

Regeling voor de oprichting van WUR spin-off bedrijven (spin-off regeling)

Wageningen University & Research (WUR)
31 augustus 2020

Inhoud

1. **Algemeen**
2. **Toepassingsgebied**
3. **Definitie van een “WUR spin-off”**
4. **Proces tot oprichting van een spin-off**
5. **Licenties en donaties**
 - 5.1. Licenties
 - 5.2. Donaties wanneer geen licentie of participatie mogelijk is
6. **Participatie door WUR in spin-off bedrijven met aandelen**
 - 6.1. Nadere overwegingen rond deelnemingen
7. **Ondersteuning**
 - 7.1. Kantoor- en laboratoriumruimte
 - 7.2. Vestigingslocatie Wageningen Campus & inschrijving handelsregister
 - 7.3. Gebruik van onderzoeksinfrastructuur en Technical Design Studio
8. **Belangenconflicten / Conflicts of interest**
 - 8.1. Rollen van medewerkers en hun mogelijke deelnemingen in spin-off bedrijven
 - 8.2. Afspraken over belangenconflicten
9. **Erkenning als WUR spin-off**
 - 9.1. Vereisten
 - 9.2. Procedure en besluitvormingsproces
 - 9.3. Intrekking van erkenning
10. **Gebruik van het WUR spin-off label en de WUR naam & logo**
 - 10.1. WUR spin-off label
 - 10.2. “Wageningen University & Research (WUR)” naam en logo
11. **Advies van Corporate Value Creation**
12. **Financiering van spin-offs en beheer van deelnemingen**
 - 12.1. Beheer - Governance van de WUR deelnemingen
 - 12.2. Financiële structuur
13. **Inwerkingtreding**

Regeling voor de oprichting van WUR spin-off bedrijven (spin-off regeling)

31 augustus 2020

De Raad van Bestuur stelt hierbij de volgende regeling in¹ voor Wageningen University & Research (WUR):

1. Algemeen

WUR heeft een wettelijk mandaat van drie kernactiviteiten: onderwijs, onderzoek en waardecreatie/valorisatie: de overdracht van kennis en technologie naar de samenleving wat leidt tot economische en/of maatschappelijke impact. De kennisoverdracht door afgestudeerden bij organisaties waar zij gaan werken is één van de belangrijke manieren voor waardecreatie. Net zo belangrijk is de ontwikkeling van nieuwe methoden en technologieën die direct worden overgedragen aan het bedrijfsleven en de samenleving. Het effectieve gebruik in de praktijk van nieuwe WUR kennis zal de creatie van innovatieve producten, diensten en banen in Nederland en ver daarbuiten ondersteunen. Daarom ondersteunt WUR gericht de commerciële exploitatie van intellectueel eigendom.

Eén van de waardecreatie routes is de spin-off route, passend wanneer innovatieconcepten voor gevestigde partijen nog te pril zijn om te implementeren of de prille technologie verschillende markten en toepassingen zou kunnen bedienen. Een nieuw bedrijf brengt gericht uitontwikkeling van de innovatie, marktontwikkeling en ondernemerschap samen. WUR stimuleert en faciliteert ondernemerschap en de oprichting van start-ups en spin-offs onder haar studenten, afgestudeerden en werknemers. Schaalbare, robuuste nieuwe bedrijven met gedreven ondernemers bieden WUR een kans op mondiale impact met Wageningse kennis.

De corporate afdeling Waardecreatie (Corporate Value Creation - CVC) helpt alle WUR medewerkers, studenten en alumni die geïnteresseerd zijn in de oprichting van impact gedreven spin-off-bedrijven en geeft advies over de naleving van deze spin-off-richtlijnen vanuit CVC-Entrepreneurship. CVC-Knowledge Transfer ondersteunt de Kenniseenheden in de keuze voor de beste waardecreatie-route, de zorg voor het behouden van de vrijheid van onderzoek en de wetenschappelijke onafhankelijkheid van WUR en helpt mogelijke belangenconflicten (in relatie tot nevenwerkzaamheden of nevenbelangen) inzichtelijk te maken en te voorkomen. Daarnaast hebben alle WUR medewerkers ook altijd hun eigen verantwoordelijkheid voor hun eigen handelingen.

Het opzetten van een bedrijf biedt grote kansen, maar brengt ook risico's met zich mee. Oprichters profiteren van mogelijke winsten, maar dragen ook het risico van eventuele verliezen.

CVC voert het strategisch beleid en beheer van de spin-off deelnemingen binnen WUR. In deze richtlijnen worden de juridische en financiële kanten van de spin-offs en deelnemingen uiteengezet.

¹ Dit document vervangt het *PROTOCOL DEELNEMINGEN Wageningen UR – 2009* en sluit aan op de *VSNU Richtsnoeren Omgang met aandelenbelangen van kennisinstellingen en medewerkers in academische start-ups en Omgang met intellectuele eigendomsrechten (IER) richting academische start-ups*, de *WUR policy on Intellectual Property & value creation* en het *WUR Kader samenwerking met & investering in venture capital fondsen-2019*. Daarnaast dank aan de *ETH Zürich* en *TUD, TUE, UT, NKI, TNO* voor inspiratie voor de regeling.

2. Toepassingsgebied

Deze regeling biedt het kader voor de commerciële exploitatie van onderzoeksresultaten van WUR door de oprichting van spin-off bedrijven, ongeacht of deze spin-off is opgericht door werknemers, studenten of afgestudeerden van WUR, of een ander natuurlijk persoon. Bepalingen over conflict of interest zijn alleen van toepassing op medewerkers die in dienst blijven van WUR (gedeeltelijk of voltijds, zowel vast als tijdelijk).

3. Definitie van een "WUR spin-off"

Een spin-off is een bedrijf dat uitdrukkelijk is opgericht om niet-openbare kennis of beschermde kennis van WUR ("WUR-Kennis") verder te ontwikkelen of te exploiteren. Bij WUR-Kennis kan het gaan om intellectuele eigendomsrechten, zoals octrooiaanvragen, toegekende octrooien, software, kwekersrechten, bedrijfsgeheimen, vertrouwelijke knowhow of materialen zoals databases, prototypes en ontwerpen. WUR spin-offs bouwen voort op WUR-Kennis en hebben een formele contractuele relatie voor het gebruik van deze WUR-Kennis. De spin-off kan, maar hoeft niet gestart zijn door een WUR-medewerker.

Een "*WUR spin-off*" wordt gedefinieerd als een juridisch autonoom bedrijf of juridische entiteit die onafhankelijk is van WUR, voldoet aan de spin-off-criteria volgens artikel 9.1 hieronder en door WUR formeel is erkend als WUR spin-off zoals uiteengezet in artikel 9 en 10. In deze regeling zijn de termen "spin-off bedrijf van WUR", "spin-off" en "bedrijf" uitwisselbaar.

Een WUR start-up is een nieuw geregistreerd bedrijf dat is opgericht door medewerkers, alumni en/of studenten ten behoeve van het ontwikkelen en exploiteren van *openbare* en *niet beschermde* kennis die is ontwikkeld door WUR. WUR start-ups kunnen gebruik maken van de algemene kennis en ervaring die de oprichters hebben opgedaan tijdens hun tijd bij WUR. WUR start-ups kunnen en worden van harte uitgenodigd om wanneer zij samenwerking met onderzoeksgroepen wensen, dat vorm te geven door middel van een samenwerkings- of project-overeenkomst.

