investormatch Collin Crowdfund Finance Experts

INFORMATIE-MEMORANDUM

Collin MKB Leningen Fonds 15

Comfortabel investeren met een goede spreiding in kredietwaardige MKB-bedrijven tegen een aantrekkelijk rendement.

13 augustus 2026

Collin MKB Leningen Fonds - Besloten Fonds voor Gemene rekening

Beheer: Investormatch Capital B.V.
Schrijfstraat 6E
5061 KB Oisterwijk
fonds@collincrowdfund.nl
collinfonds@investormatchcapital.nl

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



Voorwoord

Hartelijk dank voor uw interesse in het Collin MKB Leningen Fonds 15.

Het Collin MKB Leningen Fonds 15 is ontstaan uit een samenwerking tussen Collin Crowdfund N.V., Investormatch Capital B.V. en Finance Experts B.V.

Collin, Investormatch en Finance Experts bundelen hun krachten in een solide leningenfonds: het Collin MKB Leningen Fonds 15. Een Fonds opgericht voor gemak en ruime spreiding van uw vermogen. Onze kennis en ervaring, met een gezamenlijk track record van ruim € 2,25 miljard, maken het verschil.

Door te beleggen in het Collin MKB Leningen Fonds 15, een Besloten Fonds voor Gemene Rekening, investeert u minimaal € 100.000,- in het Fonds. Dit geld wordt door het Fonds ingezet om leningen te verstrekken aan MKB-bedrijven en vastgoedbeleggers.

Hiermee kunt u niet alleen profiteren van een aantrekkelijk rendement, maar draagt u ook bij aan de ondersteuning van MKB-bedrijven.

Dit informatiememorandum is bedoeld om u te informeren over de structuur en werkwijze van het Fonds, het verwachte netto rendement en de risico's verbonden aan uw investering.

Inhoudsopgave

Voorwoord 2
1. Belangrijke informatie 6
Waarschuwing 6
Fonds 6
Vrijgesteld van vergunningplicht 7
Profiel Participant 7
Toepasselijk recht 7
Klachtenprocedure 8
2. Partijen 9
3. Structuur & algemene informatie 10
Algemene informatie over het Fonds 10
Beheerder 11
Bewaarder 11
Participanten 12
Online Payment Platform (OPP) 12
Stichting Zekerhedenagent Collin 12
Rechtsverhouding tussen Participanten, Beheerder en Bewaarder 13
Netto vermogenswaarde 13
Minimum Participatiebedrag 13
Fiscaliteit Fonds 13
4. Investeringsbeleid 14
Doelstelling 14
Leningen: voor MKB bedrijven en vastgoedbeleggers 14
Kredietbeoordeling 15
Stichting Zekerhedenagent Collin 18
Spreiding 18
Looptijd leningen 19
Rentevergoeding en aflossing 19
Verwacht rendement 19
Beëindiging van het Fonds 20
Geen duurzaamheidsbeoordeling conform SFDR 20

5. Risico's 21
Risico's van algemene economische en politieke aard 21
Risicofactoren inherent aan de investeringen 22
Fondsstructuur risico's 23
Operationele risico's 23
6. De Beheerder 25
De Beheerder 25
Geen Wft vergunning 25
Organisatieuitvoering Investeringsbeleid 25
Fondsadministratie 25
Aansprakelijkheid Beheerder 26
7. De Bewaarder 27
De Bewaarder 27
Verplichtingen van de Bewaarder 27
Aansprakelijkheid Bewaarder 27
8. Participanten 28
Rechten Participanten op het Fondsvermogen 28
Gelijke en billijke behandeling van Participanten 28
Aansprakelijkheid Participanten 28
Participantenregister 28
9. Netto Vermogenswaarde 30
Maandelijkse vaststelling 30
Waardering 30
10. Toewijzing van Participaties 31
Minimum Participatiebedrag 31
Stappen 31
Inzenden Inschrijfformulier en bijlagen 31
Uiterlijke termijn ontvangst Inschrijfformulier 32
Beoordeling, acceptatie en toewijzing 32
Betalingsverzoek en storting 32
Uitgifte Participaties 33
11. Vergoedingen en kosten 34
Eenmalige kosten van oprichting 34
Startvergoeding 34
Maandelijkse beheervergoeding 34
Prestatievergoeding: 30% over netto rendement boven 7% 35
12. Rendementen 36

Bestemming rendementen 36
13. Fiscale aspecten 38
Fiscale transparantie 38
14. Looptijd van het Fonds, beëindiging en vereffening 39
Looptijd van het Fonds 39
Beëindiging en vereffening 39
Ontbinding en opheffing 39
15. Informatievoorziening 40
Rapportages naar Participanten 40
Mededelingen aan de Participanten 41
Essentiële Informatiedocument 41
Rapportages naar toezichthouders 41
16. Wettelijk kader 42
Wijziging voorwaarden of Investeringsbeleid 42
Van kracht worden wijziging voorwaarden of Investeringsbeleid 42
Wet ter voorkoming van witwassen en het financieren van terrorisme (Wwft) 42
Nalatenschap / overlijden Participant 43
Bijlage 1 – Definities 44
Bijlage 2 - Voorwaarden van Beheer en Bewaring 47
Bijlage 3 - Inschrijfformulier 47
Bijlage 4 – Essentiële Informatiedocument 47

1. Belangrijke informatie

Het Informatiememorandum ("IM") is opgesteld door Investormatch Capital B.V. ("Beheerder") op 13 augustus 2026, met als doel het verschaffen van informatie aan Beleggers over het Collin MKB Leningen Fonds 15 ("Fonds"). Woorden en uitdrukkingen die in het IM met een hoofdletter beginnen, krijgen een betekenis zoals uitgelegd in Bijlage 1 - Definities, tenzij de context duidelijk een andere betekenis vereist.

Waarschuwing

Het is cruciaal voor Beleggers om de informatie in het Informatiememorandum, de Voorwaarden van Beheer en Bewaring ("Voorwaarden", zie Bijlage 2) en het Essentiële Informatiedocument ("EID"; zie Bijlage 4) grondig door te nemen, te begrijpen en te bewaren. Voordat Beleggers Participaties aanschaffen, moeten zij hun individuele situatie overwegen. Het wordt Beleggers aangeraden om onafhankelijk advies te zoeken, om te beoordelen of het Fonds aansluit bij hun financiële positie, risicoprofiel en bereidheid om risico's te nemen. Speciale aandacht wordt gevraagd voor sectie 5, die de risico's van het Fonds uiteenzet.

Volgens de Beheerder is de informatie in dit IM juist en compleet, zonder het weglaten van feiten die de strekking ervan significant zouden kunnen wijzigen. De verantwoordelijkheid voor de juistheid en volledigheid van deze informatie ligt uitsluitend bij de Beheerder. De Beheerder is niet aansprakelijk voor de nauwkeurigheid van informatie over het Fonds die door derden wordt verstrekt.

Dit Informatiememorandum dient niet als een aanbod of uitnodiging tot het kopen van financiële instrumenten, behalve de aangeboden participaties, noch wordt hiermee een koopaanbod aan personen in rechtsgebieden waar dit ongeoorloofd is gedaan. De publicatie van dit document en de uitgifte van Participaties hierop gebaseerd, garandeert niet dat de verstrekte informatie continu bijgewerkt of correct blijft, behalve essentiële informatie die indien nodig geactualiseerd zal worden.

Het is belangrijk te onthouden dat de waarde van investeringen kan variëren en dat historische resultaten geen betrouwbare indicator zijn voor toekomstige prestaties.

Fonds

Het Fonds verstrekt uitsluitend leningen aan MKB bedrijven en vastgoedbeleggers en is gestructureerd als een Besloten Fonds voor Gemene Rekening (“BFGR”).

Participeren in het Fonds kan uitsluitend geschieden indien aan de investeringseis van minimaal € 100.000,- wordt voldaan en de Belegger past binnen de overige toelatingseisen zoals opgenomen in dit IM.

Vrijgesteld van vergunningplicht

De Beheerder is vrijgesteld van de vergunningsplicht zoals gespecificeerd in artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht ("Wft"), door de toepassing van de vrijstelling in artikel 2:66a lid 1 sub b onder 1 Wft. De Beheerder valt onder het registratieregime voor 'light' beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) conform de AIFMD-Richtlijn (Richtlijn betreffende beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen).

Het totaal beheerde vermogen bedraagt niet meer dan € 500 miljoen en het Fonds is gedurende een periode van minimaal vijf jaar closed-end (wat betekent dat Participaties vanaf het tijdstip waarop deze voor het eerst zijn verworven gedurende een periode van minimaal vijf jaar niet een recht tot inkoop of terugbetaling van deelnemingsrechten kan worden uitgeoefend). De Beheerder maakt voor de door haar beheerde beleggingsinstelling(en) geen gebruik van hefboomfinanciering. Het Participatiebedrag van iedere Participant in het Fonds bedraagt minimaal € 100.000,-.

Profiel Participant

Een investering in het Fonds is uitsluitend geschikt voor Beleggers:

- Die het risico op waardevermindering van hun investering kunnen en willen accepteren;
- Voor wie de Participaties een onderdeel vormen van hun breder gespreide beleggingsportfolio;
- Die geen directe inkomsten uit deze investering vereisen;
- Die gedurende de Looptijd niet over de ingelegde gelden hoeven te beschikken.

Toepasselijk recht

Dit IM en alle uit het IM voortvloeiende rechtsverhoudingen, hetzij contractueel hetzij anderszins, zijn uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht.

