



STICKX ARCADE

GAME ON

Vertrouwelijk

OVERZICHT

INVESTMENT SHEET

Statutaire bedrijfsnaam	S.A. Group Holding B.V. (hierna te noemen: Stickx Arcade)
Website	www.stickxarcade.com
Investeerders pagina	www.stickxarcade.com/investeren
Contact	Fares Fattah (CEO, oprichter)
Financieringsvorm	Stemrechtloze preferente certificaten van aandelen
Maximaal bedrag	€4.750.000
Dividend	7% op jaarbasis (per kwartaal uitgekeerd)
Start inschrijving	19 januari 2026
Einde inschrijving	31 december 2026

BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit vertrouwelijke Info Memorandum (hierna 'Info Memo' genoemd) is opgesteld en uitgegeven door S.A. Group Holding B.V., Zaandam, Nederland, in verband met een mogelijke transactie van (een deel van) de aandelebewijzen (de 'Transactie') van S.A. Group Holding B.V., Zaandam, Nederland (hierna "S.A. Group Holding" genoemd). Het wordt ter beschikking gesteld onder de uitdrukkelijke voorwaarde dat het vertrouwelijk en uitsluitend zal worden gebruikt om de Transactie te evalueren en in geen geval voor de eigen commerciële activiteiten van de ontvanger. Deze Info Memo, de informatie of gegevens die hierin worden verstrekt of enige aanvullende schriftelijke of mondelinge informatie of verstrekte gegevens of verklaringen die op een later tijdstip zijn afgelegd (de "Informatie") zijn gevoelig en vertrouwelijk. De informatie wordt ter beschikking gesteld op voorwaarde dat de ontvanger ermee instemt om alle informatie strikt vertrouwelijk te houden en ermee instemt deze niet aan derden bekend te maken; de ontvanger kan deze alleen bekendmaken aan adviseurs die gebonden zijn aan ten minste hetzelfde niveau van vertrouwelijkheid. De informatie mag uitsluitend worden gebruikt om de transactie te evalueren. S.A. Group Holding heeft haar best gedaan om de informatie in dit document op een juiste en volledige manier weer te geven. Desalniettemin mag deze Info Memo niet worden beschouwd als een volledige en uitgebreide presentatie van het bedrijf en de prestaties van S.A. Group Holding. Noch de aandeelhouders, noch het management van S.A. Group Holding, bieden enige garantie of geven enige verklaring met betrekking tot de volledigheid en juistheid van deze Info Memo, enige informatie of gegevens die hierin worden verstrekt of enige aanvullende schriftelijke of mondelinge informatie of gegevens verstrekt of verklaringen afgelegd op een latere datum. De ontvanger van deze Info Memo aanvaardt en gaat ermee akkoord dat alleen een definitieve en bindende overeenkomst de relatie tussen de partijen regelt en dat er geen expliciete of impliciete garantie, in de wet of in billijkheid, zal worden geïnterpreteerd op basis van de hierin opgenomen informatie. Deze Info Memo is niet bedoeld als een volledige en nauwkeurige weergave van de informatie die nodig is om de Transactie te evalueren. Niets hierin vormt een verplichting voor S.A. Group Holding om de transactie te voltooien, en de aandeelhouders van S.A. Group Holding kunnen op elk moment besluiten om de investering van de ontvanger niet voort te zetten, met of zonder reden en zonder dat dit aanleiding geeft tot enige aansprakelijkheid jegens ten opzichte van de ontvanger of zijn aandeelhouders, functionarissen, managers en directeurs. De informatie en gegevens die hierin worden verstrekt, mogen door de ontvanger niet worden beschouwd als een garantie of verzekering voor de historische of toekomstige prestaties van S.A. Group Holding. De informatie en gegevens in deze Info Memo kunnen in de toekomst veranderen of zijn mogelijk al veranderd tegen de tijd dat deze Info Memo beschikbaar wordt gesteld aan de ontvanger. De aandeelhouders en het management verbinden zich er niet toe om de ontvanger op de hoogte te brengen van reeds aangebrachte of toekomstige wijzigingen, noch om dergelijke informatie ter beschikking te stellen van de ontvanger. S.A. Group Holding garandeert of drukt niet uit dat de financiële informatie voldoende of geschikt is voor het doel van een potentiële koper bij het nemen van een investeringsbeslissing. Deze kwestie is de verantwoordelijkheid van elk van de ontvangers. De Info Memo kan op geen enkele manier dienen als vervanging voor andere onderzoeken en procedures die potentiële kopers anders zouden moeten ondernemen om zichzelf tevreden te stellen met betrekking tot de financiële situatie van S.A. Group Holding of voor enig ander doel in verband met een investeringsbeslissing. S.A. Group Holding raadt de ontvanger van deze Info Memo ten zeerste aan om zijn eigen mening te vormen over S.A. Group Holding, de markten waarin het actief is, het toekomstige potentieel van het bedrijf en zijn verleden en verwachte toekomstige financiële prestaties, of om gebruik te maken van de diensten van financiële en juridische adviseurs en/of andere gespecialiseerde adviseurs.

