

Informatienota over de aanbidding van certificaten van cumulatief preferente aandelen van Public Trading Online B.V. aangeboden door de Stichting Administratiekantoor B.P. door Public Trading Online B.V.

Dit document is opgesteld door Public Trading Online B.V.

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

Dit document is opgesteld op 9 september 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 GENOTEEERD : 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 instelling 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 cumulatief preferente aandelen is afhankelijk van de winst die Public Trading Online B.V. 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 Public Trading Online B.V. mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

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

De certificaten van cumulatief preferente 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 cumulatief preferente aandelen als u tussentijds van uw belegging af wilt. 3 jaar na de uitgifte van de certificaten van cumulatief preferente aandelen wordt de mogelijkheid geboden om de certificaten van cumulatief preferente aandelen om te zetten naar gewone aandelen.

Het kan dan nog steeds zo zijn dat er op een bepaald moment geen koper is voor uw certificaten van cumulatief preferente aandelen als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt daarmee 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 cumulatief preferente 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 een vergunningsplicht voor de werkzaamheden van Public Trading Online B.V. zal verlangen en dat deze vergunning niet wordt toegekend. Dit betekent dat, in zo'n geval, Public Trading Online B.V. gelimiteerd wordt in het aanbieden van diensten. Als gevolg hiervan kan de waarde van de certificaten van cumulatief preferente 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.

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

Als gevolg hiervan kan de waarde van de certificaten van cumulatief preferente 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.

Public Trading Online B.V. heeft expertise, processen, procedures en beleid ingericht die financieringsrisico beperken. Overigens heeft Public Trading Online B.V. thans geen uitstaande leningen.

Toenemende concurrentie : Omdat gewerkt wordt met een abonnementsvorm zal de mate van klantloyaliteit over het algemeen genomen hoog zijn. Desondanks zal de toetreding van nieuwe concurrenten het aantrekken van nieuwe klanten vermoeilijken of zelfs voor bestaande klanten een reden zijn om over te stappen. Als gevolg hiervan kan de waarde van de certificaten van cumulatief preferente 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. Technologische doorontwikkeling en investering in de ontwikkeling van goede algoritmes/analisten zijn de belangrijkste mitigerende maatregelen die genomen zullen worden door Public Trading Online B.V.

IV. Veranderende marktomstandigheden : De omzet en winst hangen samen met de beleggingsbereidheid van particulieren. Beleggen is een goed alternatief voor sparen bij de bank en bij de huidige rentes is dit zeer aantrekkelijk voor particulieren. Indien en wanneer bankrentes wijzigen kan dit een negatieve impact hebben op het aantal actieve beleggers en de beleggingsactiviteiten van particulieren. Als gevolg hiervan kan de waarde van de certificaten van cumulatief preferente 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.

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 omzetontwikkeling 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.

Public Trading Online B.V 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 Public Trading Online B.V -houders in de onderneming kan verwateren, waardoor uw invloed en mogelijk ook uw financieel rendement (tijdelijk) kan afnemen.

Voornaamste bedrijfsrisico's eigen aan Public Trading Online B.V 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 kunnen periodiek worden 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 Public Trading Online B.V.
- 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 totale omzet

Temperende factoren en maatregelen:

- a. Public Trading Online B.V voorziet in haar handelssignalen gamma 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 Public Trading Online B.V in de ruimste zin.

Temperende factoren en maatregelen:

- a. Public Trading Online B.V. werkt samen met partners die onder toezicht staan van de toezichthouders en die hebben veelvuldige contacten met de regulerende partijen.

De bovenstaande risico-inventarisatie is niet uitputtend. Ook thans nog niet bekende risico's kunnen van invloed zijn op de financiële positie van Public Trading Online B.V. Deze onbekende risico's kunnen daardoor mede bepalen of Public Trading Online B.V. in staat is om aan de beoogde betaling van dividenden ook daadwerkelijk te doen.

De Public Trading Online B.V. certificaathouder loopt het risico dat de financiële resultaten van Public Trading Online B.V. tegenvallen. Als gevolg hiervan kunnen de certificaten van cumulatief preferente aandelen in Public Trading Online B.V. in waarde dalen en/of dividend betalingen niet tijdig, slechts gedeeltelijk of niet plaatsvinden. De houder van de certificaten van cumulatief preferente aandelen in Public Trading Online B.V. 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 cumulatief preferente aandelen.

