

**Attention! This investment falls outside AFM supervision.
No prospectus required for this activity.**



Belangrijkste informatie over de belegging in

Aandelen

van **Nxchange Holding BV**

Dit document is opgesteld op 12 september 2022

Dit document helpt u de risico's, de kosten, en het rendement van de belegging beter te begrijpen.

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.

Wat wordt er aangeboden en door wie?

De aandelen Nxchange Holding BV (hierna "Nxchange Holding") worden aangeboden door Nxchange Holding. De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de aandelen Nxchange Holding. In totaal worden maximaal 499.999 aandelen uit portefeuille aangeboden tegen een prijs van EUR 10 per aandeel.

De uitgevende instelling geeft aandelen uit van Nxchange Holding. Nxchange Holding is Europa's Next Generation Stock Exchange voor (tokenized) effecten en digitale activa. Alle activa worden zorgvuldig geselecteerd en genoteerd aan een gereguleerde beurs waar beleggers 24/7 op een efficiënte en transparante manier in deze activa kunnen beleggen en handelen.

499.999 aandelen vertegenwoordigen een financieel belang van ~ 19%¹ in een bedrijf dat:

- Een handelsplatform biedt voor (tokenized) effecten en gedigitaliseerde activa aan particuliere, professionele en institutionele beleggers;
- In het bezit is van alle vereiste Europese licenties om een handelsplatform voor digitale activa en (tokenized) effecten te exploiteren. Nxchange heeft zowel een European Regulated Market-licentie als een Multilateral Trading Facility-licentie, uitgegeven door het Nederlandse Ministerie van Financiën. Nxchange is tevens in het bezit van een Beleggingsondernemingsvergunning (Execution only Broker vergunning) die is afgegeven door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) om particuliere beleggers toegang te geven tot de beurs. Nxchange is als toegelaten instelling direct aangesloten bij Euroclear;
- Succesvol 48M+ aan projecten en ondernemingen gefinancierd heeft;
- Over 11k+ actieve beleggingsaccounts beschikt;
- Een doorgewinterd managementteam heeft van ondernemers en executives met meer dan 20 jaar ervaring in de kapitaalmarkten;
- 10+ jaar ervaring heeft in het bouwen, implementeren en exploiteren van een

¹ Rekening houdend met de nog uit te geven 167.375 aandelen uit agioreserve, zie pagina 8.

- handelsplatformen. IP is volledig in eigendom van Nxchange Holding;
- Zeer kosten efficiënt en schaalbaar is.

Nxchange Holding biedt haar diensten aan onder de labels Bondex en Nxchange.

Bondex biedt een Stock Exchange as a Service waarmee emittenten kapitaal kunnen aantrekken binnen hun eigen gemeenschap en een private markt kunnen aanbieden aan hun investeerders.

Nxchange biedt investeerders de mogelijkheid om in zorgvuldig geselecteerde bedrijven of projecten met een duurzame missie te investeren zoals: MKB obligaties, Groene obligaties en Duurzame startups.

De website van de aanbieder is www.nxchange.com/Nxchange

Wat zijn de belangrijkste risico's voor u als belegger?

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de aandelen is afhankelijk van de winst die Nxchange Holding 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 Nxchange Holding mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

- Onzekerheid over de economie, waardoor onzekerheid bestaat over te behalen resultaten;
- Onvoldoende (vervolg)financiering beschikbaar voor de continuïteit van de onderneming;
- Juridisch/wetgevingsrisico: risico van veranderende wetgeving, waardoor de diensten die Nxchange Holding levert niet goed uitgevoerd kunnen worden of minder aantrekkelijk zijn.

De aandelen zullen in 2023 genoteerd worden op de private markt van Nxchange. Op het moment dat de aandelen genoteerd zijn op Nxchange kan het zijn dat er op een bepaald moment geen koper is voor uw 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 kunt ontvangen en uw belegging langer aan moet houden of uw aandelen voor een lagere prijs moet verkopen.

