

# Informatienota over de aanbidding van Certificaten van aandelen van aandelen van Easybroker BV aangeboden door de Stichting Administratiekantoor Easy door Easybroker BV.

Dit document is opgesteld door Easybroker BV.

DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD NOCH GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN.

Dit document is opgesteld op 23 april 2021.

WAARSCHUWING : DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN.

DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET GENOTEERD : DE BELEGGER LOOPT HET RISICO GROTE PROBLEMEN TE ONDERVINDEN OM ZIJN POSITIE AAN EEN DERDE TE VERKOPEN INDIEN HIJ DAT ZOU WENSEN.

Deel I : Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instellen en de aangeboden beleggingsinstrumenten en die specifiek zijn voor de betrokken aanbidding.

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de certificaten van aandelen is afhankelijk van de winst die Easybroker BV maakt. De kans bestaat dat de winst lager is dan verwacht of dat er zelfs sprake is van verlies, waardoor u mogelijk minder rendement krijgt uitgekeerd of zelfs uw inleg of een deel daarvan verliest. De belangrijkste redenen waardoor Easybroker BV mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

- Veranderende marktomstandigheden en concurrentie
- Omzetsdaling en/of wegvallen of sterk achterblijven van de vraag
- Economische, juridische en/of politieke wijzigingen

De certificaten van aandelen zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw certificaten van aandelen als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan dus het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kan krijgen en uw belegging langer aan moet houden of uw certificaten van aandelen voor een lagere prijs moet verkopen.

Nadere informatie over de risico's :

I. **Afhankelijkheid van vergunningen** : het risico bestaat dat toezichthouders en/of wetgevende instanties verleende vergunningen kunnen beperken dan wel intrekken. Dit betekent dat, in zo'n geval, Easybroker BV gelimiteerd wordt in het aanbieden van diensten.

Als gevolg hiervan kan de waarde van de certificaten van aandelen in de uitgevende instelling volledig of gedeeltelijk dalen en/of kan het ook zijn dat dividend betalingen niet tijdig, slechts gedeeltelijk of niet plaatsvinden. De belegger erkent de risico's om een deel of de gehele inleg te verliezen van zijn of haar inleg in de uitgevende instelling.

Easybroker BV heeft expertise, processen, procedures en beleid ingericht die complete compliance van huidige en toekomstige regulering nastreven en waarborgen.

II. **Financieringsrisico** : er is sprake van een financieringsrisico omdat Easybroker BV mogelijk niet voldoende kapitaal kan aantrekken om de groeiplannen te realiseren. Dit betekent dat, in zo'n geval, Easybroker BV beperkt wordt in het ontplooiën van diensten en het ontwikkelen van producten.

Als gevolg hiervan kan de waarde van de certificaten van aandelen in de uitgevende instelling volledig of gedeeltelijk dalen en/of kan het ook zijn dat dividend betalingen niet tijdig, slechts gedeeltelijk of niet plaatsvinden. De belegger erkent de risico's om een deel of de gehele inleg te verliezen van zijn of haar inleg in de uitgevende instelling.

Easybroker heeft expertise, processen, procedures en beleid ingericht die financieringsrisico beperken. Overigens heeft Easybroker BV thans geen uitstaande leningen.

III. **Belangenconflicten** : er is in beginsel een risico op belangen van de bestuurders of gelieerde partijen die conflicteren met de belangen van de beleggers omdat tegengestelde belangen zouden kunnen ontstaan. Dit betekent dat, in zo'n geval, de uitgevende instelling en de belegger niet de optimale resultaten behalen.

Om belangenconflict te voorkomen heeft Easybroker BV regels en toetsing opgesteld. De ingerichte processen, procedures en beleid waarborgen dat het risico van belangenconflicten beperkt wordt en dat er bij het eventuele ontstaan ervan gerichte actie wordt ondernomen.

IV. **Rangorde uitbetaling** : uitkering van dividend gebeurt nadat kosten zoals onder meer, maar niet limitatief, van administratie, toezicht, accountant, personeel, investeringen, fintech en overige kosten zijn voldaan. Tevens moet onder meer steeds rekening gehouden worden met wettelijke en statutaire bepalingen onder andere het minimum eigen vermogen. Het risico bestaat dat de uitgevende instantie onvoldoende liquide middelen overhoudt om het rendement uit te keren. Dit betekent voor u als belegger dat u in dat betreffende jaar dividend mogelijk later of helemaal niet ontvangt. Ingeval van faillissement hebben de volgende uitkeringen voorrang op de uitbetaling van het rendement op de certificaten van aandelen: schuldeisers met een zakelijk zekerheidsrecht (o.a. banken), preferente schuldeisers (o.a. UWV, de Belastingdienst en werknemers met een loonvordering), de kosten van afwikkeling van faillissement (bijv. de curator) en de concurrente schuldeisers (bijv. obligatiehouders, leveranciers). Het alsdan nog resterende kapitaal zal worden verdeeld onder de aandeelhouders. Dit

betekent voor u dat uw certificaten van aandelen in Easybroker BV in waarde kunnen dalen en/of dividend betalingen niet tijdig, slechts gedeeltelijk of niet kunnen plaatsvinden en in het slechtste geval u uw inleg of een deel daarvan kunt verliezen.