Klachtenprocedure

Klachten van Participanten die betrekking hebben op het Fonds kunnen Schriftelijk worden ingediend bij de Beheerder:
Investormatch Capital B.V.
t.a.v. de directie
Schijfstraat 6E
5061 KB Oisterwijk
collinfonds@investormatchcapital.nl

2. Partijen

De volgende partijen zijn betrokken bij het Collin MKB Leningen Fonds 15:

Beheerder
Investormatch Capital B.V.
Schijfstraat 6E
5061 KB Oisterwijk
KvK 73404144

Bewaarder (Juridisch Eigenaar)
Stichting Collin
Groenstraat 83
5071 EB Udenhout
KvK 59660317

Zekerhedenagent
Stichting Zekerhedenagent Collin
Groenstraat 83
5071 EB Udenhout
KvK 66506484

Kredietbeoordeling
Collin Crowdfund N.V.
Schijfstraat 6E
5061 KB Oisterwijk
KvK 59408731

Kredietbeoordeling
Finance Experts B.V.
Schijfstraat 6E
5061 KB Oisterwijk
KvK 88514250

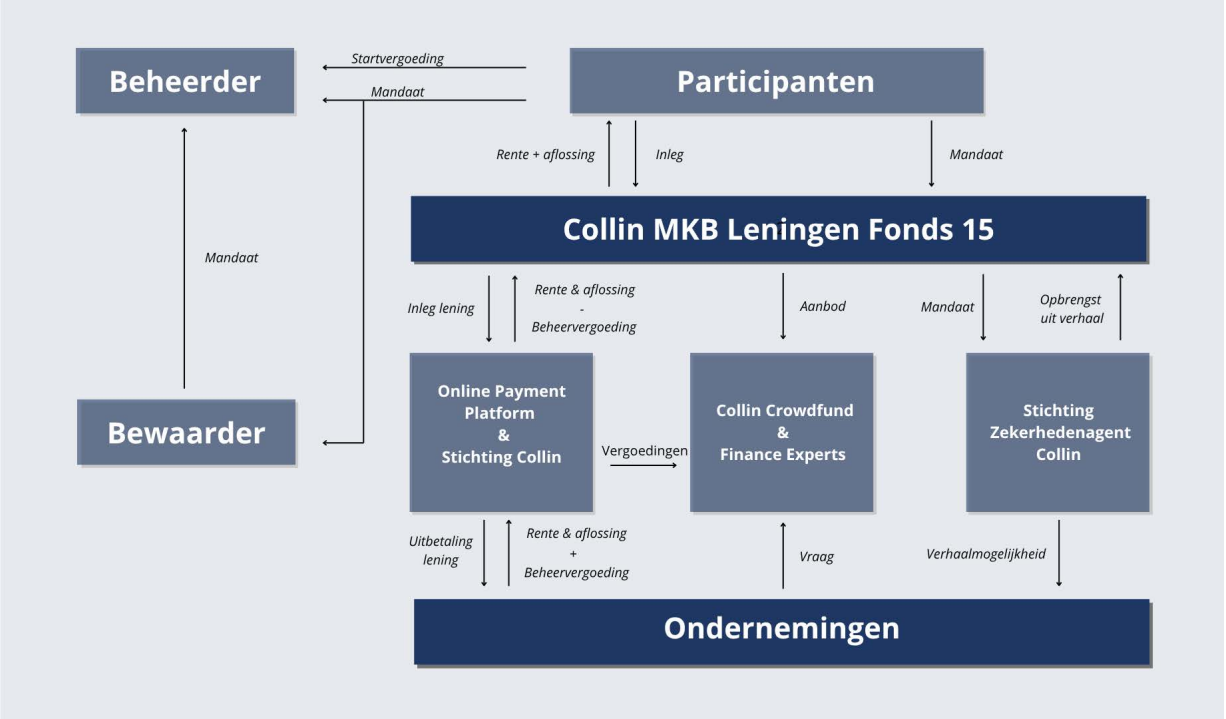
3. Structuur & algemene informatie

Algemene informatie over het Fonds

Datum oprichting

Het Fonds is naar Nederlands recht opgericht op 13 augustus 2026 en vormt een overeenkomst tussen de Beheerder, de Bewaarder (Juridisch Eigenaar) en de Participanten. De Bewaarder houdt het juridische eigendom van de activa en passiva ten behoeve van en voor rekening en risico van het Fonds. De Beheerder is belast met het vaststellen en implementeren van het Investeringsbeleid, gebruikmakend van het vermogen van het Fonds.

De werking van het Fonds wordt verder verduidelijkt door de volgende afbeelding en de secties die erop volgen:



Omvang van het Fonds

De beoogde omvang van het Fonds is maximaal € 20 miljoen en minimaal € 5 miljoen.

Besloten Fonds voor Gemene Rekening (BFGR)

Het Fonds is een BFGR en heeft geen rechtspersoonlijkheid. Het bestaat uit een vermogen dat tot stand is gekomen door een overeenkomst tussen de Beheerder, de

Bewaarder en alle Participanten. Deze overeenkomst bepaalt dat de Beheerder in naam en voor rekening en risico van de Participanten beleggingen verricht in vermogenswaarden, welke ten behoeve van de Participanten door de Bewaarder worden gehouden.

De Participanten hebben, naar evenredigheid van hun gehouden Participaties, economisch recht op het vermogen van het Fonds. De afspraak tussen de Beheerder, de Bewaarder, en de Participanten leidt niet tot een maatschap, een vennootschap onder firma, of een commanditaire vennootschap, noch ontstaat er een andere vorm van onderlinge overeenkomst tussen de Participanten. De Participaties creëren uitsluitend rechten en plichten tussen de Participanten en de Beheerder en de Bewaarder, niet tussen Participanten onderling.

Geen verhandelbaarheid

Tijdens de looptijd van het Fonds is er geen verhandelbaarheid van Participaties. Na de Startdatum van het Fonds is het niet mogelijk om tussentijds in- of uit te stappen.

Niet beursgenoteerd

Het Fonds is niet genoteerd op een gereglementeerde markt of een vergelijkbaar platform.

Beheerder

De belangrijkste taken en bevoegdheden van de Beheerder zijn:

- Het vaststellen en implementeren van het Investeringsbeleid; hierbij maakt de Beheerder de keuzes betreffende de investeringen van het Fonds en beëindiging en afwikkeling van het Fonds;
- Toetsing en monitoring van de kredietbeoordeling; de kredietbeoordeling zelf wordt uitbesteed aan het ervaren team van Collin Crowdfund N.V. en/of Finance Experts B.V.;
- Het verzorgen of laten verzorgen van de administratie van het Fonds;
- Het onderhouden van het Participantenregister in het Fonds;
- Het accuraat en op tijd bepalen van de Netto Vermogenswaarde van het Fonds;
- Het waarborgen dat het Fonds handelt in overeenstemming met alle relevante wet- en regelgeving. (Voor meer details zie sectie 6. De Beheerder).

Bewaarder

De belangrijkste taken en bevoegdheden van de Bewaarder zijn:

- Het optreden als juridisch eigenaar van het Fondsvermogen namens de Participanten;
- Het op verzoek van de Beheerder uitvoering geven aan transacties verband houdende met het Fonds.

Participanten

De Participanten hebben samen, ieder naar evenredigheid van het aantal in hun bezit zijnde Participaties, economisch recht op het vermogen van het Fonds. Het door de Participanten bijeengebrachte kapitaal is bedoeld voor collectieve investering voor hun rekening en risico (zie sectie 8, Participanten).

Online Payment Platform (OPP)

Online Payment Platform is de externe partij die het betalingsverkeer verzorgt met betrekking tot Leningovereenkomsten die via (investeerders van) Collin Crowdfund N.V. tot stand zijn gekomen en waarin het Fonds participeert.
Deze betaaldienstverlener beschikt over een door De Nederlandsche Bank N.V. verleende vergunning voor het uitoefenen van het bedrijf van betaaldienstverlener.

Stichting Zekerhedenagent Collin

Het Fonds heeft het beheer en de uitwinning van zekerheden uitbesteed aan een Zekerhedenagent. De Zekerhedenagent vestigt, beheert en wint zekerheden uit namens Participanten, het Fonds en de Stichting Collin binnen de kaders van een Leningovereenkomst en Zekerheidsdocument(en), met beperkte, expliciet gedefinieerde taken. Deze agent kan eigendomsdocumenten bewaren, stemrechten uitoefenen, betalingen initiëren of aanvragen, en zekerheden vrijgeven of uitwinnen op aanwijzing van het Fonds of de Beheerder. Verder kan de Zekerhedenagent noodzakelijke acties ondernemen ter bescherming van de belangen van de betrokken partijen en mag de Zekerhedenagent informatie delen als dit nodig is voor het vervullen van zijn rol.

De Zekerhedenagent werkt kostenneutraal: de kosten worden op de Geldnemer verhaald. Wanneer de kosten niet volledig op de Geldnemer verhaald kunnen worden, zullen deze verrekend worden met de opbrengsten die voortvloeien uit de uitwinning van zekerheden. Dat kan resulteren in een lagere opbrengst voor Participanten.

Rechtsverhouding tussen Participanten, Beheerder en Bewaarder

De rechtsverhouding tussen de Participanten, de Beheerder en de Bewaarder wordt gereguleerd door het Informatiememorandum (dit document) en de bepalingen in de Voorwaarden van Beheer en Bewaring, welke een integraal onderdeel van het Informatiememorandum vormen en zijn bijgevoegd als Bijlage 2. Conform het bepaalde in sectie 10 van dit IM treedt een Belegger toe tot het Fonds.

Netto vermogenswaarde

De Netto Vermogenswaarde (Fondsvermogen) wordt tenminste één keer per maand berekend door de Beheerder, zoals uiteengezet in sectie 9 van dit IM (Vaststelling Netto Vermogenswaarde).

Minimum Participatiebedrag

Het minimum Participatiebedrag is € 100.000,-, daarboven in veelvouden van € 50.000,-. De nominale waarde van één Participatie is € 50.000,-. De minimale afname is twee Participaties.

Fiscaliteit Fonds

Doordat het niet mogelijk is om Participaties over te dragen, wordt het Fonds voor de vennootschapsbelasting gekwalificeerd als 'fiscaal transparant'. Hierdoor geniet het Fonds een status van fiscale transparantie, wat betekent dat het vrijgesteld is van de regels in de Wet inkomstenbelasting 2001 ("Wet IB 2001") en de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 ("Wet Vpb 1969"). De activa, passiva, inkomsten uit beleggingen en vermogenswijzigingen kunnen direct aan de Participanten worden toegewezen, waar over deze toewijzingen belasting kan worden geheven en verrekend.

4. Investeringsbeleid

Doelstelling

De doelstelling van het Fonds is om rendementskansen in de markt voor Leningen te benutten. Het Fonds streeft naar een netto rendement voor de Participant van 7% op jaarbasis.

Leningen: voor MKB bedrijven en vastgoedbeleggers

Het Fonds beoogt te beleggen in circa 35 leningen, te verstrekken aan MKB-bedrijven en vastgoedbeleggers in Nederland, Duitsland of andere Europese landen.

Het Fonds neemt deel in leningen die worden aangeboden op het Collin Crowdfund platform en private leningen via Finance Experts aan het MKB en vastgoedbeleggers (samen gedefinieerd als Leningen) met rentes vanaf 7%.

De hoogte van de individuele leningrente is afhankelijk van de marktrente, het type zekerheden, de hoogte van de lening en de overall kredietbeoordeling. Naast reguliere rente kan een exitfee onderdeel uitmaken van de Rentevergoeding. Een exitfee bestaat uit een nabetaling, berekend als percentage (bijvoorbeeld 1%) over het oorspronkelijke leenbedrag, die plaatsvindt op het moment dat een lening (deels) wordt afgelost.

Vanaf de Startdatum start het Fonds met participeren in Leningen. Het Fonds is gerechtigd om gelden die voorafgaand aan de Startdatum zijn ontvangen al te reserveren voor en investeren in Leningen, om daarmee het rendement te optimaliseren (minder renteverlies). Het Fonds is gerechtigd om niet geïnvesteerde gelden tijdelijk in deposito's te beleggen.