Er bestaan ook andere belangrijke risico's. Meer informatie over deze risico's vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over de risico's" op pagina 5.

Wat is de doelgroep van deze belegging?

De aandelen Nxchange Holding worden aangeboden aan particuliere en professionele investeerders (inclusief family offices en ondernemers). De aandelen zullen alleen worden aangeboden in die rechtsgebieden waarin, en alleen aan die personen of instellingen aan wie, aanbiedingen en verkopen van de aandelen rechtmatig mogen worden gedaan.

De aandelen Nxchange Holding zijn geschikt voor beleggers die ervaring hebben met het investeren in scaleups, die voldoende onderkennen dat de waardering zeer volatiel kan zijn en die de risico's kunnen inschatten.

De aandelen Nxchange Holding zijn niet geschikt voor beleggers die geen voldoende geïnformeerde beslissing kunnen nemen met betrekking tot de aankoop van de aandelen en de daaraan verbonden risico's of deze risico's niet willen accepteren. Wij raden investeerders aan om voordat zij een beslissing nemen om te investeren professioneel en onafhankelijk advies te zoeken.

Wat voor belegging is dit?

U belegt in een aandeel.

De nominale waarde van de aandelen is € 0,00001.

De intrinsieke waarde van de aandelen is € 0,68.

De prijs van de aandelen is € 10,00.

Deelname is mogelijk vanaf 10 aandelen.

De aanbieding vindt plaats in 2 tranches:

- Tranche 1: 15 september 2022 – 29 september (pre-sales)
- Tranche 2: 1 oktober 2022 – 29 december 2022

De datum van uitgifte van de aandelen Tranche 1 is **30 september 2022**.

De datum van uitgifte van de aandelen Tranche 2 is uiterlijk **30 december 2022**.

De looptijd van de aandelen is oneindig. Het verwachte rendement per jaar op de aandelen is voorlopig nihil. Nxchange Holding verwacht op zijn vroegst in 2026 dividend te kunnen uitkeren.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 8.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Over uw inleg betaalt u geen emissiekosten.

Op het moment dat de aandelen genoteerd zijn aan Nxchange betaalt u bij verkoop van uw aandelen 0.5% transactie kosten over de tegenwaarde van de transactie.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

Van elke euro van uw inleg wordt 0,05 euro gebruikt om kosten van de uitgifte af te dekken. Het resterende bedrag wordt geïnvesteerd in het realiseren van een *buy-and-build* strategie voor Nxchange Holding om, zowel het aanbod op bestaande labels (Nxchange en Bondex) verder uit te breiden en op te schalen, als andere platforms (labels) in de markt over te nemen.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Nxchange Holding. Meer informatie over het gebruik van de inleg kunt u vinden onder het kopje "Nadere informatie over de besteding van de opbrengst" op pagina 7.

Nadere informatie over de belegging

In dit onderdeel van het document vindt u nadere informatie over de aanbieding en de aanbieder. Hiermee krijgt u meer inzicht in de specifieke risico's, de kosten, en het rendement van de aanbieding.

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.

Nadere informatie over de aanbieder

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de aandelen.

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht op **6 augustus 2019** en gevestigd in Amsterdam onder het KvK-nummer 75527782. De uitgevende instelling wordt bestuurd door Effective Management Group BV (KvK-nummer 34209457) en Butter AA Management BV (KvK-nummer 76669262). Dit zijn de persoonlijke vennootschappen van founders Marleen Evertsz (CEO) en Alex Butter (CTO).

Naast Marleen Evertsz als CEO en Alex Butter bestaat het management team uit Jos van Alphen (CCO) en Joris de Vor (COO).

Het adres van de aanbieder is Herengracht 454, 1017CA Amsterdam.

De website van de uitgevende instelling is www.nxchange.com/Nxchange.