Overige belangrijke risico's :

V. **Prognoserisico** : De in dit informatiedocument en in de overige investeringsdocumenten genoemde bedragen en percentages zijn voornamelijk gebaseerd op veronderstellingen en geprognoseerde ontwikkelingen. Met name de veronderstelde jaarlijkse volumes vanaf 2021 zijn prognoses en zijn zeer bepalend voor het bedrijfsresultaat en daarmee zeer bepalend voor met name de geprognoseerde winstdeling. Hoewel cijfers in dit informatiedocument en de overige investeringsdocumenten conservatieve schattingen zijn en met de nodige zorg zijn bepaald, zijn deze niet alleen gebaseerd op bekende gegevens maar ook aannames met betrekking tot toekomstige ontwikkelingen. Dit betekent dat de gerealiseerde resultaten kunnen achterblijven op de prognoses.

Als gevolg hiervan kan de waarde van de certificaten van aandelen in de uitgevende instelling volledig of gedeeltelijk dalen en/of kan het ook zijn dat dividend betalingen niet tijdig, slechts gedeeltelijk of niet plaatsvinden. De belegger erkent de risico's om een deel of de gehele inleg te verliezen van zijn of haar inleg in de uitgevende instelling.

Easybroker BV zal (markt)verwachtingen continu bestuderen en waar nodig met betrekking tot de verwachte bedrijfsresultaten bijstellen.

VI. **Risico van verwatering** : In de toekomst zou zich kunnen voordoen dat nieuwe aandelen of aandeelcertificaten uitgegeven, waardoor het aandeel van bestaande Easybroker-houders in de onderneming kan verwateren, waardoor uw invloed en mogelijk ook uw financieel rendement (tijdelijk) kan afnemen

Voornaamste bedrijfsrisico's eigen aan Easybroker BV en haar sector :

Verminderde solvabiliteit/faillissement van klanten en/of leveranciers:

Mogelijke invloed:

- a. Onverwachte klantuitstroom.
- b. Negatieve invloed op inkomsten.
- c. Herziening van het business model.

Temperende factoren en maatregelen:

- a. Klanten zijn geografisch verspreid, voornamelijk in de Benelux en afkomstig uit verschillende sectoren.
- b. Klanten worden periodiek gescreend door compliance.
- c. Strategische leveranciers worden onderworpen aan een solvabiliteitsanalyse en grondige analyse van leveranciers wiens financiële situatie verslechtert.

Ongeschikte keuze van investeringen of ontwikkelingsprojecten:

Mogelijke invloed:

- a. Negatieve invloed op de inkomsten van Easybroker BV.
- b. Mismatch tussen marktvraag en aanbod.
- c. Verwachte rendementen worden niet gehaald.

Temperende factoren en maatregelen:

- a. Strategische risicoanalyse en technische, administratieve, juridische, boekhoudkundige analyses
- b. Marketinganalyse van projecten voor de opstart

Verslechtering van het algemene economische conjunctuur:

Mogelijke invloed:

- a. Negatieve invloed op de vraag en klantenbestand
- b. Negatieve invloed op de waarde van de totale AUM (assets under management)

Temperende factoren en maatregelen:

- a. Easybroker BV voorziet in haar instrumentengamma uitgebreide mogelijkheden voor haar klanten om ook à la baisse te kunnen posities innemen

Ongunstige wijziging van richtlijnen en/of wetgevingen:

Mogelijke invloed:

- a. Negatieve invloed op Easybroker BV in de ruimste zin.

Temperende factoren en maatregelen:

- a. Easybroker BV staat onder toezicht van de toezichhouders en er zijn veelvuldige contacten met de regulerende partijen.
- b. Easybroker BV heeft interne en externe compliance kennis en ondersteuning

De bovenstaande risico-inventarisatie is niet uitputtend. Ook thans nog niet bekende risico's kunnen van invloed zijn op de financiële positie van Easybroker BV. Deze onbekende risico's kunnen daardoor

mede bepalen of Easybroker BV in staat is om aan de beoogde betaling van dividenden ook daadwerkelijk te doen.