Omvang en looptijd Leningen waarin wordt geïnvesteerd

Het Fonds investeert met een verantwoord deel (zie concentratielimieten in de volgende paragraaf) in leningen met een looptijd van maximaal 5 jaar. De verwachte gemiddelde looptijd van de leningen waarin wordt geïnvesteerd is circa 2,5 jaar, gebaseerd op het gemiddelde van de eerdere Fondsen. Het gemiddelde leenbedrag van de leningen waarin geparticipeerd wordt is, naar verwachting, circa € 800.000,-.

Concentratielimieten

Het Fonds investeert maximaal 40% van een leningaanvraag. Een investering van het Fonds in een individuele leningaanvraag bedraagt daarnaast maximaal 7,5% van het Fondsvermogen. Het Fonds kan incidenteel samen met andere (herinvesterende) Collin MKB Leningen Fondsen in een leningaanvraag investeren, met inachtneming van de concentratielimieten.

Dekkingswaarde

De gemiddelde dekkingswaarde van de totale leningportefeuille van het Fonds bedraagt minimaal 90%. De dekkingswaarde betreft het totaal aan verkregen zekerheden conform de Collin Credit Score - (zie hieronder).

Kredietbeoordeling

Het Fonds kent een professionele kredietbeoordeling in de vorm van de bewezen Collin Credit Score, waarbij er ook wordt gekeken naar de kredietwaardigheidsscore van het onafhankelijke creditratingbureau Dun & Bradstreet. De leningen worden beoordeeld door de kredietbeoordelaars van Collin en/of Finance Experts, waarbij de overall Collin Credit Score minimaal Voldoende is.

Collin Credit Score

Collin voorziet elke leningaanvraag van een zogenoemde Collin Credit Score op basis van een model dat Collin heeft opgesteld en getoetst met ervaren kredietspecialisten en accountants. Uit dit model volgt in één oogopslag de beoordeling van de afloscapaciteit, solvabiliteit en zekerheden van de onderneming.

De Collin Credit Score wordt gebaseerd op de laatste jaarrekeningen (verleden) en/of het bedrijfsplan met begroting (toekomstverwachting) en is een gewogen score gebaseerd op een mix van afloscapaciteit, solvabiliteit en zekerheden.

Opbouw Collin Credit Score						
Creditscores	**Zeer goed**	**Goed**	**Ruim voldoende**	**Voldoende**	**Matig**	**Onvoldoende**
Afloscapaciteit	> 61%	61% - 31%	30% - 11%	10% - 2%	< 2%	
Solvabiliteit	> 46%	46% - 37%	36% - 26%	25% - 16%	< 16%	
Zekerheden	> 150%	150% - 100%	99% - 75%	74% - 50%	49% - 25%	24% - 0%

De afloscapaciteit betreft de netto cashflow / genormaliseerde cashflow. Hierbij is de genormaliseerde cashflow het resultaat na belastingen (na eliminatie van incidentele baten en lasten) plus afschrijvingen.

Het verschil tussen de genormaliseerde cashflow en de netto cashflow bestaat uit de aflossingen van schulden, benodigd groeikapitaal en de (vervangings)investeringen.

De solvabiliteit is het percentage risicodragend vermogen ten opzichte van het balanstotaal na kredietverlening. De zekerheidsscore is het percentage zekerheden ten opzichte van het te lenen bedrag.

Weging	Zeer goed	Goed	Ruim voldoende	Voldoende	Matig	Onvoldoende
Afloscapaciteit	40	30	20	10	0	
Solvabiliteit	20	15	10	5	0	
Zekerheden	40	30	20	10	5	0
Maximum punten per categorie	100	75	50	25	5	0

Score op basis van totalen		
Score van - tot	**Collin Credit Score**	**Bandbreedte leningrente per categorie**
100 - 90	Zeer goed	Vanaf 6%
89 - 65	Goed	Vanaf 7%
64 - 45	Ruim voldoende	Vanaf 8%
44 - 20	Voldoende	Vanaf 9%
19 - 0	Matig	Afwijzing

De Collin Credit Score wordt bepaald aan de hand van de door de (potentiële) ondernemer aangeleverde informatie.

De Collin Credit Score is gebaseerd op de balans en winst- & verliesrekening na kredietverlening en verkregen zekerheden, zoals weergegeven in de prognose van het bedrijfsplan en de overeengekomen voorwaarden voor de lening. De uiteindelijke Collin Credit Score wordt door de (potentiële) ondernemer middels goedkeuring van de uiteindelijke pitch bevestigd.

Deze criteria vormen samen de basis voor een grondige analyse, om zo een gebalanceerde en uitgebreide beoordeling van het risico en de kredietwaardigheid te bieden.

Kredietwaardigheidsscore Dun & Bradstreet

Naast de beoordeling middels de Collin Credit Score (CCS) werkt het kredietbeoordelingsteam van Collin tevens samen met het onafhankelijke creditratingbureau Dun & Bradstreet (D&B). D&B bestaat al meer dan 170 jaar en is wereldwijd de grootste partij in zakelijke informatie en inzicht. De D&B-rating wordt al jarenlang erkend als toonaangevende voorspellende indicator om bedrijfsrisico's te evalueren en om toekomstige liquiditeitsproblemen te voorspellen.

- Deze evaluaties zijn gebaseerd op de meest uitgebreide up-to-date informatie. De volgende databronnen gebruikt D&B in Nederland: aanwezige informatie bij de Kamer van Koophandel, rechtbanken/faillissementen/surseances, incassobureaus, betalingservaringen, pers en interviews;
- De D&B-rating zet afzonderlijke gegevens om in een heldere beoordeling van het prestatievermogen van een onderneming;
- D&B bekijkt per land welke factoren het meest bepalend zijn voor risicobeoordeling en bedrijfsfaillissementen;
- De analysemethode is universeel, waardoor elke D&B Rating, hoewel land specifiek bepaald, internationaal te vergelijken is;
- Door het voorspellend vermogen van de D&B-rating is deze rating een waardevol analyse-instrument als het gaat om de primaire indicatie. De D&B-rating bestaat uit twee delen, te weten: de 'financiële sterkte code' (gebaseerd op het netto eigen vermogen) en de 'risicofactor' om het risico weer te geven.

Zekerheden

Collin Crowdfund en Finance Experts werken met een grote diversiteit aan zekerheden voor haar investeerders. Vormen van zekerheden die Collin Crowdfund en Finance Experts kunnen vragen, zijn onder andere:

- Een hypothecaire inschrijving in geval van financiering van registergoederen, zoals vastgoed en schepen. Indien er sprake is van een positie in tweede of lagere rang kan het zijn dat het hypotheekrecht wordt gevestigd zonder recht van parate executie of een beperking op het recht van parate executie. De voorwaarden zijn afhankelijk van het akkoord van de hypotheekhouder hoger in rang;
- Een verpanding van roerende zaken, zoals inventaris, voorraden of specifieke objecten. Dit betekent dat de pandhouder recht heeft op de gelden die voortkomen uit de verkoop van deze roerende zaken. De waarde van te verpanden roerende zaken is afhankelijk van het type roerende zaak, de rang van het pandrecht, de staat waarin deze verkeren en de waarde die deze vertegenwoordigen in het economisch verkeer op het moment van mogelijke uitwinning van de verpanding;

- Een verpanding van vorderingen:
    - Reguliere vorderingen
    - Specifieke vorderingen
    - Depot
- Een borgstelling door de bestuurder/aandeelhouder of derden:
  De waarde van een borgstelling betreft een momentopname. Of een borgstelling op het moment van livegang van materiële waarde is, dan wel vooral een morele waarde heeft, vermelden wij specifiek in pitches erbij. Terminologie inzake borgstellingen in de pitch: moreel, grotendeels moreel (±25% dekking), voor ongeveer de helft materieel, grotendeels materieel (±75% dekking), materieel;
- Of een borgstelling in de praktijk waarde heeft hangt sterk af van het momentum waarop deze wordt aangesproken en de (persoonlijke) positie van de betreffende borgsteller. Ook bestaat de mogelijkheid van een gesecureerde borgstelling (dat wil zeggen dat de tegenwaarde ook juridisch verankerd is bijvoorbeeld middels een hypothecaire dekking);
- De materialiteit wordt bepaald op basis van de (privé) vermogenssituatie van de borg.

  Ofwel: bezittingen ≠ schulden;
- Terugkoopverklaring van bijvoorbeeld leverancier van geleverde inventaris;
- Een ‘niet-onttrekkingsverklaring’ van de directeur/aandeelhouder en/of derden, afgezien van salaris (dus geen onttrekkingen via dividend, RC-verhouding in privé etc.);
- Achterstelling van leningen van ‘derden’ ten opzichte van de lening die onze Participanten verstrekken via de bemiddeling van het Fonds. Dit betekent dat er geen aflossingen mogen plaatsvinden op de achtergestelde lening(en). Rentebetalingen zijn wél toegestaan;
- Negatieve hypotheekverklaring (morele verklaring), waarbij de eigenaar verklaart het registergoed niet te zullen verkopen, ruilen of op andere wijze te vervreemden, te verhuren of op enige andere wijze in gebruik te geven, dan wel met extra hypotheek of andere zakelijke rechten te bezwaren. Uitsluitend met schriftelijke toestemming van het Fonds mag de eigenaar de schuld verhogen binnen de bestaande hypothecaire inschrijving(en).

Stichting Zekerhedenagent Collin

Het Fonds heeft het beheer en de uitwinning van zekerheden uitbesteed aan een Zekerhedenagent. Dit is in sectie 3 beschreven.

Spreiding

Het Fonds realiseert een effectieve spreiding door deel te nemen in een omvangrijk portfolio van circa 35 leningen, die variëren in risiconiveaus, bedragen en sectoren.

Looptijd leningen

Bij de beoordeling van leningen wordt specifiek gelet op de overeenstemming van de leningstermijn met de resterende looptijd van het Fonds. Het is essentieel dat de duur van de leningen niet langer is dan de resterende looptijd van het Fonds. De maximale looptijd voor leningen is vijf jaar.

Rentevergoeding en aflossing

Het Fonds participeert in leningen die voldoen aan de investeringscriteria van het Fonds. Uit deze investeringen worden Rentevergoedingen en aflossingen ontvangen. De door het Fonds ontvangen Rentevergoedingen en aflossingen worden gedurende de looptijd van de leningen maandelijks uitgekeerd aan de Participanten. Rentevergoedingen en (indien van toepassing) aflossingen worden binnen 10 dagen na afloop van de maand uitbetaald. Een uitzondering is de eerste uitbetaling: deze volgt in de maand volgend op een periode van 2 maanden na de Startdatum.

Na de Startdatum duurt het immers enkele maanden om de ingelegde Participatiebedragen in leningen te investeren. Gedurende deze periode wordt er (beperkt) rendement gerealiseerd, waardoor de eerste uitbetaling over deze periode na 2 maanden zal volgen.

