

AXON
science based lawyers

WIDELY RESPECTED
~ LIFE SCIENCES BOUTIQUE ~
CHAMBERS EUROPE 2021

SPIN OUT ECO SYSTEM

DUTCH LIFE SCIENCES CONFERENCE
24 November 2022

health
food
technology

Carine van den Brink
www.axonadvocaten.nl

3 crucial pillars to grow new spin offs



**SCIENTIFIC
KNOWLEDGE**



**EXPERIENCED
MANAGEMENT**



FUNDING

But actually there are 4 crucial pillars...



**SCIENTIFIC
KNOWLEDGE**



**EXPERIENCED
MANAGEMENT**



FUNDING



**PROFESSIONAL
VALORISATION**

STEPS TOWARDS SPIN-OUT (each KTO has its own rules)



INCUBATION

FUNDING

**TECHNOLOGY
TRANSFER**

**EQUITY
ALLOCATION**

**# for founder
for academia founder
for academia**

SCIENTIFIC FOUNDER

Stay 100% employed

- Conflict of interest
- Substantial less risk
- Founder up to 4.99% equity
- No decision-making role

Stay part-time

- Conflict of interest
- Medium risk
- Founder up to 50%

Leave knowledge institute

- No conflict of interest
- No salary from academia
- Founder can have decision making role
- Market prevailing license agreement (in theory)



VALORISATION PLAN KTO'S NOVEMBER 2021

NL KTO is relatief jong en klein en behandelt daardoor veel minder proposities en genereert minder spin-offs



Structurele, langjarige versterking is nodig om tot de Europese top te gaan behoren

Figuur 1: Benchmark – vergelijking tussen Nederlandse KTO's en Europese kopgroep.

OBSTACLES IN KNOWLEDGE TRANSFER

1. **Insufficient capacity, lacking behind**
2. **No harmonization between KTO's on IP transfer and equity participation**
3. **Insufficient entrepreneurial culture**

Naar een valorisatie-ecosysteem met een stevig fundament

De kenniscoalitie² heeft als antwoord op een adviesvraag van het kabinet opgeroepen tot versterking van het nationale valorisatie-ecosysteem. Het huidige systeem, dat is opgezet dankzij het valorisatieprogramma³, voldoet niet meer aan de explosief gegroeide vraag tot valorisatie. De Knowledge Transfer Offices (KTO's) van Nederlandse kennisinstellingen blijven achter bij de internationale top en hebben nauwelijks ruimte om best practices te adopteren of hun krachten te bundelen op belangrijke thema's. Daardoor missen we kansen en dus groei.

A. Cultuurverandering doorzetten

Binnen de universiteiten en umc's moet een cultuur gaan ontstaan waarbij samenwerken met het bedrijfsleven en overheid of het starten van je eigen bedrijf gewaardeerd en zelfs gestimuleerd wordt en erkenning oplevert. Excellente wetenschap en het samenwerken met derden gaan hand in hand. Alleen door excellente wetenschap en voor te lopen op het

VALORISATION PLAN KTO's 1 November 2021

1. National Knowledge Transfer network focused on international best practices.

- Better scouting of new technologies
- Increase speed
- Making the Dutch system the Golden Standard