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.**



BRIEF VAN DE CEO

ENTERTAINMENT VOOR IEDEREEN DOORMIDDEL VAN GEAVANCEERDE ARCADE GAMES GECOMBINEERD MET DE VERTROUWDE RETRO VIBE

Geachte lezer,

Hartelijk dank voor uw interesse in **Stickx Arcade**.

Mijn jeugd heb ik doorgebracht in Zaandam. Veel vrienden, maar toch weinig om te doen. Er miste iets. Zodoende heb ik het mijn missie gemaakt om een laagdrempelige en sfeervolle plek te creëren voor een publiek van jong en oud om erop uit te gaan in de vrije tijd. Iets wat ik heb gemist in mijn jeugd.

Al meer dan een halve eeuw genieten mensen van arcades. Tot op heden was er geen arcade in Zaanstad. **Op 27 januari 2024** hebben wij de markt opengebroken en waren wij de eerste arcade in de Zaanstreek. Een gat in de markt dus.

De behoefte van het samenkomen en het fysiek afspreken is zeer hoog en dit wordt alleen maar meer. Van een date met je geliefde tot aan bedrijfsuitjes en kinderfeestjes. Wij zijn er voor **iedereen**.

Op deze manier bieden wij entertainment aan wat altijd zal blijven en alleen maar meer zal toenemen. De kick is iets wat mensen continue opzoeken.

Wij hopen u binnenkort te mogen verwelkomen!

Fares Fattah
CEO

INVESTEREN IN AANDELEN VAN DE LEIDENDE ENTERTAINMENT BRANCHE

WIE ZIJN WIJ?

Entertainment center

- Gamehal
- Entertainment voor jong en oud
- Van oldskool games tot aan de nieuwste games
- Laagdrempelig meespelen
- 365 dagen per jaar geopend

ONZE DOELSTELLING?

Entertainment voor iedereen

- 14 filialen in het jaar 2032
- Uitrol naar het buitenland
- Omzet van €22 miljoen in 5 jaar
- Overnames in binnen- en buitenland
- Beursnotering





Stickx Arcade is de eerste arcade in Zaanstad. Wij hebben de markt opengebroken en opgeschud. In het eerste jaar hebben wij al ruim **40.000 bezoekers** mogen verwelkomen.

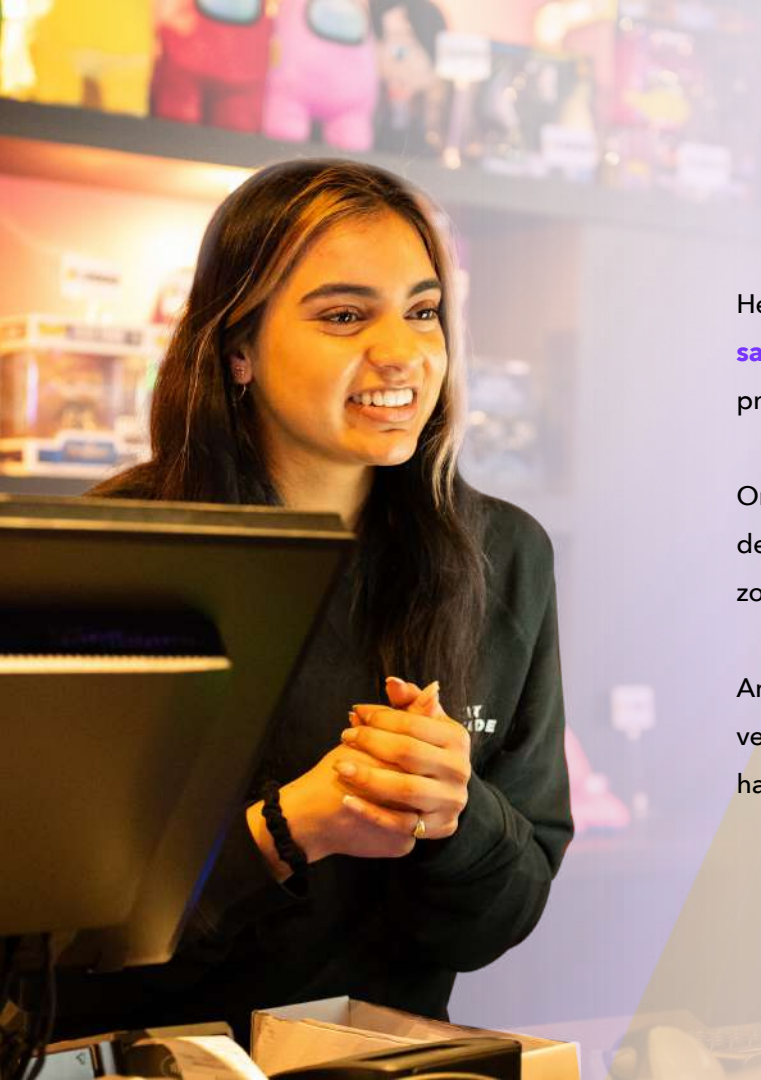
Het opwaarderen van je spelkaart kan al vanaf €5,-. Toch zien wij in de eerste 12 maanden dat het gemiddelde op €15,- per bezoeker ligt.