De uitgevende instelling is een BV, opgericht op 12-mei-2016 en gevestigd in Amsterdam, Nederland onder het KvK-nummer 66019656. Het adres van de uitgevende instelling is Amstelveenseweg 500, 1081KL, Amsterdam, Nederland. De website van de uitgevende instelling is <https://www.beurspro.nl>

Contactpersoon: John Beijer, investeerder@beurspro.nl

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Dhr John Beijer

Agro Nieuwmarkt BV de enige aandeelhouder van de uitgevende instelling (KVK: 36006502). John Beijer is enige aandeelhouder van Agro Nieuwmarkt BV.

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

Financiële informatie over de uitgevende instelling.

Public Trading Online BV is opgericht op 12 mei 2016 als tussenentiteit, en wordt actief als BV gebruikt voor de activiteiten van Beurspro, sinds januari 2021. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie van Public Trading Online BV, per 31 maart 2021.

De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 31-03-2021.

De datum van deze informatie is datum niet eerder dan 3 maanden voor datum van dit document].

Het eigen vermogen bedraagt € 32.617,- en bestaat uit:

- Geplaatst kapitaal € 1.000,-
- Overige reserves € 31.617,-

Het vreemd vermogen bedraagt € 10.381,- en bestaat uit:

- Overige kortlopende schulden € 8.094,-
- Overlopende passiva € 2.287,-

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is 76/24. Na de uitgifte van de certificaten van aandelen is deze verhouding 99/1

Het werkkapitaal bedraagt € 18.731 en bestaat uit:

- Vorderingen € 16.550
- Liquide middelen € 12.562
- Kortlopende schulden (€ 10.381)

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 14.392.

Zekerheden

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft geen zekerheden en geen garanties verleend aan geen enkele partij.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op de periode van 01-01-2021 tot en met 31-03-2021 en is de meest recent beschikbare informatie;

De omzet voor deze periode bedraagt € 39.575

De operationele kosten over deze periode bedragen € 14.628

De financiële baten en lasten over deze periode bedragen € 0

De netto winst over deze periode bedraagt € 20.928.

Resultatenrekening

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting € 4.750.000

Het bedrag aan eigen vermogen dat in geval van certificaten van cumulatief preferente aandelen wordt ingebracht, is € 4.782.617 en bestaat uit:

– Agio € 4.782.617

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken voor een bedrag van € 0. Het vreemd vermogen bedraagt € 10.381

Na de uitgifte van de certificaten van cumulatief preferente aandelen is de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen 99/1

Na de uitgifte van de certificaten van cumulatief preferente aandelen bedraagt het werkkapitaal € 4.735.631 en bestaat uit:

Vorderingen € 16.550

Liquide middelen € 4.762.562

Kortlopende schulden (€ 10.381)

Deel III : Informatie over de aanbidding van beleggingsinstrumenten.

Beschrijving van de aanbidding

De certificaten van cumulatief preferente aandelen van Public Trading Online B.V. worden aangeboden door Stichting Administratiekantoor B.P. ("de StAK"). De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van certificaten van cumulatief preferente aandelen van Public Trading Online B.V. De uitgevende instelling van de onderliggende aandelen is Public Trading Online B.V.

De totale opbrengst van de aanbidding bedraagt maximaal €4.750.000

U belegt in Certificaten van cumulatief preferente aandelen. Het gaat om onderliggende aandelen van Public Trading Online BV.

De nominale waarde van de certificaten van cumulatief preferente aandelen is € 0,01.

De intrinsieke waarde van de certificaten van cumulatief preferente aandelen is € 7,50 per aandeel (agio per aandeel van € 7,49)

De prijs van de certificaten van cumulatief preferente aandelen is € 7,50.

Deelname is mogelijk vanaf 100 certificaten van cumulatief preferente aandelen á €7,50 (totaal € 750,-)

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

Redenen voor de aanbidding

Van elke euro van uw inleg wordt naar schatting 0,10 euro gebruikt om de kosten voor deze investering/crowdfund af te dekken (onder meer, maar niet limitatief; notaris-, marketing en structureringskosten). Naar schatting wordt 0,90 euro van elke euro van uw inleg geïnvesteerd in, onder meer, maar niet limitatief: De overname van een gerenommeerde partij (concurrent), marketing ten behoeve van de verdere groei van het klantenbestand - nationaal en internationaal, aankoop van algoritme software voor cryptomunten, update van de Bigdata software, lancering van nieuwe autotrading (crypto) websites in Duitsland en twee andere Eurozone landen.

Deel IV : Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

De aanbiedingsperiode begint op 9 oktober en eindigt op 31 december 2021.

