

INVESTERINGSREGLEMENT

TEN AANZIEN VAN

Startup Fonds Gelderland (“SFG”)

Voor financieringen welke plaatsvinden met inachtneming van de Algemene
Groepsvrijstellingsverordening (“AGVV”)

A. OVERWEGINGEN:

1. De provincie Gelderland ontwikkelt en implementeert plannen die het verdienvermogen van de economie in Gelderland versterken en tevens een bijdrage leveren aan tal van maatschappelijke opgaven. Het coalitieakkoord 'Gaaf Gelderland' zet in op het samen met partners werken aan een gezond, veilig, schoon en welvarend Gelderland.
2. Onderzoek van het CBS en vanuit het Kapitaalmarktonderzoek Oost-Nederland bevestigt de behoefte van het MKB aan financiering voor vernieuwing. Vernieuwing door te investeren in R&D of in innovatie is lastiger om te financieren omdat deze activiteiten niet altijd daadwerkelijk tot een gewenste uitkomst leiden. Het zijn vooral de jonge, snelgroeiende bedrijven en startups die behoefte hebben aan financiering.
3. Met de subsidieverlening voor Startup Fonds Gelderland (hierna te noemen: "**SFG**") geeft de provincie Gelderland invulling aan de volgende doelstellingen:
 1. Op korte én lange termijn voorzien in de behoefte aan innovatiefinanciering van startups in Gelderland of met impact in Gelderland;
 2. Een hefboom creëren voor extra publieke en private investeringen;
 3. Impact hebben op de onderwerpen die van belang zijn voor de provincie Gelderland.
4. SFG kan Starterssteun verstrekken binnen de kaders van Verordening (EU) Nr. 651/2014 van de Europese Commissie van 17 juni 2014, zoals op enig moment na wijziging geldend, waarbij bepaalde categorieën steun op grond van de artikelen 107 en 108 van het Verdrag met de interne markt verenigbaar worden verklaard (Pb. 2014, L 187/1) (hierna te noemen: "**AGVV**"), dan wel met voorafgaande instemming van de Europese Commissie.
5. De financiering van SFG is erop gericht de Doelonderneming in staat te stellen zich te ontwikkelen en om te komen tot een levensvatbare onderneming en businessmodel. De financiering van SFG is bedoeld als een eerste (substantiële) financiering van de opstart en ontwikkeling van de Doelonderneming.
6. In dit Reglement wordt nader uiteengezet (i) aan welke ondernemingen Starterssteun ter beschikking kan worden gesteld binnen de kaders van de Algemene Groepsvrijstellingsverordening ("**AGVV**"), (ii) op welke wijze SFG Starterssteun kan verstrekken aan deze ondernemingen en (iii) de wijze waarop SFG beslissingen over het verstrekken van Starterssteun neemt.
7. SFG kan voor verstrekking van Starterssteun welke plaatsvinden met inachtneming van de Algemene Groepsvrijstellingsverordening ("**AGVV**") uitsluitend financieren onder de voorwaarden zoals in dit Reglement bepaald.

B. REGLEMENT

1. Definities

AGVV: Verordening (EU) Nr. 651/2014 van de Europese Commissie van 17 juni 2014, zoals op enig moment na wijziging geldend, waarbij bepaalde categorieën steun op grond van de artikelen 107 en 108 van het Verdrag met de interne markt verenigbaar worden verklaard (Pb. 2014, L 187/1).

Beoordelingscommissie: de (drie) beoordelingscommissies die Oost NL adviseren over het verstrekken van Starterssteun en welke onderdeel uitmaken van de Ondersteuningsprogramma's. De meerderheid van de leden van de Beoordelingscommissies bestaat uit onafhankelijke externe sectorale ervarings-, inhoudelijke en financieel deskundigen zoals bijvoorbeeld vertegenwoordigers van venture capitalists, participatiemaatschappijen, ondernemers uit de speerpuntsectoren en deskundigen uit kennisinstellingen. Daarmee wordt verzekerd dat SFG ten aanzien van de verstrekking van Starterssteun op zakelijke grondslag wordt beheerd.