Verwacht rendement

Door als Fonds deel te nemen in leningen met rentetarieven tussen 7% - 14%, wordt gestreefd naar een netto rendement (na kosten, voorzieningen en defaults) van circa 7% op jaarbasis voor de Participanten.

Onderbouwing verwacht rendement

Het beoogde netto rendement van 7% is gebaseerd op historische cijfers van Collin en Finance Experts in 2024, 2025 en recente licht dalende renteverwachtingen. De eerdere Collin MKB Leningen Fondsen hebben op basis van reeds verrichte investeringen een gewogen effectieve rente van circa 9% (van het laatste fonds zijn de kengetallen nog niet volledig bekend). Na verrekening van beheervergoeding, een geschatte voorziening voor afboekingen (0,65%) en toekomstige exit fees is, rekening houdend met de renteverwachtingen, het verwacht netto rendement van het Fonds circa 7%.

Van het rendement boven de 7% komt 70% toe aan de Participanten, waarmee het verwacht netto rendement voor de investeerder circa 7% op jaarbasis is. De kengetallen en omstandigheden kunnen in de toekomst wijzigen (zie ook sectie 5.).

Beëindiging van het Fonds

De looptijd van het Fonds is 5,5 jaar. Daarna wordt het Fonds beëindigd en wordt finaal afgerekend met de Participanten. De Beheerder houdt bij het deelnemen in leningen rekening met de looptijd van het Fonds. In sectie 14 wordt de beëindiging van het Fonds nader toegelicht.

Geen duurzaamheidsbeoordeling conform SFDR

Het Fonds heeft geen expliciete doelstellingen geformuleerd omtrent duurzaamheidsrisico's en houdt in haar investeringsbeleid niet specifiek rekening met duurzaamheidsaspecten zoals in de SFDR (Verordening (EU) 2019/2088) en Taxonomieverordening (Verordening (EU) 2020/852 is vastgelegd. Wel streeft het Fonds naar maatschappelijk verantwoorde investeringen in lijn met algemeen geaccepteerde normen.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

5. Risico’s

Het Informatiememorandum heeft als doel Participanten attent te maken op de verschillende risico's verbonden aan het Fonds. De hieronder vermelde risicofactoren representeren slechts een selectie van de mogelijke risico's en vormen geen volledige opsomming. Er bestaan additionele risico's die niet zijn geïdentificeerd of voorzien. Het is de verantwoordelijkheid van de Belegger om een eigen risicoanalyse te verrichten voordat er verplichtingen jegens het Fonds worden aangegaan. Het wordt aanbevolen om een deskundige adviseur in te schakelen voor het beoordelen van de passendheid van het Fonds voor de Belegger.

Risico’s van algemene economische en politieke aard

De investeringen van het Fonds kunnen worden beïnvloed door algemene economische en politieke risico's, zoals een afname in economische groei, hogere of lagere rentevoeten, inflatie, toenemende grondstofprijzen, deflatie, natuurrampen, politieke veranderingen, terrorisme en conflicten. Hier volgt een beknopte opsomming van enkele van deze algemene risicofactoren, die potentieel nadelige effecten op het Fonds kunnen hebben.

Renterisico

Er bestaat een risico dat de waarde van de uitstaande leningen afneemt door een toename van de marktrente. Een hogere rente kan resulteren in een verminderde waardering van de bestaande leningen aan geldnemers, aangezien op de kapitaalmarkt nieuw uitgegeven leningen met een lager risico tegen een hogere rente worden aangeboden.

Marktrisico

Er is een risico dat de markt als geheel tijdelijk of voor langere tijd disfunctioneert, zoals bij een wereldwijde financiële crisis, wat een negatief effect kan hebben op de waardering van de investeringen van het Fonds of andere aspecten waar het Fonds aan blootgesteld is. De impact van dit systeemrisico omvat het onvermogen van tegenpartijen om financiële verplichtingen na te komen en een afname in de liquiditeit van de financiële markten. Dit kan verstrekkende negatieve effecten op het Fonds hebben.

Risicofactoren inherent aan de investeringen

De investeringen van het Fonds stellen Participanten bloot aan diverse specifieke risico's. Bij het Fonds zijn dit onder meer het kredietrisico, waarbij er een kans is dat de Geldnemer de lening niet kan terugbetalen, renterisico dat optreedt bij veranderingen in de marktrente en de waarde van de leningen kan beïnvloeden, liquiditeitsrisico, wat inhoudt dat het verkopen van leningen zonder verlies lastig kan zijn en marktrisico, betreffende hoe economische of geopolitieke veranderingen de waarde van het onderpand kunnen aantasten, ook bekend als 'default-risico'.

Het is essentieel dat Participanten zich bewust zijn van deze risico's en hun investeringskeuze hierop afstemmen.

Verder worden hieronder enkele van de andere risicofactoren die inherent zijn aan de investeringen toegelicht:

Concentratierisico

Het Fonds richt zich hoofdzakelijk op het verstrekken van leningen aan MKB-ondernemingen en vastgoedbeleggers, wat leidt tot een zeker concentratierisico. Mocht de MKB-sector en/of de vastgoedmarkt negatieve ontwikkelingen doormaken, dan zou dit de risico's verbonden aan alle leningen waarin het Fonds participeert kunnen verhogen.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeit geeft de mate aan waarin leningen of verkregen onderpanden verhandeld kunnen worden zonder een significant effect op hun prijs. Het Fonds kan leningen verstrekken met een beperkte liquiditeit. Indien het Fonds genoodzaakt is het onderpand gedwongen te verkopen en een beroep doet op de verkregen zekerheden, loopt het Fonds, en daarmee de Participanten, het risico dat de verkoopopbrengst van het onderpand lager uitvalt dan de waarde van de uitgegeven lening, inclusief de rente voor de (resterende) looptijd.

Rendementsrisico

Het definitieve rendement van Leningen wordt vastgesteld aan het eind van hun looptijd, terwijl het verwachte rendement van het Fonds wordt bepaald bij de liquidatie ervan. Er kan niet gegarandeerd worden dat het beoogde rendementsdoel wordt behaald. Dit is afhankelijk van de rentevoet gedurende de periode dat het Fonds zijn investeringen verricht.

Herfinancieringsrisico

Een deel van de leningen waarin het Fonds participeert, heeft (mogelijk) een slottermijn aan het einde van de looptijd van deze leningen. Het risico bestaat dat de slottermijn niet afgelost kan worden, bijvoorbeeld omdat de lening niet (tijdig) geherfinancierd kan worden.

Tegenpartijrisico

Indien een Geldnemer in gebreke blijft bij een rentebetaling of aflossing bestaat het risico dat de lening, door tussenkomst van de Zekerhedenagent, moet worden opgeëist. Dit kan betekenen dat de opbrengst lager is dan het openstaande leningbedrag.

Fondsstructuur risico's

Een Besloten Fonds voor Gemene Rekening is een overeenkomst tussen een Beheerder, een Bewaarder en de Participanten van het Fonds, waarbij in de Voorwaarden van Beheer en Bewaring is vastgesteld dat het Fonds geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap is. Dit betekent dat Participanten niet meer kunnen verliezen dan hun inbreng in het Fonds. Andere specifieke risicofactoren zijn:

Afhankelijkheid van Beheerder

Het Fonds is afhankelijk van de beheersdiensten, kennis en ervaring van de Beheerder en in het verlengde van het door hem aangestelde fondsmanagement en advisory board. Mochten één of meerdere sleutelfiguren om welke reden dan ook (inclusief maar niet beperkt tot overlijden of ernstige ziekte) niet langer betrokken zijn bij de Beheerder, dan kan er geen garantie worden geboden dat het Fonds een geschikte vervanger zal vinden.

Risico op het gebied van wet- en regelgeving

Dit betreft het risico dat veranderingen in de fiscale wetgeving of de introductie van nieuwe wetten en regels nadelige gevolgen kunnen hebben voor het Fonds en/of haar Participanten

Operationele risico's

Het Fonds wordt blootgesteld aan operationele risico's. Deze risico's kunnen voortkomen uit onvoldoende of falende interne processen, menselijke fouten, systemen of door externe gebeurtenissen. Voorbeelden hiervan zijn incorrecte

transactieafhandelingen, verwerkingsfouten van gegevens, verlies van informatie en fraude. Deze operationele risico's manifesteren zich bijvoorbeeld in het falen van software- en hardwaresystemen of in de uitvoering van transacties en verwerking.

6. De Beheerder

De Beheerder

Beheerder van het Fonds is Investormatch Capital B.V., statutair gevestigd te Breda, met vestigingsadres Schijfstraat 6E, 5061 KB Oisterwijk. De Beheerder is voor onbepaalde tijd opgericht op 20 december 2018 en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 73404144. De statuten van de Beheerder liggen ter inzage ten kantore van de Beheerder en worden op verzoek elektronisch toegezonden aan Participanten. De Beheerder heeft een onherroepelijke volmacht om namens de Bewaarder en Participanten op te treden voor het Fonds en in dat kader alle (rechts)handelingen uit te voeren.

Geen Wft vergunning

De Beheerder heeft geen vergunning zoals vereist onder artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht (Wft), aangezien er een vrijstelling geldt onder artikel 2:66a van de Wft. De Beheerder is geregistreerd als vrijgestelde beheerder bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Organisatieuitvoering Investeringsbeleid

De primaire taken en verantwoordelijkheden van de Beheerder omvatten:

- Het vaststellen en implementeren van het Investeringsbeleid; hierbij maakt de Beheerder de keuzes betreffende de investeringen van het Fonds inclusief beëindiging en afwikkeling van het Fonds;
- Toetsing en monitoring van de kredietbeoordeling; de kredietbeoordeling zelf wordt uitbesteed aan het ervaren team van Collin Crowdfund N.V. en/of Finance Experts B.V.;
- Het verzorgen of laten verzorgen van de administratie van het Fonds;
- Het onderhouden van het Participantenregister in het Fonds;
- Het accuraat en op tijd bepalen van de Netto Vermogenswaarde van het Fonds;
- Het waarborgen dat het Fonds handelt in overeenstemming met alle relevante wet- en regelgeving.

Fondsadministratie

De Beheerder voert zelfstandig een fondsadministratie. De Beheerder is gerechtigd om (delen van) de Fondsadministratie uit te besteden aan derden. De activiteiten die uitbesteed kunnen worden bestaan uit:

- Verwerken en monitoren van transacties in het administratiesysteem, inclusief reconciliaties, betalingsverwerking en archivering van relevante documentatie;
- Beheren van de administratie van het Fonds, inclusief het opstellen van rapportages over het Fondsvermogen;
- Opstellen van prestatierapportages, financiële jaarverslagen, rapporten voor toezichthoudende instanties en coördinatie van accountantscontroles;
- Periodiek berekenen van de Netto Vermogenswaarde (NAV), wat neerkomt op de waarde van alle activa verminderd met de passiva in het Fonds;
- Uitvoeren van betalingen namens het Fonds onder de verantwoordelijkheid van de Beheerder;
- Uitvoeren van cliëntenonderzoek bij de toetreding van nieuwe Participanten;
- Screenen van Participanten om te voldoen aan de Wwft en/of Sanctiewet;
- Uitvoeren van controles op basis van het cliëntenonderzoek;
- Afhandelen van inschrijvingen en uitschrijvingen van Participanten in het Fonds;
- Bijhouden van het Participantenregister.

