligt. Bonzun bedömer att bristande handelsvolym skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på möjligheten att avyttra ett aktieinnehav. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Bolagets två största ägare, Bonnie Roupé genom Bonz Unlimited AB och Erik Mitteregger genom Erik Mitteregger Förv. AB, innehar sammanlagt cirka 30,2 procent av aktierna och rösterna i Bonzun före Företrädesemissionen, varför de största ägarna därmed har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget. Sådan ägarkonstellation kan påverka ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter, eventuella förslag till fusioner, förvärv eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Bolagets tillgångar, samt andra typer av företagstransaktioner. Följaktligen kan sådan ägarkoncentration vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de största aktieägarna. Även andra ägare kan komma att inneha eller senare uppnå innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Bonzun. Bolaget bedömer att risken kan ha en låg negativ inverkan på en investerares kapital. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som medelhög.

FRAMTIDA NYEMISSIONER

Sedan Bonzun grundades har Bolaget genomfört ett antal externa kapitalanskaffningar genom nyemissioner och aktieägartillskott. I framtiden kan Bolaget komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa ytterligare kapital eller finansiera förvärv. Sådana emissioner kan medföra en negativ effekt på aktiekursen och en minskad andel proportionellt ägande av kapitalet, röstandelen samt vinsten per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Bonzun bedömer att risken kan ha en låg negativ inverkan på en investerares kapital. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg. Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en medelhög inverkan på Bolaget.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER

Bonzun har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare samt emissionsgarantier från befintliga ägare och externa parter motsvarande sammanlagt 100 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Företrädesemissionens genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till reducerade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i negativ omfattning. Bonzun bedömer att detta skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets intäkter och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens utfall som låg.



VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

ALLMÄN INFORMATION OM BOLAGETS AKTIER

Aktierna i Bonzun har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0017082506 med kortnamn BONZUN.

Bonzun är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

BEMYNDIGANDEN

Per dagen för offentliggörande av Prospektet finns ett emissionsbemyndigande registrerat i Bonzun enligt nedan:

Extra bolagsstämman den 30 september 2021 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibler och/eller teckningsoptioner. Emissioner ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvitning eller att aktie ska kunna tecknas med andra villkor. Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av bolagsordningens vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen i Bonzun beslutade den 22 december 2021, med stöd av bemyndigande lämnat av extrastämman den 30 september 2021, att genomföra Företrädesemissionen.

Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 13 januari 2022. Teckning sker under perioden 17–31 januari 2022.

Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 6, 2022. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

VINSTUTDELNING

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s k försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s k sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

OFFENTLIGA UPPKÖPSEBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s k budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämma förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Bonzuns aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Bonzuns aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.



NÄRMARE INFORMATION OM ERBJUDANDET

ERBJUDANDET

Den som på avstämningsdagen den 13 januari 2022 är registrerad som aktieägare i Bonzun har företrädesrätt att teckna units, bestående av två (2) aktier och en (1) teckningsoption, i Bolaget. Teckning kan endast ske av hela Units, vilket innebär att aktier eller teckningsoptioner inte kan tecknas var för sig. Erbjudandet omfattar högst 5 636 341 units som emitteras till kursen 2,50 SEK per units, inbegripande att Bolaget, vid full teckning i Företrädesemissionen, tillförs cirka 14,1 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner i Erbjudandet kan Bolaget, som högst, tillföras ytterligare cirka 25,4 MSEK.

Teckningsoptionerna som utges i Företrädesemissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att, under perioderna 12 – 26 september 2022 och 13 – 27 mars 2023, för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bonzun till ett lösenpris motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioderna 24 augusti – 7 september 2022 och 22 februari – 8 mars 2023, dock lägst 2,50 SEK och högst 4,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0017232069 och kommer att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kan komma att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med upp till 11 272 682 aktier, motsvarande 40,0 procent. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med ytterligare 5 636 341 aktier. Den totala utspädningen vid full anslutning i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner uppgår därmed högst till 16 909 023 aktier, motsvarande 50,0 procent. För den händelse att hela garantiersättningen utbetalas i form av units kommer detta att innebära en ytterligare utspädning om totalt högst 1 751 517 aktier. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna uniträtter.

Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna units som inte tecknats med stöd av uniträtter, se vidare "Teckning av units utan stöd av uniträtter" nedan.

TECKNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av units med eller utan stöd av uniträtter ska ske under perioden 17 – 31 januari 2022. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 31 januari 2022.

TECKNINGSKURS

Teckningskurs för en (1) unit uppgår till 2,50 SEK, motsvarande 1,25 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

KOSTNADER SOM ÅLÄGGS INVESTERARE

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 13 januari 2022. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Bonzuns räkning, förda aktieboken erhåller uniträtter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

UNITRÄTTER

Innehavare av uniträtter äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal uniträtter som innehas och utnyttjas. Aktierna i Bonzun handlas inklusive rätt att erhålla uniträtter till och med den 11 januari 2022. Aktierna handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 12 januari 2022. För varje aktie i Bonzun som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit bestående av två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie 2022/2023:1.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 17 – 26 januari 2022 under beteckningen BONZUN TR. ISIN-kod för uniträtterna är SE0017232044. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

VIKTIGA DATUM OCH INFORMATION OM UNITRÄTTER

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 17 – 31 januari 2022. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägarers VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av units den 31 januari 2022 eller säljas den 26 januari 2022. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade uniträtter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av uniträtter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade uniträtter bör förvaltaren kontaktas direkt.

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägarers VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. FÖRTRYCKT INBETALNINGSAVI FRÅN EUROCLEAR

I det fall samtliga, på avstämningsdagen erhållna, uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. SÄRSKILD ANMÄLNINGSSEDEL

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 31 januari 2022. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/Bonzun
Box 7405
103 91 Stockholm
Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE MED DEPÅ HOS BANK ELLER ANNAN FÖRVALTARE

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska, avseende förvaltarregistrerade aktieägare, ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

TECKNING AV UNITS UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter, d v s under perioden 17 – 31 januari 2022.

TILLDELNINGSPRINCIPER

För det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje och sista hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 31 januari 2022. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan units komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats units betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE MED DEPÅ HOS BANK ELLER ANNAN FÖRVALTARE

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna uniträtter utnyttjas, eller "Särskild anmälningssedel", om ett annat antal uniträtter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
IBAN-nummer: SE07 5000 0000 0522 1100 0436
SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Erik Penser Bank för att erhålla likvid från försäljning av erhållna uniträtter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

KRAV PÅ NID-NUMMER FÖR FYSISKA PERSONER

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Erik Penser Bank vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt



NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

KRAV PÅ LEI-KOD FÖR JURIDISKA PERSONER

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod saknas får Erik Penser Bank inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units (BTU) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen BONZUN BTU från och med den 17 januari 2022 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTU är SE0017232051. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 6, 2022.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

BTU kommer att ersättas av aktier och teckningsoptioner så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 7, 2022. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen.

UPPTAGANDE TILL HANDEL

De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen av BTU. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 7, 2022. De aktier som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

RÄTT TILL UTDELNING

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 3 februari 2022.