Stickx Arcade draait als een **geoliede machine**. Met een sterk team van professionals, de juiste systemen en automatisering op zijn plek is het nu tijd om meer steden te voorzien van een uitgaansplek zoals Stickx Arcade.

Gemiddeld 18% van de inwoners in Nederland zijn plezierzoekers, voor Zaanstad was dit ook exact 18%. De volgende locaties die wij gaan openen zullen in steden zijn waar dit percentage nog hoger ligt.

Het is simpelweg kopiëren en plakken van deze geoliede machine. Om dit te kunnen realiseren en explosief te groeien, is er een kapitaalinjectie nodig.

Word nu mede - eigenaar en profiteer van de **exponentiële groei** van Stickx Arcade!



Het team bij Stickx Arcade wordt meerdere malen per jaar getraind op **sales, hospitality en beveiliging**. Onze collega's staan altijd klaar en onze prioriteit is dat iedereen het pand verlaat met een glimlach.

Onze professionals van de **hardware en- software** kijken dagelijks naar de resultaten om te monitoren welke games het beste in de markt liggen, zodat de winsten en beleving worden geoptimaliseerd.

Architect Dhr A.Simhy met meer dan 3 decennia aan ervaring en **400+** verschillende locaties ontworpen te hebben, zorgt ervoor dat elke vestiging haar eigen boodschap heeft, uniek is en toch voelt als Stickx Arcade.

STICKX ARCADE IS ZEER TOEGANKELIJK VOOR IEDEREEN

In 3 stappen starten met spelen

1. OPLADEN



Je kunt je Stickx Arcade Playcard
aanschaffen en opladen bij de balie
in onze vestiging



2. SPELEN



Gebruik je Playcard om een game
in Stickx Arcade te activeren

3. WIN



Bij veel spellen kun je tickets winnen.
Tickets kunnen bij Stickx Arcade
ingewisseld worden voor prijzen of
bewaard worden op je Playcard

ONZE INKOMSTEN- STROMEN

Er zijn drie kasstromen



ARRANGEMENTEN

Vanaf €9,95 tot en met €29,95 p.p.
Bedrijfsuitjes, kinderfeesten (vanaf
5 personen of meer)



OPWAARDEREN

Start vanaf €5,-
en ongelimiteerd



CONSUMPTIE

Eten, drinken en snacks



DE ORGANISATIE

Het door de oprichter geleide team bestaat uit een mix van ervaren architecten, bedrijfsleiders, marketeers, fiscalisten en soft/hardware experts



