

Jaarverslag 2016



Stichting STRO
Oudegracht 42
3511 AR Utrecht
Nederland
T: 030-2314314
www.socialtrade.nl
info@socialtrade.nl
KvK: 41187305

Inhoudsopgave:

	pagina
1. Voorwoord	3
2. Waar staat STRO voor?	5
3. Projecten STRO in 2016	7
3.1 Nederland	7
3.2 Europa: Digipay4Growth	8
3.3 Kenia	10
4. De STRO Aanpak	11
4.1 Social Trade Circuit	11
4.2 Betaalsoftware Cyclos	12
5. Algemene informatie over STRO	13
5.1 Organisatiestructuur van STRO	13
5.2 Raad van Toezicht	14
5.3 Comité van Aanbeveling	14
5.4 Donateurs en ANBI status	15
5.5 Meer informatie over STRO en projecten	15
6. Financiële positie STRO	16
Bijlage “\$100 miljoen aanvraag”	17

1. Voorwoord

Beste lezer,

De verkiezing van Trump laat zien dat we terecht zijn gekomen in een stroomversnelling. De boosheid over de gevolgen van mondialisering is groot. De meeste economen, media en politici belichten alleen de positieve zaken van mondialisering, zoals wereldwijde arbeidsverdeling waardoor de productie goedkoper wordt. En inderdaad zien we lage prijzen, maar daar tegenover staat milieuaantasting. Bovendien vergeten neoliberalen steevast dat waar productie is, er ook kopers moeten zijn. Mondialisering brengt de financiële industrie absolute macht en daarbij is geen plaats voor voldoende koopkracht gericht op verduurzaming, en op kwaliteit van leven voor de laagste inkomens.

Hoewel we ook in 2016 flinke stappen vooruit zijn gegaan is het niet gelukt om de alternatieven al zover ontwikkeld te hebben, dat de energie van de teleurstelling over de gebroken beloftes van neoliberale mondialiseringsprofeten om te zetten is in meer energie voor duurzame alternatieven.

Niet dat we iets te klagen hebben. Het oudste voorbeeldproject, van wat onze betalingssoftware Cyclos kan, van onze partner Sardex passeerde de 100 miljoen omzet. Onze Catalaanse partner, de gemeente Santa Coloma zag kans tussen de beschuldigingen van separatisme en pogingen tot legale blokkades van de Spaanse Centrale Bank door te laveren en het juridische framework te maken om haar uitgaven via een Cyclos-betaalomgeving lokaal te besteden om zo het effect ervan te verhogen. Bedrijven in Bristol kunnen nu hun Bristol Pounds in een Cyclos-betaalomgeving gebruiken om gemeentebelastingen te betalen en de gemeente brengt inderdaad dit lokale geld weer terug in omloop, om bij te dragen aan meer sociale cohesie, en meer kansen voor het lokale kleinbedrijf.

Wereldwijd groeide het aantal Cyclos-gebruikers tot boven de 10 miljoen. Vooralsnog gebruiken zij alleen de mogelijkheden van de mobiele portemonnee, maar we zijn voorzichtig het gesprek gestart met één van de bedrijven die deze mobiele portemonnees aanbieden om naar de andere mogelijkheden te kijken waardoor uiteindelijk het effect dat het geld heeft op de samenleving veranderen zal.

In Kenia is het door STRO gesteunde project om in de sloppenwijken met eigen geld meer onderlinge activiteiten mogelijk te maken in 2016 behoorlijk succesvol geweest. Vaak maakt het lokale geld het ook mogelijk voor mensen om de kosten voor het naar school gaan van hun kinderen te betalen.

Het partner-project in Zuid Afrika waarbij vrijwilligers van o.a. een weeshuis via @nder geld beloond worden draait steeds beter en inmiddels worden al meer dan 1500 vrijwilligers gesteund.

Ondertussen investeren we veel energie om ook in Nederland @nder, circulair, geld van de grond te krijgen. Eind 2016 waren er 6 netwerken (communities) actief en stap voor stap groeit het netwerk. Eigenlijk voor we compleet van start zijn, is de omzet de 100 duizend euro gepasseerd. We verwachten in 2017 de 1000 leden te passeren. Daarbij is het nodig dat bestaande leden geduld blijven houden, want we bouwen nu vooral aan de omvang die bereikt moet worden om succesvolle circulatie te krijgen.

In Nederland ontstond een coalitie van krimpgebieden. Jammer genoeg focussen ze op dit moment vooral nog op meer steun vanuit de regering, maar de stap om te gaan werken aan structuren die het probleem kunnen aanpakken hoeft niet groot meer te zijn.

Nog steeds levert het boek, *'Een @nder soort geld'*, (inmiddels gesplitst in twee boeken) veel positieve reacties op.

Naast al dit goede nieuws is onze financiële positie minder goed. Het duurt nog wel een paar jaar voordat de basis-activiteiten betaald kunnen worden vanuit de Cyclos-inkomsten, terwijl we geen grote subsidies in het vooruitzicht hebben. Weliswaar ontving het door ons georganiseerde Digipay4Growth EU project heel erg lovende commentaren voor inhoud en organisatie van de onafhankelijke evaluatiecommissie, de nieuwe projecten in de pijplijn kwamen er niet door. We prijzen ons daarom meer dan ooit gelukkig met de steun van onze trouwe donateurs. Verreweg de meesten begrijpen hoe belangrijk het is om te investeren in echte structurele oplossingen en blijven ons vaak tientallen jaren steunen. Daarom is het zo leuk om ook in dit jaarverslag te kunnen laten zien welke voortgang we maken.

Hoogachtend,

Henk van Arkel
Directeur van Stichting STRO

Marinus-Jan Veltman
Voorzitter Raad van Toezicht

2. Waar staat STRO voor?

Missie en werkwijze

STRO's missie is het ontwikkelen en introduceren van economische structuren die inherent duurzamer zijn dan de bestaande.

Ons doel is om regionale economieën op te bouwen en nieuwe kansen te creëren voor degenen die in armoede leven om op een duurzame manier tot welvaart te komen. Het theoretische idee hierachter is dat het financiële systeem, zoals het tegenwoordig functioneert, te snel geld onttrekt aan arme gemeenschappen in de vorm van rente en importen, wat resulteert in een economische situatie van structurele onderbenutting van capaciteiten.

De methodes van STRO ondersteunen economische initiatieven, specialisatie en organisaties om kapitaal te vinden voor investeringen en handelen. Dit geschiedt op een wijze die economische keuzes bijstuurt naar duurzamere keuzes op sociaal, economisch en ecologisch gebied.

STRO ontwikkelt methodes (zie hoofdstuk 4), voert ze uit, evalueert en systematiseert ze en brengt ze vervolgens met lokale partners in de praktijk. In onze demonstratieprojecten (zie hoofdstuk 3) laten we aan anderen de werking en impact van onze methodes zien. Om te zorgen voor verdere verspreiding van de methodes, kunnen geïnteresseerden demonstratieprojecten bezoeken en zijn de handleidingen van de methodes en de benodigde Cyclos-software (zie ook 4.2) vrij beschikbaar.