ÅTAGANDE ATT AVSTÅ FRÅN ATT SÄLJA AKTIER (LOCK-UP)

Bonnie Roupé, genom Bonz Unlimited AB, har ingått s k lock-up som förhindrar avyttring av 90 procent av sitt innehav under motsvarande sex (6) kalendermånader från och med datum för den fortsatta noteringen på Nasdaq First North Growth Market vilket var den 13 oktober 2021. Inga övriga villkor inkl. undantag från åtagandet gäller.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Bonzun äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Erik Penser Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 7, 2022.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

I samband med Erbjudandet har Bonzun erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 1,9 MSEK, motsvarande cirka 13,7 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i tabellen på nästa sida. Dessa parter har även åtagit sig att inte minska sina respektive aktieinnehav i Bolaget från och med det datum då åtagandet undertecknats fram till dess att Företrädesemissionen slutförts. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna emissionsgarantier uppgår till cirka 14,1 MSEK, motsvarande cirka 86,3 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i tabellen på nästa sida. I enlighet med de garantiavtal som upprättats erhålls garantiersättning i form av kontant provision eller nyemitterade units. Garantiersättningen i form av kontant provision motsvarar tio (10) procent av garanterat belopp, motsvarande högst 1,2 MSEK, medan ersättning i form av nyemitterade units motsvarar tolv (12) procent av garanterat belopp, motsvarande högst 1,5 MSEK. Garantiåtaganden har ingåtts i december 2021. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank och samtliga garantier kan nås via följande adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm.

NAMN	TECKNINGSFÖRBINDELSE	%	GARANTIÅTAGANDE	%	SUMMA	%
Dividend Sweden AB ¹	–	–	6 000 000,00	42,6	6 000 000	42,6
BGL Management AB ²	31 057,50	0,2	2 000 000,00	14,2	2 031 057,50	14,4
LOC AB ³	–	–	1 000 000	7,1	1 000 000	7,1
Erik Mitteregger Förvaltnings AB ⁴	958 972,50	6,8	–	–	958 972,50	6,8
Bonnie Roupé genom Bonz Unlimited AB ⁵	900 000,00	6,4	–	–	900 000,00	6,4
Gerhard Dahl	–	–	500 000,00	3,5	500 000,00	3,5
Erik Penser Bank	37 500	0,3	2 663 322,50	18,9	2 700 822,50	19,2
TOTALT	1 927 530,00	13,7	12 163 322,50	86,3	14 090 852,50	100,0

1) KAN NÅS PÅ ADRESS KUNGSGATAN 29, 111 56 STOCKHOLM.

2) KAN NÅS PÅ BOX 7106, 103 87 STOCKHOLM.

3) KAN NÅS PÅ BOX 7106, 103 87 STOCKHOLM.

4) KAN NÅS PÅ DISAVÄGEN 5, 182 63 DJURSHOLM.

5) KAN NÅS PÅ STOCKHOLMSVÄGEN 29, 182 78 STOCKSUND.



STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst 10 styrelseledamöter utan suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av tre styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

HÅKAN JOHANSSON

Styrelseordförande sedan 2021.

Född: 1966.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: PRFKT Rights AB (publ), FC Djursholm.

Inget innehav.

JOSEFINE BIN JUNG

Styrelseledamot sedan 2021.

Född: 1983.

Utbildning: Magisterexamen i ekonomi från Stockholms Universitet.

Övriga uppdrag: Diginex.

Inget innehav.

JACOB DALBORG

Styrelseledamot sedan 2018.

Född: 1970.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: E. Öhman J:or Aktiebolag, Almi Företagspartner AB, Bukowski Auktioner Aktiebolag, ILT Inläsningstjänst AB, ILT Holding AB, Aktiebolaget Svenska Regn, ILT Group AB, Publit Sweden AB, Wanderword i Sverige AB, Spiffbet AB, Vitgrund AB, DIAKRIT AB, Six Year Plan Books AB, Cadoregel AB, Differentchips! AB, Jerry Prüttz Holding AB, Nylletkvarikudden AB.

Innehav: 70 019 aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**BONNIE ROUPÉ**

VD sedan 2021.

Född: 1976.

Utbildning: Filosofie magisterexamen från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: Equal Equity AB, Fenix Healthcare AB, Excitation Capital AB, Bonz Unlimited AB, Bonzun Health Information AB, 2Heal AB.

Innehav: 4 121 315 aktier.

**OLOF HERMELIN**

CFO sedan 2021.

Anlitad som konsult.

Född: 1963.

Utbildning: Civilekonomexamen från Uppsala universitet.

Inga övriga uppdrag.

Inget innehav.

**JOSEFIN SVENSSON**

COO sedan 2021.

Född: 1991.

Utbildning: Kandidatexamen i ekonomi från Stockholms universitet samt studier inom Business Management & Finance från National University of Singapore.

Inga övriga uppdrag.

Inget innehav.

**EMMA WICHMAN**

CMO sedan 2021.

Född 1976.

Utbildning: Apotekarexamen från Uppsala universitet.

Inga övriga uppdrag.

Innehav: 34 369.

**ANISH TAMRAKAR**

CTO sedan 2021.

Född: 1990.

Utbildning: Kandidatexamen i Business Computing and Information Systems, Computer Technology från University of Central Lancashire samt masterexamen i Computer and Systems Science från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: Pyxonic Handelsbolag.

Inget innehav.



ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode till bolagsstämموالدا styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 18 maj 2021 beslutades att vardera av de ordinarie ledamöterna ska erhålla arvode om 60 000 SEK och att ordföranden ska erhålla 120 000 SEK. Ingen styrelseledamot har några avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöter och de ledande befattningshavare erhållit avseende räkenskapsåret 2021. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

	STYRELSEARVODE	LÖN/KONSULTARVODE	RÖRLIG ERSÄTTNING	PENSION	ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR	SUMMA
STYRELSE						
HÅKAN JOHANSSON ¹	30 000	0	0	0	0	30 000
JACOB DALBORG	57 500	0	0	0	0	57 500
JOSEFIN BIN JUNG	15 000	0	0	0	0	15 000
SVERKER LITTORIN ²	95 000	0	0	0	0	95 000
HENRIK KÄLLÉN	42 500	0	0	0	0	42 500
ANDERS TENGSTRÖM ³	12 500	0	0	0	0	12 500
KAJSA RAFTEGÅRD ⁴	12 500	0	0	0	0	12 500
LENI EKENDAHL ⁵	12 500	0	0	0	0	12 500
LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE						
MARIA KULLMAN ⁶	0	982 732	0	0	0	982 732
BONNIE ROUPÉ	0	255 000	0	0	0	255 000
OLOF HERMELIN	0	611 600	0	0	0	611 600
JOSEFIN SVENSSON	0	175 761	0	0	0	175 761
EMMA WICHMAN	0	180 000	0	0	0	180 000
ANISH TAMRAKAR	0	144 000	0	3 915	0	147 915
TOTALT	277 500	2 349 093	0	3 915	0	2 630 508

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Grev Turegatan 30, 114 38 Stockholm.

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

1 Valdes till styrelsens ordförande vid extra bolagsstämma den 30 september 2021.

2 Avgick som styrelsens ordförande vid extra bolagsstämma den 30 september 2021 men kvarstod som styrelseledamot. Avgick som styrelseledamot den 20 november 2021 på grund av hälsoskäl.