Aansprakelijkheid Beheerder

Beheerder is niet aansprakelijk jegens het Fonds, de Bewaarder (of een aan het Fonds of de Bewaarder gelieerde entiteit of persoon zoals aandeelhouders, bestuurders en werknemers) en/of een Participant voor door hen geleden schade, tenzij die het directe gevolg is van grove nalatigheid of opzet van de Beheerder. De Beheerder zal nooit aansprakelijk zijn voor indirecte schade of gevolgschade.

7. De Bewaarder

De Bewaarder

Als Bewaarder van het Fonds treedt op Stichting Collin, statutair gevestigd te Udenhout, gemeente Tilburg, met vestigingsadres Groenstraat 83, 5071 EB Udenhout.

De Bewaarder is voor onbepaalde tijd opgericht op 8 januari 2014 en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 59660317. De Bewaarder heeft als één van de doelstellingen op te treden als juridisch eigenaar van het Fondsvermogen. Het betreft hier geen vergunninghoudende Bewaarder in de zin van de Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFMD; Richtlijn 2011/61/EU).

Verplichtingen van de Bewaarder

De verplichtingen van de Bewaarder zijn vastgelegd in de Voorwaarden van Beheer en Bewaring (Bijlage 2 van dit Informatiememorandum).

Aansprakelijkheid Bewaarder

Bewaarder is niet aansprakelijk jegens het Fonds, de Beheerder (of een aan het Fonds of de Beheerder gelieerde entiteit of persoon zoals aandeelhouders, bestuurders en werknemers) en/of een Participant voor door hen geleden schade, tenzij voor zover die het directe gevolg is van grove nalatigheid of opzet van de Bewaarder. Deze eventuele aansprakelijkheid blijft gelden ook indien de Bewaarder de activa die aan hem zijn toevertrouwd geheel of gedeeltelijk aan een derde heeft overgedragen of bepaalde taken heeft uitbesteed. De Bewaarder zal nooit aansprakelijk zijn voor indirecte schade of gevolgschade.

De hoofdtaken en bevoegdheden van de Bewaarder omvatten:

- Het optreden als juridisch eigenaar van het Fondsvermogen ten behoeve van de Participanten;
- Het op verzoek van de Beheerder uitvoering geven aan transacties verband houdende met het Fonds.

8. Participanten

Rechten Participanten op het Fondsvermogen

Het Fonds is gestructureerd als een BFGR (Besloten Fonds voor Gemene Rekening). Dit betekent dat het Fonds, onderhevig aan de voorwaarden zoals uiteengezet in dit Informatiememorandum, Participaties uitgeeft. Door zich in te schrijven op het Fonds, verklaart en waarborgt de Participant dat hij het Informatiememorandum en de Voorwaarden heeft gelezen en instemt met de daarin uiteengezette bepalingen. De toelating van een Participant tot het Fonds geschiedt door de uitgifte c.q. toewijzing van Participaties. Participanten hebben een economisch belang bij de activa van het Fonds, maar geen juridisch eigendomsrecht. Als gevolg hiervan is elke Participant economisch gerechtigd tot het vermogen van het Fonds in verhouding tot het aantal Participaties dat hij bezit.

Gelijke en billijke behandeling van Participanten

Het Fonds zal Participanten in gelijke gevallen op een gelijke manier behandelen. De Beheerder zal bij ieder besluit dat het Fonds aangaat steeds afwegen of de gevolgen daarvan onbillijk zijn ten opzichte van de Participanten, gegeven de inhoud van het IM en wat de Participanten op grond van de toepasselijke regelgeving redelijkerwijs mogen verwachten.

Aansprakelijkheid Participanten

Participanten zijn niet verantwoordelijk voor de verplichtingen van de Beheerder en de Bewaarder, noch zijn zij aansprakelijk voor eventuele verliezen van het Fonds die de waarde van hun Participaties overstijgen.

Participantenregister

Participaties worden verkregen wanneer de Beheerder deze registreert in het Participantenregister dat hij beheert. Voor elke Participant vermeldt dit Register:

- NAW-gegevens van de Participant, conform Inschrijfformulier;
- Bedrijfsnaam (alleen indien de Participant een rechtspersoon is);
- Telefoonnummer;
- E-mailadres;
- Het deelnamebedrag in het Fonds (Participatiebedrag);

- Het IBAN-nummer voor het ontvangen van betalingen vanuit het Fonds en de initiële inleg.

De opgegeven bankrekening moet in beginsel bij een in Nederland gevestigde bankinstelling lopen. Participanten dienen elke wijziging in deze informatie direct Schriftelijk aan de Beheerder door te geven.

Betalingen door het Fonds op het in het Register vermelde IBAN nummer of een geverifieerd rekening courant account van Collin Crowdfund of Finance Experts met dezelfde (rechts)persoon als de participant, bevrijden het Fonds van verdere verplichtingen en de betreffende Participant verleent het Fonds hiervoor bij voorbaat kwijting.

9. Netto Vermogenswaarde

Maandelijkse vaststelling

De Beheerder stelt de Netto Vermogenswaarde (NAV) van het Fonds en de NAV per Participatie, uitgedrukt in euro's, vast binnen tien werkdagen na het einde van elke kalendermaand. De maandelijkse vaststelling start vanaf de tweede maand na de Startdatum.

De NAV van het Fonds bedraagt de totale waarde van de activa, inclusief het saldo van inkomsten en uitgaven, met mindering van de schulden.

De activa van het Fonds is samengesteld uit het openstaande saldo leningen (oorspronkelijk investeringsbedrag minus aflossingen), eventuele voorzieningen (zie onderstaande paragraaf Waardering), eventuele deposito's, een rekening courant saldo (nog uit te betalen rente en kosten) en een banksaldo (liquide middelen).

De NAV van een Participatie wordt berekend door de NAV van het Fonds te delen door het aantal uitgegeven Participaties.

Waardering

De waarderingsmethode voor activa en passiva is bij aanvang van het Fonds als volgt:

- Leningen worden tegen nominale waarde geregistreerd en gewaardeerd;
- Voor achterstallige leningen wordt een voorzieningensysteem gehanteerd voor de waardering; Deze systematiek houdt rekening met de verwachte waarde hypotheekrechten en bepaalt eerst de verwachte dekkingswaarde. Hierbij hanteren we de volgende percentages:

    - 75% van de waarde bij een eerste hypotheek
    - 65% van de waarde bij een tweede of latere hypotheek

  De verwachte dekkingswaarde wordt afgetrokken van de openstaande schuld, wat er eventueel over blijft als restantbedrag noemen we de maximale voorziening. Het bedrag dat als automatische voorziening wordt opgenomen is dan de maximale voorziening met de toepassing van de bestaande staffel:

    - 25% bij 45–89 dagen achterstand
    - 50% bij 90–179 dagen
    - 75% bij 180–364 dagen
    - 100% bij ≥ 365 dagen

Als er geen hypothecaire zekerheid is dan is de maximale voorziening gelijk aan de situatie voor de wijziging (de openstaande schuld). De automatische voorziening wordt dan bepaald op basis van het aantal dagen achterstand vermenigvuldigd met een percentage.

- 25% bij 45–89 dagen achterstand
- 50% bij 90–179 dagen
- 75% bij 180–364 dagen
- 100% bij ≥ 365 dagen

- Direct opeisbare liquide middelen en deposito's worden tegen nominale waarde gewaardeerd;
- Eventuele andere activa en passiva krijgen een waardering op basis van hun nominale waarde.

Eventuele wijzigingen in de waarderingsmethoden worden aan de Participanten kenbaar gemaakt.

10. Toewijzing van Participaties

Minimum Participatiebedrag

Het minimumbedrag waarvoor geparticipeerd kan worden is € 100.000,-. Vanaf € 100.000,- kan in veelvouden van € 50.000,- geparticipeerd worden.
De nominale waarde van één Participatie is € 50.000,-. De minimale afname is twee Participaties.

Stappen

Het verkrijgen van Participaties in het Fonds verloopt via de volgende stappen:

- Inzenden Inschrijfformulier en bijlagen;
- Beoordeling en acceptatie door de Beheerder;
- Toewijzing aantal Participaties;
- Betalingsverzoek;
- Storting door Participant van het Participatiebedrag en Startvergoeding;
- Uitgifte Participaties.

Onderstaand worden deze stappen verder omschreven.

Inzenden Inschrijfformulier en bijlagen

Beleggers verbinden zich tot het beschikbaar stellen van kapitaal aan het Fonds via het invullen van het Inschrijfformulier (Bijlage 3), met het doel om een rendement op hun vermogen te realiseren. Deze verbintenis wordt vastgelegd in het Inschrijfformulier.

In het Inschrijfformulier worden KYC-gegevens gevraagd van de Belegger, waaronder:

- NAW-gegevens
- Bedrijfsnaam (alleen indien de Belegger een rechtspersoon is) + recent uittreksel KvK en een gewaarmerkt KvK uittreksel UBO-register
- Telefoonnummer
- E-mail adres
- IBAN nummer
- Kopie geldig legitimatiebewijs (paspoort of Nederlandse Identiteitskaart; in kleur, voor- en achterzijde en zonder “weglakken” gegevens)
- Verklaring herkomst middelen + aanvullende bewijsstukken hiervoor
- UBO-PEP-verklaring (voor alle Beleggers)

Het Inschrijfformulier en gevraagde bijlagen kunnen schriftelijk danwel in een online inschrijvingsproces ter beschikking gesteld worden.

De Beheerder dient namens alle Participanten de verstrekte UBO-gegevens (incl. BSN) te registreren in het UBO-register trusts. Dit geldt dus ook voor Participanten die als natuurlijk persoon deelnemen in het Fonds.

Verificatie van het IBAN nummer en de tenaamstelling van de Participant vindt aanvullend plaats na storting van het Participatiebedrag.

De inschrijving en de kapitaaltoezegging worden onherroepelijk na ontvangst van het correct ingevulde en geldig ondertekende Inschrijfformulier en bijlagen door de Beheerder.

Uiterlijke termijn ontvangst Inschrijfformulier

De Beheerder dient minimaal vijf werkdagen vóór de gewenste Startdatum het Inschrijfformulier en noodzakelijke bijlagen ontvangen te hebben. De Beheerder behoudt zich echter het recht voor om, onder door haar bepaalde voorwaarden, coulance te betrachten en een uitzondering op deze termijn te maken. In het Inschrijfformulier wordt de gewenste Startdatum vermeld. De Beheerder is gerechtigd om de Startdatum te wijzigen waarmee de inschrijfperiode verkort of verlengd kan worden.