Een spin-out is een lopende bedrijfsactiviteit afsplitsen van een bestaande organisatie (ook wel 'carve-out') en in een separaat bedrijf onderbrengen om zelfstandig door te ontwikkelen.

4. Proces tot oprichting van een spin-off

WUR stimuleert ondernemerschap onder medewerkers en studenten. Medewerkers kunnen overwegen om een nieuw bedrijf (spin-off dan wel start-up) op te richten en/of deel te nemen in een nieuw bedrijf. Wanneer medewerkers een nieuwe spin-off overwegen, doorlopen we binnen WUR met onderstaand proces zeven stappen en kent elke stap toetsing voordat de volgende stap kan beginnen.

1. Meldingsplicht; de intentie tot het oprichten van een bedrijf wordt door de medewerker besproken met de leerstoelhouder (WU)/Business UnitManager (WR) én CVC aan de hand van een Value Creation Form of Invention Disclosure Form. De leerstoelhouder of Business Unit Manager beslist, aan de hand van advies van CVC, of de waardecreatie route spin-off voor de betrokken WUR-Kennis verder kan worden verkend. Hij/zij beoordeelt de kennispositie en eventueel al eerder verleende rechten (overdracht, opties, licenties) of overeengekomen geheimhouding rond die kennispositie.
2. De medewerker/oprichter dient een verzoek in tot het uitwerken van de haalbaarheid voor een spin-off bij de Algemeen Directeur van diens Science Group, op basis van een compact concept plan (1-2 A4tjes). De Algemeen Directeur bevestigt schriftelijk de toestemming of afwijzing van het verzoek tot nadere uitwerking van de haalbaarheid voor een spin-off aan de

medewerker/oprichter en informeert CVC.

3. Een Value Creation Assessment Team (VCAT) wordt samengesteld door de Algemeen Directeur en directeur CVC². Dit team behartigt primair de belangen van WUR, begeleidt het spin-off proces en komt tot een 'term sheet' voor materiële voorwaarden en afspraken over het gebruik van WUR Kennis. Het VCAT is bedoeld om vlot alle kanten rond uitspinnen voor te bereiden en heeft naast de opdracht integraal te werken, ook de opdracht om tempo te maken. Het VCAT heeft de lead in de uitwerking van het '**spin-off voorstel**', dat samen met de beoogde oprichters/(toekomstige) ondernemers wordt uitgewerkt. Dit voorstel bestaat uit:
 - a. De term sheet.
 - b. Adressering van mogelijke belangenconflicten en beoogde duidelijke afspraken over rollen (zie artikel 8).
 - c. Optioneel overige afspraken zoals samenwerking en toegang tot faciliteiten.

De medewerker stelt daarnaast een adequaat business plan op, met daarin ten minste een beschrijving van het bedrijf, producten, markten en beoogd management team, als ook:

- Een haalbaarheidsonderzoek dat zicht biedt op de continuïteit van de onderneming en duidelijkheid biedt over de benodigde financiële middelen en het verkrijgen daarvan (gebaseerd op een realistische investeringsbegroting en cashflow forecast).
 - Duidelijkheid over en beoogde inbrenger(s) van eventueel benodigde bijdragen anders dan financiële inbreng.
 - Duidelijkheid over de mijlpalen en onderliggende roadmaps (op technologieën, markt en organisatie) die dienen te worden gehaald in de eerste 2-4 jaar.
4. Het spin-off voorstel is onder leiding van het VCAT en het business plan door de medewerker/oprichter(s) uitgewerkt en heeft de steun van de betrokken Leerstoelgroep of Business Unit. De medewerker/oprichter verstrekt het definitieve business plan aan de teamleider VCAT. Laatstgenoemde legt dit, tezamen met het spin-off voorstel voor aan de Algemeen Directeur en CVC. CVC voorziet het spin-off voorstel en business plan van een advies aan de Algemeen Directeur. De Algemeen Directeur toetst het voorstel en plan. In de toetsing wordt overwogen:
 - a. De mogelijke toegang tot of inbreng van WUR Kennis en beoogde kennisoverdrachtsafspraken (term sheet).
 - b. De organisatie of management structuur van het bedrijf.
 - c. De gewenste samenwerking met en/of toegang tot faciliteiten van WUR welke zal worden uitgewerkt in een samenwerkingsovereenkomst.
 - d. Indien de medewerker in dienst wil blijven van WUR: toestemming voor nevenwerkzaamheden, inclusief beoordeling van mogelijke belangenconflicten zie artikel 8.1, en eventueel benodigde nadere financiële afspraken.

De Algemeen Directeur kan na toetsing vragen om het voorstel opnieuw verbeterd voor te leggen.

5. De Algemeen Directeur neemt een besluit (instemming of afwijzing) t.a.v. de term sheet, de rol van WUR in het vervolg en afspraken ter beperking en mitigeren van conflicten of interest en (indien van toepassing) overige voorgestelde afspraken zoals gebruik faciliteiten. In geval van exclusieve toegang tot WUR-Kennis, overdracht daarvan of het nemen van een aandelenpositie in de spin-off besluit niet de Algemeen Directeur maar de Raad van Bestuur.

² Typisch bestaande uit een samenstelling van CVC-Knowledge Transfer, Business Developer, juridische support van Science Group en/of corporate legal, F&C support op aanvraag en eventueel een extern adviseur.

Een voorstel daartoe dienen Directeur CVC en de Algemeen Directeur van de betrokken Science Group, gezamenlijk in bij de Raad van Bestuur. Inclusief een concept exit-strategie in geval van participatie.

6. In geval van instemming met spin-off voorstel, worden de afspraken nader uitgewerkt in de daartoe benodigde overeenkomsten. Juridische advisering ten aanzien van de deelnemingen zelf (w.o. aandeelhouderschap, statuten, bestuursreglement, directiestatuut) aan de directeur CVC ligt in beginsel bij de jurist(en) van Corporate Governance & Legal Services; zij adviseren de aandeelhouder/ statutaire directie van de betrokken holding. Juridische advisering ten aanzien van de waardecreatie routes, licentie overeenkomsten (artikel 5), samenwerkingsovereenkomsten met deelnemingen (en inzet van faciliteiten of WUR-personeel), ligt de lead bij de jurist(en) van de betrokken kennisseenheid.
7. Na ondertekening van de benodigde overeenkomsten kan het bedrijf (door de oprichters) worden opgericht en ingeschreven in de Kamer van Koophandel (KvK). Soms kan het voor de spin-off opportuun zijn om in het kader van financieringsaanvragen al eerder in te schrijven bij de KvK. Dat kan slechts na voorafgaand overleg en goedkeuring door CVC, bij spin-offs waar geen participatie is voorzien. Los van de KvK inschrijving ontvangt het bedrijf in deze afronding tenslotte ook de formele erkenning als "WUR spin-off" met het bijbehorend recht om het WUR-spin-off label te gebruiken (conform artikel 9 en 10).

5. Licenties en donaties

5.1 Licenties

Wanneer een nieuw bedrijf wordt opgericht om WUR Kennis verder te ontwikkelen of te exploiteren (spin-off), dient een formele contractuele relatie tussen WUR en de spin-off gesloten te worden voor de toegang en het gebruik van deze WUR-Kennis. Het gebruik van WUR-Kennis door een spin-off bedrijf zonder een geldige licentie van WUR is niet toegestaan. Dit geldt ook voor het gebruik van andere middelen van WUR zoals merken of databases.