3 Avgick från styrelsen i samband med Bolagets årsstämma den 18 maj 2021.

4 Avgick från styrelsen i samband med Bolagets årsstämma den 18 maj 2021.

5 Avgick från styrelsen i samband med Bolagets årsstämma den 18 maj 2021.

6 Tidigare VD i Bolaget.

Nedan presenteras historisk finansiell information för Bonzun avseende räkenskapsåren 2020 och 2019 samt delårsperioden januari – september 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020. Informationen för räkenskapsåren 2020 och 2019 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden januari – september 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020 är hämtad ur Bolagets delårsrapport för perioden januari – september 2021. Poster ifyllda ”-” innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna eller delårsrapporten. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka har införlivats i Prospektet via hänvisning.

Bonzuns årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden januari – september 2021 har inte varit föremål för en granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna samt delårsrapporten för perioden januari – september 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Bonzuns reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

ANMÄRKNINGAR

I Bolagets årsredovisning för 2019 anmärkte Bolagets revisor på följande ”Som framgår av årsredovisningens balansräkning understiger bolagets egna kapital hälften av aktiekapitalet, varför styrelsen har en skyldighet att, enligt 25 kap. 13 § aktiebolagslagen, upprätta en kontrollbalansräkning. Någon kontrollbalansräkning har inte upprättats. Av förvaltningsberättelsen framgår under rubriken ”väsentliga händelser efter periodens utgång” att det egna kapitalet är återställt genom nedsättande av aktiekapitalet samt företrädesemission.”

I Bonzun Health Information AB:s årsredovisning för 2019 anmärkte Bolagets revisor på följande ”Vid ett flertal tillfällen under räkenskapsåret har avdragen skatt och sociala avgifter betalats för sent. Styrelsen och verkställande direktören har därmed inte fullgjort sina skyldigheter enligt 8 kap. 4 § aktiebolagslagen. Försummelsen har inte medfört någon skada för bolaget utöver dröjsmålsräntor. Årsredovisningen har inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att, enligt 7 kap. 10 § aktiebolagslagen, hålla bolagsstämman inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.”

RESULTATRÄKNING BONZUN AB (PUBL)

BELOPP I SEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2021	2020	2020	2019
	Ej reviderat		Reviderat	
Nettoomsättning ¹	627 000	395 000	554 883	1 318 932
	627 000	395 000	554 883	1 318 932
Rörelsens kostnader	-4 739 000	-4 237 000	-	-
Övriga externa kostnader ²	-	-	-4 901 543	-6 849 624
Personalkostnader ²	-	-	-683 739	-3 184 663
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ³	-2 287 000	-2 602 000	-3 469 848	-3 352 584
Rörelseresultat	-6 399 000	-6 444 000	-8 500 247	-12 067 939
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader och liknande kostnader ²	-	-	-457 881	-649 463
Finansnetto	-434 000	-406 000	-	-
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar ²	-	-	-477 070	0
Resultat efter finansiella poster	-6 833 000	-6 850 000	-9 435 198	-12 717 402
Resultat före skatt²	-	-	-9 435 198	-12 717 402
Periodens resultat⁴	-6 833 000	-6 850 000	-9 435 198	-12 717 402

1 Posten benämns ”Intäkter” i delårsrapporten för det tredje kvartalet 2021.

2 Posten förekommer inte i delårsrapporten för det tredje kvartalet 2021.

3 Posten benämns ”Avskrivningar/nedskrivningar” i delårsrapporten för det tredje kvartalet 2021.

4 Posten benämns ”Resultat efter skatt” i delårsrapporten för det tredje kvartalet 2021.



BALANSRÄKNING

BELOPP I SEK	30 september			31 december	
	2021	2021	2020	2020	2019
	Koncern	Moderbolaget Ej reviderat		Moderbolaget Reviderat	
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten ¹	-	-	-	2 270 766	5 552 860
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter ¹	-	-	-	123 540	147 444
	82 501 000	108 000	3 114 000	2 394 306	5 700 304
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Andelar i koncernföretag ¹	-	-	-	50 000	50 000
Andelar i intresseföretag ¹	-	-	-	0	477 070
	50 000	109 959 000	527 000	50 000	527 070
Summa anläggningstillgångar	82 551 000	110 067 000	3 641 000	2 444 306	6 227 374
<i>Omsättningstillgångar</i>					
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar ¹	-	-	-	126 980	104 805
Övriga fordringar ¹	-	-	-	241 507	182 431
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹	-	-	-	40 725	60 992
	2 415 000	990 000	347 000	409 212	348 228
Kassa och bank ²	2 566 000	2 131 000	2 748 000	1 219 170	169 929
Summa omsättningstillgångar	4 981 000	3 121 000	3 095 000	1 628 382	518 156
SUMMA TILLGÅNGAR	87 532 000	113 188 000	6 736 000	4 072 688	6 745 531
<i>Eget kapital</i>					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital ¹	-	-	-	2 959 079	18 891 410
Fond för utvecklingsutgifter ¹	-	-	-	630 585	905 337
	-	-	-	3 589 664	19 796 747
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond ¹	-	-	-	10 281 829	42 831 067
Balanserad vinst eller förlust ¹	-	-	-	-2 159 047	-49 549 732
Periodens resultat ¹	-	-	-	-9 435 197	-12 717 402
	-	-	-	-1 312 415	-19 436 067
Summa eget kapital	74 097 000	105 353 000	4 660 000	2 277 249	360 680
<i>Långfristiga skulder</i>					
Skulder till kreditinstitut	1 000 000	0	0	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Leverantörsskulder	1 544 000	776 000	333 000	451 924	603 622
Skulder till koncernföretag ¹	-	-	-	37 185	37 185
Övriga kortfristiga skulder ¹	8 753 000	5 712 000	640 000	789 939	4 594 872
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 138 000	1 347 000	1 103 000	516 391	1 149 172
	12 435 000	7 835 000	2 076 000	1 795 439	6 384 851
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87 532 000	113 188 000	6 736 000	4 072 688	6 745 531

1 Posten förekommer inte i delårsrapporten för det tredje kvartalet 2021.

2 Posten benämns "Likvida medel" i delårsrapporten för det tredje kvartalet 2021.

KASSAFLÖDESANALYS BONZUN AB (PUBL)

BELOPP I SEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2021	2020	2020	2019
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat ¹	-	-	-8 500 247	-12 067 939
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar ¹	-	-	3 469 848	3 352 584
Erhållen ränta ¹	-	-	0	0
Erlagd ränta ¹	-	-	-457 881	-649 463
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital¹	-	-	-5 488 280	-9 364 818
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital ¹				
Minskning (+)/ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar ¹	-	-	-60 984	95 634
Minskning (-)/ökning (+) av övriga kortfristiga skulder ¹	-	-	-779 412	301 221
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 086 000	-4 746 000	-6 328 677	-8 967 963
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar ¹	-	-	-163 850	-586 331
Avyttring av materiella anläggningstillgångar ¹	-	-	0	121 607
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar ¹	-	-	0	-477 070
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-16 000	-163 850	-941 794
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Upptagande lån ¹	-	-	0	3 137 186
Återbetalning av lån ¹	-	-	-3 810 000	0
Nyemission aktier ¹	-	-	11 351 767	5 712 215
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 000 000	7 340 000	7 541 767	8 849 401
Periodens kassaflöde	912 000	2 578 000	1 049 241	-1 060 356
Likvida medel vid periodens början	1 219 000	170 000	169 929	1 230 285
Likvida medel vid periodens slut	1 138 000	2 748 000	1 219 170	169 929

¹ Posten förekommer inte i delårsrapporten för det tredje kvartalet 2021.