Doelen voor 2017 en daarna

Het doel van STRO voor de komende jaren is de aanpak voor een ander soort geld die we hebben ontwikkeld te verspreiden door het opbouwen van enkele voorbeeldprojecten.

We hopen de lijn van steeds meer commerciële Cyclos-gebruikers door te kunnen zetten. Doelstelling voor eind 2017 is dat we zo voor meer dan 12 miljoen arme mensen het leven wat makkelijker hebben gemaakt.

Daarbovenop willen we met één of meer aanbieders in gesprek zijn over de extra mogelijkheden die Cyclos biedt om hun (arme) klanten meer kansen te bieden.

Voor 2017 is de doelstelling om Cyclos state of art te houden en daarbij het hoge kwaliteitsniveau te handhaven. Voorop staan de functionaliteiten die vernieuwing van het geldsysteem mogelijk maken.

In Nederland willen we met Circuit Nederland in 2017 het volgende bereiken:

- Doorgroeien naar 1000 leden waaronder een aantal grotere duurzame waar lokale bedrijven kunnen besteden.
- Een voorbeeld te starten in Utrecht van hoe zo'n lokaal geldsysteem gebouwd kan worden. We focussen in Utrecht vooral op het bouwen van een netwerk van duurzame bedrijven en jonge ondernemende mensen, om tussen hen meer samenwerking mogelijk te maken en hun bedrijf extra kansen te geven op klanten en krediet.

- Vaststellen van juridisch kader. We werken aan algemene voorwaarden en hebben een voorlopige versie aan de communities voorgelegd. Daarna volgen de contracten tussen de communities en voor de kredieten.
- Lid worden en termijnreuro's kopen moet eenvoudiger worden door de mogelijkheid te bieden met Ideal te betalen.
- Ook zal dit jaar belangrijk worden om de kredietkant van het Circuit verder uit te werken.
- Een omzet van 200.000 euro in 2017.

3. Projecten STRO in 2016

3.1 Nederland

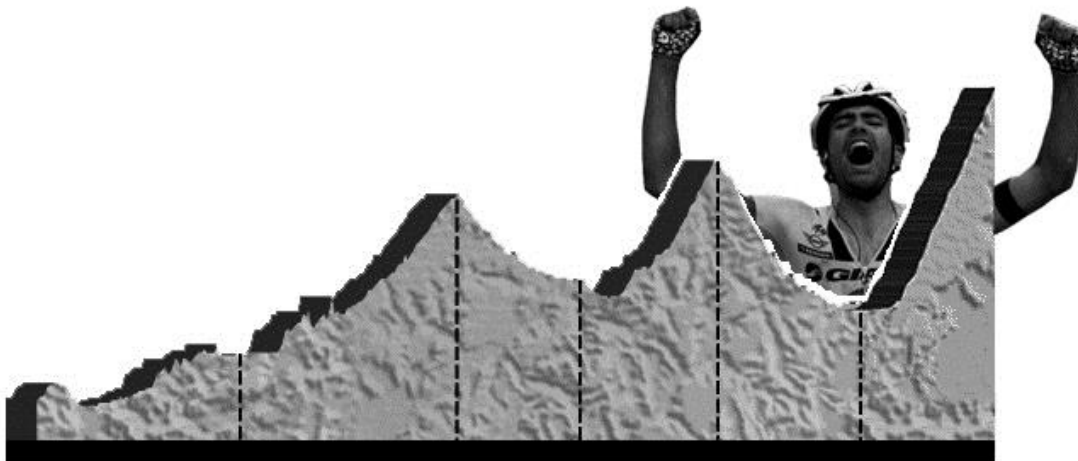
Het Social Trade Circuit Nederland is een samenwerking van lokaal geld-initiatieven gefaciliteerd door de Social Trade Organisation. Het introduceert een lokaal, digitaal betaalsysteem tussen ondernemers, consumenten en overheden. Geld is in dit netwerk geen doel op zich, maar een middel om de capaciteiten in de regio zo volledig mogelijk te laten bloeien! Binnen het netwerk spreken we af dat een ruileenheid gelijk staat aan een euro, waardoor de waarde voor ondernemers helder en bruikbaar is. Om de waarde te stutten is er een dekkingsfonds in euro's. IT-innovaties in de Cyclos-betaalsoftware maken het mogelijk bestaand geld vaker lokaal te laten uitgeven en zo te laten circuleren in de regio-economie, zodat ondernemingen meer verdienen.

De voordelen voor bedrijven zijn onder andere meer klandizie en de kans op rentevrij krediet. De overheid versterkt de gemeenschap zonder daar extra kosten voor te hoeven maken en profiteert mogelijk zelfs van de bloei van de lokale economie.

Het Circuit Nederland is nog niet eens vol van start en is nu al de 100.000 euro handelswaarde gepasseerd. Bij de start van het Circuit waarschuwden we voor te snelle en te hoge verwachtingen. Een ander soort geldsysteem van de grond krijgen, dat gaat tijd kosten. Het goede nieuws is dat we nu zien dat de groei steeds sneller gaat.

Tot eind 2016 hadden de deelnemende bedrijven in totaal voor bijna 95.000 termijneuro's aan spullen en diensten bij elkaar gekocht en verkocht. Begin 2017 zijn we de 100.000 termijneuro's ruim gepasseerd. Het aantal leden dat leveranciers of klanten vindt, groeit gestaag. In het eerste kwartaal van 2017 waren dat er een stuk of 40 die gemiddeld voor 1000 euro (ver)kochten. Nog geen enorme bedragen, maar zeker voor kleinere bedrijven is dit al de moeite waard.

We zitten nu net boven de 900 leden, waarvan 300 bedrijven. Op naar de 1000! De snelst groeiende communities zijn op dit moment United Economy, Culturijnen uit Alkmaar en omgeving, en Utrecht.



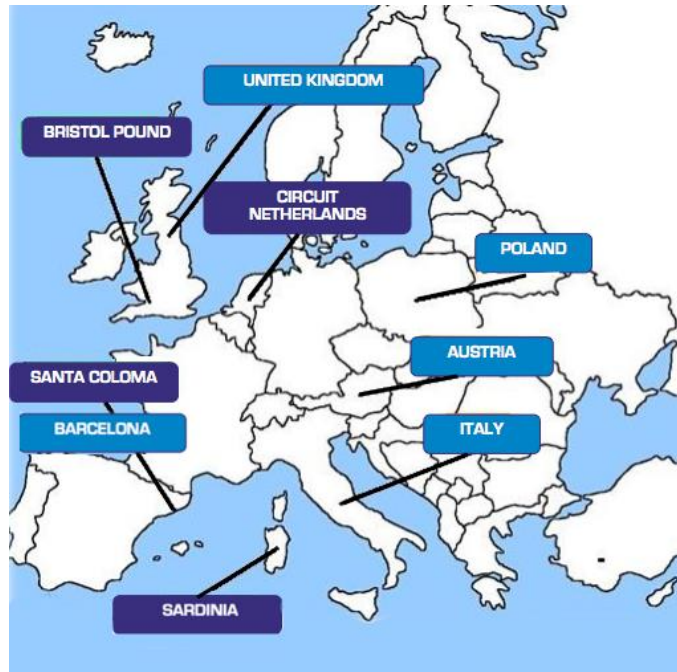
Meedoen?