Voor licentieverlening op WUR-Kennis gelden de regelingen voor de commerciële exploitatie van onderzoeksresultaten de *WUR policy on Intellectual Property & value creation*. Normaliter wordt toegang tot WUR-Kennis door een licentie aan de spin-off beschikbaar gemaakt, waarvoor de spin-off een vergoeding op marktvoorwaarden zal moeten betalen. Dit kan in de vorm van royalties en/of milestone payments (waarop tevens de *Regeling Octrooien en Vindingen* van toepassing is). Alternatief kan zijn verwaarding van ingebrachte WUR-Kennis in ruil voor aandelen in de spin-off voor WUR (participatie). Dit heeft niet de voorkeur voor WUR, maar is wel mogelijk (zie artikel 6).

De marktconforme waarde van WUR-Kennis wordt bepaald³ en rond de voorwaarden over de vergoeding wordt onderhandeld tussen WUR en het spin-offbedrijf door het VCAT (artikel 4, stap 3).

5.2 Donaties wanneer geen licentie of participatie mogelijk is

Altijd en zeker in geval wanneer het bedrijf geen licentie van WUR nodig heeft, staat het Universiteits Fonds Wageningen open voor een passende donatie van een WUR start-up of spin-off wanneer het bedrijf succesvol is. Dit geldt met name voor bedrijven waarvan het bedrijfsidee gebaseerd is op open en publieke kennis van WUR. Afspraken daartoe worden uitgewerkt in een bindende donatie-overeenkomst of minimaal een letter of intent.

³ Zie de WUR Guidelines and considerations on IP valuation methods @WUR, 2019

6. Participatie door WUR in spin-off bedrijven met aandelen

WUR kiest primair voor licentieovereenkomsten met spin-off bedrijven. Milestone payments en royalties hebben de voorkeur boven participatie in aandelen. WUR kan overwegen akkoord te gaan met het nemen van een aandelenbelang in de spin-off in het geval dat:

- a. WUR Kennis nog verder ontwikkeld moet worden en het om die reden verstandig is betalingen als vergoeding aan WUR (cash-out) in de prille fase van de spin-off te verminderen.
- b. In het geval van bijzonder strategisch belang voor WUR.
- c. Een combinatie van a en b.

Het besluit over het nemen van een aandelenbelang in een spin-off bedrijf valt onder de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur (directie holding). Deze beslist ook over de verkoop van deze participaties (zowel vermindering als beëindiging). Participaties worden centraal beheerd onder CVC en staan onder monitoring van Corporate Finance & Control (zie verder artikel 12).

6.1 Nadere overwegingen rond deelnemingen

1. Wanneer WUR besluit tot het oprichten van een spin-off, of participatie in een spin-off, neemt WUR een beperkt of een substantieel belang, dat in verhouding staat tot eerdere WUR investeringen en de waarde van de WUR-Kennis én tot de inbreng van andere aandeelhouders in de beoogde onderneming. Het aandelenbelang is effectief een resultaat van onderhandeling op licentie-vergoeding en resultaat van gezamenlijke waardebeoordelingen en risico inschattingen. Een tijdelijk (1 jaar) 100% belang kan in uitzonderlijke gevallen worden overwogen. Waardebepaling, toekomstige bedrijfsontwikkeling en WUR-financial governance spelen allemaal een rol in die afweging. Het streven is uit te komen op een minderheidsbelang tussen minimaal 5% (i.v.m. deelnemingsvrijstelling vennootschapsbelasting WUR) en 24,9% (om de niet-gelieerde-MKB-status van de spin-off te behouden in het kader van subsidies⁴); tot in uitzonderlijke gevallen maximaal 49% (in verband met consolidatie met de WUR-balans).
2. De participatie door WUR is altijd in tijd gelimiteerd, het primaire doel is immers om WUR kennis in de praktijk geïmplementeerd te krijgen. Uitgangspunt is dat er sprake zal zijn van een exit-moment voor WUR. Voor een standaard spin-off deelneming wordt exit beoogd in een periode van 5 jaar na start, een termijn die verlengd kan worden door de houdstermaatschappij (effectief Raad van Bestuur zie artikel 12.1). Exit kan bijvoorbeeld plaatsvinden bij een nieuwe financieringsronde van het bedrijf, aandeleninkoop of conversie van de aandelen door het bedrijf. Het exit-moment wordt tevens gewogen of het passend is voor het bedrijf, met inschatting van potentie, risico's en belangen van stakeholders en shareholders. De ruimte voor WUR exit zal standaard in overeenkomsten met de spin-off worden opgenomen (in aandeelhouders-overeenkomst en/of statuten).
3. Directeur CVC en de Algemeen Directeur van de betrokken Science Group, dienen gezamenlijk een voorstel in bij de Raad van Bestuur (in hun rol van directie houdstermaatschappijen artikel 12.1) voor participatie of wijziging van een bestaande participatie (zie artikel 4, stap 5). Onderdeel van dit voorstel is een exit-strategie (op te stellen door CVC), een businessplan en:
 - a. Duidelijkheid over de mijlpalen die dienen te worden gehaald van oprichting tot aan de beoogde beëindiging van de participatie door WUR en wat de consequenties zijn van het niet halen van deze mijlpalen.

⁴ <https://ec.europa.eu/growth/smes/business-friendly-environment/sme-definition> tot 25% is streven al geldt voor universiteiten & non profit kennisinstellingen een uitzondering op de 25% grens met ruimte tot 50%.

-
- b. Duidelijkheid over de verdeling van de aandelen over de partijen en wijze van waardebeoordeling bij wijziging van de participatie (zoals bij exit).
 - c. Duidelijkheid over de betrokken WUR medewerkers en of/welke er afspraken zijn gemaakt ter beperking en mitigeren van (de schijn van) belangenverstrengeling.
 4. WUR houdt geen bestuur of management posities in een participatie bij minderheidsdeelnemingen. Wel neemt de betreffende WUR houdstermaatschappij zitting in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en kan de houdstermaatschappij overwegen (vanuit de bepalingen in de aandeelhoudersovereenkomst) één/meerdere (extern aangetrokken) commissarissen aan te wijzen.
 5. In de basis investeert WUR geen geld in bestaande spin-offs en participeert niet mee met nieuwe investerings- of financieringsrondes, maar vindt de spin-off externe financiering in privaat kapitaal, publieke fondsen en/of subsidies. Daartoe wordt met marktpartijen en investeringsmaatschappijen samengewerkt.
 6. Bij spin-off vorming kan WUR als investering inbrengen:
 - a. WUR-Kennis.
 - b. Inbreng in natura, door bijvoorbeeld het beschikbaar stellen van faciliteiten van de WUR, zoals laboratoriumruimte, bibliotheek of apparatuur, echter in principe beperkt in de tijd (maximaal 3 jaar) en tegen kostprijs gewaardeerd.
 - c. Personele capaciteit van medewerkers (veelal de onderzoeker(s) of uitvinder(s)) die financieel tegen kostprijs wordt gewaardeerd (maximaal 2 jaar).
 - d. Verstrekking van een (marktconforme) lening door de houdstermaatschappij, passend binnen juridische kaders als kennisinstelling (dit is zeer uitzonderlijk, zie artikel 12).
 7. Een WUR-interne verdeling van (tegen)waarde/netto opbrengsten van de participatie/aandelen over de medewerker(s)/onderzoeksgroep/Science Group zoals opgenomen in de *Regeling Octrooien en Vindingen*, is pas aan de orde op het moment van vermindering of beëindiging van de participatie door WUR.
 8. Het nemen van een belang in de spin-off geeft geen recht om in de naamgeving van de spin-off een verwijzing op te nemen naar Wageningen University & Research. Vermelding van de WUR spin-off erkenning en gebruik van het bijbehorende WUR spin-off label worden in artikel 9 en 10 uiteengezet.