Beoordeling, acceptatie en toewijzing

Participaties kunnen pas worden toegewezen zodra het Inschrijfformulier, inclusief alle daarbij behorende documenten, volledig is ingevuld, ontvangen en positief beoordeeld door de Beheerder en het Participatiebedrag is ontvangen. De Beheerder streeft er naar om binnen een redelijke termijn na ontvangst van het Inschrijfformulier (incl. de bijbehorende documenten) de Belegger een bevestiging te sturen over toewijzing van de Participatie in het Fonds. Beheerder heeft altijd het recht om zonder reden op te geven een inschrijving te weigeren. Bij afwijzing informeert de Beheerder de betrokken Belegger binnen een redelijke termijn. Eventueel al ontvangen gelden worden onverwijld teruggestort.

De Beheerder accepteert geen inschrijvingen via tussenpersonen. De toewijzing van Participaties gebeurt uiterlijk drie werkdagen voor de Startdatum.

Betalingsverzoek en storting

Stortingen voor Participaties mogen in beginsel alleen worden gedaan vanaf een IBAN nummer op naam van de Belegger bij een bankinstelling gevestigd in Nederland, zoals vermeld op het Inschrijfformulier. Deze betalingen dienen uiterlijk drie werkdagen voor

de Startdatum op de rekening van de Bewaarder te staan. Tussen het moment van storting en de uitgifte van de Participaties wordt geen rente uitgekeerd.

Gevolg niet tijdig ontvangen Participatiebedrag

De Beheerder is gerechtigd om de inschrijving van een Belegger te annuleren en af te zien van toewijzing als het Participatiebedrag niet tijdig voor de Startdatum is ontvangen. Bij niet tijdige ontvangst van het bovenstaande is de Belegger in verzuim en is de Beheerder gerechtigd om de kosten die hiermee gepaard gaan in rekening te brengen conform het bepaalde in de Voorwaarden.

Uitgifte Participaties

Participaties worden verkregen na uitgifte door de Beheerder en worden vervolgens geregistreerd in het Participantenregister. Iedere Participatie vertegenwoordigt een evenredig aandeel in het Fondsvermogen.

11. Vergoedingen en kosten

Het Fonds zelf draagt in principe geen kosten. Deze worden door de Beheerder gedragen en betaald uit de door de Beheerder aan de Participanten in rekening gebrachte vergoedingen en kosten.

Eenmalige kosten van oprichting

De kosten voor de oprichting van het Fonds komen voor rekening van de Beheerder.

Startvergoeding

De Startvergoeding die aan Participanten wordt berekend is:

- eenmalig 1% van het Participatiebedrag vanaf € 100.000,- tot en met € 200.000,-.
- eenmalig 0,75% van het Participatiebedrag vanaf € 250.000,- tot en met € 450.000,-.
- eenmalig 0,5% van het Participatiebedrag vanaf € 500.000,-.

De Startvergoeding komt ten gunste van de Beheerder voor de te verrichten werkzaamheden. De Startvergoeding wordt, na acceptatie van het Inschrijfformulier en bijlagen, tezamen met het Participatiebedrag opgenomen in het stortingsverzoek aan de Participant. De gelden dienen conform de instructies in het Inschrijfformulier overgemaakt te worden naar de rekening van de Bewaarder.

Voorbeeld: bij een Participatiebedrag van € 100.000,- wordt een betalingsverzoek van € 101.000,- gedaan. Bij een Participatiebedrag van € 500.000,- wordt een betalingsverzoek van € 502.500,- gedaan.

Maandelijkse beheervergoeding

De maandelijkse beheervergoeding bedraagt 0,08%. De beheervergoeding wordt berekend over het openstaande (nog niet afgeloste) geïnvesteerde bedrag. De Bewaarder verrekent de beheervergoeding met de door de Participanten te ontvangen Rentevergoeding en aflossingen. De beheervergoeding komt ten gunste van Collin Crowdfund N.V. en/of Finance Experts B.V. De beheervergoeding vormt voor het Fonds een kostenpost welke aldus ten laste van het Fondsvermogen wordt gebracht. De beheervergoeding komt in mindering op het netto rendement c.q. de NAV die Participanten ontvangen conform sectie 12 van het IM.

Prestatievergoeding: 30% over netto rendement boven 7%

Bij afloop van de Looptijd van het Fonds wordt het netto rendement opgemaakt (zie ook sectie 12. Rendementen). Gedurende de Looptijd wordt de volledige Rentevergoeding uitbetaald aan de Participant waarin een deel van de eventuele Prestatievergoeding reeds is inbegrepen. Van het netto rendement boven de 7% wordt 70% uitgekeerd aan de Participant. De overige 30% wordt uitgekeerd aan de Beheerder.

De Prestatievergoeding die de Beheerder toekomt, wordt richting het einde van de Looptijd van het Fonds ingehouden op de uitbetalingen aan de Participant.

12. Rendementen

Aanvang rendement Participant

De Startdatum is de aanvangsdatum voor de berekening van de NAV van het Fonds, de NAV per Participatie en het rendement van het Fonds.

Definities rendement

Het jaarlijks netto rendement wordt berekend door de formule:

Jaarlijks netto rendement = Gewogen effectieve jaarrente -/- Kosten -/- Afgeboekt -/- Voorzien

- Gewogen effectieve jaarrente: dit betreft de gemiddelde effectieve jaarrente. De effectieve rente geeft de werkelijke rente per jaar aan. Deze wordt berekend door de gewogen nominale jaarrente per lening te verhogen met het extra rendement als gevolg van de maandelijkse rente betalingen;
- Afgeboekt: Het afgeboekt totaalbedrag gedeeld door de totaal uitbetaalde rente maal de gemiddelde rente;
- Voorzien: Het voorzien totaalbedrag gedeeld door de totaal uitbetaalde rente maal de gemiddelde rente;
- Kosten: De gemiddeld betaalde maandelijkse beheervergoeding ad 0,08% over het openstaande investeringsbedrag;
- Eventuele exitfee's die aan het einde van een lening uitbetaald worden, zijn niet in de reguliere definitie van de gewogen effectieve jaarrente opgenomen. Deze komen wel ten goede aan de resultaten van het Fonds.

De Startvergoeding staat los van de NAV en wordt niet meegenomen in de rendementsberekeningen.

Bestemming rendementen

Het Fonds ontvangt via de Bewaarder rente en aflossingen. Gedurende de Looptijd van het Fonds worden de ontvangen Rentevergoedingen en aflossingen maandelijks, binnen tien werkdagen na afloop van de maand, uitbetaald aan de Participanten op het opgegeven IBAN-nummer. Afwijkend en op schriftelijk verzoek van de Participant is het mogelijk betalingen te ontvangen op een geverifieerd rekening courant account van Collin Crowdfund of Finance Experts met dezelfde (rechts)persoon als de participant.

De eerste uitbetaling is in de maand onmiddellijk volgend op de periode van twee maanden na de Startdatum.

Bij afloop van de Looptijd van het Fonds wordt 30% van het netto rendement boven de 7% uitgekeerd aan de Beheerder (zie sectie 11).

13. Fiscale aspecten

Fiscale transparantie

Fiscale transparantie bij een BFGR betekent dat het Fonds zelf niet als belastingplichtige wordt beschouwd voor de inkomsten- of vennootschapsbelasting. In plaats daarvan worden de inkomsten en vermogenswinsten van het Fonds direct toegerekend aan de Participanten, alsof zij deze inkomsten en winsten zelf direct hebben gerealiseerd.
Dit heeft enkele belangrijke gevolgen en voordelen:

1. **Directe belastingheffing bij Participanten:** De belastingheffing vindt plaats op het niveau van de individuele Participanten, niet op het niveau van het Fonds. De Participanten geven hun aandeel in de resultaten van het Fonds op in hun eigen belastingaangifte en betalen hierover belasting volgens de voor hen geldende tarieven en regels. Dit kan leiden tot een efficiëntere belastingbehandeling, afhankelijk van de persoonlijke of zakelijke belastingpositie van de Participant.
2. **Vermijding van dubbele belasting:** Omdat het Fonds zelf niet belast wordt, wordt voorkomen dat inkomsten eerst op het niveau van het Fonds worden belast en vervolgens nogmaals bij de Participanten wanneer deze inkomsten worden uitgekeerd. Dit is een belangrijk voordeel ten opzichte van sommige rechtspersonen, waar winsten op beide niveaus kunnen worden belast.
3. **Flexibiliteit in fiscale planning:** Participanten kunnen hun deelname in het BFGR gebruiken als onderdeel van hun bredere fiscale planning, aangezien zij direct belast worden op hun aandeel in het Fonds. Dit kan bijvoorbeeld relevant zijn voor Participanten die gebruik kunnen maken van bepaalde aftrekposten, vrijstellingen, of die willen profiteren van lagere belastingtarieven op bepaalde inkomens- of vermogenscategorieën.

Bovenstaande informatie is opgesteld op basis van de huidige inzichten in wet- en regelgeving. Deze kan onderhevig zijn aan veranderingen in fiscale wet- en regelgeving.

Deze sectie 13 is nadrukkelijk geen fiscaal advies. Voor advies dient u zelf een (fiscaal) adviseur in te schakelen.

14. Looptijd van het Fonds, beëindiging en vereffening

Looptijd van het Fonds

De Looptijd van het Fonds is 5,5 (vijf en een half) jaar. De Looptijd kan verkort danwel verlengd worden indien dit noodzakelijk blijkt om de openstaande Leningen af te wikkelen.

Beëindiging en vereffening

Aan het einde van de Looptijd zorgt de Beheerder voor het afwikkelen van het Fonds en presenteert hij een financieel overzicht en toelichting aan de Participanten voordat hij overgaat tot distributie van het Fondsvermogen.

Eventuele overschotten na liquidatie zullen naar rato van het aantal gehouden Participaties onder de Participanten worden verdeeld.

De uitbetaling van de resterende vergoedingen bij vereffening aan de Participanten vindt plaats nadat het volledige vermogen van het Fonds in liquide middelen is omgezet. Beheerder is gerechtigd een gefaseerde vereffening te hanteren indien er onverhoopt sprake is van verlenging van het Fonds wanneer nog niet alle Leningen binnen de Looptijd van het Fonds volledig zijn terugbetaald.

Na volledige uitbetaling is geen sprake meer van een Participatie in het Fondsvermorgen.