Contact persoon voor deze uitgifte: Joris de Vor, j.devor@nxchange.com.
Compliance officer: Huug Laoh, h.laoh@nxchange.com.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: Nxchange Holding.

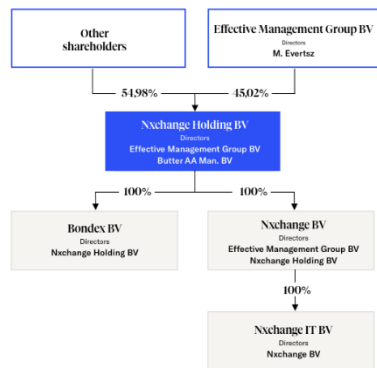
De uitgevende instelling verhandelt de volgende merken: Bondex, Bondex Private Markets, Digital Notary en Nxchange.

De uitgevende instelling heeft (financiële) relaties met gelieerde entiteiten Bondex BV (hierna "Bondex"), Nxchange BV (hierna "Nxchange"), en Nxchange IT BV (hierna "Nxchange IT").

De belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling

Nxchange Holding houdt 100% van de aandelen Bondex en Nxchange. Nxchange houdt 100% van de aandelen Nxchange IT. Het IP van het Investment Services Platform wordt gehouden door Nxchange Holding. Het Investment Services Platform is een modulair platform met gecentraliseerde diensten waar activa kunnen worden aangeboden en verhandeld via meerdere merken (Bondex, Digital Notary, Nxchange).

Juridische structuur



Bondex

Bondex biedt een Stock Exchange as a Service aan waarmee emittenten kapitaal kunnen aantrekken en binnen hun eigen investor community een private market kunnen aanbieden.

Website: www.bondex.io

Digital Notary

De Digital Notary is een nieuw product van Bondex en Nxchange. De Digital Notary maakt het mogelijk een besloten vennootschap op te richten, (crowd)funding op te halen, eenvoudig aandelen over te dragen, een private market voor aandeelhouders aan te bieden en aandeelhouders/ captable in een digitale omgeving te beheren.

Nxchange BV

Nxchange is houder van de beursgerelateerde vergunningen (Regulated Market, Multilateral Trading Facility en Investment Firm permits). Nxchange biedt de mogelijkheid om te investeren in zorgvuldig geselecteerde bedrijven of projecten met een duurzame missie, zoals: MKB-obligaties, Groene obligaties en Duurzame startups.

Website: www.nxchange.com

Nxchange IT BV

Nxchange IT heeft medewerkers van werkmaatschappijen Nxchange en Bondex in dienst.

Nadere informatie over de risico's

Zij die overwegen om een investering te doen (zich in te schrijven op de verkrijging van aandelen) worden met klem aangeraden kennis te nemen van het gehele Information Memorandum en in elk geval de in deze paragraaf weergegeven risicofactoren zorgvuldig in overweging te nemen, alvorens daartoe te beslissen. Investeren brengt altijd risico's met zich mee. Er kunnen zich immers onverwachte ontwikkelingen voordoen, die de rendementsontwikkeling negatief beïnvloeden en die zelfs ervoor kunnen zorgen dat het gehele ingelegde bedrag verloren gaat. Dit geldt ook voor investeringen in de aandelen die worden aangeboden en uitgegeven door Nxchange Holding.

Onderstaande risicofactoren zijn omstandigheden die zich mogelijk zouden kunnen voordoen. Nxchange Holding kan geen uitspraak doen over de mate van waarschijnlijkheid dat deze omstandigheden zich daadwerkelijk voordoen. Het intreden van deze risico's kan de financiële

positie van Nxchange Holding en daarmee de waarde van de aandelen beïnvloeden. De continuïteit van Nxchange Holding is afhankelijk van de wijze waarop met genoemde risico's wordt omgegaan. De in deze paragraaf opgesomde lijst van risicofactoren is niet uitputtend en andere factoren, die thans niet onderkend zijn bij Nxchange Holding, kunnen mogelijk de financiële positie van Nxchange Holding en daarmee de waarde van de aandelen negatief beïnvloeden. De waarde van de aandelen is sterk afhankelijk van het slagen van het businessplan van Nxchange Holding. Bondex en Nxchange zijn gehouden dat businessplan ten uitvoer te leggen.