De Easybroker BV certificaathouder loopt het risico dat de financiële resultaten van Easybroker BV tegenvallen. Als gevolg hiervan kunnen de certificaten van aandelen in Easybroker BV in waarde dalen en/of dividend betalingen niet tijdig, slechts gedeeltelijk of niet plaatsvinden. De houder van certificaten van aandelen in Easybroker BV dient rekening te houden met deze hierboven beschreven, maar niet limitatieve, risicofactoren.

## Deel II : Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van de beleggingsinstrumenten.

### Identiteit van de uitgevende instelling.

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de certificaten van aandelen.

De uitgevende instelling is een BV, opgericht op 29-jan-2014 en gevestigd in Amsterdam, Nederland onder het KvK-nummer 59606037. Het adres van de uitgevende instelling is Beursplein 5, 1012JW, Amsterdam, Nederland. De website van de uitgevende instelling is <https://www.easybroker.nl>

Contactpersoon: Michiel Lerou, [investor@easybroker.nl](mailto:investor@easybroker.nl)

De uitgevende instelling wordt bestuurd door de heren Felix Berkhout, Eric Stevens en Norbert Boon.

De aandeelhouders van de uitgevende instelling zijn Petrus Bogaert, Angeline Rietveld, Wouter Scheltiens, Michiel Rietveld, Brigitta Morres, Nico Pantelis, Adrianus van Dongen, Wesley Scheltiens, rechtspersoon Morinvest met als directeur Paulus Morres.

Er is geen financiële relatie tussen de aanbieder en de uitgevende instelling

### Financiële informatie over de uitgevende instelling.

Easybroker BV is actief sinds 29 januari 2014. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

#### Balans

De datum van deze informatie is 31-01-2021.

Het eigen vermogen bedraagt € 380.669 en bestaat uit :

- Geplaatst kapitaal € 50.000
- Agio € 22.490
- Overige reserves € 308.179

Het vreemd vermogen bedraagt € 172.866 en bestaat uit :

- Belastingen € 87.103
- Nog te ontvangen facturen € 85.736

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is 70/30.

Na de uitgifte van de certificaten van aandelen is deze verhouding 97/3

Het werkkapitaal bedraagt € 355.989 en bestaat uit :

- Vorderingen € 8.787
- Liquide middelen € 520.068
- Kortlopende schulden (€ 172.866)

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 0.

#### Zekerheden

De uitgevende instelling heeft geen zekerheden en geen garanties verleend aan geen enkele partij voor een bedrag van € 0.

#### Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op de periode van 01-02-2020 tot en met 31-01-2021 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 1.208.086

De operationele kosten over deze periode bedragen € 861.203

De overige kosten over deze periode bedragen € 64.774

De netto winst over deze periode bedraagt € 284.109

De volgende informatie ziet op de situatie na uitgifte van de certificaten van aandelen.

De opbrengst van de aanbidding is naar verwachting € 4.999.950

Het bedrag aan eigen vermogen dat in geval van certificaten van aandelen wordt ingebracht, is € 4.749.952 en bestaat uit:

- Agio € 4.749.952

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken voor een bedrag van € 0. Het vreemd vermogen bedraagt € 172.866

Na de uitgifte van de certificaten van aandelen is de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen 97/3

Na de uitgifte van de certificaten van aandelen bedraagt het werkkapitaal € 5.105.942 en bestaat uit:

- Vorderingen € 8.787
- Liquide middelen € 5.270.021
- Kortlopende schulden (€ 172.866)

## Deel III : Informatie over de aanbieding van beleggingsinstrumenten.

### Beschrijving van de aanbieding

De Certificaten van aandelen van Easybroker BV worden aangeboden door Stichting Administratiekantoor Easy ("de StAK"). De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van Certificaten van aandelen van Easybroker BV. De uitgevende instelling van de onderliggende aandelen is Easybroker BV.

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt maximaal €4.999.950

U belegt in een certificaat van aandeel : de nominale waarde van de certificaten van aandelen is €0,01.

De intrinsieke waarde van de certificaten van aandelen is €7,00 per aandeel.

De prijs van de certificaten van aandelen is €7,00.

Deelname is mogelijk vanaf €700.

Beleggers dienen zich op de volgende manier in te schrijven: investeerders kunnen contact zoeken en inschrijven via <https://www.easybroker.nl/investeerderspagina>

### Redenen voor de aanbieding

Van elke euro van uw inleg wordt naar schatting €0,05 gebruikt om kosten af te dekken. Naar schatting €0,95 van elke euro van uw inleg wordt geïnvesteerd in, onder meer, maar niet limitatief: product development, het aantrekken en aanhouden van additioneel toptalent, het opbouwen en beheer van partnerships, het groeien van het aantal klanten en het beheerd vermogen (doormiddel van omni-marketing), het uitbreiden van de aangeboden diensten en producten en gebruikelijke overige bedrijfskosten. De product development beslaat, onder meer, maar niet limitatief, de ontwikkeling en de differentiatie van FinTech assets: omni-channel platforms en software,apps, CRM, broker en vermogensbeheer infrastructuur.