7. Ondersteuning

Hoewel WUR ondernemerschap (svaardigheden) in het algemeen en de oprichting van spin-off bedrijven in het bijzonder steunt en stimuleert, mag een gunstige behandeling niet tot marktverstoring leiden of in strijd zijn met wet- en regelgeving (bijv. rond staatssteun). Zodoende financiert WUR spin-offs in de basis niet met geld (artikel 12), maar kan WUR haar erkende spin-off bedrijven wel ondersteunen in de beginfase. De oprichters ervaren deze fase vaak als een overgangperiode van werken binnen onderzoek naar commercie. Daarnaast is WUR zich bewust dat het bedrijf nog veel ontwikkelstappen moet maken, risico's zal nemen en benodigde externe financiering zal moeten aantrekken (gezien de vaak negatieve vrije kasstroom in de eerste jaren na oprichting).

Daarom wordt WUR ondersteuning contractueel geregeld en zijn support-maatregelen voor een beperkte periode tot maximaal drie jaar beschikbaar. Waaronder bijvoorbeeld de huur van kantoren (StartHub Wageningen) en (toegang tot) laboratoria en het gebruik van infrastructuur

(bijv. gespecialiseerde onderzoeksapparatuur - Shared Research Facilities) van WUR. Ondersteuning aan de spin-off bedrijven tegen gunstige voorwaarden door WUR kan toelaatbaar zijn en is in ieder geval gemaximeerd tot een periode tot drie jaar na oprichting van de WUR spin-off.

7.1 Kantoor- en laboratoriumruimte

De eerste drie jaar na oprichting kunnen spin-off bedrijven verzoeken om kantoorruimte (in StartHub Wageningen) - of laboratoriumruimte te huren bij WUR, indien die beschikbaar is. Kantoorhuisvesting binnen Science Group gebouwen wordt nadrukkelijk afgeraden en ontmoedigd. Er bestaat geen recht voor erkende spin-off bedrijf om kantoor- of laboratoriumruimte te mogen huren bij WUR.

Elk spin-off bedrijf dat ruimte huurt bij WUR heeft een aansprakelijkheidsverzekering nodig en is zelf verantwoordelijk voor de naleving van de relevante veiligheidsvoorschriften. Veiligheid, beveiliging, gezondheid, milieuregelgeving, afvoer gevaarlijke stoffen en overige van toepassing zijnde (overheids)voorschriften en interne WUR regels worden in acht genomen door de spin-off. CVC en het Facilitair Bedrijf kunnen de bedrijven helpen met compliance. De ruimte wordt verhuurd door de afdeling Facilitair Bedrijf van WUR of (in geval van laboratoria) door de betrokken Sciences Group. De volgende stappen worden genomen bij initiële huurovereenkomst en eventuele verlenging:

1. De spin-off of de oprichter (als het bedrijf nog niet is opgericht) vraagt primair huisvesting aan bij CVC. CVC kan het bedrijf, op verzoek, introduceren bij de StartHub incubatie manager of bij private verhuurders op en rond Wageningen Campus; zoals de (met hulp van WUR) voor start-ups en mkb ontwikkelde bedrijfsverzamelgebouwen PlusUltra. Verzoeken voor verbouwing of structurele aanpassingen in WUR gebouwen kunnen niet in overweging worden genomen. Voor beoogde gebruikmaking van *laboratoria* bij onderzoeksgroepen worden wensen en afspraken besproken met de ruimte- en afdelingsverantwoordelijken (leerstoelhouder of BUM), CVC (Shared Research Facilities team) kan op verzoek dit gesprek begeleiden. Voor toegang tot *gedeelde meetapparatuur* biedt CVC (Shared Research Facilities team) begeleiding aan de spin-off. Voor *lab- en meetapparatuur* toegang heeft het bedrijf/de oprichter altijd toestemming nodig van het betrokken instituut en de afdeling.
2. Wanneer het bedrijf past binnen de doelgroep van StartHub Wageningen en toegelaten wordt tot het incubatie programma van StartHub, kan het een verzoek indienen tot gebruik van de werkplekken bij de incubatie manager van StartHub. Dit geldt voor voor spin-off bedrijven opgericht door BSc, MSc of PhD studenten van WUR of recentelijk (niet langer dan twee jaar) afgestudeerden.
3. De StartHub incubatie manager stelt in samenwerking met WUR-Facilitair Bedrijf een concept huurovereenkomst op met de spin-off oprichter/bedrijf (o.b.v. vast template). In geval van toegang tot Science Group, informeert de CVC medewerker de betrokken Sciences Group (leerstoelgroep/Business Unit en mogelijk al de afdeling contracting/legal) over de wensen voor gebruik van laboratoria en/of meetapparatuur en de status van het bedrijf binnen de kaders van dit spin-off reglement. Afspraken over gebruik van onderzoeksinfrastructuur worden uitgewerkt overeenkomstig 7.3 hieronder.
4. Het Facilitair Bedrijf sluit met de spin-off/oprichter een huurovereenkomst en factureert het bedrijf. De Sciences Groups stellen een huurovereenkomst op voor laboratoriumgebruik en factureren de kosten. SRF stelt overeenkomst op voor gebruik van gedeelde meetapparatuur gebruik en de kosten.

7.2 Vestigingslocatie Wageningen Campus & inschrijving handelsregister

Vestiging van spin-off bedrijfsadressen op Wageningen Campus binnen een WUR gebouw wordt ontmoedigd. Voor inschrijving op een WUR-adres vereist het handelsregister van de Kamer van Koophandel WUR-toestemming welke kan worden afgeleid uit een ondertekende huurovereenkomst. WUR kan de spin-off als voorwaarde stellen om in het Handelsregister een ander adres (bijvoorbeeld privé adres van een bestuurder) als vestigingsplaats op te nemen. CVC geeft (i.o.m. Corporate Legal) de verklaring af aan de spin-off waarmee het zich kan vestigen c.q. inschrijven. Registratie zal niet worden toegestaan op hetzelfde adres als dat van de Raad van Bestuur.

7.3 Gebruik van onderzoeksinfrastructuur en Technical Design Studio

Wanneer een spin-off gebruik wil maken van onderzoek infrastructuur (meetapparatuur, laboratoria etc.) dat onderdeel is van een leerstoelgroep of business unit van WUR, wordt dit contractueel geregeld in een gebruikers- of infrastructuurovereenkomst met de betrokken onderzoeksgroep of, wanneer daar ondergebracht, door Shared Research Facilities. Financiële vergoeding voor het medegebruik van de infrastructuur wordt gefactureerd aan het spin-off bedrijf door de organisatie-eenheid van WUR.