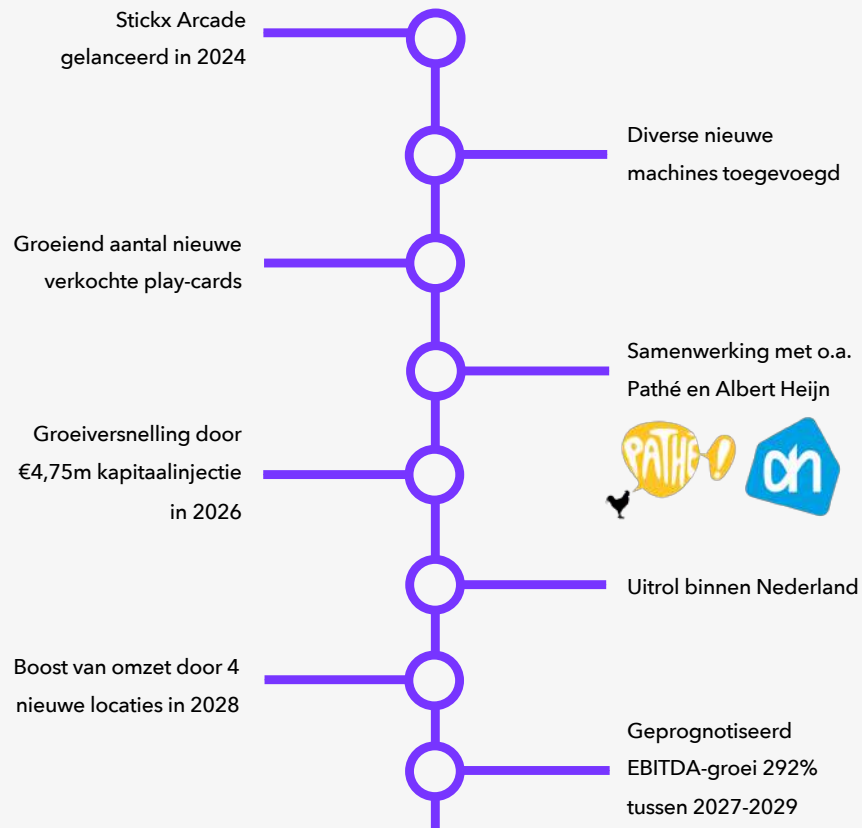
Fares Fattah

Winnaar Social
Deal awards 2024
Noord-Holland

Genomineerd tot
ondernemer van Zaanstad
door VVD

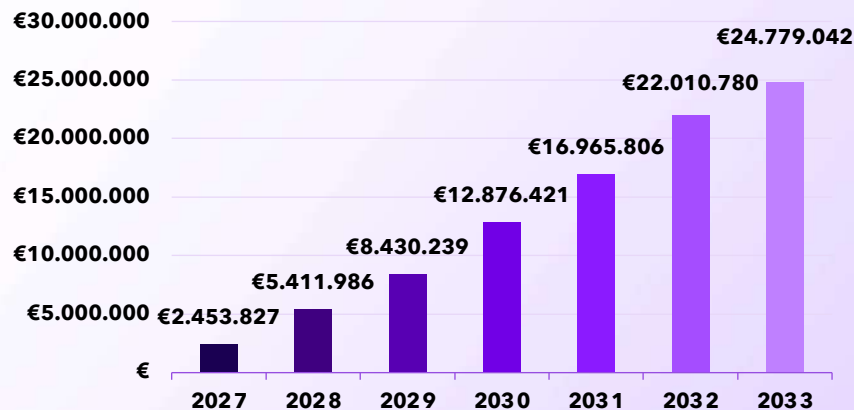
Verskillende start-ups met
succes opgeschaald van 0 naar
miljoenen omzet op jaar basis

DE VOLGENDE STAP IN ONZE EXPANSIE



GROEIPROGNOSE STICKX ARCADE IN PERSPECTIEF: VERGELIJKING MET (MARKTLEIDER) GAMESTATE'S HISTORISCHE ONWIKKELING

Prognose ontwikkeling 2027P - 2033P EUR miljoen



In 2032 voorzien wij een omzet van ruim €22 miljoen bij 14 vestigingen. Dit bevestigt de sterke groeipotentie van Stickx Arcade en onderbouwt het aantrekkelijke rendementsperspectief voor beleggers.

Omzetontwikkeling Gamestate (2013-2026)



De historische omzetgroei van Gamestate, van €1,2 miljoen in 2013 naar circa €80 miljoen in 2026, onderstreept de groeipotentie van Stickx Arcade. De groei van Stickx Arcade is in vergelijking met de groei van Gamestate een gemiddeld scenario, waarmee wordt aangetoond dat onze prognose realistisch en haalbaar is.