## Deel IV : Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

### Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

De aanbiedingsperiode begint op 19 april en eindigt op 19 mei.

De aanbiedingsperiode eindigt voortijdig zodra alle certificaten van aandelen in Easybroker BV zijn uitgegeven. Indien per de beoogde einddatum nog niet alle aandelen in Easybroker BV zijn uitgegeven kan de aanbiedingsperiode ook worden verlengd. De uitgiftedatum van de aandelen in Easybroker BV wordt individueel vastgesteld bij elke aankoop en is gelijk aan de dag waarop de inschrijving is verwerkt.

De uitgiftedatum van de certificaten van aandelen is 19 mei (onder voorbehoud van eventuele verlenging van de aanbiedingsperiode).

Uw inleg behoort tot het vermogen van Easybroker BV.

De looptijd van de certificaten van aandelen is onbeperkt.

Het rendement wordt niet (gedeeltelijk) vergoed uit de inleg van (andere) beleggers.

Er zijn naast de beleggers geen andere personen die inkomsten (anders dan als bedoeld onder 'kosten') ontvangen uit de investering.

Over uw inleg betaalt u geen emissiekosten of bovenop uw inleg betaalt u €0,00 aan emissiekosten per certificaat van aandeel.

Bij verkoop van uw certificaten van aandelen betaalt u de wettelijke en anderzijds voor de certificaathouder verplichte kosten en belastingen. De uitgevende instelling zal geen kosten berekenen

## Deel V : Alle andere belangrijke informatie die mondeling of schriftelijk aan één of meerdere beleggers wordt gericht

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van dividend.

Bij verwachte bedrijfswinsten in 2025 wordt een mogelijk dividend van 22% geprognoseerd. Dit staat los van de waardeontwikkeling van het (certificaat van) aandeel zelf door herwaardering bij nieuwe uitgifte of door een exit.

Dividend wordt uitgekeerd na vaststelling op de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering.

Dividend zal enkel mogelijk zijn wanneer de onderneming structureel winstgevend is. Het verwacht rendement in jaar 2025 (gebaseerd op de prognose van 2025) is 22% dividendrendement op jaarbasis vanaf 2025, gebaseerd op de verwachte EBITDA in 2025 en afhankelijk van het aantal (certificaten van) aandelen in omloop. Deze prognose is gebaseerd op een uitkering van 100% van de nettowinst, en er wordt dus geen rekening gehouden met mogelijke wettelijke of statutaire beperkingen.

Het dividendbeleid wordt bepaald in de algemene aandeelhoudersvergadering. Bij het bepalen van de hoogte van de uit te keren dividenden moet rekening gehouden worden met de dan geldende Eigen Vermogens vereisten opgelegd door de wetgever en eventuele bijkomend regelgever(s), met name AFM/DNB. Het vastgestelde dividend wordt uitgekeerd op uw account.

Exit mogelijkheden zijn een overname of een succesvolle beursnotering van Easybroker BV. Overigens, de certificaten zijn drie (3) jaar, rekenend vanaf het moment van uitgifte, niet vrij overdraagbaar anders met vooraf verkregen goedkeuring van het bestuur van de StAK ("Lock Up"). Welke goedkeuring niet zonder gegronde reden van het bestuur zal worden geweigerd.

De belegger ontvangt het dividend jaarlijks, of zoals vastgesteld op de algemene aandeelhoudersvergadering.



De investering levert niet genoeg inkomsten op vóór de eerste uitbetalingsdatum om uit die inkomsten het rendement van alle beleggers te kunnen vergoeden.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle certificaten van aandelen wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is € 1,00.

De opbrengst wordt gebruikt voor de toevoeging aan het eigen vermogen van Easybroker BV. Van de opbrengst wordt van elke euro van uw inleg wordt naar schatting €0,05 gebruikt om kosten af te dekken. Naar schatting €0,95 van elke euro van uw inleg wordt geïnvesteerd in Easybroker BV voor verdere ontwikkeling en groei van het bedrijf

Het verwachte rendement per jaar is 110%. Dit is een geprognosticeerd gemiddeld rendement. Het verwachte rendement staat niet op voorhand vast.

Beleggers dienen zich op de volgende manier in te schrijven: investeerders kunnen contact zoeken en inschrijven via <https://www.easybroker.nl/investeerderspagina>