In de basis worden spin-off bedrijven gelijk behandeld als externe bedrijven. Eventuele gunstige tariefstelling (minimaal kostprijs dekkend) wordt door faciliteiten voor alle WUR spin-offs gelijkelijk aangeboden voor een periode van maximaal drie jaar na oprichting.

Spin-off bedrijven ingeschreven bij StartHub Wageningen of begeleid door de nationale accelerator StartLife, kunnen gebruik maken van de door CVC georganiseerde gunstige (interne WUR) tarieven regeling bij de Technical Design Studio – TDS.

8. Belangenconflicten/Conflicts of interest

Melding t.b.v. verkrijgen toestemming nevenwerkzaamheden

Te allen tijde gelden de regels uit de *Regeling Nevenwerkzaamheden* wanneer de medewerker werkzaamheden gaat verrichten voor het nieuwe bedrijf of aandelen, inkomsten of andere vergoedingen verwacht te verkrijgen uit het bedrijf.

Rond de oprichting van een spin-off bedrijf hebben alle WUR medewerkers een meldingsplicht aan de eigen Algemeen Directeur. Ook voor mogelijke belangenconflicten ten gevolge van hun betrokkenheid (direct dan wel indirect via een persoonlijke relatie⁵) bij het (op te richten) bedrijf en hun activiteiten voor WUR heeft de medewerker een meldingsplicht. Alle medewerkers zijn zelf verantwoordelijk voor hun melding en dienen dit doen voordat het bedrijf is opgericht.

Zolang een medewerker in dienst is van WUR, is voor alle rollen die deze medewerker in de spin-off wenst te bekleden op grond van de *Regeling Nevenwerkzaamheden* voorafgaande goedkeuring nodig van zowel de leerstoelhouder/BU Manager als de Algemeen Directeur. Volgens artikel 12, sub d van de *Regeling Nevenwerkzaamheden* wordt geen toestemming verleend voor het verrichten van nevenwerkzaamheden waarbij de (schijn van) belangenverstremgeling met onderwijs- en/of onderzoekwerkzaamheden aanwezig is.

Er wordt in de afweging door de Algemeen Directeur, met nadruk aandacht geschonken aan de mogelijke invloed op het professioneel en onafhankelijk functioneren als WUR medewerker, ten gevolge van aandeelhouderschap in, een adviesrol of operationele management rollen in spin-offs. In dit verband zijn de bepalingen over belangenconflicten in de *VSNU Richtsnoer omgang met aandelenbelangen van kennisinstellingen en medewerkers in academische start-ups* (2018) en de Nederlandse gedragscode wetenschappelijke integriteit (2018) relevant. Daarnaast moet er voor

⁵ Zoals een familielid, vriend, kennis of zakenpartner.

worden gewaakt dat geen oneigenlijk voordeel wordt gehaald uit toegang tot kennis of andere middelen van WUR (infrastructuur, materiaal, personeel).

Vastleggen en actualiseren

Belangenconflicten kunnen al *voorafgaande* aan oprichting van de spin-off aan de orde zijn, bijvoorbeeld wanneer een medewerker werkzaam is op een onderzoeksproject met dezelfde scope als de activiteiten van de beoogde spin-off. Daarnaast is de beoordeling van mogelijke belangenconflicten altijd een *momentopname*. Niet alle belangenconflicten zijn op voorhand te voorzien. Ook kunnen zich tussentijds wijzigingen voordoen - in de werkzaamheden voor WUR of in de betrokkenheid bij de spin-off (zoals vergroten aandelenpakket, uitbreiding tijdsbesteding, aannemen bestuursfunctie). Dergelijke wijzigingen kunnen leiden tot herziening van gemaakte afspraken, ofwel tot het intrekken van de toestemming voor nevenwerkzaamheden. De medewerker zal alle eventuele wijzigingen en andere potentiële belangenconflicten actief moeten melden.

Om (de schijn van) belangenverstremgeling waar mogelijk te voorkomen, te beperken en mitigeren, worden alle gemaakte afspraken rond mogelijke belangenconflicten/conflict of interest schriftelijk vastgelegd tussen medewerker, leidinggevende en Science Group directie. De afspraken zullen tevens duidelijk maken hoe mogelijke concrete belangenconflicten door de betrokken WUR-medewerker binnen de Science Group laagdrempelig kunnen worden gemeld en worden beoordeeld. Daarnaast wordt de werking ervan regelmatig besproken tussen medewerker en leidinggevende (bijv. R&O) en na 2 jaar geëvalueerd. De Science Group directie bespreekt jaarlijks de werking van deze afspraken met de betrokken leerstoelhouders of business unit managers.

Duidelijke afspraken en optimale transparantie zijn cruciaal voor alle betrokkenen. Over de verschillende rollen/belangen wordt optimale transparantie binnen en buiten WUR betracht door medewerker en leidinggevende.

8.1 Rollen van medewerkers en hun mogelijke deelnemingen in spin-off bedrijven

WUR stimuleert ondernemerschap onder haar medewerkers én de vertaling naar praktische toepassingen. Een actieve rol in een spin-off bedrijf is mogelijk en vergt vooraf helder gedeelde verwachtingen, duidelijke afspraken en transparantie om belangenverstremgeling zo veel mogelijk te voorkomen. In het spin-off proces (artikel 4) worden doelstellingen, activiteiten en belangen voorafgaand aan oprichting nadrukkelijk besproken, gewogen en afgesproken tussen medewerker, leidinggevende en Algemeen Directeur. Maatwerk afspraken over de mate van betrokkenheid worden gemaakt en op schrift vastgelegd en transparant uitgedragen.

Medewerker in spin-off

In uitzonderlijke gevallen en alleen wanneer de WUR-medewerker binnen de spin-off niet actief is of zal zijn in het onderzoeksveld van de betrokken WUR-afdeling, kan een medewerker vragen om naast het WUR dienstverband, een medewerkersrol in een spin-off te vervullen. De *Regeling Nevenwerkzaamheden* werkzaamheden is hierin leidend. De loonkosten voor deeltijd inzet voor de spin-off komen niet ten laste van WUR en het is transparant hoe die kosten gedragen worden. Duidelijke rol- en functiebeschrijvingen moeten voor beide rollen worden opgesteld en als bijlage bij de te ondertekenen afspraken worden gevoegd. Naarmate de beslissings- en management invloed in de WUR-rol groter is, zal het verzoek tot een medewerker rol in een spin-off zwaarder worden getoetst.

Consultant/adviseur

Een medewerker kan ook bij een spin-off betrokken zijn als consultant of (wetenschappelijk) adviseur, in de vorm van nevenactiviteit of door middel van detachering vanuit WUR naar de spin-off. In deze gevallen heeft de medewerker géén rol in het bestuur of management van het nieuwe

bedrijf. De rol van Chief Scientific Officer is normaliter een management positie en kan in principe niet worden bekleed als nevenactiviteit.

Aandelen in spin-off

Het is voor WUR medewerkers toegestaan om als privépersoon aan een WUR spin-off deel te nemen via hun privé fondsen; direct (bijv. via aandelen) dan wel indirect (bijv. via opties, converteerbare leningen). Hiervoor geldt de meldingsplicht t.a.v. nevenwerkzaamheden (inleiding onder artikel 8) en dienen tevens afspraken te worden gemaakt overeenkomstig artikel 8.2.

