ПОЛОЖЕНИЕ

ОБ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ТОО “Activat”

1. Введение

Настоящее положение разработано в целях информирования Стартапов об условиях инвестиционной деятельности ТОО “Activat” (далее - Activat) при предоставлении им займов и участии в их уставном капитале.

2. Инвестиционная стратегия

**2.1. Объекты инвестиций**

2.1.1. Activat инвестирует в Стартапы/Проекты, находящиеся на Предпосевной или Посевной стадии развития, и осуществляет Выход из проекта на Ранней стадии, где:

* Стартап - обращающееся в Activat за инвестициями предприятие.
* Проект - проинвестированный Activat Стартап.
* Предпосевная стадия - стадия развития Стартапа, когда у Стартапа есть Идея, Гипотеза, MVO или Прототип.
* Посевная стадия - стадия развития Стартапа, когда у Стартапа есть MVP и/или Traction-контракты.
* Ранняя стадия - стадия развития Стартапа, когда у Стартапа есть доход, проверенные бизнес-процессы, растет число клиентов и продаж.

2.1.2. В отдельных случаях Activat может продолжить участие в Проекте на Ранней стадии.

2.1.3. Инвестиционная деятельность Activat сфокусирована:

* на следующих отраслях (индустриях):

1. AgriTech (технологии в сфере сельского хозяйства)
2. AdTech & MarTech (рекламные и маркетинговые технологии)
3. Analytics & Big Data (технологии в сфере аналитики и работы с Большими Данными)
4. E-commerce (технологии в области электронной торговли)
5. Entertainment Tech (технологии в сфере развлечений)
6. EdTech (образовательные технологии)
7. FinTech (технологии в сфере финансов)
8. FoodTech (технологии по производству, приготовлению и доставке еды)
9. GovTech (технологии в сфере государственных услуг)
10. GameTech (технологии в сфере игр)
11. HealthTech (технологии в сфере здоровья)
12. HR-tech (технологии по управлению человеческими ресурсами)
13. LegalTech (технологии в сфере юридической деятельности
14. LogisticsTech (технологии в сфере организации, хранения и перемещения грузов)
15. MedTech (технологии в области медицины)
16. PropTech (технологии в сфере недвижимости)
17. PromTech (технологии в сфере промышленности)
18. TravelTech (технологии в сфере путешествий)
19. Security Technology (технологии в области безопасности)
20. Energy & Environment Tech (технологии в сфере энергетики и экологии)

* на следующих странах и регионах происхождения Стартапов: страны СНГ, Европа, Индия, Израиль, Северная Америка, Южная Америка и т.д.
* на следующих странах и регионах масштабирования Стартапов: страны СНГ, Европа, Северная Америка

**2.2. Минимальные условия предоставления инвестиций**

2.2.1. Activat может предоставить инвестиции Стартапу при соблюдении, как минимум, следующих условий:

* при Предпосевной стадии:

1. у Стартапа есть Идея и/или Гипотеза и/или MVO и/или Прототип, где:

* Идея - бизнес-идея, не имеющая никаких подтвержденных данных.
* Гипотеза - предположение об актуальности рыночной проблемы и/или того, каким образом эта проблема может быть решена.
* MVP - продукт с усеченным функционалом, за которую клиент готов заплатить.
* Прототип - первая модель продукта, созданная с целью получения обратной связи клиентов.

1. у Стартапа есть Road Map - план развития Стартапа на 3 - 6 месяцев, с указанием основных целей, которые Стартап намеревается достичь, и задач, реализация которых приведет к достижению целей.

* при Посевной стадии:

1. у Стартапа есть MVP и/или Traction-контракты - продажи, сделки, доход.
2. у Стартапа есть Бизнес-план - детальный план развития Стартапа или Проекта на 1-3 года, предусматривающий промежуточные и итоговые цели, а также задачи по их достижению.

2.2.2. Согласно Бизнес-плану, среднегодовая рентабельность инвестиций должна быть не менее 25% годовых за первые пять лет.

2.2.3. Период между приобретением и продажей Activat долей в уставном капитале Стартапа/Проекта не превышает пяти лет.

**2.3. Минимальные условия выдачи займов**

2.3.1. Activat может предоставить заемные средства Стартапу/Проекту при соблюдении, как минимум, следующих условий:

* заемные средства выделяются на существующий бизнес (исключение: высокая стоимость активов вновь создаваемого бизнеса);
* в Бизнес-плане приводится обоснование способности Стартапа/Проекта регулярно выплачивать вознаграждение за пользование заемными средствами Activat в размере не менее, чем 25% годовых.

2.3.2. Срок освоения заемных средств и достижения указанных в Бизнес-плане целей не превышает трех лет.

3. Реализация инвестиционной стратегии

**3.1. Условия осуществления Сделки при предоставлении инвестиций и выдачи займов**

3.1.1. Приобретение или продажа Activat долей в уставном капитале Стартапа или Проекта, и(или) предоставлению Activat заемных средств Стартапу или Проекту (далее - Сделка) осуществляются при соблюдении следующих условий:

3.1.2. Стартап/Проект учрежден в форме индивидуального предприятия, товарищества/общества с ограниченной ответственностью или акционерного общества.

3.1.3. Стартап/Проект является действующим юридическим лицом на территории страны регистрации и не находится в процессе реорганизации или ликвидации (или банкротства), Стартапом/Проектом и/или компетентными органами не принимались решения о реорганизации или его ликвидации (или банкротстве).