Ontbinding en opheffing

Het Fonds kan alleen worden opgeheven als er geen uitstaande Leningen aan Geldnemers meer zijn. Een opheffingsbesluit kan alleen gezamenlijk door de Beheerder en de Bewaarder worden genomen, waarbij rekening wordt gehouden met de belangen van de Participanten. De Beheerder is verantwoordelijk voor de afwikkeling en vereffening van het Fonds. Bij ontbinding van het Fonds hebben de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk de bevoegdheid om de noodzakelijke acties voor de liquidatie en ontbinding uit te voeren. Gedurende dit proces blijven de Voorwaarden en bepalingen van het Informatiememorandum zoveel mogelijk van toepassing.

15. Informatievoorziening

Participanten in het Fonds ontvangen informatie op het e-mailadres dat zij hebben opgegeven in het Inschrijfformulier. Rapportages worden via e-mail verstuurd en, indien van toepassing, tevens toegankelijk gemaakt via het persoonlijke gebruikersaccount.

Rapportages naar Participanten

Via e-mail danwel via een eventueel toekomstig gebruikersaccount van de Participant wordt maandelijks, binnen een maand na afloop van de betreffende maand, een rapportage verstrekt met:

- Een specificatie van het door het Fonds geïnvesteerde bedrag, rente en aflossingen;
- Een rapportage van de onderliggende positie van de Participant per het einde van de voorafgaande maand;
- Een prognose van toekomstige uitbetalingen.

De eerste rapportage wordt beschikbaar gesteld vanaf de tweede maand na de Startdatum. In de maandrapportage wordt ook een overzicht opgenomen van het verwachte verloop van het fonds gedurende de looptijd middels een prognose van toekomstige uitbetalingen. Indien de volledige portefeuille-data bij de eerste maandrapportage nog niet beschikbaar is, zal de prognose van de toekomstige uitbetalingen bij een volgende rapportage toegevoegd worden.

Het Fonds zal Participanten niet op leningniveau informeren, immers u wordt ontzorgd als Fonds-investeerder; daarnaast gelden voor sommige (non-publieke) leningaanvragen publicatie-beperkingen.

Een voorbeeld van een Rapportage:



Collin MKB Leningen Fonds 6

juli 2025 — Startmaand: mei 2025

investormatch | Collin Crowdfund | Finance Experts

Algemene informatie

Naam:		
Mailadres:		
IBAN:		
Rekening courant nummer:		
Omvang Fonds:	€	6.600.000,00
Uw Participatie:	€	100.000,00
Uw aandeel in het gehele Fonds:		1,52%
Rapportagedatum:		31-7-2025
Net Asset Value Fonds:	€	6.638.216,36
Uw Net Asset Value:	€	100.579,04
Reeds overgeboekt	€	232,51
Huidige overboeking	€	1.348,06

Afgelost: 0,8%

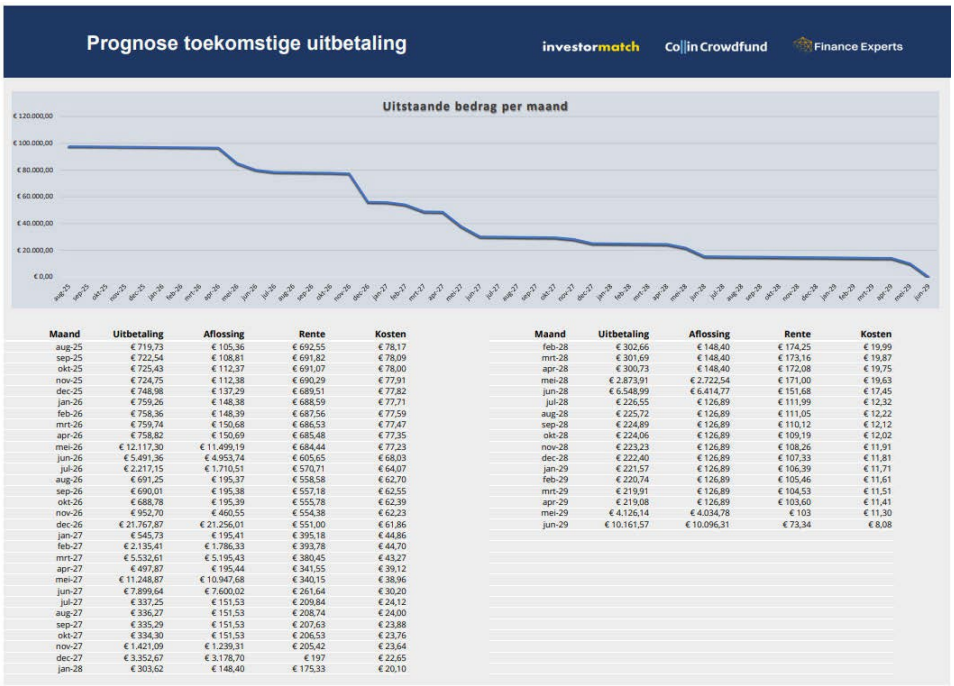
Ontvangen rente: 5%

Investeringsinformatie

	Uw participatie	*Het Fonds*
Geïnvesteerd totaal	**€ 100.000,00**	**€ 6.600.000,00**
Rekening courant saldo	€ 1.348,06	€ 88.971,98
Aantal investeringen	39	39
Aflossingen cumulatief*	€ 769,02	€ 50.755,62
**Waarvan aflossing deze periode*	*€ 741,71*	*€ 48.952,98*
Nog te ontvangen aflossing	€ 99.230,98	€ 6.549.244,38
Rente cumulatief*	€ 914,81	€ 60.377,33
**Waarvan rente deze periode*	*€ 683,39*	*€ 45.104,00*
Nog te ontvangen Rente	€ 16.834,62	€ 1.111.084,75
Kosten cumulatief incl. BTW*	€ 103,26	€ 6.815,35
**Waarvan kosten deze periode incl. BTW*	*€ 77,04*	*€ 5.084,95*
Voorzieningen	€ 0,00	€ 0,00
Afgeboekt	€ 0,00	€ 0,00

Rendementsopbouw

Gewogen effectieve jaarrente	**8,85%**
Kosten	-0,96%
Afgeboekt	0,00%
Voorzien	0,00%
Effectieve jaarrente	**7,89%**
Stelpost afgeboekt	-0,51%
Stelpost exitfee's	0,20%
Verwacht rendement	**7,58%**
Stelpost prestatievergoeding	-0,18%
Verwacht netto eind rendement	**7,41%**



Prognose toekomstige uitbetaling

investormatch | Collin Crowdfund | Finance Experts

Maand	Uitbetaling	Aflossing	Rente	Kosten
aug-25	€ 719,73	€ 105,36	€ 692,55	€ 78,17
sep-25	€ 722,54	€ 108,81	€ 691,82	€ 78,09
okt-25	€ 725,43	€ 112,37	€ 691,07	€ 78,00
nov-25	€ 724,75	€ 112,38	€ 690,29	€ 77,91
dec-25	€ 748,98	€ 137,29	€ 689,51	€ 77,82
jan-26	€ 759,26	€ 148,38	€ 688,59	€ 77,71
feb-26	€ 758,36	€ 148,39	€ 687,56	€ 77,59
mrt-26	€ 759,74	€ 150,68	€ 686,53	€ 77,47
apr-26	€ 758,82	€ 150,69	€ 685,48	€ 77,35
mei-26	€ 12.117,30	€ 11.499,19	€ 684,44	€ 77,23
jun-26	€ 5.491,36	€ 4.953,74	€ 605,65	€ 68,03
jul-26	€ 2.217,15	€ 1.710,51	€ 570,71	€ 64,07
aug-26	€ 691,25	€ 195,37	€ 558,58	€ 62,70
sep-26	€ 690,01	€ 195,38	€ 557,18	€ 62,55
okt-26	€ 688,78	€ 195,39	€ 555,78	€ 62,39
nov-26	€ 952,70	€ 460,55	€ 554,38	€ 62,23
dec-26	€ 21.767,87	€ 21.256,01	€ 551,00	€ 61,86
jan-27	€ 545,73	€ 195,41	€ 395,18	€ 44,86
feb-27	€ 2.135,41	€ 1.786,33	€ 393,78	€ 44,70
mrt-27	€ 5.532,61	€ 5.195,43	€ 380,45	€ 43,27
apr-27	€ 497,87	€ 195,44	€ 341,55	€ 39,12
mei-27	€ 11.248,87	€ 10.947,68	€ 340,15	€ 38,96
jun-27	€ 7.899,64	€ 7.600,02	€ 261,64	€ 30,20
jul-27	€ 337,25	€ 151,53	€ 209,84	€ 24,12
aug-27	€ 336,27	€ 151,53	€ 208,74	€ 24,00
sep-27	€ 335,29	€ 151,53	€ 207,63	€ 23,88
okt-27	€ 334,30	€ 151,53	€ 206,53	€ 23,76
nov-27	€ 1.421,09	€ 1.239,31	€ 205,42	€ 23,64
dec-27	€ 3.352,67	€ 3.178,70	€ 197	€ 22,65
jan-28	€ 303,62	€ 148,40	€ 175,33	€ 20,10

Maand	Uitbetaling	Aflossing	Rente	Kosten
feb-28	€ 302,66	€ 148,40	€ 174,25	€ 19,99
mrt-28	€ 301,69	€ 148,40	€ 173,16	€ 19,87
apr-28	€ 300,73	€ 148,40	€ 172,08	€ 19,75
mei-28	€ 2.873,91	€ 2.722,54	€ 171,00	€ 19,63
jun-28	€ 6.548,99	€ 6.414,77	€ 151,68	€ 17,45
jul-28	€ 226,55	€ 126,89	€ 111,99	€ 12,32
aug-28	€ 225,72	€ 126,89	€ 111,05	€ 12,22
sep-28	€ 224,89	€ 126,89	€ 110,12	€ 12,12
okt-28	€ 224,06	€ 126,89	€ 109,19	€ 12,02
nov-28	€ 223,23	€ 126,89	€ 108,26	€ 11,91
dec-28	€ 222,40	€ 126,89	€ 107,33	€ 11,81
jan-29	€ 221,57	€ 126,89	€ 106,39	€ 11,71
feb-29	€ 220,74	€ 126,89	€ 105,46	€ 11,61
mrt-29	€ 219,91	€ 126,89	€ 104,53	€ 11,51
apr-29	€ 219,08	€ 126,89	€ 103,60	€ 11,41
mei-29	€ 4.126,14	€ 4.034,78	€ 103	€ 11,30
jun-29	€ 10.161,57	€ 10.096,31	€ 73,34	€ 8,08

Mededelingen aan de Participanten

De volgende documenten en informatie worden digitaal aan de Participanten verstrekt:

- De brochure;
- Het Informatiememorandum;
- Voorwaarden van Beheer en Bewaring (het Fondsreglement);
- Het Essentiële Informatiedocument;
- Aankondigingen van voorgenomen wijzigingen en definitieve besluiten tot aanpassing van de voorwaarden (inclusief het IM en de Voorwaarden), zoals wijzigingen in het Investeringsbeleid, voorzien van een toelichting door de Beheerder;
- Het laatste maandoverzicht van het Fonds;
- Het laatste maandoverzicht van de Participant.