NYCKELTAL

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bolagets tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Bonzun bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Bonzun har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats såvida inget annat anges.

BELOPP I SEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december		
	2021	2020	2020	2019	
	Koncernen	Moderbolaget	Ej reviderat		
Genomsnittligt antal aktier ¹	–	5 918 160	4 488 510	5 497 200	2 965 010
Antal registrerade aktier ¹	–	5 918 160	5 918 160	5 918 160	3 778 280
Resultat per aktie ¹	–	-1,15	-1,53	-1,72	-4,29
Rörelsemarginal, %	–	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	85	93	69	56	5,3

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Genomsnittligt antal aktier, tusen - Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden. Nyckeltalet syftar till att tydliggöra utvecklingen av det genomsnittliga antalet aktier i Bolaget över tid.

Antal registrerade aktier, tusen - Antalet registrerade aktier vid viss tidpunkt. Nyckeltalet syftar till att tydliggöra utvecklingen av det antalet registrerade aktier i Bolaget över tid.

Resultat per aktie - Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning. Syftet med nyckeltalet är att synliggöra hur mycket av periodens resultat varje aktie är berättigad till.

Rörelsemarginal, % - Rörelseresultat som del av nettoomsättning. Nyckeltalet visar hur stor andel av omsättningen som blir kvar efter rörelsens kostnader och som kan disponeras till andra ändamål.

Soliditet, % – Eget kapital dividerat med totala tillgångar. Nyckeltalet syftar till att ge investerare en bild av Bolagets kapitalstruktur och visar hur stor del av totala tillgångar som utgörs av det egna kapitalet. Nyckeltalet syftar till att indikera Bolagets finansiella styrka.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

BELOPP I SEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december		
	2021	2020	2020	2019	
	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget		
Periodens resultat	–	-6 833 000	-6 850 000	-9 435 198	-12 717 402
/Genomsnittligt antal aktier	–	5 918 160	4 488 510	5 497 200	2 965 010
Resultat per aktie	–	-1,15	-1,53	-1,72	-4,29
Rörelseresultat	–	-6 399 000	-6 444 000	-8 500 247	-12 067 939
/Nettoomsättning	–	627 000	395 000	554 883	1 318 932
Rörelsemarginal, %	–	neg	neg	neg	neg
Eget kapital	74 097 000	105 353 000	4 660 000	2 277 249	360 680
/Totala tillgångar	87 532 000	113 188 000	6 736 000	4 072 688	6 745 531
= Soliditet, %	85	93	69	56	5,3

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING SEDAN UTGÅNGEN AV DEN SENASTE RÄKENSKAPSPERIODEN

I december 2021 lyfte Bonzun cirka 3,2 MSEK av tidigare ingångna lånefaciliteter. Det ena lånet, som erhållits av Bizcap AB, uppgår till 2,0 MSEK och löper med en ränta på 15,0% med återbetalning den 14 oktober 2022. Det andra lånet, som erhållits av Jerry Prützt Holding AB, uppgår till 1,2 MSEK och är en del av en total kreditfacilitet om 2,5 MSEK. Detta lån löper med 14,0% ränta och ska återbetalas i samband med en kommande emission. Bolaget har i december 2021 även amorterat av ett lån till A Veces AB på 600 KSEK.

UTDELNINGSPOLICY

Bonzun är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

¹ Justerat för sammanläggning av aktier 1:100 som genomfördes den 25 oktober 2021.

KOMPLETTERANDE FINANSIELL INFORMATION FÖR BONZUN HEALTH INFORMATION AB

Information avseende Bonzun Health Information AB i detta avsnitt lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik som följer av artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och lämnas för att komplettera den information som lämnas i Prospektet avseende Bolaget. Detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning" för information om Bonzun Health Information AB och dess roll i Bolagets koncern.

Den historiska finansiella informationen för Bonzun Health Information AB har införlivats i Prospektet genom hänvisning. Införlivade dokument och korshänvisningar till respektive del som införlivas presenteras i avsnittet "Information som införlivas genom hänvisning". Den införlivade historiska finansiella informationen består av Bonzun Health Information AB:s reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2020 och 2019. Bolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Den presenterade historiska finansiella informationen nedan ska läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisning med tillhörande noter och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2020 och 2019, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning. För detaljerad information om vilka dokument som införlivats genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

UTDELNING

Lämnade utdelningar för perioden 1 januari 2019 – 31 december 2020 följer enligt nedan:

Räkenskapsår	Utdelning per aktie i SEK	Utdelning totalt i SEK
2019	0	0
2020	0	0

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV BONZUN HEALTH INFORMATION AB:S FINANSIELLA STÄLLNING EFTER DEN 31 DECEMBER 2020

Bonzun Health Information AB har under räkenskapsåret 2021 upptagit lån på totalt 3,9 MSEK, varav Almi 1,0 MSEK, Erik Mittegger genom bolag om totalt 2,0 MSEK, Birger Jarl 2 AB om 0,6 MSEK samt Josefine Bin Jung 0,3 MSEK. I övrigt har inga väsentliga förändringar skett till Bonzun Health Information AB:s finansiella ställning sedan den 31 december 2020.



PROFORMA

Proformaredovisningen har tagits fram i illustrativt syfte för att presentera en hypotetisk översiktlig överblick av hur Bolagets förvärv av Bonzun Health Information AB skulle kunna ha påverkat Bolagets konsoliderade resultaträkning för perioderna 1 januari – 31 december 2020 och 1 januari - 30 september 2021 som om förvärvet av Bonzun Health Information AB hade genomförts per den 1 januari 2020.

Den information som presenteras återspeglar inte resultatet som Bolaget respektive det förvärvade bolaget skulle haft om de bedrivit sina verksamheter som en enhet under den angivna perioden. Informationen ger heller inte någon indikation av den nya koncernens framtida resultat. Inga synergieffekter eller integrationskostnader finns beaktade i proformaredovisningen. Proformaredovisningen behöver därför nödvändigtvis inte återspegla Bolagets faktiska resultaträkning om förvärvet hade genomförts per den 1 januari 2020 och proformaredovisningen bör inte ses som en indikation på Bolagets framtida finansiella resultat. Följaktligen bör en investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid de proformerade räknenskaperna.

BAKGRUND

Den 31 maj 2021 ingick Papilly AB (publ) ett villkorat avtal om att förvärva samtliga aktier i Bonzun Health Information AB. Tillträdet skedde den 30 september 2021, varefter Papilly AB (publ) bytte namn till Bonzun AB (publ). Köpeskillingen uppgick till cirka 109,9 MSEK och erlades i sin helhet genom en apportemission om 1 099 086 469 nyemitterade aktier i Bolaget till kurs 0,10 SEK per aktie.

Förvärvet möjliggör för Bolaget att erbjuda en mer komplett lösning kring digitala tjänster som tar sikte på att förebygga ohälsa samt öka välmåendet bland individer i utsatta situationer.

Förvärvet förväntas ha en betydande påverkan på Bolagets koncernens framtida resultat och finansiella ställning, varför en proformaredovisning har upprättats. Revisors rapport från granskningen av proformaredovisningen framgår på sidan 40.