U kunt zich inschrijven als bedrijf of consument via www.circuitnederland.nl

3.2 Europa: Digipay4Growth

Het Digipay4Growth project is een driejarig programma gesteund door de EU, waarin lokale overheden, bedrijvennetwerken en universiteiten in Spanje, Italië Engeland en Nederland pilots uitvoerden met speciaal digitaal geld, gebruikmakend van de *Social Trade Circuit* aanpak (zie ook hoofdstuk 4).

Het project heet *Digipay4Growth* omdat het doel is de werkgelegenheid, vooral voor jonge mensen, te laten groeien door geld effectiever te laten circuleren, zodat er meer werk en belastinginkomsten komen. Ook zorgt Digipay4Growth voor extra krediet voor Midden- en Kleinbedrijf (MKB). Behalve de pilots doen ook partners uit Polen en Oostenrijk mee om te zorgen voor een verspreiding van de *Social Trade Circuit* aanpak binnen Europa.



Pilot 1: Bristol

In de gemeente Bristol is al een tijdlang lokaal geld – de *Bristol Pound* – in de vorm van bankbiljetten die lokaal besteed kunnen worden. De gemeente Bristol zet ook stevig in op een @nder soort geld. Bristol accepteert als eerste gemeente in Engeland lokaal geld bij de betaling van de gemeentelijke belastingen. Dat tikt aan omdat in Engeland bijna een derde van alle belastingen via de gemeentes geïnd wordt.

De Bristol Pounds die zo binnenkomen bij de gemeente, geeft ze uiteraard weer lokaal uit. Gedurende de projectperiode heeft de gemeente zo 1,2 miljoen Bristol Pounds ontvangen en weer lokaal besteed.

Het Bristol-initiatief, dat zich richt op de één miljoen inwoners van Bristol en omstreken, is in de eerste plaats bijzonder vanwege het team van mensen dat eraan bouwt. Die groep mensen combineert bevoegenheid en betrokkenheid bij Bristol met interesse in geldvernieuwing en met een hoge mate van professionaliteit.

Ook in Groot Brittannië doet goed voorbeeld anderen volgen. Inmiddels hebben tal van Britse gemeentes zich aangemeld om ook zo'n regionaal-geldprogramma in te voeren. Ze vormen samen *The Guild of Independent Currencies* en samen geven ze met het *Town Pound*-samenwerkingsverband, het voorbeeld navolging. De verschillende steden maken daarbij ieder hun eigen lokaal geld, maar werken daarnaast ook samen om een brede, evenwichtige uitwisseling mogelijk te maken, net als in het Nederlandse *Social Trade Circuit*. Het idee is om zo sneller tot voldoende bestedingsmogelijkheden te komen. Als na verloop van tijd het aantal deelnemende bedrijven in een stad groot genoeg is om voldoende interne bestedingen mogelijk te maken, wordt de munt via een wisselkoers meer lokaal gemaakt. Cyclo-software heeft deze mogelijkheid al en kan dan de regels zo instellen dat het voordeliger is om het geld lokaal te besteden. Het worden dus ook in het Verenigd Koninkrijk spannende jaren.

Pilot 2. Social Trade in Santa Coloma, Catalonië



Begin 2017 heeft Santa Coloma (bij Barcelona) de Grama gelanceerd. Met deze lokale munt vergroot de gemeente de impact van haar uitgaven op de plaatselijke economie. Naast subsidies wordt ook een deel van de ambtenarensalarissen in Grama's uitbetaald. Grama's kunnen alleen in Santa Coloma worden uitgegeven. De bedrijven waar Grama's worden besteed, doen hun best ook weer plaatselijk in te kopen. Voor hen is er de zekerheid dat als dat niet binnen een paar maanden lukt, de gemeente met euro's de Grama's opkoopt.

Al 125 bedrijven doen mee

Op 13 januari 2017 kwamen de eerste 6000 Grama's in omloop als subsidie aan culturele instellingen en sportverenigingen. Die betalen daar bijvoorbeeld een verbouwing mee, het bouwbedrijf betaalt een stukje van het salaris van de bouwvakkers in lokaal geld en die besteden het vervolgens weer bij de groenteboer. Er zijn op dit moment 125 bedrijven waar je al met Grama's kunt betalen.

Enthousiasme maakt groot verschil

Net als in Bristol, waar de vorige burgemeester George Ferguson zich in Bristol Pounds liet uitbetalen, maakt hier het enthousiasme van burgemeester Nuria Parlon een groot verschil. Direct na haar herverkiezing drie jaar geleden ondertekende ze een contract om een lokaal Social Trade Circuit te realiseren. De gemeente vraagt lokale bedrijven om mee te doen.

Pilot 3. Sardinië

De Sardex-pilot in Sardinië bewijst dat wederzijds krediet werkt. Er is 7 miljoen aan krediet verstrekt aan de 3000 deelnemende bedrijven, de extra omzet bedraagt 140 miljoen euro en de koopkracht binnen het netwerk circuleert vijf keer zo snel als de gewone euro. Er zijn heel wat bestedingsmogelijkheden om het @ndere geld, dat mensen en bedrijven verdienen, ook weer uit te geven. Dat maakt verdienen in het netwerk de moeite waard. Doordat de kredieten goed verzekerd zijn met onderlinge borgen vertrouwen de leden het eigen geld.

Stichting DOEN en de Europese Commissie steunen Digipay4Growth

3.4 Kenia: Werk en inkomen in “slums” door lokaal geld

STRO werkt nu vooral aan @nder geld-projecten in Nederland en Europa. Maar ondertussen zijn er ook concrete resultaten in andere werelddelen. Een succesvol voorbeeld is de non-profitorganisatie Grassroots Economics in Kenia. Die creëert met lokaal geld werk en inkomen in sloppenwijken. Ruth Mwangi van Grassroots Economics was eind oktober in Nederland om tekst en uitleg te geven.

Arbeidsmigratie en megasloppenwijken



Ruth Mwangi van Grassroots Economics

STRO en Grassroots Economics wisselen ideeën uit over hoe bewoners van sloppenwijken elkaar kunnen versterken door onderlinge handel. STRO had Brazilië als proeftuin, Kenia is het werkterrein van Grassroots Economics. De werkloosheid is er met 40 procent hoog. Arbeidsmigratie brengt mensen naar grote steden, maar de werkgelegenheid neemt er niet evenredig toe. Zo ontstaan megasloppenwijken. Kibera in Nairobi is een van de grootste van Afrika met tussen de 600.000 en 1,2 miljoen inwoners.

Wel aanbod, geen ruilmiddel

Armoede, honger en werkloosheid, is het algemene beeld van sloppenwijken. Grassroots Economics ziet juist creativiteit en ambachtelijke vaardigheden. “Je kunt er alles vinden: van voedsel, kunst en cultuur tot sport”, zegt Mwangi. “Mensen doen er zaken met elkaar, hun kinderen gaan er naar school en mensen maken gebruik van ziekenposten.” Kortom, in deze geïmproviseerde wijken is een constant aanbod van goederen en diensten dat ook beschikbaar is tijdens een crisis. Maar: “terugkerende economische schokken van de markt veroorzaken stilstand”. Door economische crises en de daarmee gepaard gaande vermindering van de totale hoeveelheid geld die circuleert, stagneert de handel, als eerste onder de not-haves. Er is dus wel aanbod, maar niet genoeg ruilmiddel.