Essentiële Informatiedocument

Bijlage 4 van dit IM is het Essentiële Informatiedocument (Eid). Een Eid is een informatiedocument dat is vereist en opgesteld conform Verordening EU 1286/2014 en Beleggers in staat stelt de essentiële kenmerken en risico's van het Fonds te begrijpen en te vergelijken. Het Eid wordt samen met het Informatiememorandum, de Voorwaarden en bijlagen aan Beleggers beschikbaar gesteld en het is een onderdeel van het Informatiememorandum.

Rapportages naar toezichthouders

De Beheerder zal periodiek rapporteren aan de AFM en DNB.

16. Wettelijk kader

De Beheerder beschikt niet over een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 Wft, omdat de vrijstelling van artikel 2:66a lid 1 van toepassing is. Het Fonds en de Beheerder vallen onder het registratieregime van de AFM.

Het Fonds betreft een 'grijs' fonds op basis van artikel 6 SFDR (Verordening (EU) 2019/2088). Duurzaamheidsrisico's zijn hierbij niet geïntegreerd in het investeringsbeleid van het Fonds. Op basis van de Taxonomieverordening (Verordening (EU) 2020/852) dient daarom aan Beleggers het volgende vermeld te worden omtrent deelname in het Fonds: De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Wijziging voorwaarden of Investeringsbeleid

Een (voorgestelde) verandering in de voorwaarden van het Fonds en een (voorgestelde) aanpassing van het Investeringsbeleid zullen elektronisch (per e-mail) aan de Participanten worden medegedeeld. De Beheerder zal in dat geval een toelichting geven op de (voorgestelde) wijziging.

Van kracht worden wijziging voorwaarden of Investeringsbeleid

Aanpassingen in het Investeringsbeleid en wijzigingen in de voorwaarden van het Fonds worden effectief een maand na de bekendmaking van de definitief besloten wijzigingen. Deze worden elektronisch gecommuniceerd (per e-mail) richting Participanten.

Wet ter voorkoming van witwassen en het financieren van terrorisme (Wwft)

Om te voldoen aan de regelgeving omtrent Wwft worden er strikte procedures ingevoerd voor het verifiëren van de identiteit van Participanten en het volgen van transacties. Dit houdt onder anderen in:

- Het uitvoeren van achtergrondonderzoeken;
- Het bevestigen van de identiteit van Participanten;
- Het rapporteren van ongebruikelijke transacties aan de bevoegde instanties.

In dat kader wordt van Participanten informatie opgevraagd door de Beheerder zoals weergegeven in sectie 10 van dit IM. Indien Participanten reeds hebben deelgenomen aan een eerder fonds van de Beheerder (zoals het Collin MKB Leningen Fonds), is die informatie ook bruikbaar voor dit Fonds mits deze voldoende wordt geacht door de Beheerder en/of notarissen. Participanten stemmen hiermee bij voorbaat in. Indien noodzakelijk kan op verzoek van derde partijen, zoals notarissen en toezichthouders, deze informatie gedeeld worden met betreffende partijen. Participanten stemmen hiermee bij voorbaat in. De Beheerder zal dit altijd doen binnen de wettelijke kaders voor bescherming van persoonsgegevens en privacyrichtlijnen.

Nalatenschap / overlijden Participant

Wanneer een Participant overlijdt, worden de rechten die voortvloeien uit zijn of haar Participatie onderdeel van de nalatenschap. Erfgenamen kunnen hun status bevestigen bij het Fonds door het overleggen van een akte van overlijden en een verklaring van erfrecht.

Bijlage 1 – Definities

Definities van in dit Informatiememorandum gebruikte woorden:

AFM: Autoriteit Financiële Markten;

Beheerder: Investormatch Capital B.V.;

Beleggers: Beleggers kunnen bestaan uit participanten die overwegen om in het Fonds te investeren, evenals uit Participanten die zich reeds aangemeld hebben via het inschrijfformulier en reeds Participant in het Fonds zijn. Beleggers kunnen zowel professionele als niet-professionele Beleggers zijn;

Bewaarder: Stichting Collin welke is belast met de taken als genoemd in sectie 7, waaronder het houden van het Fondsvermogen;

Collin Credit Score (CCS): Een score, gebaseerd op een model opgesteld door specialisten en accountants, die een indicatie geeft van de kredietwaardigheid van een onderneming die een leningaanvraag doet. Uit het model volgt in één oogopslag de beoordeling van de afloscapaciteit, solvabiliteit en zekerheden van de onderneming. De Collin Credit Score wordt gebaseerd op de laatste jaarrekeningen (verleden) en/of het bedrijfsplan met begroting (toekomstverwachting).

DNB: De Nederlandsche Bank N.V.

Essentiële Informatiedocument (Eid): Een informatiedocument dat is vereist en opgesteld conform Verordening EU 1286/2014 en Beleggers in staat stelt de essentiële kenmerken en risico's van het Fonds te begrijpen en te vergelijken. Het Eid wordt samen met het Informatiememorandum, de Voorwaarden en bijlagen aan Beleggers beschikbaar gesteld en het wordt geacht onderdeel te zijn van het Informatiememorandum (bijlage 4);

Fonds: Collin MKB Leningen Fonds 15; een (besloten) Fonds voor gemene rekening, opgericht naar Nederlands recht; een overeenkomst tussen Beheerder, Bewaarder en Participanten;

Fondsvermogen: Alle bezittingen van het Fonds, waaronder de in bezit zijnde Leningen, de uitvoerbare rechten tegenover derde partijen, de liquide middelen en andere vermogensbestanddelen die op naam van of namens en voor het risico van het Fonds door derden worden aangehouden, na aftrek van de schulden (verplichtingen) die voor de rekening en het risico van het Fonds komen.

Geldnemer: Een (of meerdere) onderneming(en), natuurlijk perso(o)n(en), overheidsinstantie(s) of vereniging(en), stichting(en) of coöperatie(s) met een zakelijk doel, die kapitaal wil lenen of leent van Participanten en/of het Fonds door gebruik te maken van diensten aangeboden door het Fonds via Collin Crowdfund of Finance Experts.

Informatiememorandum (IM): Het Informatiememorandum (IM) van het Fonds inclusief bijlagen 1 tot en met 4 (Definities, Voorwaarden, Inschrijfformulier, Eid). Dit document biedt een uitvoerige beschrijving van alle facetten van het Fonds, waardoor een Belegger een grondig begrip krijgt van alle kenmerken van het Fonds;

Inschrijfformulier: Het formulier in Bijlage 3 waarmee Beleggers zich kunnen aanmelden voor een Participatie in het Fond danwel een online variant daarvan;

Investeringsbeleid: De vastgestelde voorwaarden van het Fonds c.q. de Beheerder op basis waarvan deelgenomen wordt in Leningen zoals gedefinieerd in het IM;

Lening(en): Het totale bedrag dat de Geldnemer leent van het Fonds, respectievelijk het van tijd tot tijd uitstaande gedeelte van dat bedrag uit hoofde van de Leningovereenkomst. Lening(en) worden verstrekt aan Nederlandse, Duitse of in andere Europese landen gevestigde MKB bedrijven of vastgoedbeleggers via Collin Crowdfund of Finance Experts;

Leningovereenkomst: De overeenkomst van geldlening die wordt gesloten tussen Geldnemer, de Zekerhedenagent en investeerders (waaronder het Fonds);

Looptijd: De duur of Looptijd van het Fonds is 5,5 (vijf en een half) jaar.

NAV / Netto Vermogenswaarde: Net Asset Value; de nettowaarde van alle bezittingen in het Fonds. De bezittingen c.q. activa van het Fonds (de leningen waarin wordt geparticipeerd) zijn samengesteld uit het openstaande saldo leningen (oorspronkelijk leningbedrag minus aflossingen), eventuele voorzieningen, eventuele deposito's, een rekening courant (nog uit te betalen rente en kosten) en een banksaldo (liquide middelen). De NAV van het Fonds wordt vertaald naar een NAV per Participant;

Netto Vermogenswaarde Per Participatie: De waarde van een Participatie uitgedrukt in euro;

Participant(en): De investeerder(s) in het Fonds en houder(s) van twee of meer Participaties;

Participatie: De eenheid waarin het vermogen van het Fonds economisch is verdeeld, elk recht gevende op een evenredig deel van het vermogen van het Fonds;

Participatiebedrag: Het bedrag waarmee de Participant deelneemt in het Fonds;

Participantenregister: Een overzicht van alle Participanten in het Fonds welke wordt bijgehouden door de Beheerder;

Prestatievergoeding: De vergoeding die Participanten en Beheerder verhoudingsgewijs toekomen wanneer het netto rendement van het Fonds boven de 7% uitkomt, een en ander conform sectie 11 van het IM;

Rapportage: De periodieke berichtgeving vanuit het Fonds richting de Participanten met betrekking tot de resultaten van het Fonds en hun individuele positie;

Rentevergoeding: De vergoeding die het Fonds ontvangt vanuit de leningportefeuille exclusief aflossing;

Schriftelijk: Alle correspondentie van Participanten met betrekking tot het Fonds verloopt via de Beheerder via het op de eerste pagina vermelde correspondentieadres of via het vermelde e-mailadres.

Startdatum: Een dag waarop uitgifte c.q. toewijzing van Participaties plaats kan vinden;

Startvergoeding: De vergoeding die Participanten verschuldigd zijn aan de Beheerder bij deelname in het Fonds conform sectie 11 van het IM. De Startvergoeding staat los van de NAV en wordt niet meegenomen in de rendementsberekeningen;

Voorwaarden: Betreft de Voorwaarden van Beheer en Bewaring die als Bijlage 2 zijn toegevoegd aan het IM. Het omvat de contracten en voorwaarden die van toepassing zijn op de fondsstructuur en zijn opgesteld door Beheerder en Bewaarder.
De Voorwaarden worden ook aangeduid als Fondsreglement;

Wft: De Wet op het financieel toezicht;

Wwft: Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme.

Zekerhedenagent: De Zekerhedenagent treedt op ten behoeve van het Fonds, Stichting Collin en zichzelf in het kader van het beheer en de uitwinning van zekerheden in het kader van een specifieke MKB-Lening en uit hoofde van Zekerheidsdocument(en).

Zekerheidsdocumenten: Een overeenkomst waarbij zekerheid wordt verschaft aan de Zekerhedenagent voor de nakoming van de verplichtingen van Geldnemer die voortvloeien uit de Leningovereenkomst, zoals bijvoorbeeld maar niet uitsluitend borgtochten, hypotheek- en pandakten en garantiestellingen.

Bijlage 2 - Voorwaarden van Beheer en Bewaring

Fondsreglement

Bijlage 3 - Inschrijfformulier

Inschrijfformulier (toetredingsformulier)

Bijlage 4 – Essentiële Informatiedocument

Eid – Essentiële Informatiedocument