PROGNOSE FINANCIËN EN CIJFERS



Prognose winst en verliesrekening 2027p-2033p (x€10.000,-)

Jaar	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Bruto-omzet	245,4	541,2	843	1287,6	1696,6	2201,1	2477,9
Kosten en belastingen	196,2	423,2	650,1	985,5	1286,8	1657,9	1853,1
EBITDA	49,2	118	192,9	302,1	409,8	543,2	624,8

Prognose gevisualiseerd EBITDA 2027p-2033p

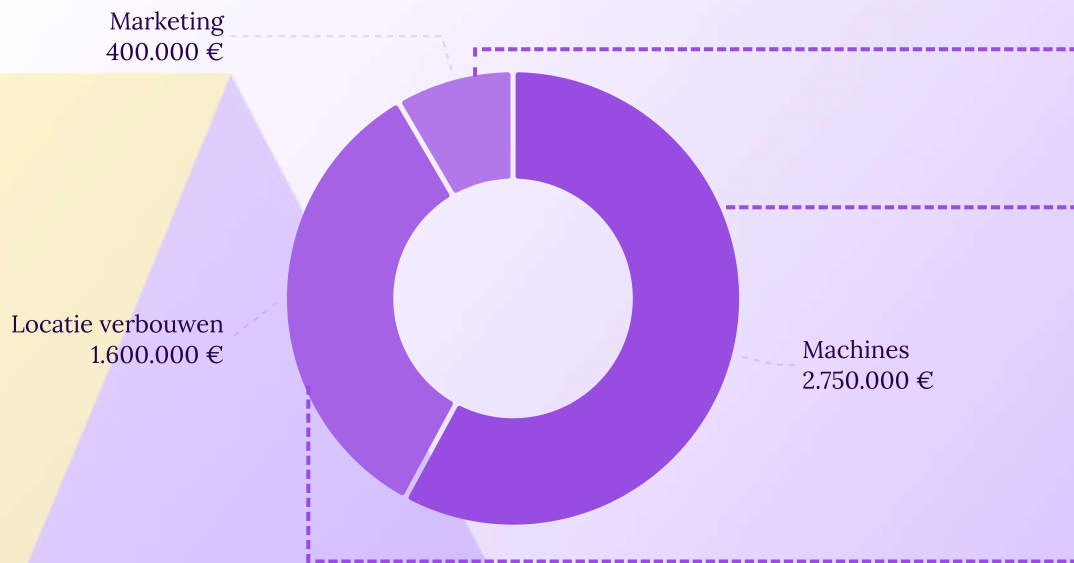
Eur Miljoen



Op basis van de huidige prognoses wordt verwacht dat de bruto-omzet en dus ook de EBITDA zal toenemen door de geplande uitbreiding van vestigingen en de efficiënte toepassing van onze opgebouwde expertise.

FINANCIEREN VAN VERSNELDE GROEI

S.A. Group Holding B.V. geeft voor **EUR - 4,75 miljoen** aan certificaten van aandelen uit om de groei van het bedrijf te financieren.



Marketing

Per locatie wordt er €100.000 gereserveerd voor marketing en bewegwijzering.

Machines

Per locatie wordt er €687.500 gereserveerd voor machines.

Locatie verbouwen

Per locatie wordt er €400.000 gereserveerd voor verbouwingen.

Let op: het aantal vestigingen is indicatief en afhankelijk van locatiegrootte, indeling en de commerciële potentie.
Met hetzelfde kapitaal kunnen zowel meerdere kleinere locaties als enkele grotere vestigingen worden gerealiseerd.



ROADMAP TO SUCCESS

Het gemiddeld scenario laat zien dat Stickx Arcade met gezonde en stabiele groei naar 14 vestigingen in 2032 kan doorgroeien. De potentie van de markt is echter nog groter, waardoor er volop ruimte blijft voor verdere waardeestijging.



De prognose voor 2032 is dat er 14 locaties operatief zijn.

De verwachting is dat dit zal zorgen voor een omzet van ruim €22 miljoen.

Alle toekomstige Stickx Arcade vestigingen worden onder de S.A. Group Holding B.V. geplaatst, zodat alle mede eigenaren automatisch zullen meegroeien middels de waardeestijging van het aandeel.



PROGNOSE WAARDE-ONTWIKKELING AANDEEL

★ Positief scenario

Ons basisplan voorziet in **14 locaties in 2032**, een solide gemiddeld scenario. De markt toont echter dat méér groei realistischer is. Gamestate opende tussen 2020 en 2025 maar liefst **26 vestigingen**, wat bewijst dat een versneld expansietempo haalbaar is. Voor Stickx Arcade betekent dit dat groei naar circa **20 locaties** mogelijk is. Dat levert een omzet van ruim **€30 miljoen** en een EBITDA van **€7,5-8 miljoen** op. Bij een waardering van **12× EBITDA** komt dit neer op circa **€96 miljoen**, oftewel een certificaatprijs van rond de **€26,50** en een rendement van circa **253% op de inleg**.