SYFTE MED PROFORMAREDOVISNING

Proformaredovisningen är avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva Bolagets faktiska resultat.

Ändamålet med proformaredovisningen är att presentera den hypotetiska påverkan som förvärvet av Bonzun Health Information AB skulle kunna haft på Bolagets konsoliderade resultaträkning för de tolv månader som avslutades den 31 december 2020 samt för perioden 1 januari – 30 september 2021. Detta innebär att det har gjorts två separata uträkningar och proformaredovisningar för de två perioderna.

Proformaresultaträkningarna är upprättade som om förvärvet av Bonzun Health Information AB tillträdde den 1 januari 2020. Den information som presenteras återspeglar således inte resultatet som Bolaget respektive Bonzun Health Information AB skulle haft om de bedrivit sina verksamheter som en enhet under den angivna perioden, inte heller ger informationen någon indikation av den nya koncernens framtida resultat eller finansiella ställning. Inga synergieffekter eller integrationsskulder finns beaktade i proformaredovisningen. Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med övrig information i Prospektet.

GRUNDER FÖR PROFORMAREDOVISNINGEN

Proformaresultaträkningen baseras på resultaträkningen för tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2020 för Bolaget. I tillägg har resultaträkningen för Bonzun Health Information AB inkluderats i proformaredovisningen i sin helhet från och med den 1 januari 2020, oaktat när tillträdesdagen faktiskt inträffat. Resultaträkningen för det förvärvade bolaget baserar sig dels på reviderade årsredovisningar dels på oreviderade resultaträkningar hämtade från det förvärvade bolagets egna interna redovisningssystem.

Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3), vilket är samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas i den senast angivna årsredovisningen för Bolaget. För detaljerad information om redovisningsprinciperna hänvisas till Bolagets årsredovisning 2020. Bonzun Health Information AB tillämpar samma redovisningsprinciper som Bolaget och det finns därmed inga väsentliga skillnader mellan Bolagets och Bonzun Health Information AB redovisningsprinciper.

PROFORMARESLTATRÄKNING FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2020

BELOPP I KSEK	Papilly	Bonzun Health Information	Justeringar	Totalt
<i>Intäkter</i>				
Nettoomsättning	555	666		1 221
Övriga intäkter	0	408		408
Summa intäkter	555	1 074		1 629
<i>Rörelsekostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-4 902	-3 371		-8 273
Personalkostnader	-684	-1 428		-2 112
Av- och nedskrivningar	-3 470	-1 092	-15 553	-20 115
Övriga rörelsekostnader	0	-13		-13
Summa kostnader	-9 056	-5 904	-15 553	-30 513
Rörelseresultat	-8 501	-4 830	-15 553	-28 884
Resultatandelar från andelar i koncernföretag	0	-909		-909
Räntekostnader och liknande kostnader	-458	-245		-703
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-477	0		-477
Resultat efter finansnetto	-9 436	-5 984	-15 553	-30 973
Skatt	0	0		0
PERIODENS RESULTAT	-9 436	-5 984	-15 553	-30 973

PROFORMARESLTATRÄKNING FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2021

BELOPP I KSEK	Papilly	Bonzun Health Information	Justeringar	Totalt
<i>Intäkter</i>				
Summa intäkter	627	291		918
<i>Rörelsekostnader</i>				
Rörelsekostnader	-4 740	-3 559		-8 299
Av- och nedskrivningar	-2 287	-1 064	-11 664	-15 015
Summa rörelsens kostnader	-7 027	-4 623	-11 664	-23 314
Rörelseresultat	-6 400	-4 332	-11 664	-22 396
Finansnetto	-434	-253		-687
Resultat efter finansnetto	-6 834	-4 585	-11 664	-23 083
Skatt	0	0		0
Periodens resultat	-6 834	-4 585	-11 664	-23 083

Papilly ABs förvärv av Bonzun Health Information AB gjordes formellt genom beslut vid extra bolagsstämma per den 30 september 2021. Därvidlag uppkom vid gjord förvärvsanalys en goodwillpost på totalt 77 766 tkr, vilken beskrivits närmare i lämnad delårsrapport för perioden januari – september 2021. Under antagande om linjär avskrivning över fem år (20%) skulle avskrivningarna uppgå till 15 553 tkr per år eller 3 888 tkr per kvartal. I ovanstående sammanställningar har goodwillavskrivning beaktats, där det antagits att förvärvet gjorts vid periodens början.



Revisors rapport avseende proformaredovisning

Till styrelsen i Bonzun AB (publ) (fd Papilly AB (publ)) org.nr: 556884-9920

Jag har utfört en granskning av den proformaredovisning som framgår på sidorna 39 i Bonzun AB (publ) EU-tillväxtprospekt daterat den 2022-01-14.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur förvärvet av Bonzun Health Information AB skulle ha påverkat koncernresultaträkningen för fd Papilly AB (publ) för perioden 2020 samt 2021-01-01—2021-09-30.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformaredovisning med grund i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, av styrelsen med grund i den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med företagets redovisningsprinciper. Jag har ingen skyldighet att lämna något annat uttalande om proformaredovisningen eller någon av dess beståndsdelar. Jag tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformaredovisningen utöver det ansvar som vi har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som vi lämnat tidigare.

Utfört arbete

Jag har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen utfört sitt arbete enligt samma regelverk. Mitt arbete, vilket inte innefattade en oberoende granskning av underliggande finansiell information, har huvudsakligen bestått i att jämföra den icke justerade finansiella informationen med källdokumentation, bedöma underlag till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen.

Jag har planerat och utfört mitt arbete för att få den information och de förklaringar jag bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra mig om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på sidorna 38 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Uttalande

Enligt min bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på sidorna 38 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm 2022-01-14

Johan Kaijser
Auktoriserad revisor

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanställning av de väsentliga avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som ingåtts av Bolaget under de senaste tolv månaderna före dagen för Prospektets offentliggörande.

AVTAL OM FÖRVÄRV

- Bolaget ingick den 31 maj 2021 ett villkorat avtal om förvärv av Dotterbolaget Bonzun Health Information AB, org.nr 556326–8514. Förvärvsavtalet avsåg Bolagets förvärv av samtliga aktier och röster i Dotterbolaget Bonzun Health Information AB. Förvärvsavtalet var huvudsakligen villkorat av (i) att extra bolagsstämma i Bolaget godkänner förvärvet samt fattar beslut om emission av vederlagsaktier, (ii) att Bolagsverket registrerar de, vid tiden för förvärvsavtalets ingående, ineliggande ärenden avseende emission av aktier och konvertibler samt omedelbar konvertering av sådana konvertibler, (iii) att Nasdaq Stockholm AB godkänner Bolaget för fortsatt notering, (iv) att samtliga minoritetsägare i Bonzun Health Information AB undertecknar avräkningsnotor varigenom dessa åtar sig att överlåta samtliga sina aktier i Bonzun Health Information AB mot samma ersättning per aktie i Bonzun Health Information AB som utges till majoritetsägarna, och (v) andra sedvanliga tillträdesvillkor. Samtliga villkor för förvärvet uppfylldes slutligen den 30 september 2021 som också var dagen för Bolagets tillträde till Dotterbolaget.
- Bolaget ingick den 25 november 2021 en icke-bindande avsiktsförklaring om ett förvärv av en amerikansk "Menstruations- och ägglossningsapp" som omsätter 3 MSEK årligen (350 tusen USD för helåret 2021). Mer information ska kommuniceras förutsatt att förvärvet genomförs.