Rendementsrisico: het risico bestaat dat verwachte rendementen niet worden gehaald omdat de verkoopcijfers tegenvallen, te weinig marge wordt behaald of de kosten te hoog zijn. Dit betekent dat er eventueel minder of geen dividend kan worden uitgekeerd aan de aandeelhouders, de aandelen minder waard kunnen worden of dat beleggers zelfs hun gehele investering kunnen verliezen.

Afhankelijkheid van vergunningen: het risico bestaat dat de dienstverlening van Nxchange Holding moet worden gestaakt of alleen tegen hoge kosten kan worden voortgezet omdat er problemen ontstaan met een van de afgegeven vergunningen. Dit betekent dat er eventueel minder of geen dividend kan worden uitgekeerd aan de aandeelhouders, de aandelen minder waard kunnen worden of dat beleggers zelfs hun gehele investering kunnen verliezen.

Fundingrisico: Het risico bestaat dat Nxchange Holding in de toekomst onvoldoende kapitaal zal hebben omdat onvoldoende winst wordt behaald en dit niet wordt gecompenseerd met succesvolle kapitaalrondes. Dit betekent dat beleggers bij een eventuele ontbinding van de vennootschap niet hun volledige investering terugkrijgen.

Risico beperkte verhandelbaarheid: Het risico bestaat dat de aandelen Nxchange Holding niet kunnen worden verhandeld omdat er geen kopers zijn voor de aandelen. Dat betekent dat beleggers hun aandelen niet te gelde kunnen maken of deze mogelijk tegen een lagere prijs dan gewenst moeten verkopen.

Belangenconflicten: Het risico bestaat dat het zelfstandige management van Nxchange Holding niet zal handelen op een wijze die consistent is met de belangen van de beleggers van Nxchange Holding omdat er bijvoorbeeld conflicterende belangen ontstaan. Dit betekent dat de financiële belangen van Nxchange Holding kunnen worden beïnvloed, wat van invloed is op de waarde van uw investering.

Economisch risico: Het risico bestaat dat Nxchange Holding door veranderende economische omstandigheden geen of lagere winsten realiseert of zelfs failliet gaat. Dit betekent dat er eventueel minder of geen dividend kan worden uitgekeerd aan de aandeelhouders, de aandelen minder waard kunnen worden of dat beleggers zelfs hun gehele investering kunnen verliezen.

In geval van faillissement hebben alle crediteuren (waaronder de fiscus) voorrang op de uitbetaling van het rendement op de aandelen. Dit betekent voor u dat u uw inleg mogelijk niet of slechts gedeeltelijk terugontvangt.

Concurrentierisico: Het risico bestaat dat de concurrentie toeneemt omdat meer marktpartijen op dezelfde markt als Nxchange Holding actief worden en betere producten bieden. Dit zou als gevolg kunnen hebben dat omzet- en winstdoelen niet gehaald worden. Dit betekent dat er eventueel minder of geen dividend kan worden uitgekeerd aan de aandeelhouders, de aandelen minder waard kunnen worden of dat beleggers zelfs hun gehele investering kunnen verliezen.

Operationeel risico: Het risico bestaat, dat door (externe) omstandigheden de operationele activiteiten minder goed verlopen omdat er haperingen ontstaan in processen die op elkaar aansluiten. Dit zou als gevolg kunnen hebben dat omzet- en winstdoelen niet gehaald worden. Dit betekent dat er eventueel minder of geen dividend kan worden uitgekeerd aan de aandeelhouders, de aandelen minder waard kunnen worden of dat beleggers zelfs hun gehele investering kunnen verliezen.