Rentevrij krediet, stabiele economie

De aanpak van Grassrootss Economics bestaat onder meer uit het verstrekken van renteloos gemeenschapskrediet aan ondernemers en boeren die geen toegang hebben tot bankleningen, bijvoorbeeld omdat ze geen onderpand hebben of domweg de hoge rentes (18 procent) niet kunnen terugbetalen. Sarafu-credit is eigenlijk een rentevrije privé-lening in de vorm van vouchers, waarmee diensten en goederen geruild kunnen worden om de economie te bevorderen. “Het is ontworpen om mensen in gemeenschappen samen te laten werken en zo een stabiele economie te creëren, bestand tegen schokken van buitenaf.”

Handel laten doorgaan

Grassroots Economics inventariseert welke diensten en goederen er in de aanbieding zijn of zouden kunnen zijn. Vervolgens proberen de medewerkers een netwerk van honderd ondernemers bij elkaar te krijgen. Mensen in sub-Sahara Afrika leven op minder dan een dollar per dag. Het krediet bestaat uit drie dollar en wordt verstrekt als deelnemers het bij minstens vier andere ondernemers besteden. Kortom, meerdere mensen moeten verdienen aan de lening. Zo blijft handel doorgaan op plekken waar anders weinig tot geen zaken worden gedaan vanwege valutatekort.

Digitale betalingen via Cyclos

Omdat bijna iedereen in Kenia de mobiele telefoon gebruikt voor geld- en bankzaken, worden op termijn ook digitale betalingen in lokaal geld mogelijk. Hiervoor gaat Grassroots Economics de door STRO ontwikkelde Cyclos betaalsoftware gebruiken. Het voordeel is dat dan ook kan worden gemeten hoe vaak de gemeenschaps-leningen rondgaan.

4. De STRO Aanpak

4.1 Social Trade Circuit

Je ziet een duurzamer toekomst voor je bedrijf, maar de bank wil je geen geld lenen. Je leverancier baalt, omdat als jij geen geld krijgt, hij niks verkoopt. En vanwege de crisis hebben bedrijven juist meer klanten nodig. Of ben je zo'n leverancier, die op zoek is naar extra klanten, omdat je bedrijf overcapaciteit heeft? Misschien heb je genoeg van een economie waarbij iedereen ten koste van anderen verdient, en waarbij je met z'n allen geen stap vooruit komt. Je wilt samen de (jeugd)werkloosheid aanpakken en je schouders zetten onder een economie waar samenwerking belangrijk is.

Het *Social Trade Circuit* brengt bovengenoemde partijen bij elkaar en introduceert nieuw/aanvullend geld dat als smeermiddel voor de lokale economie dient. Leningen in digitale eenheden maken nieuwe transacties mogelijk. De deelnemende bedrijven vullen bij elke transactie het garantiefonds dat de leningen mogelijk maakt. Zo helpen de ondernemers zichzelf en elkaar.

Hoe werkt het ?

Het Digipay4Growth-project bereidde het *Social Trade Circuit Nederland* voor (zie hoofdstuk 3). Daarin heeft het ruilmiddel dezelfde waarde als de euro, maar hoeft niet gemaakt te worden door de banken en niet gestuurd te worden door de regels van de financiële markten.

Het betaalmiddel binnen het *Circuit* is de *termijneuro*. Termijneuro's zijn boekhoudkundige claims met een tegenwaarde die op de bank staan of gebaseerd zijn op verzekerde kredietafspraken. Hierdoor is aan het eind van de termijn voor elke termijneuro een euro beschikbaar.

Stel je voor dat nog maar één bedrijf lid is van het *Circuit*. In dat geval kan dat bedrijf bij niemand besteden en zal het dus zeker moeten wachten tot de termijn verstreken is. Maar als alle bedrijven en overheden op de hele wereld meedoen, kun je overal besteden. Maar wat meer is, de bedrijven die termijneuro's lenen, lossen met termijneuro's hun krediet af. Daarmee verdwijnt het geld, het houdt op te bestaan.

Met andere woorden: hoe meer bedrijven meedoen in het *Circuit*, des te minder termijn-euro's zullen er na afloop van de termijn nog ingelost worden tegen euro's. Aan de andere kant wordt in het begin voor bijna 100% met euro's afgelost. Dat is een fase waar we doorheen moeten, maar dat kan ook makkelijk, want het inlossen is gewoon mogelijk.

Op termijn de concurrentie met de euro aangaan

Zolang de termijn nog niet is verstreken, zijn de termijneuro's geen euro's en is er juridisch gezien nog geen sprake van geld maar slechts van onderling krediet, gerepresenteerd door bites op internet. Daardoor valt dit @ndere geld buiten het monopolie op geld waarmee de banken de wereld in hun greep houden. Daardoor kunnen er eigen regels aan opgelegd worden en kunnen banken er geen rente over opeisen. Zonder deze rentekosten en dankzij de mogelijkheid het ruilmiddel te scheppen wanneer daar behoefte aan is en het te laten verdwijnen als die behoefte ophoudt, kan dit @ndere geld als ruil- en zelfs als investeringsmiddel de concurrentie met gewoon geld heel goed aan.

De termijn van een termijneuro geeft het moment aan dat het bedrijf die de vordering in handen heeft, deze 1 op 1 voor euro's kan verkopen aan degene die de lening in termijn-euro's moet terugbetalen.

Kern is dat de termijneuro's gebaseerd zijn op beloftes om op een bepaalde datum de lening gecompenseerd te hebben of anders te betalen. Op het moment dat die belofte terug is bij degene die de belofte gedaan heeft, is die gecompenseerd en kan de belofte vernietigd worden. Dan houdt het ruilmiddel op dat moment op te bestaan.

4.2 Betaalsoftware Cyclos

Cyclos is software voor online en mobiel bankieren en nog veel meer. Door de krachtige structuur en de vele functionaliteiten is er een breed veld aan Cyclos-gebruikers, variërend van sociale geldsystemen en complementaire en regionumten tot Barternetwerken en banken.

Van Cyclos 4 zijn nu al meer dan 3000 gratis licenties geactiveerd voor *“not for profits”* en kleine systemen tot 300 gebruikers (dat betekent dat al meer dan 3000 bedrijven en personen Cyclos op hun server geïnstalleerd hebben). Ook de verkoop van commerciële licenties gaat gestaag door. Het Cyclos-team hoopt dat het in 2018 break even zal spelen met alle kosten die voor de software gemaakt wordt en de licentie-inkomsten.

Cyclos 4 Communities is in 2016 gegroeid tot meer dan 2500 communities.

Cyclos wordt uiteraard ook gebruikt in STRO's eigen projecten om nieuwe vormen van geld in de praktijk te realiseren in Nederland, Sardinië, Engeland en Spanje.