AKTIEÄGARLÅN

- Extra bolagsstämma i Dotterbolaget Bonzun Health Information AB den 27 oktober 2020, beslutade att uppta lån från aktieägare genom att ställa ut högst 7 000 konvertibler om nominellt 1 000 SEK vardera. Konverteringskursen motsvarade 65 procent av kursen i en kommande kvalificerad emission i Bonzun Health Information AB och konverteringen skulle ha påkallats senast den 31 december 2021. Betalning för konvertiblerna kunde ske både kontant och genom kvittning av fordringar mot Bonzun Health Information AB. Dotterbolaget Bonzun Health Information AB erhöll sammanlagt (genom kontantbetalning och kvittning av tidigare fordringar) 7,49 MSEK. Långivarna konverterade sina fordringar till aktier i Dotterbolaget Bonzun Health Information AB genom att teckna aktier i nyemissionen den 25 maj 2021 beslutad av styrelsen med stöd i extra bolagsstämmans bemyndigande från den 27 november 2020.
- Bolaget och dess aktieägare Dividend Sweden AB, org. nr 556939–8752, där Bolagets tidigare styrelseledamot Sverker Littorin är styrelseledamot, ingick den 1 februari 2021 ett låneavtal där aktieägaren lämnade ett lånelöfte om 2 MSEK att utbetalas i trancher fram till den 30 juni 2021. Avgift om fyra procent av lånebeloppet erlades av Bolaget vid lånets utbetalande genom att avgiften drogs av från lånebeloppet. Ränta för lånet är en (1) procent per månad och lånet inkl. ränta skulle ursprungligen ha förfallit till betalning senast den 30 september 2021. Skulle Bolaget genomföra en emission under löptiden för lånet, skulle långivaren ha rätt att kvitta fordran och upplupen ränta till emis-

sionskurs. Sista tranchen om 500 KSEK utbetalades den 17 juni 2021. Parterna ingick den 18 juni 2021 en överenskommelse om förlängning av lånevillkoren i låneavtalet från den 1 februari 2021. Lånet från den 1 februari 2021 inkl. upplupen ränta förfaller därmed till betalning senast den 31 augusti 2022. Om återbetalning av lånet sker genom kvittning mot aktier ska lånebeloppet uppräknas med 20 procent. Parterna ingick vidare den 18 juni 2021 ett låneavtal där aktieägaren lämnade ett lånelöfte om 500 KSEK att utbetalas senast den 30 juni 2021. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. Lånet inkl. upplupen ränta förfaller till betalning senast den 31 augusti 2022 och löper med en månatlig ränta om en (1) procent. Om återbetalning sker genom kvittning mot aktier ska lånebeloppet uppräknas med 20 procent. Avgift om fyra procent av lånebeloppet erlades av Bolaget vid lånets utbetalande genom att avgiften drogs av från lånebeloppet.

- Dotterbolaget Bonzun Health Information AB och Erik Mitteregger, som äger aktier i Bolaget genom Erik Mitteregger Förvaltnings AB, org. nr 556632–8695, ingick den 28 april 2021 ett låneavtal där Erik Mitteregger ställde ut ett lån till Bolaget om 1 MSEK att utbetalas senast den 30 april 2021. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. Lånet förfaller till betalning den 30 augusti 2022 och löper med en ränta om 15 procent för den totala låneperioden. Dotterbolaget Bonzun Health Information AB och Erik Mitteregger, ingick vidare den 24 juni 2021 ett låneavtal där Erik Mitteregger ställde ut ett lån om 1 MSEK att utbetalas senast den 25 juni 2021. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. I det fall Dotterbolaget Bonzun Health Information AB eller ett bolag som förvärvat Bonzun Health Information AB, under lånets löptid, ska genomföra en nyemission där hela eller delar av emissionslikviden utgörs av likvida medel, ska lånet inkl. upplupen ränta förfalla till omedelbar betalning. Lånet löper med en månatlig ränta om två procent och förfaller till betalning den 30 augusti 2022. Bolaget och Erik Mitteregger avser att lösa detta lån om 1 MSEK genom att Bolaget låter kvitta Erik Mittereggers fordran mot Bolaget mot aktier i Företrädesemissionen. Se även rubriken "Rörelsekapitalfinansiering" där detta lån anges.
- Bolaget och dess aktieägare BGL Management AB, org. nr 556352–6028, ingick den 21 juni 2021 ett låneavtal där aktieägaren lämnade ett lånelöfte om 0,5 MSEK att utbetalas senast den 30 augusti 2021. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. Lånet löper med en månatlig ränta om en (1) procent och lånet inkl. upplupen ränta förfaller till betalning senast den 31 augusti 2022. Om återbetalning av lånet sker genom kvittning mot aktier ska lånebeloppet uppräknas med 20 procent. För en kontant återbetalning av lånebeloppet krävs Bolagets och aktieägarens samtycke. Avgift om fyra procent av lånebeloppet erlades av Bolaget vid lånets utbetalande genom att avgiften drogs av från lånebeloppet.

RÖRELSEKAPITALFINANSIERING

- Bolaget och Jerry Prütts Holding AB, org. nr 559130–7839, där Bolagets styrelseledamot Jacob Dalborg är verklig huvudman, ingick den 30 juni 2021 ett låneavtal där Jerry Prütts Holding AB lämnade Bolaget ett lån om 2,5 MSEK, med en årlig ränta om 14 procent, att utbetalas senast den 30 juni 2021. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. Per dagen för detta Prospekt har bolaget nyttjat 1,2 MSEK vilket innebär



att Bolaget har ett utnyttjat lånebelopp om 1,3 MSEK. Lånet inkl. upplupen ränta löper under 12 månader och förfaller till återbetalning senast den 31 augusti 2022, om inte en emission i Bolaget sker innan dess. Lånet var villkorat och kunde endast tas i bruk om Bolaget godkändes för fortsatt notering på Nasdaq First North Growth Market. Lånet skulle lösas i samband med en första emission i Bolaget.