Deelneming vindt plaats op basis van zijn/haar eigen inbreng en genomen risico, met een aandelenkapitaal dat in verhouding staat tot de totale waarde van de investeringen. Voor medewerkers die voltijds in dienst blijven bij WUR, geldt een maximum aandelenkapitaal van 4,9% en wordt directe invloed op de bedrijfsvoering door de aandeelhouder-medewerker beperkt door een splitsing tussen het economisch en het juridisch belang (door aandelen van de WUR medewerker onder te brengen in een STAK-stichting administratiekantoor en/of aandelen te certificeren zonder stemrecht)⁶. In uitzonderlijke gevallen (bijvoorbeeld op handen zijnde emeritus status), kan de Raad van Bestuur een hoger aandelen percentage autoriseren. Als meer dan één voltijds medewerker wenst deel te nemen aan het spin-off bedrijf, wordt de overall deelname van deze betrokken WUR medewerkers tezamen beperkt en gewogen naar gelang de eigen inbreng en genomen risico. Verder mag de betrokken medewerker bij de oprichting geen voorkeursrechten hebben ten opzichte van de andere oprichters, tenzij daar een goede reden voor is. Als er geen externe investeerders direct betrokken zijn, wordt aanbevolen dat het operationele team een meerderheid heeft in het aandelenkapitaal bij oprichting van de vennootschap. Wanneer een medewerker een aandelenpositie verwerft op basis van uitvinderschap, zal vooraf worden afgesproken hoe wordt voorkomen dat de betrokken medewerker tweemaal inkomsten verwerft uit de netto-inkomsten-verdeling uit WUR IP als uitvinder⁷ (bij inbreng van WUR IP).

Hoe groter de beslissings- en managementinvloed van de WUR-medewerker, hoe belangrijker de kans op belangenverstrengeling te verminderen door een beperkte rol van wetenschappelijk adviseur zonder enig aandeel in het bedrijf.

8.2 Afspraken over belangenconflicten

Toegang tot WUR informatie

WUR medewerkers betrokken bij een spin-off mogen hun onderzoek niet afstemmen of laten afstemmen op de behoeften van het bedrijf, of het bedrijf toegang bieden tot ongepubliceerde onderzoeksresultaten of relevante bedrijfsinformatie (over leads, nieuwe onderzoeksvorstellen, financieringsbronnen, personeel), omdat hiermee mogelijk een concurrentievoordeel wordt gecreëerd voor het bedrijf, dat niet beschikbaar is voor andere bedrijven. Dit geldt niet voor onderzoeksresultaten die in licentie zijn gegeven aan de onderneming op grond van artikel 5.

Dit betekent dat tevoren zal moeten worden onderzocht tot welke informatie de WUR medewerker toegang heeft en deze waar nodig kan worden ingetrokken. Zorg voor een duidelijke afbakening van werkvelden zodat er geen vermenging van kennis (en onduidelijkheid over eigendomssituatie) ontstaat. Zorg voor afstemming direct bij de start van elke project-ontwikkelfase vanuit welke rol en hoedanigheid de WUR medewerker betrokken zal zijn in het project.

Bevoegdheden en strategische invloed

Belangenconflicten kunnen ontstaan als een medewerker binnen WUR bevoegdheden heeft, die kunnen worden aangewend ten voordele van de spin-off. Vanzelfsprekend kan de betrokken

⁶ VSNU Richtsnoer Omgang met aandelenbelangen van kennisinstellingen en medewerkers in academische start-ups

⁷ Naar artikel 10 uit de *Regeling Octrooien en Vindingen* kan een uitvinder diens deel van de eventuele netto opbrengsten uit IP voor WUR, opgeven in ruil voor aandelen.

medewerker WUR niet vertegenwoordigen in relatie tot de spin-off waarbij de medewerker betrokkenheid heeft. Ook niet ingevallen waarin contracten tussen WUR en derde de spin-off een indirect voordeel opleveren. Mandaten zullen worden bezien per casus: contracten afsluiten met eigen spin-off is duidelijk niet toegestaan. Er zal ook omgezien moeten worden in hoeverre er invloed is op de strategie- en besluitvorming binnen de kenniseenheid.

Samenwerking

Samenwerking tussen spin-off en (de groep van de) WUR medewerker is goed mogelijk, met inachtneming van artikel 8 en onder werking van de WUR integriteitsrichtlijnen voor onderzoek contracten. Het betreft dan gezamenlijke projecten met een spin-off, die relevant zijn voor zowel het wetenschappelijk onderzoek van WUR als het onderzoeks- en ontwikkelingswerk van het bedrijf. Deze projecten worden geregeld in overeenkomsten, vaak gaat dat om een generieke samenwerkingsovereenkomst en(/of) specifieke projectovereenkomsten. Daarin worden de rechten op de projectresultaten en de exploitatie ervan vastgelegd. Daarnaast kunnen, in kader van hun studie, studenten tijdens studieprojecten in aanraking komen met onderwerpen die ook voor een spin-off relevant zouden kunnen zijn. Doelgerichte samenwerking met de spin-off met studentbetrokkenheid wordt daartoe apart geregeld in projectovereenkomsten. Deze studenten dienen onafhankelijk gesuperviseerd te worden, waarbij bewust wordt stilgestaan bij WUR medewerkers die een belang hebben bij de spin-off. In het geval van een mogelijk belangenconflict voorzien de Integriteitscode en in aanverwante regels rond ondertekening van en onderhandeling over dergelijke overeenkomsten.

Transparantie⁸

Openheid over nevenactiviteiten is cruciaal, zowel intern als extern. Intern zullen de betrokken medewerker en diens leidinggevende collega's op de hoogte moeten brengen over gemaakte afspraken. Ook extern dient de medewerker transparant te zijn over diens rol bij de spin-off: zoals het profiel in We@WUR, LinkedIn, maar ook in bijvoorbeeld financierings- of subsidieaanvragen, en in publicaties.

Procedure melding concrete belangenconflicten

Niet alle belangenconflicten zijn op voorhand te voorzien. Wel kunnen afspraken gemaakt worden dat potentiële / nieuwe belangenconflicten laagdrempelig intern gemeld en onderzocht kunnen worden. Tevens worden afspraken gemaakt dat bij een dergelijke melding van een concreet belangenconflict alle relevante informatie zal worden verstrekt en de medewerker zich tot het moment van een definitieve afspraak zal onthouden van verdere betrokkenheid.

Tijdsbeperking

Afspraken worden voor een te overziene periode gemaakt (2 jaar) en geregeld tussentijds geëvalueerd.

9. Erkenning als "WUR spin-off"

9.1 Vereisten

Een spin-off kan op twee manieren erkenning als "WUR spin-off" krijgen: als onderdeel van het kennis transfer proces beschreven in artikel 4 of via een ingediende aanvraag door het bedrijf bij CVC.

⁸ Nederlandse gedragscode wetenschappelijke integriteit (2018):

"Wees open en volledig over de rol van externe belanghebbenden, opdrachtgevers, financiers, mogelijke belangenconflicten en relevante nevenwerkzaamheden." (3.4 onderdeel 44);

"Beoordeel niet als twijfel kan rijzen over de eigen onafhankelijkheid, bijvoorbeeld vanwege mogelijke zakelijke of financiële belangen" (3.5 onderdeel 49). "Wees open en eerlijk over mogelijke belangenconflicten." (3.6 onderdeel 55).