Informatietechnologierisico: Het risico bestaat, dat door uitval van informatietechnologie systemen of verlies van data er haperingen ontstaan in processen die op elkaar aansluiten. Dit zou als gevolg kunnen hebben dat omzet- en winstdoelen niet gehaald worden. Dit betekent dat er eventueel minder of geen dividend kan worden uitgekeerd aan de aandeelhouders, de aandelen minder waard kunnen worden of dat beleggers zelfs hun gehele investering kunnen verliezen.

Key person risico: Het risico bestaat dat wanneer (een gedeelte van) de *key persons* niet naar behoren functioneren of uitvallen er sprake kan zijn van een risico voor het behalen van het beoogde bedrijfsresultaat. Er kan vertraging ontstaan in de groei. Dit zou als gevolg kunnen hebben dat omzet- en winstdoelen niet gehaald worden. Dit betekent dat er eventueel minder of geen dividend kan worden uitgekeerd aan de aandeelhouders, de aandelen minder waard kunnen worden of dat beleggers zelfs hun gehele investering kunnen verliezen.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt maximaal Eur 4.999.990 (minimaal Eur 1.500.000) aan groeikapitaal om ons reglementair kapitaal te versterken, het platform te laten groeien tot Eur 722 miljoen aan activa onder beheer (AuM) en een sterke financiële positie te krijgen om een toekomstige Serie A-ronde op te halen voor verdere Europese expansie (*buy-and-build* strategie).

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle aandelen wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is Eur 1.500.000.

De opbrengst wordt geïnvesteerd in het realiseren van een *buy-and-build* strategie voor Nxchange Holding om zowel het aanbod op bestaande labels (Nxchange en Bondex) verder uit te breiden en op te schalen, als andere platformen (labels) in de markt over te nemen. Van de opbrengst wordt maximaal Eur 150.000 (bij een succesvolle raise van Eur 4.999.990) gebruikt voor kosten van de capital raise. De volledige uitsplitsing op basis van Eur 1.500.000 (minimale opbrengst) kapitaalverhoging is als volgt:

- Kosten capital raise: 5%
- Toezichtskapitaal: 35%
- Verkoop en marketing: 60%

Kapitaal dat zal worden opgehaald boven de Eur 1.500.000 zal worden toegewezen aan verhoogde marketinginspanningen, groei van ons verkoop- en accountmanagementteam en aan acquisitie / ontwikkeling van nieuwe labels.

De opbrengst is voldoende voor het realiseren van de *buy-and-build* strategie inclusief bijbehorende kosten. De uitgevende instelling heeft naast de kosten met betrekking tot de investering andere kosten. Deze kosten bestaan uit algemene bedrijfskosten (overhead) en bedragen circa Eur 1.500.000 per jaar. Deze kosten worden gefinancierd door de lopende operationele inkomsten, aangevuld met subsidies (WBSO subsidie en EFFRO subsidie).

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van dividend dat jaarlijks door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal worden vastgesteld. Dit dividend zal alleen worden uitgekeerd als de onderneming voldoende vrije beschikbare liquiditeit heeft om aan haar kapitaalseisen en lopende verplichtingen te voldoen.

Het verwachte rendement per jaar op de aandelen is voorlopig nihil. Nxchange Holding verwacht op zijn vroegst in 2026 dividend te kunnen uitkeren.

De belegger ontvangt het dividend (indien vastgesteld door de aandeelhouders) jaarlijks.

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

Nadere informatie over de financiële situatie van de uitgevende instelling

De uitgevende instelling is actief sinds 6 augustus 2019. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans (geconsolideerd)

De datum van deze informatie is 31 juli 2022.