- Bolaget och Bizcap AB, org. nr 559301–8780, ingick den 12 augusti 2021 ett låneavtal där Bizcap AB ställde ut ett lån om 2 MSEK att utbetalas senast den 16 augusti 2021 med en uppläggningsavgift om fem procent av lånebeloppet som drogs från lånebeloppet vid utbetalning. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. Lånet löper med en månatlig ränta om 1,25 procent. Lånet och upplupen ränta förfaller till betalning den 14 oktober 2022. Bizcap AB har vidare en företrädesrätt, men ingen skyldighet, att agera garant i samtliga emissioner av värdepapper som Bolaget kan komma att emittera under lånets löptid. Vid återbetalning av lånet i förtid ska minsta räntebelopp alltid motsvara en löptid om minst tre månader. Bolaget får inte upptaga lån eller annan kredit eller ställa säkerhet för egen eller annans förbindelse under perioden då det finns utestående skuld till Bizcap AB.
- Bolaget och Bizcap AB, org. nr 559301–8780, ingick den 12 augusti 2021 ett låneavtal där Bizcap AB ställde ut en kreditfacilitet om totalt 2 MSEK med en uppläggningsavgift om fem procent som skulle dras av från lånebeloppet vid (första) utbetalningen eller, om faciliteten inte utnyttjades, på sista dagen av faciliteten som är den 1 juli 2022. Bolaget har rätt att en eller ett flertal gånger, avropa hela eller delar av lånebeloppet som inte understiger 500 KSEK. Det totala lånet om 2 MSEK löper med en årlig räntesats om 15 procent. Lånet och upplupen ränta förfaller till betalning den 14 oktober 2022. Vid återbetalning av lånet i förtid ska minsta räntebelopp alltid motsvara en löptid om minst tre månader. Bolaget får inte upptaga lån eller annan kredit eller ställa säkerhet för egen eller annans förbindelse under perioden då det finns utestående skuld till Bizcap AB. Per dagen för detta Prospekt har lånebeloppet om 2 MSEK nyttjats av Bolaget.
- Dotterbolaget Bonzun Health Information AB och Josefine Bin Jung, styrelseledamot i Bolaget, ingick den 17 juni 2021 ett låneavtal där Bin Jung lämnade ett lånelöfte om 300 KSEK att utbetalas senast den 30 juni 2021. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. Lånet löper med en månatlig räntesats om en (1) procent och om emission i Dotterbolaget Bonzun Health Information AB skulle ske under lånets löptid skulle lånet inkl. upplupen ränta kvittas helt eller delvis mot aktier i Dotterbolaget Bonzun Health Information AB till emissionskurs med en uppräkningsavgift av lånebeloppet med 20 procent. Om lånet inte kvittas eller endast kvittas delvis förfaller lånet inkl. upplupen ränta till betalning senast den 30 juni 2022.
- Dotterbolaget Bonzun Health Information AB och Erik Mitteregger, som äger aktier i Bolaget genom Erik Mitteregger Förvaltnings AB, org. nr 556632–8695, ingick den 28 april 2021 ett låneavtal där Erik Mitteregger ställde ut ett lån till Bolaget om 1 MSEK att utbetalas senast den 30 april 2021. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. Lånet förfaller till betalning den 30 augusti 2022 och löper med en ränta om 15 procent för den totala låneperioden. Dotterbolaget Bonzun Health Information AB och Erik Mitteregger, ingick vidare den

24 juni 2021 ett låneavtal där Erik Mitteregger ställde ut ett lån om 1 MSEK att utbetalas senast den 25 juni 2021. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. I det fall Dotterbolaget Bonzun Health Information AB eller ett bolag som förvärvar Bonzun Health Information AB, under lånets löptid, genomför en nyemission där hela eller delar av emissionslikviden utgörs av likvida medel, ska lånet inkl. upplupen ränta förfalla till omedelbar betalning. Lånet löper med en månatlig ränta om två procent och förfaller till betalning den 30 augusti 2022. Bolaget och Erik Mitteregger avser att lösa detta lån om 1 MSEK genom att Bolaget låter kvitta Erik Mittereggers fordran mot Bolaget mot aktier i Företrädesemissionen.

- Dotterbolaget Bonzun Health Information AB och Birger Jarl 2 AB, org. nr 559180–7713, ingick den 30 juni 2021 ett låneavtal där långgivaren ställde ut ett lån om 600 KSEK som löper t.o.m. den 30 augusti 2022. Se även rubriken "Rörelsekapitalfinansiering" där detta lån anges. Lånet löper med en månatlig ränta om två procent med en uppläggningsavgift om fem procent av lånebeloppet. Skulle Dotterbolaget Bonzun Health Information AB, eller något bolag som förvärvar Dotterbolaget Bonzun Health Information AB, under lånets löptid genomföra en nyemission där hela eller delar av emissionslikviden skulle utgöras av likvida medel, förfaller lånet till omedelbar återbetalning. Vid lånets förtida återbetalning har långgivaren rätt till avgift om fem procent av lånebeloppet. Långgivaren har vidare en rätt att, på marknadsmässiga villkor, ha en förhandsrätt att delta i och garantera en framtida nyemission i Bonzun Health Information AB eller det bolaget som förvärvar Bonzun Health Information AB.

ÅTERBETALNING AV LÅN

Bolaget har per dagen för Prospektets offentliggörande lån om ca 12,1 MSEK, varav fyra lån har förfallit till betalning med anledning av Företrädesemissionen och berättigar långgivarna att erhålla återbetalning genom kontantbetalning och/eller kvittning av lånebeloppet mot aktier i Bolaget. Såvitt Bolaget känner till har ingen långgivare, per dagen för Prospektets offentliggörande, påkallat återbetalning av något lån hos Bolaget och Bolaget har inte heller fog att anta att sådant påkallande kommer att ske innan respektive låneavtal har löpt ut. Bolaget avser att använda 15 procent av nettolikviden från Företrädesemissionen till återbetalning av förfallna lån. Dessa lån utgörs av lån om 1 MSEK från Erik Mitteregger samt ett lån om 0,5 MSEK som Bonz Unlimited AB under åren 2013 – 2015 har ställt ut till det kinesiska Dotterbolaget Beichun Wofe. Resterande återbetalningar till långgivare kommer att regleras under 2022 och Bolaget för ständigt en konstruktiv dialog med Bolagets långgivare.

AVTAL MED G&W SOM CERTIFIED ADVISER

- Bolaget har ingått avtal med G&W Fondkommission avseende G&W:s roll som Bonzuns Certified Adviser, till ett fastställt årligt arvode på marknadsmässiga villkor.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för Bolaget.

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Bolaget är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier i Bolaget.

I samband med Bolagets förvärv av Dotterbolaget Bonzun Health Information AB har Bolagets VD Bonnie Roupé ingått avtal som förhindrar försäljning av aktier i Bolaget ägda privat och genom bolag. Bonnie Roupé är förhindrad att avyttra 90 procent av sitt innehav i Bolaget under sex kalendermånader från och med dagen för den fortsatta noteringen på Nasdaq First North Growth Market.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för detta Prospekt, har Bolaget inte genomfört några transaktioner med närstående annat än vad som anges nedan:

LÅN FRÅN NÄRSTÅENDE

- Extra bolagsstämma i Dotterbolaget Bonzun Health Information AB den 27 oktober 2020, beslutade att uppta lån från aktieägare, där Bolagets (och tidigare Dotterbolagets) VD Bonnie Roupé ingick, genom att ställa ut högst 7 000 konvertibler om nominellt 1 000 SEK vardera. Konverteringskursen motsvarade 65 procent av kursen i en kommande kvalificerad emission i Bonzun Health Information AB och konverteringen skulle ha påkallats senast den 31 december 2021. Betalning för konvertiblerna kunde ske både kontant och genom kvittning av fordringar mot Bonzun Health Information AB. Dotterbolaget Bonzun Health Information AB erhöll sammanlagt (genom kontantbetalning och kvittning av tidigare fordringar) 7,49 MSEK. Långivarna konverterade sina fordringar till aktier i Dotterbolaget Bonzun Health Information AB genom att teckna aktier i nyemissionen den 25 maj 2021 beslutad av styrelsen med stöd i extra bolagsstämmans bemyndigande från den 27 november 2020, till en teckningskurs om 34,50 SEK. Bonnie Roupé kvittade sin fordran om 971 098 SEK mot 28 148 aktier i Bonzun Health Information AB.
- Dotterbolaget Bonzun Health Information AB och Josefine Bin Jung, styrelseledamot i Bolaget, ingick den 17 juni 2021 ett låneavtal där Bin Jung lämnade ett lånelöfte om 300 KSEK att utbetalas senast den 30 juni 2021. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. Lånet löper med en månatlig räntesats om en (1) procent och om emission i Bonzun Health Information AB skulle ske under lånets löptid skulle lånet inkl. upplupen ränta kvittas helt eller delvis mot aktier i Bonzun Health Information AB till emissionskurs med en uppräknings av lånebeloppet med 20 procent. Om lånet inte kvittas eller endast kvittas delvis förfaller lånet inkl. upplupen ränta till betalning senast den 30 juni 2022.
- Bolaget och dess aktieägare Dividend Sweden AB, org. nr 556939–8752, där Bolagets tidigare styrelseledamot Sverker Littorin är styrelseledamot, ingick den 1 februari 2021 ett låneavtal där aktieägaren lämnade ett lånelöfte om 2 MSEK att utbetalas i trancher fram till den 30 juni 2021. Avgift om fyra procent av lånebeloppet erlades av Bolaget vid lånets utbetalande genom att avgiften drogs av från lånebeloppet. Ränta för lånet är en (1) procent per månad och lånet inkl. ränta skulle ursprungligen ha förfallit till betalning senast den 30 september 2021. Skulle Bolaget genomföra en emission under löptiden för lånet, skulle långivaren ha rätt att kvitta fordran och upplupen ränta till emissionskurs. Sista tranchen om 500 KSEK utbetalades den 17 juni 2021. Parterna ingick den 18 juni 2021 en överenskommelse om förlängning av lånevillkoren i låneavtalet från den 1 februari 2021. Lånet från den 1 februari 2021 inkl. upplupen ränta förfaller därmed till betalning senast den 31 augusti 2022. Om återbetalning av lånet sker genom kvittning mot aktier ska lånebeloppet uppräknas med 20 procent. Parterna ingick vidare den 18 juni 2021 ett låneavtal där aktieägaren lämnade ett lånelöfte om 500 KSEK att utbetalas senast den 30 juni 2021. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. Lånet inkl. upplupen ränta förfaller till betalning senast den 31 augusti 2022 och löper med en månatlig ränta om (1) procent. Om återbetalning sker genom kvittning mot aktier ska lånebeloppet uppräknas med 20 procent. Avgift om fyra procent av lånebeloppet erlades av Bolaget vid lånets utbetalande genom att avgiften drogs av från lånebeloppet.
- Bolaget och Jerry Prütts Holding AB, org. nr 559130–7839, där Bolagets styrelseledamot Jacob Dalborg är verklig huvudman, ingick den 30 juni 2021 ett låneavtal där Jerry Prütts Holding AB lämnade Bolaget ett lån om 2,5 MSEK, med en årlig ränta om 14 procent, att utbetalas senast den 30 juni 2021. Utbetalning av lånebeloppet skedde enligt låneavtalet. Per dagen för Prospektets offentliggörande har bolaget nyttjat 1,2 MSEK vilket innebär att Bolaget har ett outnyttjat lånebelopp om 1,3 MSEK. Lånet inkl. upplupen ränta löper under 12 månader och förfaller till återbetalning senast den 31 augusti 2022, om inte en emission i Bolaget sker innan dess. Lånet var villkorat och kunde endast tas i bruk om Bolaget godkändes för fortsatt notering på Nasdaq First North Growth Market. Lånet skulle lösas i samband med en första emission i Bolaget.



KONSULTARVODE

- Sverker Littorin, tidigare styrelseledamot i Bolaget, har under 2019 utfört konsultarbete avseende bolagsstyrning uppgående till 244 KSEK.
- Madeleine Dahlström, tidigare styrelseledamot i Bolaget, har under 2019 utfört konsultarbete avseende projektledning uppgående till 600 KSEK.
- Kullman Shoes AB, org. nr 556696–2204, ett helägt bolag till Bolagets tidigare VD Maria Kullman, har under 2019 utfört konsultarbete avseende marknad, PR och event uppgående till 500 KSEK.
- Anders Tengström, tidigare styrelseledamot i Bolaget, har under 2019 och 2020 utfört konsultarbete som forsknings- och utvecklingschef genom NAK Result AB, org. nr 559108–6003. Ersättning under 2019 uppgick till 699 131 SEK och under 2020 till 394 260 KSEK.
- Henrik Källén, styrelseledamot i Bolaget under 2020, genom hans helägda bolag Källén Kommunikation AB, org. nr 556618–9949, har under 2020 utfört konsultarbete avseende försäljning uppgående till 60 KSEK.
- Creative Burst AB, org. nr 556838–8176, ett helägt bolag till Josefin Svensson som utgör ledande befattningshavare i Bolaget och tidigare i Dotterbolaget Bonzun Health Information AB, har utfört konsultarbete i Dotterbolaget Bonzun Health Information AB avseende management och projektering uppgående till 299 860 SEK (2019, deltid), 293 732 SEK (deltid Q1-Q3 respektive heltid Q4 2020) och 321 438 SEK fram till dagen för Prospektets offentliggörande.
- OH Ekonomi & Företagskonsult AB, org. nr 56905–3381, ett helägt bolag till Olof Hermelin, som utgör ledande befattningshavare i Bolaget, har under 2021 utfört konsulttjänster i Bolaget avseende ekonomi (CFO på 20 procent av heltid) uppgående till 611 600 SEK fram till dagen för Prospektets offentliggörande.
- Håkan Johansson, styrelsens ordförande i Bolaget, genom hans helägda bolag Seagull Executive Adviser AB, org. nr 556669-7610, har under 2021 utfört konsultarbete avseende tidigare emission samt affärsutveckling uppgående till 250 KSEK.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 7 500 000 SEK och högst 30 000 000 SEK fördelat på lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,50 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, stamaktie, och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Vid ingången av 2021 uppgick aktiekapitalet till 2 959 078,96 SEK fördelat på 591 815 791 aktier med ett kvotvärde om 0,005 SEK. Vid utgången av 2021 uppgick aktiekapitalet till 8 454 511,50 SEK fördelat på 16 909 023 aktier med ett kvotvärde om 0,50 SEK. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 30 september 2021 till 8 454 511,50 SEK fördelat på totalt 16 909 023 aktier med ett kvotvärde om 0,50 SEK.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

STÖRRE AKTIEÄGARE

Antalet aktieägare i Bonzun uppgick per dagen för Prospektets offentliggörande till cirka 6 600 st. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per samma datum finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Bonzun utöver vad som framgår i tabellen nedan.

Aktieägare	Antal aktier	Andel röster och kapital i procent
Bonz Unlimited AB	3 948 713	23,4
Erik Mitteregger Förvaltnings AB	1 150 767	6,8

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bolaget inga utestående incitaments-, aktie- eller optionsprogram.

KONVERTIBLER

Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bolaget inte utgivit några konvertibler.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Kopior av Bolagets registreringsbevis och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor Grev Turegatan 30, 114 38 Stockholm under ordinarie kontorstid.

Handlingarna ovan finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.bonzun.com. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.





Sidan har avsiktligen lämnats tom.



Bonzun