Bestedingsoverzicht: een overzicht van de activiteiten en de kosten die de Doelonderneming met de Starterssteun wil financieren.

Businessplan: het document van de Doelonderneming dat idealiter de volgende onderdelen omvat:

- uitleg over welk product of dienst de Doelonderneming ontwikkelt en hoe;
- uitleg over de samenstelling van het team;
- uitleg over de juridische structuur van de Doelonderneming en eigendomsverhoudingen;
- uitleg over het beoogde verdienmodel;
- uitleg over de markt, beoogde klanten en hoe zij betalen;
- uitleg over de economische en maatschappelijke impact in Gelderland
- uitleg over de technologie en eventuele validatie door derden;
- uitleg over een eventuele strategie voor Intellectueel eigendom;
- een analyse van technologische en commerciële risico's;
- uitleg over hoe de lening leidt tot vervolfinanciering indien nodig;
- een omschrijving van de activiteiten (inhoud, mijlpalen, planning, uitvoerders) die de Doelonderneming met de Starterssteun van SFG wil financieren;
- criteria om succes en mislukking van de te financieren activiteiten te meten;
- een financieel hoofdstuk met daarin onder andere
 - o een specificatie van de posten die de Doelonderneming met de Starterssteun wil financieren;
 - o inhoudelijke mijlpalen gekoppeld aan financieringstranches;
 - o een recente balans, winst- en verliesrekening en kasstroomoverzicht (max 3 maanden oud);
 - o een prognose (voor de beoogde looptijd van de lening) van de balans, winst- en verliesrekening en een kasstroomoverzicht;
 - o een 24-maands liquiditeitsprognose op maandbasis;
- alle overige relevante informatie die van materieel belang is of kan zijn voor de beoordeling van de Financieringsaanvraag.

Businessmodel canvas: een standaardformulier gebaseerd op het canvas model van Alexander Osterwalder, waarin de Doelonderneming de negen elementen van het beoogde verdienmodel beschrijft.

Directie: het bestuur van Ontwikkelingsmaatschappij Oost-Nederland NV.

Doelonderneming: een Kleine Innovatieve onderneming waaraan Startup Fonds Gelderland Starterssteun verstrekt of overweegt te verstrekken

Financieringsaanvraag: Het formele verzoek (als nader omschreven in artikel 6) van de Doelonderneming aan Oost NL om haar Starterssteun te verstrekken.

Innovatieve onderneming: een onderneming die aan de hand van een door een externe deskundige (voor SFG kan dit de Beoordelingscommissie zijn) uitgevoerde evaluatie aantoonst dat zij in de voorzienbare toekomst producten, diensten of procedés zal ontwikkelen die nieuw

zijn of een wezenlijke verbetering inhouden ten opzichte van de huidige stand van de techniek in deze sector, en die een risico op technologische of industriële mislukking inhouden.

Kleine onderneming: een MKB-onderneming in de zin van bijlage I van de AGVV, waar minder dan 50 personen werkzaam zijn en waarvan de jaaromzet of het jaarlijkse balanstotaal 10 miljoen EUR niet overschrijdt in de zin van bijlage I van de AGVV.

MKB-onderneming: een onderneming in de zin van bijlage I van de AGVV.

Onderneming in moeilijkheden: Onderneming in moeilijkheden in de zin van artikel 2, lid 18 van de AGVV.

Ondersteuningsprogramma: een programma in Gelderland dat startups ondersteunt in de startfase van hun onderneming en onder meer begeleidt naar financiering van SFG. Het programma wordt gefinancierd door de provincie Gelderland. Er zijn drie Ondersteuningsprogramma's, te weten: StartLife, Orion en Briskr, welke ieder voor zich worden aangeduid als Ondersteuningsprogramma, dan wel gezamenlijk als 'Ondersteuningsprogramma's'.