Het eigen vermogen bedraagt Eur 1.684.147 en bestaat uit:

- Geplaatst kapitaal: Eur 24.573²
- Agio: Eur 8.213.490
- Wettelijke Reserve: Eur 849.212
- Algemene reserves: Eur -7.403.128

Het vreemd vermogen bedraagt Eur 629.757 kortlopende schulden en bestaat uit:

- BTW: Eur 44.982
- Loonheffing: Eur 194.603
- Crediteuren: Eur 199.393
- Reservering vakantiedagen / vakantiegeld: Eur 99.579
- Voorzieningen (nog te ontvangen facturen): Eur 91.200

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is 73/27, totaal 100. Na de uitgifte van de aandelen is deze verhouding 91/9, totaal 100.

Het werkkapitaal bedraagt Eur 510.366 en bestaat uit:

- Vlottende activa: Eur 460.497
- Liquide middelen: Eur 679.626
- Kort vreemd vermogen: Eur -629.757

Het bedrag aan uitstaande leningen is Eur 0.

² Hierbij is nog geen rekening gehouden met de heruitgifte van 167.375 aandelen ten laste van de agioreserve die zullen worden uitgegeven na verkrijging van een verklaring van geen bezwaar van het Ministerie van Financiën. Storting op deze aandelen heeft reeds plaatsgevonden en de uitgifte heeft geen invloed op de vermogenspositie van de vennootschap.

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft geen garanties of zekerheden verleend aan derden.

Resultatenrekening (geconsolideerd)

De volgende informatie ziet op 31 juli 2022 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt: Eur 275.893

De operationele kosten over deze periode bedragen: Eur 852.783

De overige kosten over deze periode bedragen: Eur 4.565

De netto winst over deze periode bedraagt: Eur -857.347

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting Eur 4.999.990. Na verwerking van de opbrengst bedraagt het eigen vermogen

Eur 6.684.137 en bestaat uit:

- Geplaatst kapitaal: Eur 29,57 (na wijziging van het nominaal bedrag van de aandelen)
- Agio: Eur 13.238.023
- Wettelijke Reserve: Eur 849.212
- Algemene reserves: Eur -7.403.128

minus de lopende kosten sinds 31 juli 2022.

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken.

Na de uitgifte van de aandelen is de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen 91/9, totaal 100.

Na de uitgifte van de aandelen bedraagt het werkkapitaal Eur 5.510.356 en bestaat uit:

- Vlottende activa: Eur 460.497
- Liquide middelen: Eur 5.679.616
- Kort vreemd vermogen: Eur -629.757

minus de lopende kosten sinds 31 juli 2022.

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 15 september 2022 en eindigt op 30 december 2022.

De aanbieding vindt plaats in 2 tranches:

- Tranche 1: 15 september 2022 – 30 september (pre-sales)
- Tranche 2: 1 oktober 2022 – 29 december 2022

Vanaf 15 september vindt er een private pre-sale plaats die eindigt op 30 september 2022. De publieke aanbiedingsperiode begint op 1 oktober en eindigt uiterlijk op 29 december 2022. Nxchange Holding geeft minimaal 150.000 aandelen en een maximum van 499.999 aandelen uit en kan tussen 1 oktober en 29 december op ieder moment besluiten de aanbieding te sluiten en de aandelen uit te geven; 2 dagen voor sluiting zal Nxchange Holding melden haar voornemen tot sluiting van de aanbieding bekend maken.

De datum van uitgifte van de aandelen Tranche 1 is **30 september 2022**.

De datum van uitgifte van de aandelen Tranche 2 is uiterlijk **30 december 2022**.

Investerders dienen zich op de volgende manier aan te melden en in te schrijven: Als u zich aanmeldt opent u een eigen account bij Nxchange via de website van Nxchange www.nxchange.com/nxchange. Via het account kunt u overgaan tot inschrijving. Om uw inschrijving definitief te maken dient u het account te valideren en voldoende saldo aan te houden in uw account. Door middel van een iDEAL-betaling of een bankoverschrijving kunt u uw saldo aanvullen en de inschrijving compleet maken.