2. Increase collaboration in ecosystem

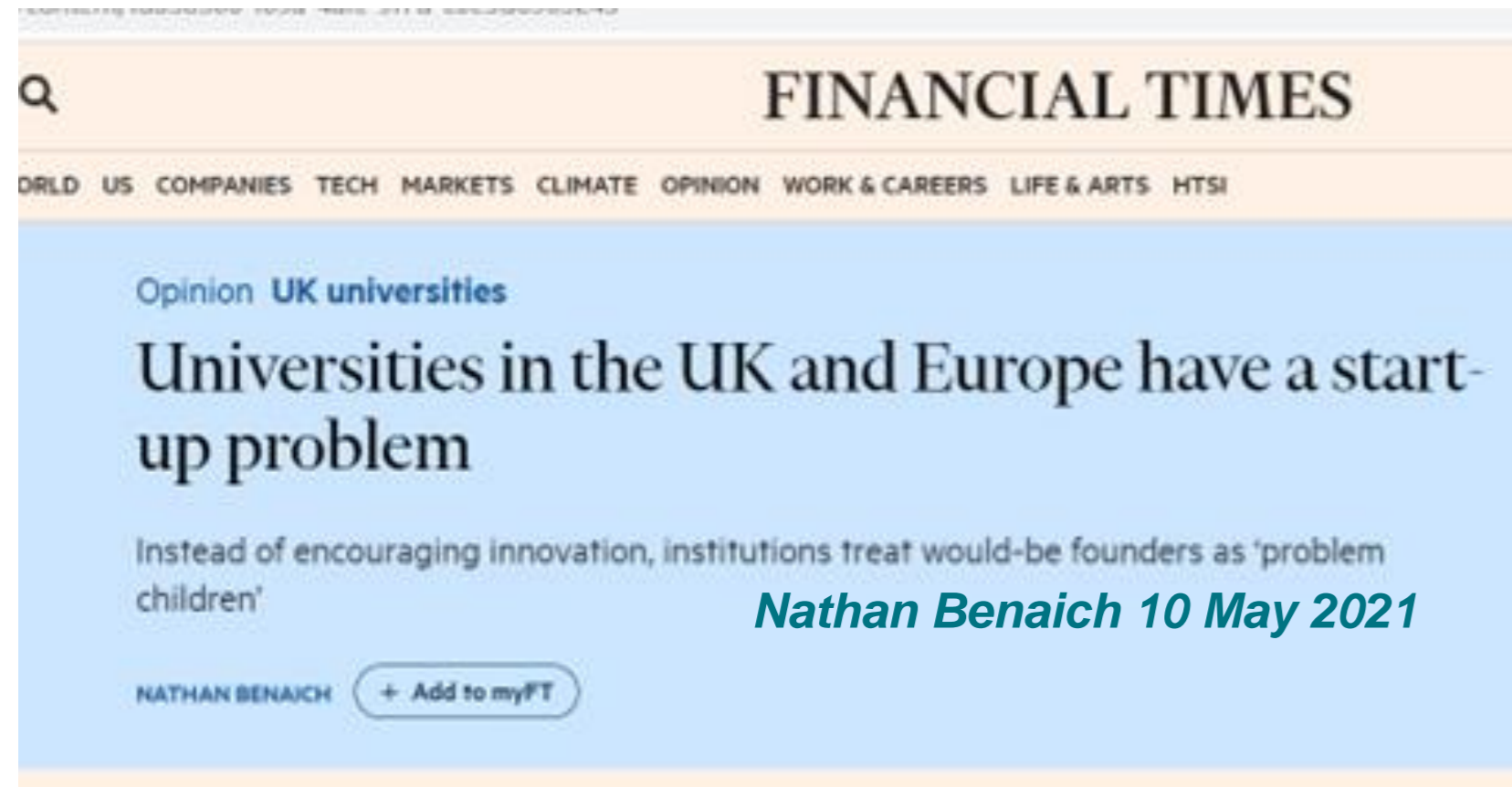
- Improve incentives for founders
- Harmonizing spin-out conditions and IP transfer

3. Increase TTO capacity

- Change culture and increase entrepreneurial spirit

<https://www.nfu.nl/actueel/nederland-moet-valorisatie-hotspot-van-europa-worden>

SOLUTIONS?



1. **Template with simple terms (1-5% equity or 1% on net sales or 1% of exit value)**
2. **Task TTO: maximizing spinouts with deal period < 3 months**
3. **Install alumni ecosystem**

I walked 100 miles for this term sheet

Thanks to the selfless efforts of a handful of smart and dedicated volunteers from a few tech transfer offices (TTOs), law firms, and investment firms, the fraught process by which technology licenses are extricated from universities is getting a significant upgrade.

Reforms, R&D, innovation, negotiation, university, term sheet, licensing, business development
Finance, Culture

Sarah Reed, 17 November 2022

<https://rapport.bio/all-stories/i-walked-100-miles-model-term-sheet-university-license>