Oost NL: de naamloze vennootschap Ontwikkelingsmaatschappij Oost-Nederland N.V., ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 06060570.

Raad van Commissarissen: de Raad van Commissarissen van Oost NL.

Reglement: dit investeringsreglement.

Slidedeck: een startup powerpoint presentatie met daarin normaliter: Introductie en visie, Probleem, Oplossing, Waardepropositie, Team, Validatie, tractie en mijlpalen, Bedrijfsmodel, strategie en financials, Concurrentie, Vraag/ vragen.

Starterssteun: financiering van Doelondernemingen in de vorm van achtergestelde leningen, die is toegestaan op basis van artikel 22 van de AGVV.

Startups: startups, ook wel genoemd innovatieve starters, zijn Kleine Innovatieve ondernemingen en die aan de doelgroep criteria voldoen voor het fonds.

Startup Fonds Gelderland (SFG): Oost NL, handelend ten behoeve van en als beheerder van het fonds Startup Fonds Gelderland uit welk fonds onder andere binnen de kaders van dit Reglement Starterssteun kan worden verstrekt.

2. Algemene bepalingen

- 2.1 SFG kan enkel Starterssteun verschaffen aan Doelondernemingen die actief zijn in:
- Agrifood (incl. biobased en circulair), of
 - Lifescience, health en high tech, of
 - Energie, creatief en ICT/smart industry/ Artificial Intelligence (AI)
- 2.2 SFG kan enkel Starterssteun verschaffen aan Doelondernemingen die in voldoende mate impact genereren in Gelderland en daartoe in ieder geval aan een van de volgende voorwaarden voldoen:
- a) (mede) actief in Gelderland en/of werken formeel samen of gaan dat doen op basis van de financiering, met partijen in de economische sterke clusters en

kennisinstellingen in Gelderland en hebben de intentie een significant deel van hun activiteiten in Gelderland te behouden; of

- b) zij dragen bij aan de economische ontwikkeling van Gelderland en hebben impact op de maatschappelijke uitdagingen van Gelderland/Nederland

- 2.3 SFG verstrekt geen Starterssteun aan Ondernemingen in moeilijkheden.
- 2.4 SFG verstrekt op basis van dit Reglement Starterssteun aan Doelondernemingen zover toegestaan onder de AGVV. Bijvoorbeeld niet voor activiteiten die verband houden met de uitvoer ("exportsteun") zoals genoemd in artikel 1 AGVV lid 2c en 2d en niet voor activiteiten die verband houden met de visserij- en aquacultuursector en primaire landbouwproductie zoals genoemd in artikel 1 lid 3.
- 2.5 SFG verstrekt op basis van dit Reglement geen Starterssteun aan Doelondernemingen ten aanzien waarvan SFG over informatie beschikt dat er een uitstaand bevel tot terugvordering is ingevolge een eerdere beschikking van de Europese Commissie waarin de steun onrechtmatig en/of onverenigbaar met de gemeenschappelijke of interne markt is verklaard. Aan Doelondernemingen zal gevraagd worden hieromtrent naar waarheid te verklaren in het aanvraagformulier.
- 2.6 De Directie vergewist zich er zoveel als redelijkerwijs mogelijk van dat de Doelonderneming niet betrokken is bij afspraken die strijdig zijn met de wet- en regelgeving. Onverminderd de rapportageverplichtingen die de Doelonderneming worden opgelegd, moet de Doelonderneming in ieder geval gedurende de looptijd van de Starterssteun voldoen aan de geldende wet- en regelgeving
- 2.7 De Directie vergewist zich er zoveel als redelijkerwijs mogelijk van of de Doelonderneming eerder staatssteun heeft ontvangen in de vorm van Starterssteun of andere staatssteun zonder identificeerbare in aanmerking komende kosten. Aan Doelondernemingen zal in dit kader in het aanvraagformulier hieromtrent gevraagd worden naar waarheid te verklaren.
- 2.8 Verstrekken van Starterssteun op basis van dit Reglement dient te passen binnen de kaders van artikel 22 van de AGVV.
- 2.9 SFG verstrekt geen Starterssteun als met de uitvoering van de activiteiten is begonnen voor de datum van een aanvraag.