Een juridisch autonoom bedrijf of juridische entiteit kan worden erkend als spin-off bedrijf van WUR wanneer het aan alle volgende criteria voldoet:

- a. Het bedrijf maakt commercieel gebruik van WUR-Kennis (artikel 3).
Het beoogde commerciële gebruik moet innovatief van aard zijn of verband houden met een intellectueel eigendomsrecht van de WUR.
- b. Bij voorkeur is een (oud-) medewerker, alumnus/a, student, PhD, postdoctorale student of hoogleraar van WUR nauw betrokken bij het bedrijf: in de oprichting, participatie en/of vervulling van een centrale operationele/strategische rol binnen het bedrijf, waarmee hij/zij een belangrijke bijdrage aan de ontwikkeling van het bedrijf levert.
- c. Het business idee en het businessplan zijn solide, duurzaam en in lijn met de missie van WUR.
- d. De oprichter en het oprichtende team werken mee en zijn aantoonbaar ondernemend.
- e. Nederland zal als bedrijfslocatie naar verwachting profiteren als het bedrijf succesvol is (economische impact).
- f. Het bedrijf bestaat op de datum van aanvraag niet langer dan twee jaar (na oprichting).

9.2 Procedure en besluitvormingsproces

CVC verifieert en beoordeelt of de spin-off voldoet aan de criteria en bespreekt met de Algemeen Directeur van de betrokken Science Group de inhoudelijke verbinding met de spin-off.

Tijdens de beoordelingsperiode is er minimaal één fysiek gesprek vereist tussen de oprichter(s) en CVC medewerker verantwoordelijk voor de afhandeling van de aanvraag tot erkenning als WUR spin-off. Aan dat gesprek neemt minimaal één vertegenwoordiger van de betrokken leerstoelgroep/business unit deel zoals de leerstoelhouder/BU Manager⁹ en mogelijk een business developer van de onderzoeksgroep waar de WUR-Kennis is ontwikkeld die de spin-off zal exploiteren. Daarnaast verstrekt de oprichter, bij een aanvraag zoals onder artikel 4, de benodigde documentatie (businessplan, documenten met betrekking tot intellectueel eigendom en/of publicaties van WUR, enz.) aan CVC om een beoordeling te kunnen maken.

De Directeur CVC, gemandateerd door de Raad van Bestuur, neemt de beslissing over erkenning. Er bestaat geen juridisch recht om als WUR spin-off bedrijf erkend te worden. WUR houdt een online open register bij van erkende WUR spin-offs. De erkenning heeft een termijn van vijf jaar, loopt dan standaard af en kan op verzoek hernieuwd worden zolang voldaan wordt aan artikel 9.1 a t/m e.

9.3 Intrekking van erkenning

Indien omstandigheden daartoe in redelijkheid aanleiding geven (zoals reputatieschadelijk gedrag, overname/fusie) mag WUR altijd eenzijdig de erkenning als WUR-spin-off intrekken. WUR zal deze beslissing motiveren.

Alle correspondentie met betrekking tot een intrekking geschiedt per aangetekende post. In dat geval wordt per direct het recht om zichzelf WUR spin-off te noemen en het WUR spin-off label te gebruiken ingetrokken, zoals in artikel 10 beschreven. Ook wordt mogelijke ondersteuning op grond van de artikelen 7 en 11 met onmiddellijke ingang stopgezet en wordt het bedrijf uit het online open register geschrapt.

⁹ Als budget- en groepsverantwoordelijke.

10. Gebruik van het WUR spin-off label en de WUR naam & logo

10.1 WUR spin-off label

Wanneer de erkenning is verleend, heeft het bedrijf het recht om zichzelf "WUR spin-off" te noemen en het speciale WUR spin-off label te gebruiken zolang de koppeling op grond van artikel 9.1a wordt gehandhaafd. Het bedrijf dient steeds herkenbaar te zijn als zelfstandige entiteit. Wanneer het bedrijf niet langer voldoet aan de criteria, de spin-off wordt overgenomen door een ander bedrijf en van naam verandert of de naam van de overnemende partij aanneemt, of de erkenning wordt ingetrokken, vervalt het recht om zichzelf WUR spin-off te noemen en hiermee het recht tot gebruik van het WUR spin-off label.

Het WUR spin-off label kan door het bedrijf worden gebruikt in de algemene communicatie (bijvoorbeeld op de website, of in de bedrijfsbrochures), maar niet in de marketing van individuele producten of diensten (bijv. product advertenties, product labels, productbeschrijvingen).

De exacte voorwaarden zullen voorafgaand aan verstrekking van het WUR spin-off label worden verstrekt.

10.2 "Wageningen University & Research (WUR)" naam en logo

Bedrijven en opdrachtgevers mogen de naam en het WUR-logo niet zonder meer gebruiken (zie *WUR Algemene Voorwaarden*), ook een WUR spin-off niet. Als een spin-off de naam en/of het WUR-logo wil gebruiken, moet het daartoe tevoren toestemming aanvragen bij Corporate Communicatie & Marketing. Zij toetst de aanvraag conform de instructie 'Naam-/logogebruik door externe partijen' en geeft schriftelijk reactie op de aanvraag. De naam of het WUR-logo mag nooit gebruikt worden voor de promotie van producten of diensten.

11. Advies van Corporate Value Creation

De afdeling Corporate Value Creation (CVC) adviseert en inspireert alle WUR medewerkers en studenten die geïnteresseerd zijn in ondernemerschap en die het opzetten van een (spin-off) bedrijf willen verkennen. Dit doet het CVC Entrepreneurship team, waarin StartHub Wageningen en de coördinatie van het ondernemerschapsonderwijs zijn ondergebracht.

Het CVC-Entrepreneurshipsteam adviseert de (potentiële) ondernemer rond alle ondernemerschapsvaardigheden en vereisten voor het kunnen starten van een bedrijf. De ondernemer is en blijft zelf verantwoordelijk voor wijze en voorbereiding tot de oprichting van het bedrijf. Wanneer toegang tot WUR Kennis en faciliteiten nodig zijn, en een spin-off wordt beoogd (artikel 3) begeleidt een lid van het CVC Knowledge Transfer team, namens WUR het proces en wordt onderdeel van het VCAT in de totstandkoming (artikel 4) van de spin-off.

CVC zal alle plannen over de oprichting van het bedrijf en elk door het bedrijf aangegeven vertrouwelijk te houden informatie (zoals het bedrijfsidee, bedrijfsplan, financieel plan, licentievoorwaarden, etc.) die door het spin-off bedrijf aan WUR worden geleverd als onderdeel van de spin-off erkenning, vertrouwelijk behandelen. CVC-Knowledge Transfer is onderdeel van en verantwoordelijk voor het proces rond het onderhandelen en bewaken van licentieovereenkomsten (samen met de betrokken Science Group), en verstrekt de Science Groups advies rond andere transacties met de spin-off.

WUR CVC kan - op vertrouwelijke basis - andere onderdelen/eenheden binnen WUR die een direct belang of betrokkenheid hebben bij de spin-off, informatie aanreiken die nodig is om hun besluiten te kunnen nemen.

Na oprichting en afronding van het spin-off proces (stap 7, artikel 4) kan het bedrijf toegelaten worden tot het nationale StartLife accelerator programma dat door WUR ondersteund wordt ten bate van versnelling en pre-seed financiering van het prille spin-off bedrijf.