In 2016 hebben we Cyclos 4.6 en 4.7 gepubliceerd. In 2016 zijn er in het totaal 1030 verbeteringen en toevoegingen gedaan aan Cyclos. De belangrijkste verbetering was de nieuwe REST interface. Deze nieuwe interface maakt gebruik van het Swagger framework en voldoet daarmee aan het OpenAPI initiatief. Voor 2017 zal Cyclos zich onder andere richten op een nieuwe user front-end en QR betalingen.

Meer informatie is te vinden op www.cyclos.org, op onze licence-server staat per versie precies wat er in Cyclos is gedaan. U dient zich dan eerst te registreren op <https://license.cyclos.org/>



5. Algemene informatie over STRO

5.1 Organisatiestructuur van STRO

STRO is een Nederlandse stichting waar eind 2016 14 betaalde medewerkers werkten, versterkt door 18 vrijwilligers.

Bij partnerorganisatie STRO-Uruguay werken de programmeurs die Cyclos ontwikkelen. Henk van Arkel is directeur Nederland van STRO. In 2016 ontving hij een bruto-jaarsalaris van €51.505. Volgens de berekeningsmethodiek die de VFI heeft opgesteld naar aanleiding van de code Wijffels voor Goede Doelen, zou de directeur €88.000 mogen verdienen, waar hij dus ruim onder zit¹. Bovendien doneerde hij ook nog eens vele duizenden euro's aan STRO.

De directie is verantwoordelijk voor de dagelijkse gang van zaken van STRO.

5.2 Raad van Toezicht

Stichting STRO heeft een Raad van Toezicht (RvT) die per 31 december 2016 uit de volgende personen bestond:

Naam	Functie in RvT:	Werkzaam in:	Lid sinds:
Marinus-Jan Veltman	Voorzitter	LED-toepassingen	2015
Bert van 't Holt	Lid	Gepensioneerd	2011
Ida Mulder	Lid	Gezondheidszorg	2012

De Raad van Toezicht is verantwoordelijk voor het toezicht op het beleid van STRO en de algemene gang van zaken uitgevoerd door de directie. Hiertoe behoort ook het goedkeuren van de financiële verslagen en de begrotingen van het komende jaar.

De Raad van Toezicht heeft twee maal vergaderd in 2016 en daarbij de jaarrekening 2015 en de begroting voor 2017 goedgekeurd. Daarnaast is de RvT geïnformeerd door de directie over de stand van zaken van de lopende projecten en projecten die mogelijk van start gaan.

Leden van de RvT krijgen geen betaling of vergoeding voor deze verantwoordelijkheid, zij doen dit werk op vrijwillige basis. De leden hebben geen nevenfuncties. Leden mogen maximaal 10 jaar aaneengesloten lid zijn van de Raad van Toezicht.

¹ Zie voor de berekeningsmethodiek de "Adviesregeling beloning directeuren van Goede Doelen" uit 2015 van de VFI, de brancheorganisatie van erkend goede doelen. Volgens deze methodiek scoort de directeur van STRO 355 bsd-punten wat neerkomt op functiegroep F: max. €88,094 pj.

5.3 Comité van Aanbeveling

Het Comité van Aanbeveling van STRO bestaat uit:



Herman Wijffels, hoogleraar duurzaamheid en maatschappelijke verandering, ex-bewindvoerder van de Wereldbank en ex-informateur van het kabinet Balkenende IV:

STRO maakt andere wegen naar een menswaardig bestaan zichtbaar, als alternatief voor de steeds dominantere geldeconomie.



Professor Bob Goudzwaard, emeritus-hoogleraar aan de VU in Amsterdam:

Al jarenlang houdt STRO in onze samenleving de hoop levend dat concrete en zinvolle veranderingen mogelijk zijn. Zij geeft daar handen en voeten aan, momenteel tot in het buitenland toe. Als één organisatie effectief de leugen aantoonde van de slogan TINA, there is no alternative, dan is het wel STRO.



Jan Terlouw, ex-minister van economische zaken, fysicus en kinderboekenschrijver:

Om de klimaatverandering effectief tegen te gaan, zijn diepe ingrepen nodig op het gebied van investeringen. O.a daarom is het van groot belang dat STRO zoekt naar nieuwe structuren, die minder belemmerend zijn voor het voeren van beleid voor de langere termijn.

5.4 Donateurs en ANBI-status

STRO heeft ongeveer 2.000 donateurs en geïnteresseerden die drie maal per jaar een nieuwsbrief ontvangen met de laatste informatie over de projecten. STRO streeft er naar dat de kosten van donateurswerving zo laag mogelijk zijn ten opzichte van het totaal bedrag aan donaties. In 2016 bedroeg dit percentage 3%.

Stichting STRO is door de belastingdienst aangemerkt als Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI), wat betekent dat giften aan STRO aftrekbaar zijn voor de belasting. Het Rechtspersonen Samenwerkingsverbanden Informatienummer (RSIN) van STRO is 803746003



STRO is een Algemeen Nut Beogende Instelling: uw giften zijn aftrekbaar van uw belastbaar inkomen

5.5 Meer informatie over STRO en projecten

Digitale nieuwsbrief

Deze nieuwsbrief komt eens in de twee maanden uit. Via onze site www.socialtrade.nl kunt u zich opgeven voor deze nieuwsbrief.

STRO-krant

De STRO-krant komt drie keer per jaar uit voor onze donateurs. Ook mensen die geen donateur zijn, maar wel geïnteresseerd in het werk van STRO, kunnen zonder verdere verplichtingen de STRO-krant ontvangen. Interesse? Geef uw naam en adres door via info@socialtrade.nl dan ontvangt u voortaan de STRO-krant.

STRO op internet en sociale media

STRO's websites zijn belangrijk voor de voorlichting van een breder publiek over de mogelijkheden van lokale geld- en handelssystemen voor regionale ontwikkeling:

- www.socialtrade.nl voor het brede Nederlandse publiek.
- www.circuitnederland.nl over het *Social Trade Circuit Nederland* en ook de plek om u in te schrijven voor het Circuit.
- www.cyclos.org De website voor iedereen die de betaalsoftware Cyclos (zie ook 4.2) wil gaan gebruiken voor de administratie van zijn/haar lokaal geldsysteem.
- **Facebook:** www.facebook.com/socialtrade Op STRO's facebook-pagina verschijnt minimaal één keer per week een bericht over STRO's werk of andere interessante projecten.
- **Twitter:** @SocialTradeOrg Ook op Twitter plaatst STRO geregeld een kort berichtje over ons werk of andere interessante initiatieven
- **Youtube:** <http://youtube.com/socialtradeorg> Video's en animaties over onze projecten en aanpak

6. Financiële positie STRO

De financiële situatie blijft uitermate lastig. Ook relatief. Hadden we voldoende geld dan zou binnen twee jaar een succesvol alternatief geld in Nederland draaien. Nu zullen we er meer tijd voor nodig hebben en als het te lang duurt, weet je het nooit.