3 Aard van de Doelondernemingen

- 3.1 SFG kan op basis van dit Reglement slechts Starterssteun verstrekken aan niet-beursgenoteerde Doelondernemingen die aan alle navolgende voorwaarden voldoen:
1. Zij zijn korter dan vijf jaar ingeschreven bij de Kamer van Koophandel (op moment van ondertekening van de leningovereenkomst);
 2. Zij hebben niet de activiteiten van een andere onderneming overgenomen;
 3. Zij hebben nog geen winst uitgekeerd;
 4. Zij hebben geen andere ondernemingen overgenomen en zijn niet ontstaan uit een concentratie van andere ondernemingen.
- 3.2 SFG verplicht de Doelonderneming om de verstrekte Starterssteun direct ten goede te laten komen aan activiteiten van de Doelonderneming, zoals die bij de Financieringsaanvraag zijn vermeld.

4 Vorm van de Starterssteun

- 4.1 De Starterssteun (in de vorm van een achtergestelde lening) bedraagt in alle gevallen minimaal € 30.000 en maximaal € 100.000 per Doelonderneming. De achtergestelde lening wordt in maximaal drie tranches uitbetaald.
- 4.2 SFG kan per Doelonderneming eenmalig aanvullende Starterssteun ('brugfinanciering') van minimaal € 30.000 en maximaal € 100.000 per Doelonderneming verstrekken. Bij de tweede aanvraag voor Starterssteun dient de Doelonderneming aan te tonen dat zij voldoende aannemelijk zicht heeft op vervolffinanciering of omzet en dat de tweede Starterssteun noodzakelijk is om binnen maximaal 6 tot 12 maanden die vervolffinanciering of omzet te realiseren.
- 4.3 Als de Doelonderneming eerder staatssteun heeft ontvangen in de vorm van Starterssteun of andere staatssteun zonder identificeerbare in aanmerking komende kosten, dient de door SFG te verstrekken Starterssteun dusdanig te worden verlaagd dat de totale steun, inclusief de eerder verleende steun en de beschikbaar te stellen Starterssteun, een bedrag van € 1.000.000 per Kleine Innovatieve onderneming niet overschrijdt.

5 Voorwaarden voor Starterssteun

- 5.1 SFG kan overeenkomstig dit Reglement alleen Starterssteun verstrekken indien zij van oordeel is dat uit het Businessplan of anderszins blijkt dat aan de voorwaarden van Reglement is voldaan.

6 Financieringsaanvraag en besluitvorming over Starterssteun

- 6.1 De Doelonderneming die voor Starterssteun door SFG in aanmerking wil komen, dient bij Oost NL het aanvraagformulier met de daarbij verplichte bijlagen in. En daarbij inhoudelijke informatie door een combinatie van een Slidedeck, Businessmodel canvas en Bestedingsoverzicht of een Businessplan, inclusief financials.
- 6.2 De Doelonderneming die voor een tweede aanvraag voor Starterssteun door SFG in aanmerking wil komen, levert bij het aanvraagformulier met de daarbij verplichte bijlagen een Businessplan aan, inclusief financials. Met daarbij een beschrijving van wat er gerealiseerd is met de eerste lening.
- 6.3 Verplichte bijlagen zoals genoemd in 6.1 en 6.2 zijn verder in ieder geval: bewijs van bankrekening van de Doelonderneming (bijvoorbeeld afschrift met rekeningnummer), kopie ID en CV van statutair directeur, afdruk MKB-toets, kopie statuten van de Doelonderneming, door aandeelhouders vastgestelde jaarrekeningen van de voorgaande twee jaren (als deze gezien de leeftijd van de onderneming aanwezig zouden moeten zijn).
- 6.4 De Doelonderneming geeft bij de Financieringsaanvraag aan wat de impact op maatschappelijke missies en sectoren in Gelderland is.
- 6.5 Als Oost NL nadere informatie van de Doelonderneming nodig heeft voor de beoordeling van de Financieringsaanvraag of anderszins, zal zij deze informatie bij de Doelonderneming opvragen.
- 6.6 Oost NL kan een beperkte due diligence bij de Doelonderneming uitvoeren.