★ Gemiddeld scenario

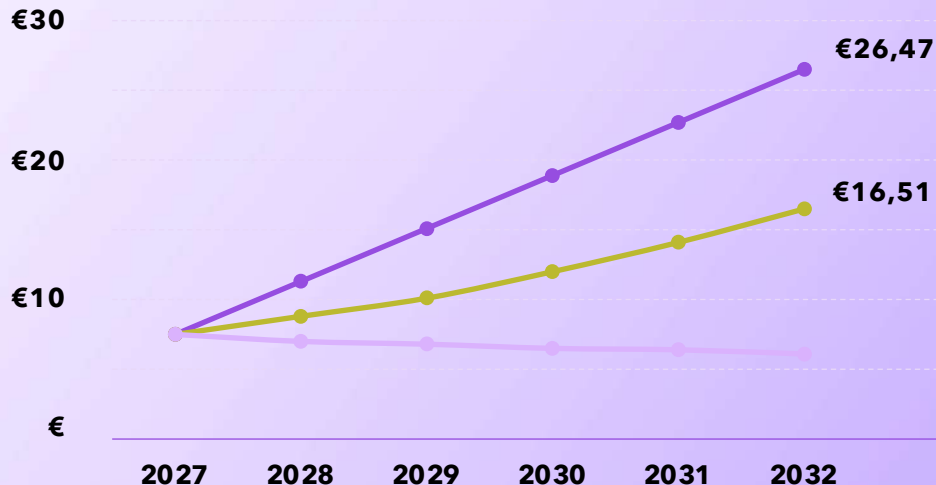
In het gemiddeld scenario volgt Stickx Arcade het basisplan naar **14 locaties in 2032**, met een geprognostiseerde omzet van circa **€22 miljoen** en een EBITDA van **€5,43 miljoen** (marge 24,5%). Bij een waardering van **11× EBITDA** komt dit neer op een equitywaarde van ongeveer **€59,7 miljoen** en een certificaatprijs van **€16,50**. Daarmee is de verwachting dat beleggers hun inleg in vijf jaar meer dan **verdubbelen (+120%)** ten opzichte van 2026 (€7,50 per certificaat).

★ Negatief scenario

In het geval van het openen van minder locaties, veranderende marktomstandigheden of zware externe factoren, zoals oorlog, kan de waarde van het aandeel dalen, waardoor (een deel van) je inleg verloren kan gaan.

—●— Positief scenario —●— Gemiddeld scenario —●— Negatief

VERWACHTE PRIJS AANDEEL (PROGNOSE)



Jaar	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Positief	€7,50	€11,28	€15,11	€18,90	€22,70	€26,47
Gemiddeld	€7,50	€8,80	€10,14	€12	€14,10	€16,51
Negatief	€7,50	€7	€6,80	€6,46	€6,40	€6,10

De grafiek en tabel geven de mogelijke waardeontwikkeling van de certificaten van aandelen weer in drie scenario's. Het gemiddelde scenario weerspiegelt ons groeiplan, terwijl het positieve scenario laat zien hoe internationale expansie en meerdere locaties de groei fors kunnen versnellen. Dit geeft investeerders de unieke kans om nu in te stappen en mee te groeien met de uitbreiding van Stickx Arcade.

EXIT-MOMENT EN PROGNOSEWAARDEONTWIKKELING

Exitstrategie gepland moment in 2032

Na vijf jaar voorzien wij een eerste exitmoment. Wij bieden dan de beleggers de optie om de certificaten van aandelen terug te verkopen aan Stickx Arcade. De waarde wordt daarbij vastgesteld via een onafhankelijke herwaardering, gebaseerd op een EBITDA-multiple, zodat investeerders meeprofiteren van de verwachte gerealiseerde groei.