Misschien is het aardig eens te kijken naar de bijlage "\$100 miljoen prijsvraag". Daar beschrijven we voor de MacArthurs-foundation wat er kan gebeuren als we 100 miljoen dollar zouden hebben. Naar onze inschatting zou zo'n bedrag meer dan voldoende zijn om wereldwijd circulair geld te realiseren dat een grote positieve impact gaat krijgen op honderden miljoenen mensen.

Het aantal commerciële Cyclos-gebruikers groeit gestaag, maar niet snel genoeg. Ik vrees dat het 2019 wordt voordat dat kostendekkend wordt. Tegelijk gaat het soms ook weer erg hard.

Met de beëindiging van het Digipay4growth-project is ook de subsidie van de Stichting DOEN geëindigd. Wij zijn het DOEN-fonds erg dankbaar en het is fijn zijn dat we hun bijdrage zo succesvol hebben kunnen maken.

Merkwaardig genoeg leveren de successen van de Digipay4Growth-voorbeeldprojecten nog weinig navolging op. In Italië zelf wordt Sardex steeds bekender net zoals dat in Engeland voor Bristol Pound geldt, en vanuit Santa Coloma lijkt de regio rond Barcelona in beweging te komen, maar de sprong naar landen zonder voorbeeld-project gaat toch heel lastig.

BIJLAGE \$100 MILJOEN PRIJSVRAAG

A. EXECUTIVE SUMMARY

A lack of money deprives people in poor regions of the opportunity to start a business, to find a job and to earn money. People cannot develop or use their talents to earn an honest income.

Our innovation in Cyclos payment software makes money *circulate more often* in the region, allowing people to earn more and businesses to sell more. Another innovation enables *counter cyclic* credit: credits supported by suppliers with spare capacity, to create even more economic activities.

EU supported pilots with these innovations were successful.

The \$100 million would enable a fast and large scale dissemination providing hundreds of millions of people living in poor regions new opportunities. Another kind of money would become available to improve the infrastructure of the economy, providing many new opportunities: SMEs earn and spend more, small and new businesses flourish, jobs are created and income increases.

B. YOUR TEAM: WHO ARE YOU?

TEAM PURPOSE

Money leaves poor economies quickly. If too little money is left, lack of demand and opportunities for entrepreneurs result in underuse of capacities, in lower consumption, specialization and jobs. Adding “new” money through loans to SMEs normally is impossible.

STRO’s mission directly tackles this problem by developing payment solutions (methods and software) that enable everybody to deploy his/her potentials optimally. This allows a higher quality of life, diversity and sustainable production and consumption.

The proposed solution is: global use of the innovations in Cyclos software (<http://cyclos.org/>). Cyclos has millions of poor users who benefit financial inclusion through the cheap conventional banking tool functionalities for local banks. Now is the time to activate Cyclos' innovative functionalities that can make purchasing power circulate more often in poor regions and can enable counter cyclical credit.

TEAM STRUCTURE

The Research & Development organization STRO managed and supervised by Henk van Arkel and allying with many partners concluded that dysfunctional money prevents progress and sustains poverty in many regions. We decided to create a department to build payment-

software that introduces a different kind of money with new rules. The development, testing and piloting of the software is done in Latin America, where most of the software team is located.

The Cyclos department is co-managed by Hugo van der Zee and Roder van Arkel and has reached the quality to become one of the fastest growing mobile payment tools.

The link between management of the pilots and software development –improvement is a double feedback loop where the management of both these departments are in close contact.

The CEO is responsible for exercising business judgment and to do what is in the best interests of the STRO and its donors.

Staff is highly motivated and in STRO everybody adds his/her qualities in the process of production and decision making. While salaries are lower than elsewhere, the steps forward towards realizing the objective and the atmosphere to work with extremely driven people keeps the team close and we see little staff leave.

C. WHAT'S THE PROBLEM & HOW WILL YOU SOLVE IT?

THE PROBLEM STATEMENT

Poverty has many reasons. Amongst them, money, that instead of servicing society, sets the (wrong) rules. The monetary function to store and accumulate money overrules the function of means of exchange. Money earns more money in a hedge fund than facilitating trade in a poor area. If little money is available to organize local production for local consumption, small entrepreneurs lack demand, and money for investment and trade. This leads to a permanent underuse of potentials and *unnecessary* poverty. It also reduces the perspectives specialization would create.

Regions suffer a lack of money and a permanent depression because:

- **Money leaves the region** before circulating long enough to create more economic activity. Consumers, but also local businesses, spend elsewhere against their own long term interest, because they lack information how their spending influence their future income (prisoner's dilemma)
- **Loan Instalments dominate poor economies pulling money away** reducing the opportunities for SMEs to sell and to function as the engines of local economic growth job-creation and specialisation.
- **Credit is pro-cyclical**, denying poor regions access to affordable additional money. Consequences: suppliers sell little, economic activities further decreases and even less credit can be extended.

As long as money dysfunctions, current resources invested in health, education and support are less effective:

- Skilled people face the choice to become bureaucrat or migrant, creating a local enterprise is no option.
- Poverty relief might end-up in a culture of dependency.
- Entrepreneurial training is less effective.
- Poverty undermines health in many ways

YOUR SOLUTION

Money is central in the organisation of society and if we want to eradicate poverty structurally, a different role of money is essential. STRO developed IT innovations to change the nature of money, introducing structural new opportunities to diminish poverty.

The result is digital payment technology, Cyclos, with two innovations, that can:

1. **condition existing flows of money to circulate longer.** A government can thus affect the multiplier of their expenditures: more income for regional businesses, more tax income and more jobs.
2. **provide counter cyclical credit:** credit where suppliers financially contribute (a percentage from their extra income earned) to the risk of a loan. Suppliers support the credit, because they have spare capacities, which is common in poor regions.
The first innovation creates additional income that increases repayments of credits.

STRO promotes these innovations through showcases, so other regions can copy it. We start from depressed regions in richer countries, because innovation is accepted better in poor regions when it has proven itself in richer countries.

Target users are regional governments and organisations of SMEs in regions hit by poverty, recession and unemployment.

Beneficiaries are SMEs and consumers in these economies.

When a project has reached a certain scale, it generates enough income to continue without external support (please see section “total resource requirements and sustainability“ for details).

In Sardinia the showcase using Cyclos improves the lives of thousands of small entrepreneurs and their environment. If disseminated properly, hundreds of millions of people could benefit.

YOUR TACTICS AND TECHNOLOGY

Trade in the pilots is in “claims on money” (at a future date) which are partly backed by money, partly by credit. Cyclos algorithms calculate how long the claims circulate locally before they can be spent elsewhere.

Counter cyclical credit is based on Cyclos technology that creates different groups inside one payment network with unique ruling per group. Business A can only spend his credit, if

supplier B has spare capacity and hence is willing to contribute a requested amount to a guarantee fund.

Credit risk estimation is executed by experienced parties (Holland: Triodosbank). Credit risk is covered by a guarantee fund. Until this fund has created a buffer, the majority of the grant will be secured in a bank providing second level guarantees to the showcases.

Implementation:

- Exploit Digipay4Growth results (see “your previous performance”).
- Select regions in the US / Europe still suffering from 2008 crisis, select strong partners, including government partners.
- Train/advise these, support credits temporarily with second level guarantees
- When showcases are successful: create showcases in the South, governments spend through the network to reach rapid scale
- set up regional learning centres
- Distribute the innovations

Software/methods created within the 100&chance will be made freely available.