- 6.7 Het Ondersteuningsprogramma draagt zorg voor het opstellen van een voorstel tot het verstrekken van Starterssteun, een en ander in aanvulling op de Financieringsaanvraag zoals door de aanvrager is ingediend.
- 6.8 Het Ondersteuningsprogramma legt de Financieringsaanvraag en het voorstel tot verstrekken van Starterssteun voor aan de Beoordelingscommissie van het betreffende Ondersteuningsprogramma.
- 6.9 De Beoordelingscommissie adviseert de Directie over het voorstel tot het verstrekken van Starterssteun en toetst de Financieringsaanvraag op alle volgende criteria:
1. Potentie maatschappelijke impact;
 2. Impact Gelderland;
 3. Kwaliteit van het management;
 4. Commerciële haalbaarheid en opschaalmogelijkheden;
 5. Innovatie;
 6. Haalbaarheid van vervolfinanciering (als vervolfinanciering nodig is voor marktintroductie);
 7. Technologische haalbaarheid;
 8. Intellectueel eigendom (als bescherming relevant is voor het verdienmodel);
 9. Waar de lening voor wordt gebruikt;
 10. Kans op terugbetalen van de verstrekte Starterssteun.
- 6.10 De Beoordelingscommissie kan de Directie vier typen advies geven voorzien van motiveringen:
- i) financieringsaanvraag afwijzen;
 - ii) financieringsaanvraag honoreren onder voorbehoud;
 - iii) financieringsaanvraag honoreren (zonder voorbehoud), of
 - iv) financieringsaanvraag aanhouden.
- 6.11 De Directie is zelfstandig bevoegd te besluiten tot verstrekking van Starterssteun, maar zal bij haar besluit zwaarwegend rekening houden met het door de Beoordelingscommissie gegeven advies en het jaarlijks voor het betreffende ondersteuningsprogramma beschikbare budget.
- 6.12 De zelfstandige bevoegdheid geldt uitsluitend voor het verstrekken van Starterssteun die niet meer bedraagt dan € 250.000, - en die wordt verstrekt aan:
- a) Een Doelonderneming waaraan SFG en/ of Oost NL niet eerder Starterssteun of een andere investering heeft verstrekt dat op het moment van de verstrekking van de Starterssteun nog uitstaat, of
 - b) Een Doelonderneming waaraan SFG en/ of Oost NL al Starterssteun of een andere investering heeft verstrekt, maar waarin door SFG en Oost NL tezamen niet meer is of wordt geïnvesteerd dan € 250.000, -.

7 Beheer Starterssteun, bevoegdheden Directie

- 7.1 De Directie is zelfstandig bevoegd te besluiten tot het al dan niet:
- opschorten van één of meer verplichtingen in verband met verstrekte Starterssteun
 - (vervroegd) beëindigen van verstrekte Starterssteun.

8 Werking

- 8.1 Dit Reglement kent geen rechten aan derden toe, met name geen rechten tot verstrekking van Starterssteun door SFG aan een Doelonderneming.

9 Wijziging en duur Reglement

- 9.1 Dit Reglement treedt in werking op 1 juni 2024 en geldt totdat het door Oost NL wordt gewijzigd of ingetrokken.
- 9.2 Oost NL is te allen tijde bevoegd dit Reglement te wijzigen. Bij wijziging van het Reglement bepaalt Oost NL de datum van inwerkingtreding van de wijzigingen. Wijzigingen in het Reglement hebben geen gevolgen vooral verstrekte Starterssteun.

10 Toepasselijk recht

- 10.1 Dit Reglement en de uitleg ervan worden beheerst door Nederlands recht.