Waardebepaling

In de internationale FEC- en leisuremarkt is een waardering tussen de 9× en 12× EBITDA gebruikelijk. Voor Stickx Arcade hanteren wij in het gemiddelde scenario een multiple van 11× EBITDA, in lijn met recente transacties in de sector (o.a. Dave & Busters, Merlin Entertainments en Familypark). Dit maakt de waardering onderbouwd en realistisch. **Zie volgende pagina voor vergelijkbare bedrijven.**

Rendementsmogelijkheden op korte én lange termijn

De verwachting is dat bij het eerste exitmoment investeerders de kans krijgen om hun participatie met rendement te verzilveren op basis van de dan vastgestelde waarde. Wie ervoor kiest zijn certificaten van aandelen langer aan te houden, kan profiteren van verdere waardegroei. Bij een toekomstige strategische verkoop of beursnotering kan dit zich vertalen in een nog hoger rendement.

Dividend en waardegroei

Investeerders profiteren tussentijds van een jaarlijks dividend van 7%, dat per kwartaal wordt uitgekeerd, aangevuld met de potentiële waardestijging van de certificaten van aandelen, zoals zichtbaar in de grafiek hiernaast.

PRIJS PER AANDEEL GEMIDDELD SCENARIO (PROGNOSE)

+120% rendement €16,5

€7,5

Instap 2026

Exit moment 2032



VOORBEELDEN VERKOCHTE SOORTGELIJKE BEDRIJVEN MET EEN EBITDA WAARDERING X9-12X



DAVE & BUSTERS (OVERNAME MAIN EVENT)

€770M

- 58 locaties
- FEC
- EBITDA x9

https://www.globenewswire.com/news-release/2022/04/06/2417387/22805/en/Dave-Buster-s-Announces-Acquisition-of-Main-Event-for-835-Million-Chris-Morris-to-become-CEO-of-Combined-Entity-Upon-Closing.html?utm_source=chatgpt.com

BOWLERO (LUCKY STRIKE) KOOPT LUCKY STRIKE

€90M

- 14 locaties
- Bowling+FEC
- EBITDA 9x

https://dashboard.channelchek.com/wp-content/uploads/pdf/BOWL_20230601_25890.pdf?utm_source=chatgpt.com

MERLIN ENTERTAINMENTS

€6,6mld

- 130+ locaties
- FEC
- Legoland
- EBITDA 12x

https://www.merlinentertainments.biz/media/2277/rule-27-announcement.pdf?utm_source=chatgpt.com

FAMILY PARK COMPAGNIE DES ALPES

€72,5M

- Regionaal park
- FEC
- EBITDA 10,7x

https://www.abfjournal.com/deutsche-bank-bmo-capital-markets-and-ipmorgan-support-dave-busters-acquisition-of-main-event/?utm_source=chatgpt.com



INVESTERINGSVOORWAARDEN

INVESTERINGSBEDRAG

- Prijs certificaat van aandeel €7,50
- Minimaal investeringsbedrag €1.500,-
- Preferent dividend van minimaal 7%
- Investerings vanaf €10.000,- ontvangen 1% extra aandelen
- Investerings vanaf €50.000,- ontvangen 2% extra aandelen
- Investerings vanaf €100.000,- ontvangen 5% extra aandelen

TIJDSLIJN

19 januari 2026

Open voor inschrijving

31 december 2026

Einde inschrijving

Campagne live EUR 4.750.000

Beleggers

100%

Stichting Administratiekantoor
S.A. Group
(certificaten van aandelen)

17,5%

Stickx Arcade
Holding B.V.

82,5%

S.A. Group Holding B.V.

Stickx Arcade B.V.
(Stickx Arcade Zaandam)

100%

Stickx Arcade locatie 2 B.V.

100%

Stickx Arcade locatie 3 B.V.

100%

Stickx Arcade locatie 4 B.V.

100%

Stickx Arcade locatie 5 B.V.

100%

JURIDISCHE STRUCTUUR

UNIEKE KANS: MEDE-EIGENAAR WORDEN VAN EEN INNOVATIEF ENTERTAINMENTBEDRIJF?



Met deze investeringsronde ligt exponentiële groei binnen handbereik. Doe mee en groei mee.

De prijs van **één certificaat is €7,50** en u kunt deelnemen **vanaf 200 stuks**, dus vanaf een bedrag van €1.500,-

De inschrijving verloopt online. De certificering wordt zorgvuldig door ons verzorgd en u wordt gedurende het proces helder geïnformeerd.