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

De uitgiftedatum van de certificaten van cumulatief preferente aandelen is 31 december 2021 (onder voorbehoud van eventuele verlenging van de aanbiedingsperiode).

Uw inleg behoort tot het vermogen van Public Trading Online BV

De looptijd van de certificaten van cumulatief preferente 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 cumulatief preferente 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 2022 wordt een mogelijk dividend van 5% 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 2022 (gebaseerd op de prognose van 2022) is 5% dividendrendement op jaarbasis vanaf 2022, gebaseerd op de verwachte EBITDA in 2022 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. Het vastgestelde dividend wordt uitgekeerd op uw account.

Exit mogelijkheden zijn een overname of een succesvolle beursnotering van Public Trading Online 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 Public Trading Online BV. Van de opbrengst wordt van elke euro van uw inleg wordt naar schatting €0,10 gebruikt om kosten af te dekken. Naar schatting €0,90 van elke euro van uw inleg wordt geïnvesteerd in Public Trading Online BV voor verdere ontwikkeling en groei van het bedrijf.

Het verwachte rendement per jaar is 64%. Dit is een geprognosticeerd gemiddeld rendement. Het verwachte rendement staat niet op voorhand vast.

In het Informatiememorandum zet Public Trading Online B.V. de beoogde 2027 doelen als volgt uiteen:

- 77.000+ gebruikers en een EBIT €14+ M
- €348M+ waardering op basis van het behalen van 77.000 klanten.
- 2000% rendementspotentieel

In de Informatienota maakt Public Trading Online B.V. melding van

- "Het verwachte rendement per jaar is 64%. Dit is een geprognosticeerd gemiddeld rendement. Het verwachte rendement staat niet op voorhand vast."

Rendementspotentieel

Het 2000% rendementspotentieel en de 64% rendementsverwachting (geprognosticeerd gemiddeld rendement) zijn gerelateerd. De 2000% gaat uit van een scenario waarbij eind 2027 een beursgang mogelijk is.

Onderdeel van een Group Peer Review (maart/april 2021) was het onderzoeken van koers/winstverhoudingen. Na gesprekken met marktspecialisten, deskundigen en bestudering van publieke informatie lijkt er een bandbreedte te zijn van 27 tot 47 P/E (met uitschieters) voor soortgelijke bedrijven als Public Trading Online B.V. We gaan uit in onze berekening van 24 P/E ratio.

Beursgenoteerde en meer gediversifieerde bedrijven met een mix van retail en professionele klanten kunnen over een aanzienlijk hogere marktwaardering beschikken.

Veelal in tegenstelling tot verschillende hooggewaardeerde start-ups heeft Public Trading Online B.V. (start-up voorbij) reeds een positieve track record met winst in het 1^e kwartaal 2021, een groeiende klantenbasis, geen vreemd vermogen en beproefde infrastructuur.

Prognose berekening 2021-2027

Note

Pre Money valuation € 12,800,000

Gezochte investering € 4,750,000

Post Money (indien volledige deelname) € 17,550,000

Q1 2021 EBIT - actual € 20,928

2021 EBIT forecast € 100,000

YE2021 klanten - actual 180

2021 EBIT per klant - actual € 555

YE2021 valuation (aannname) € 17,55 Post Money (millions)

YE2027 EUR klanten (mid range) 77,000

EBIT 2027 per klant € 183

66% haircut vs 2021 EBIT (0.33×555)

EBIT 2027 € 14 millions

(77000×183)

PE ratio (peer group range mid) 37

2027 PE ratio assumed (IPO achieved or ready) 24.6667 2/3% haircut (0.66667×37)

2027 valuation (IPO achieved or ready) € 348

millions (14×24.66667)

Multiplier 2021-2027 19,83 ($348/24,66667$)

Jaarlijkse multiplier 1.645 over 6 jaar

($348/19,84$)^(1/6)

Rendementspotentieel 2000%

ROUNDUP($19.84 \times 100\%$)

Jaarlijks geprognosticeerd gemiddeld rendement 64% ($(1.645-1) \times 100\%$)

Herroepingsrecht

Overeenkomstig artikel 15 van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (de Prospectuswet) hebben de beleggers die hebben aanvaard om al voor de publicatie van deze aanvulling bij de informatienota het beleggingsinstrument aan te kopen of er op in te schrijven, het recht om hun aanvaarding gedurende twee werkdagen in te trekken.

De uiterste datum om dit herroepingsrecht uit te oefenen is 31 december 2021. Om uw herroepingsrecht uit te oefenen moet u een e-mail sturen naar volgend adres investeerder@beurspro.nl ten laatste op deze datum.

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