YOUR TIMELINE AND KEY MILESTONES

Year 1: start 4 showcases in poor regions in the US and Europe

- Identification regions
- contracts with partners
- circulation plan
- M&E prepared
- Creation of second level guarantee fund to secure the counter cyclical credit. Initially a large part of the grant will be used for this.

Year 2: In 4 pilots purchasing power circulates 3 times locally; preparations for showcases in Latin America, Africa and Asia

- Existing expenditures (government and consumer) are transferred to deposits and the claims on that money becomes conditioned money serving the region intensively
- Counter cyclical credit program introduces new purchasing power that dynamically finances its own guarantees
- Knowledge sharing between the pilots are functional and lessons learned are documented
- Preparation in the South

Year 3: 4 pilots are running fine. The next 12 regions visited, 500 people trained, 6 locations selected and contract for replication signed

- In each of the showcases a guest learning/training center has been created where people from other regions can get acquainted with the approach.
- Evaluation of partnerships and start of replication in Latin –American, African and Asian regions that have been identified in year 1

Year 4: 8 showcases; 12 new selected/ in preparation

- showcases and guest learning/training center accessible

Year 5: 14 showcases and 20 in preparation

- Further dissemination
- Total turnover > 5 billion dollar

Year 6: full scale dissemination.

D. WHAT'S THE EVIDENCE THAT YOUR SOLUTION WILL WORK?

EVIDENCE OF EFFECTIVENESS

The millions of users in the 10 banks using Cyclos prove its capacity to offer cheap and effective financial inclusion to the poor (>5 million in Asia + 1.5 million in Africa).

The option to swap money into “claims on money” and condition these claims to stimulate the economy was first proven in the 1930s in Wörgl, Austria. The vouchers (backed by money in the bank) circulated far more often in Wörgl, boosting the multiplier of the expenditures of the municipality successfully countering unemployment and poverty:

<https://reinventingmoney.com/worgl/>.

More proof can be found in the STRO Fomento-programme in 2003 in Fortaleza, Brazil (report:

http://www.complementarycurrency.org/ccLibrary/fortaleza_fomento_final_report.pdf).

STRO 's innovation to condition payments for a limited period of time has won the E-pay Innovation Award of the payment industry and the Bill and Melinda Gates Foundation

Presently Sardex demonstrates the potential of Cyclos to run a system where money is conditioned to optimize the regional economy boosting circulation with additional credits. The additional yearly income for Sardex SME-members has passed 20,000 euro. Purchasing power based on mutual credit circulates close to 6 times in the supply chain. Default rates in Sardex are 20 times less than the prognosis, thanks to the additional income members earn in the network. See <http://www.dw.com/en/sardex-a-model-b2b-credit-club-gives-hope-to-italys-smes/a-19305701>. The success of Sardex did not go unnoticed by the government of Sardinia who decided to join, and thus increase the impact of their expenditures.

Also in Switzerland, counter cyclical credit in the *WIR-wirtschaftstring* contributes significantly to the economy (scientific reference:

http://www.ewp.rpi.edu/hartford/~stoddj/BE/WIR_Update.pdf)

RISK ASSESSMENT (200 words)

Risks:

- Will we select the best locations and will we be able to select the appropriate partners?

- Unexpected turnover or absence of staff
- politicians use the program for other objectives.
- Regional governments change and efforts and investments in the creation of a showcase might get lost
- Financial controllers don't want to link their digital invoicing and tendering software with this new approach.
- The legal lay-out is not adapted to the local laws, or is misunderstood.
- The executing organization does not perform effectively, independently from the politics
- The bank that stores the money the claims are based on, goes bankrupt.
- Hosting is done insecurely, is not maintained and updated properly
- Lack of trust (For this reason the second level guarantee is needed).

STRO implemented and initiated quite some projects around the world (see section “your previous performance”). Therefore we feel we can deal with these risks properly. That said, many risks can be reduced by effective mitigation strategies and working with a strong and varied consortium and organizations of local enterprises. Selection will be followed by contracts that bind the local partners to execute it in an effective way.

EVALUATION (250 words)

If you are selected as a Semifinalist, you will be asked to submit a monitoring, evaluation, and learning plan. For an example, please review the [Guidance for Monitoring, Evaluation, and Learning](#). For now, briefly describe how you plan to evaluate that your solution will have worked. How will you demonstrate what is working, why, under what conditions, and for whom?

Information on how often money has served a community and how much credit have been extended can be obtained from Cyclos' statistics. This data should be corrected by data from field research to check which percentage of activities is based on replacement and would have taken place anyway without the proposed programme. Various universities showed interest to further research those data, a.o. Yale and the Imperial College in London.

For most locations official data are available on the impact of money (GDP) on jobs. Still these are too aggregated to be very useful, because money circulating between poor people has a far higher impact than GDP growth in general, as shown in the research of IPEA and IPC of the impact of the Bolsa Familia in Brazil (see www.ipea.gov.br/portal/images/stories/PDFs/140321_pbf_sumex_ingles.pdf). According to this research expenditures in the Bolsa Familia program were circulating 3.4 times as much in the regional economy as pensions in the private sector. The above mentioned researchers will surely take this in account.

STRO has been doing R&D in monetary innovation over the last 25 years, so STRO is highly focused on learning and improving based on new facts. STRO is accustomed to cooperate intensively with partners to ensure that lessons learnt are applied in order to make the project a success. The first ten projects will be monitored by a research institute. That will provide STRO the information to suggest timely adjustments. Change management is used in order to deal with unexpected changes in the project conditions.

E. WHAT'S THE EVIDENCE THAT YOU CAN DO IT? YOUR PREVIOUS PERFORMANCE

In the last 15 years STRO has managed several programmes funded by donors such as the Dutch government (programme turnover of €2 and €3.7 mln respectively), EU (€1 mln and €6 mln) and a Dutch fund called PSO (€1.2 mln and €1.8 mln), all with a focus on local economic development. The STRO team is accustomed in working with big partners and evaluating their capacities. Evaluations by external reviewers contracted by these donors (available on request) were very positive. The qualities of Cyclos are proven by professional software companies, such as Belcash (www.belcash.com) and Mobicash (www.mobicashonline.com), that use Cyclos to offer interbank mobile payment services in Africa and Asia.

The specific innovations described in this proposal use special functionalities and algorithms to track and steer flows of money. For this Cyclos was selected by the European Commission as an innovation that has potential, leading to co-financing of the Digipay4Growth project (www.digipay4growth.eu) in which Cyclos received the opportunity to prove its concepts. The innovations mentioned in this proposal have been tested on a smaller scale proving that it works and there are no flaws in design etc. This project finishes at the end of 2016 and now the product is ready to meet the market on scale.

We realized this breakthrough thanks to our focus, flexibility, leanness and readiness to adapt to opportunities and learn from difficulties.