1

Klik op 'deelnemen certificaten van aandelen' en vul de gevraagde gegevens in

2

Kies het aantal certificaten van aandelen dat u wilt kopen, of vul het te investeren bedrag in

3

U kunt veilig online betalen via iDeal, Bancontact of overschrijving

4

U ontvangt direct uw aankoop bevestiging per email

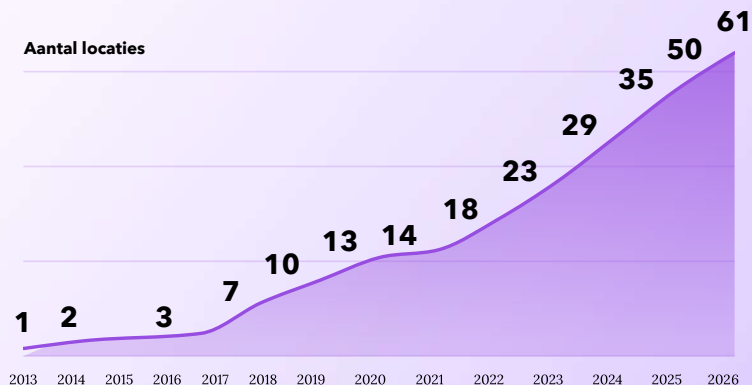


Na ontvangst van de betaling worden de certificaten van aandelen op uw naam geregistreerd.
U ontvangt hiervoor digitaal een akte van investering.

TIJDLIJN GROEI VERGELIJKBARE BEDRIJVEN

De positieve groei van vergelijkbare bedrijven in de markt onderstreept de potentie van ons concept. Door hun prestaties te analyseren, kunnen we onze strategie verder aanscherpen en optimaliseren. Deze inzichten stellen ons in staat sneller te groeien, efficiënter te opereren en de kansen in de markt beter te benutten, met als doel de concurrentie voor te blijven of daar zelfs voorbij gaan.

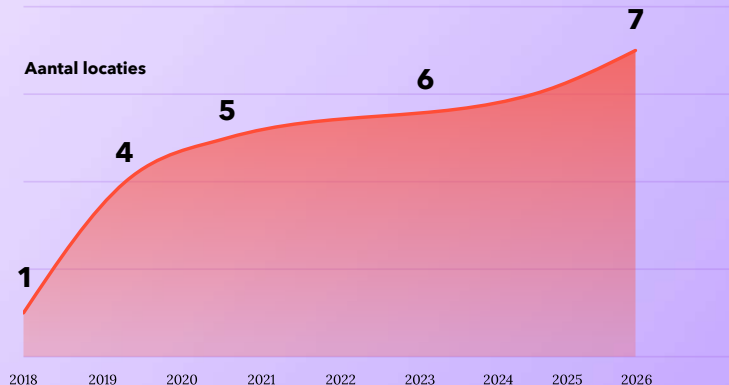
Gamestate / Gametown



The Game Box



Sir Winston



VERGELIJKBARE BEDRIJVEN



	Omschrijving	Land	Website
Gamestate	Gamestate wordt beheerd door Veltmeijer Group. Zij zijn 60 jaargeleden begonnen met de exploitatie van jukeboxes en flipperkasten. In Europa is Gamestate de marktleider binnen de Family Entertainment Center branche. Zij voorzien jaarlijks miljoenen fans via verschillende locaties en meerdere concepten. Zij hebben onder andere Game city voor pretparken en vakantie parken en Gametown voor alle Center Parcs locaties. Dit zijn gelijke arcade concepten. Gamestate heeft momenteel 40 locaties operationeel.	Nederland, België, Duitsland en Polen	www.gamestate.com
Sir Winston fun games	Sir Winston bestaat al 30 jaar. Zij waren eerst een casino en hebben later het concept 'Sir Winton fun games' toegevoegd. Dit concept van hun bestaat ongeveer 6 jaar. Zij hebben 7 locaties geopend sindsdien.	Nederland	www.sirwinstonfungames.nl
The Game Box	The Game Box heeft 11 locaties en is alleen gefocust op Arcade hallen. Zij zijn een jong bedrijf en hebben dit snel uitgebreid op 9 verschillende binnen Nederland en 2 in Duitsland.	Nederland	www.thegamebox.nl
La Tête Dans Les Nuages	La Tête Dans Les Nuages is gevestigd in Nice, Lyon, Parijs en Aéroville Frankrijk. Zij hebben het arcade concept met de optie voor het verhuren van de gehele ruimte voor private events. Zij hebben op dit moment 8 locatie's.	Frankrijk	www.latetedanslesnuages.com





STICKX ARCADE

GAME ON

 Rozengracht 131, 1506 SE Zaandam
+31 75 303 06 11 – investeren@stickxarcade.com