3.1.4. В отношении руководителя Стартапа/Проекта, его заместителей, главного бухгалтера и иных лиц, наделенных правом подписи от имени Стартапа/ Проекта, отсутствуют факты совершения ими преступлений в сфере экономики.

3.1.5. Стартап/Проект не имеет задолженностей или иных обязательств, кроме задолженностей и обязательств, отраженных в финансовой и бухгалтерской отчетности, представленных им Activat .

3.1.6. Стартап/Проект и его участники (акционеры) не являются поручителями по каким-либо обязательствам, не учтенным и не описанным в предлагаемой Activat структуре Сделки либо Стартап/ Проект и его участники (акционеры) представили полную информацию обо всех своих обязательствах, возникающих из договоров поручительства.

3.1.7. Стартап/Проект и его участники (акционеры) не являются ответчиками в судебных процессах либо Стартап/Проект и его участники (акционеры) представили полную информацию о фактах участия в судебных процессах в качестве ответчика или истца.

3.1.8. Согласие Руководителя Стартапа/Проекта о представлении отчетов о ходе его реализации и достижении целевых показателей эффективности использования инвестиционных средств.

3.1.9. Согласие Руководителя Стартапа или Проекта на обеспечение возможности контроля Activat действий самого единоличного исполнительного органа и ключевых участников Стартапа или Проекта в ходе реализации проекта, за целевым использованием инвестиционных средств.

**3.2. Порядок инвестирования**

3.2.1. Activat инвестирует в Стартапы и Проекты на основании решения Инвестиционного комитета Activat.

3.2.2. В целях инвестирования Стартапа/Проекта, Activat заключает со Стартапом /Проектом соответствующий договор в виде договора займа, соглашения об инвестициях и т.п.

3.2.3. Activat, если такое предусмотрено условиями Сделки, может производить инвестирование в Стартапы и Проекты поэтапно.

**3.3. Условия первого Раунда инвестирования**

3.3.1. Сумма собственных первоначальных инвестиций Activat в Стартап, находящийся на Предпосевной стадии развития, не может превышать 5 000 0000 (Пяти миллионов) тенге.

3.3.2. Сумма собственных первоначальных инвестиций Activat в Стартап, находящийся на Посевной стадии развития, не может превышать 20 000 000 (Двадцати миллионов) тенге.

3.3.3. Сумма собственных первоначальных инвестиций Activat в Стартап, находящийся на Ранней стадии развития, не может превышать 40 000 000 (Сорока миллионов) тенге.

**3.4. Стратегия, условия, порядок, сроки «выхода» из Проектов**

3.4.1. Инвестиционная деятельность Activat направлена на максимизацию роста стоимости Проектов.

3.4.2. Срок реализации Проекта, в течение которого происходит увеличение капитализации Проекта, не может превышать пяти лет.

3.4.3. В этом случае решение о «выходе» Activat из Проекта, включая утверждение цены сделки, сроков и порядка оплаты, принимается по согласованию между Activat и Проектом.

3.4.4. Условия, порядок и сроки «выхода» Activat из Проекта в обязательном порядке предусматриваются в Соглашении об инвестировании Проекта.

**3.5. Порядок осуществления мониторинга и контроля реализации Проектов и возвратности Инвестиционных средств**

3.5.1. Activat осуществляет мониторинг и контроль реализации Проектов (Контрольные мероприятия) на протяжении всего срока действия Соглашения об инвестировании на предмет соблюдения Проектом положений Соглашения об инвестировании, Бюджетов, Road Map или Бизнес-плана.

3.5.2. В целях обеспечения проведения Контрольных мероприятий Проект предоставляет отчеты согласно установленным в Activat форм.

3.5.3. По результатам Контрольного мероприятия Activat оформляется акт с

отражением результатов, выводов и предложений (рекомендаций) в адрес Проекта.

3.5.4. При выявлении Activat признаков отклонений хода реализации Проекта от Road Map или Бизнес-плана, квартального/годового бюджета, несущих риски нарушения сроков реализации и/или не достижения результатов Проекта, а также выявления нецелевого использования Инвестиционных средств, Activat запрашивает у Проекта объяснения причин допущенных отклонений, оценку их влияния на ход реализации Проекта с представлением плана/графика мероприятий по достижению результатов Проекта /выполнению установленных целевых показателей эффективности.

3.5.5. По итогам изучения объяснений Проекта о причинах допущенных отклонений и оценки их влияния на ход реализации Проекта, или отсутствии такого объяснения в течение 5 дней со дня поступления запроса о нем, Activat будет рассмотрен вопрос об о своем дальнейшем участии в Проекте, в том числе:

* о продолжении реализации Проекта и, при необходимости, внесении изменений в Соглашение об инвестировании;
* о прекращении инвестирования и возврате инвестиционных средств.

**3.6. Порядок прекращения инвестирования и возврата Инвестиционных средств**

3.6.1. Под прекращением инвестирования в рамках настоящей Инвестиционной декларации понимается односторонний отказ Activat от исполнения Соглашения об инвестировании, включающий, в том числе, приостановку или прекращение обязательств Activat по дальнейшему финансированию Проекта и возврат инвестиционных средств.

3.6.2. Прекращение инвестирования и возврат Инвестиционных средств осуществляется на основании решения Инвестиционного комитета.

3.6.3. Возврат Инвестиционных средств осуществляется посредством выкупа доли Activat в уставном капитале Проекта другими участниками Проекта по цене, соответствующей сумме Инвестиционных средств Activat, внесенных в виде вклада в имущество и в уставный капитал Проекта.