12. Financiering van spin-offs en beheer van deelnemingen

WUR financiert spin-offs niet zelf met geld en biedt geen financieringsinstrumenten aan; in beginsel vindt het bedrijf externe financiering in privaat kapitaal of publieke fondsen & subsidies. Ook bij participatie door WUR financiert WUR het bedrijf niet, zeker niet ná oprichting. In plaats daarvan ondersteunt het spin-offs door middel van indirecte voordelen zoals het gebruik van onroerend goed en infrastructuur (tijdelijk, voornamelijk StartHub Wageningen), licenties op intellectuele eigendom en ontsluit CVC privaat kapitaal uit het innovatie ecosysteem, onder andere doordat WUR participeert in venture capital fondsen en een het investeerdersnetwerk onderhoudt door CVC & StartLife. Indirecte steun is altijd in overeenstemming met deze regeling. WUR kan echter wel besluiten te participeren met aandelen in spin-off bedrijven, in lijn met artikel 6.

De Road to Innovation grant en externe valorisatie subsidies kunnen wel eerdere stappen binnen de WUR (alvorens oprichting), naar haalbaarheid en verkenning van de waardecreatie route (mede) financieren.

WUR/CVC zal durfkapitaalfondsen met wie het samenwerkt of in participeert¹⁰ en de nationale incubator StartLife informeren rond de bedrijven die erkenning als "WUR spin-off" hebben ontvangen conform artikel 4 en artikel 9. Het is aan het bedrijf om externe financiering en deelname aan incubatorprogramma's vorm te geven en te realiseren. Spin-offs van WUR hebben geen recht op financiering door de investeringsfondsen waarin WUR participeert, noch zijn zij verplicht om een aanbod van deze fondsen te aanvaarden.

12.1 Beheer - Governance van de WUR deelnemingen

Deelnemingen in spin-offs vallen onder Wageningen Business Generator (WBG) B.V. of onder Wageningen Universiteit Holding (WUH) B.V. Het uitzetten van strategische lijnen en het beheer van deelnemingen is ondergebracht bij Corporate Value Creation (CVC), dat altijd handelt in nauwe samenwerking met de kenniseenheden waar domeinspecifiek de waardecreatie exploitatie, de inhoudelijke aansluiting en expertise ligt. Corporate Finance & Control monitort de deelnemingen en voert de boekhouding van de holdings.

WUH en WBG zijn beiden de houdstermaatschappijen van alle deelnemingen binnen WUR. Bevoegdheden van WUH en WBG als aandeelhouder berusten bij de directie van WUH en WBG (zijnde twee leden van de RvB). Specifieke bevoegdheden blijven voorbehouden aan WUH en WBG als aandeelhouder/statutair directeur (lees: leden van de Raad van Bestuur).

De directeur CVC, of een door hem gemandateerde, treedt ten aanzien van de deelnemingen op als gevolmachtigd c.q. gedelegeerd aandeelhouder binnen hierna genoemde kaders:

- a. De directeur CVC houdt zich als gevolmachtigd aandeelhoudersvertegenwoordiger aan de algemene en bijzondere aanwijzingen betreffende het te voeren beleid zoals door de statutaire directie van de houdstermaatschappijen gegeven en blijft binnen de in de statuten genoemde bevoegdheden.
- b. De directeur CVC onderhoudt regulier overleg met de directie van de kenniseenheid waaruit de deelneming is ontstaan, ter afstemming van het waardecreatie potentieel en de strategische doelen van de kenniseenheid rond de deelneming.
- c. De directeur CVC rapporteert tijdens diens managementgesprekken aan de RvB.
- d. Op de directeur CVC rust de plicht de aandeelhouder (WUH/WBG bv) en de Algemeen Directeur van de betrokken kenniseenheid altijd en zo spoedig mogelijk uit eigen beweging te informeren over ontwikkelingen bij de deelnemingen waarvan de aandeelhouder en kenniseenheid redelijkerwijs op de hoogte dienen te zijn.

¹⁰ Innovation Industries, Shift Invest, naast samenwerking met vele anderen zoals VIVES, Pymwymic.

-
- e. De directeur CVC is bevoegd, met inachtneming van de door de aandeelhouder gegeven algemene of bijzondere aanwijzingen (gedoeld wordt m.n. op sub a en b hierboven), namens de aandeelhouder besluiten te nemen betreffende:
- Goedkeuring jaarrekening en winstbestemming.
 - Benoeming/bezoldiging/schorsing/ontslag van de directie.
 - Wijzigingen aandelenkapitaal binnen het kader van de afgesproken exit-strategie.
 - Aandeelhoudersovereenkomsten.
 - Statutenwijziging.

Hiertoe zal een volmacht worden afgegeven.

12.2 Financiële structuur

Op basis van juridische ophanging en regelgeving worden de deelnemingen, wanneer passend, geconsolideerd binnen WBG of WUH. De strategische financiële koers wordt door CVC in afstemming met de directie van de betrokken Kenniseenheid uitgezet, inclusief eventuele gevolgen voor de begroting. In beginsel financiert WUR deelnemingen niet zelf met geld, maar vindt de deelneming externe financiering in privaat kapitaal of publieke fondsen & subsidies. Zie artikel 10.

Van de kenniseenheden wordt verwacht dat eigen investeringsmiddelen ingezet worden voor waardecreatie / kennisvalorisatie. De kenniseenheid kan overwegen met eigen middelen gericht aan de doorontwikkeling van proposities te werken (proof of concept fase) die mogelijk toewerken naar nieuwe deelnemingen (spin-off route). In dat geval worden de beleidsmatige financiële consequenties ten aanzien van de totstandkoming van de deelnemingen binnen de kenniseenheid genomen.

Voor spin-offs zullen investeringen die uitsluitend via de kenniseenheid lopen ertoe leiden dat in beginsel ook de netto opbrengsten aan de kenniseenheid toekomen. Hier geldt hetzelfde principe als ten aanzien van beschermd intellectueel eigendom (octrooien) en licentie-inkomsten. Aansluiting wordt gezocht bij de vastgelegde verdeelafspraken in de *Regeling Octrooien en Vindingen Wageningen University & Research*, vnl. artikel 10 en 11.

Noodzakelijk te maken externe beheerskosten (niet zijnde investeringen, noch liquiditeitsversterking maar eerder advies/zakelijke dienstverlening) ten behoeve van het beheer op de deelnemingen worden in beginsel door CVC/de holding gedragen en worden bij kosten meer dan € 5.000 per deelneming verrekend bij exit. Bij uitzondering en alleen na voorafgaande schriftelijke goedkeuring door de Raad van Bestuur, kan de betrokken kenniseenheid leningen aan de spin-off of conversie van licentie afspraken naar leningen verstrekken (via de houdstermaatschappij).

Naast de administratie van de houdstermaatschappijen of holdings is het opstellen van de jaarrekening en de begroting van WBG en WUH bij Corporate Finance & Control belegd. Ten behoeve van de planning- en control cyclus wordt door CVC in samenwerking met de kenniseenheid en CF&C per deelneming een halfjaarlijkse rapportage opgesteld.

Facturen/declaraties en leningen die ten laste van WBG/WUH dienen te worden geboekt, kunnen worden ingediend bij de directeur CF&C voorzien van schriftelijke onderbouwing.

13. Inwerkingtreding

Deze regeling treedt in werking op 31 augustus 2020 en vervangt het *Protocol Deelnemingen Wageningen UR 2009*.