YOUR ORGANIZATIONAL CAPACITY

Explain any infrastructure, systems, or previously measured successes that have been put into place and/or tested to illustrate that you have the capacity to meet your standards of measured results. Your previous performance is a theme that may be represented in other responses. Here, focus on your team's capacity to repeat, measure, and/or scale any claims made as *Evidence of Effectiveness*.

Since a major part of the grant money is needed for the second guarantee fund, the project costs are not much higher than in projects we coordinated successfully before. Neither is the complexity.

STRO has vast experience with pilots and research executed in cooperation with partners and this will be at the heart of this project. We are accustomed to work long distance through Skype and Google, making use of time-zones effectively. We always work hands on with a lot of inside knowledge of the partner's projects.

The focus of our approach is to provide good and inspiring examples that also serve as a place to share and learn. The potential of this project to realize a structural impact on poverty, will enable effective partnerships. We will set up training centers to support partners to implement the planned pilots for this project.

F. WHAT'S YOUR SOLUTION GOING TO COST?

BUDGET NARRATIVE

- Personnel costs: current staff + 6 new employees.
- Travel:
 - exchange meetings between partners
 - In year one only costs for visits to the pilot projects in US/Europe. In year 2 -6 STRO staff will visit (potential) projects worldwide
- Material/supplies: promotional materials
- Contracted services:
 - secure Cyclos hosting
 - hiring experts on local legislation, consultants to contact potential pilot partners, external experts on local context to give independent feedback, etc.
- Other direct costs:
 - upfront investments can be a barrier for local partners. Therefore we included investments to those partners that cannot afford taking the risk of investing. Estimated costs are €300,000 per region; later on decreasing to €200,000 because staff costs in Southern countries are lower and copying is cheaper.
 - Second level guarantee fund (see also section "your tactics and technology"): Partly used for the starting phase where defaults might happen and there is no 1st level guarantee fund to cover it yet. The more guarantees available, the more credit and thus the faster and cheaper the project can be realised. The need for guarantees decreases once a project runs. Guarantees are not a loss. MacArthur Foundation can retrieve it once the solution is used on large scale. Expected: 70 million to return after 8-10 years.
- M&E and Learning: Hire external reviewers and universities for independent m&e. Together with two dedicated employees budgeted under "personnel", this totals \$2.8 mln for M&E = 13% of total costs minus guarantee fund.
- Overhead costs: 11% lump sum of total personnel costs.

TOTAL PROJECTED IMPLEMENTATION COSTS

100 & change budget

	year 1	year 2	year 3	year 4	year 5	year 6
personnel	€ 1.395.000	€ 1.395.000	€ 1.395.000	€ 1.395.000	€ 1.395.000	€ 1.395.000
fringe benefits	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
travel	€ 40.000	€ 60.000	€ 100.000	€ 100.000	€ 100.000	€ 100.000
equipment	€ 15.000	€ 15.000	€ 15.000	€ 15.000	€ 15.000	€ 15.000
materials and supplies	€ 60.000	€ 60.000	€ 60.000	€ 60.000	€ 60.000	€ 60.000
contracted services	€ 140.000	€ 210.000	€ 310.000	€ 310.000	€ 310.000	€ 310.000
other direct costs	€ 79.169.300	€ 0	€ 2.400.000	€ 1.000.000	€ 1.000.000	€ 2.500.000
M&E and learning	€ 200.000	€ 300.000	€ 400.000	€ 400.000	€ 400.000	€ 400.000
overhead costs	€ 153.450	€ 153.450	€ 153.450	€ 153.450	€ 153.450	€ 153.450
total	€ 81.172.750	€ 2.193.450	€ 4.833.450	€ 3.433.450	€ 3.433.450	€ 4.933.450

Total 6 years: \$100,000,000

TOTAL RESOURCE REQUIREMENTS AND SUSTAINABILITY (200 words)

During the process of liberating the counter cyclic credit (see section "your tactics and technology"), at some moment in the long run, the contributions transferred to the guarantee fund will exceed the expected needs to cover defaults. This enables the guarantee fund to create a capital base that is strong enough to return to the MacArthur foundation the part of the MacArthur grant that was used for the second level guarantee fund.

It is expected that after six years there will be enough showcases for the approach to start to spread even without any support of MacArthur or STRO and become self-sustaining.

OTHER CONSIDERATIONS (200 words)

We expect that if we reach the semi-finals - and for sure if we would win the challenge– the publicity and contacts that come with that, in itself, will help to get enormous interest from potential partners who are interested to strengthen the economy in their region. It might also be that we receive support from individuals and organisations through this exposure, that increases our chances of success.

If awarded we will probably get full interest and cooperation from institutions like UNDP and World Bank, and even ECB and FED. That would increase the effectiveness of the distribution of our solution. Of course cooperation with these kind of institutions would greatly change the proposed planning, which has been based on the expected results for the grant money, based on present networks and qualities.

G. YOUR VIDEO PITCH

Please visit: <https://www.youtube.com/watch?v=VDmYIPMA-Us>

H. MACARTHUR FOUNDATION POLICIES

CHARITABLE PURPOSE

The aim of this project is to deliver a structural approach to improve the economy in poor regions. The money will be spent on showcases of our solution. This will inspire many to follow.

BENEFICIARIES

Governments:

- Can strengthen the regional economy
- Get the opportunity to introduce stimuli with a multiplier that will earn its costs in taxes

- Earn additional income if a Bonus system is employed
- Get increased tax revenue resulting from increased local economic activity.
- Can prevent tax evasion and criminal use of money
- Get an instrument for the creation of jobs

SMEs:

- Increase their revenue because of increased local demand
- Improve their cash-flow
- Can activate spare capacity
- Get access to counter cyclical credit, which can deal with higher risks and potentially can boost innovation and help starters.
- When entering into export niches SMEs benefit from a broad cluster of regional SMEs

Individuals:

- Get rewards for spending local
- Get new employment opportunities
- Profit of the additional tax expenditures
- If they have entrepreneurial qualities, they meet an environment that challenges them to start a business: clients and the credit opportunities.

PRIVATE BENEFIT

There are no private interests that benefit. Of course the team of people of the foundation can finally realise their dream to which they committed many years working for wages far below the average for many years. Our reward will be to be able to contribute to the improvement of the lives of many others.

The 2,000 supporters that supported STRO's R&D for many years with around 100.000 euro of donations will be happy to see their "investment in a better world" get its final breakthrough.

The STRO team is acknowledged by the Dutch authorities as a charitable organisation, so is by law committed not to have individuals profit from its work.

TEAM STORY

We started, believing to have 0,01% chance, to introduce another *kind of money*. The chance is improving step by step:

- In 1990 we realised IT would enable claims on money ruled in software.
- In 1999 Bank-of-England's Mervyn King predicted that IT developments would enable money creation in networks of exchange.
- In 2003 we created proof of concept in the Community Bank Banco Palmas in Fortaleza.
- We created Cyclos software, which keeps track when claims can be cashed. The fact that the claims can be exchanged for cash at some moment in the future, creates trust and enables systems to start even if not everybody accepts the claims for transactions.
- The EU support allowed to create showcases

The above increased our chances to 35%. 100&changes could help us overcome the last hurdle of reaching scale in order to make a difference in the lives of hundreds of millions of people!