



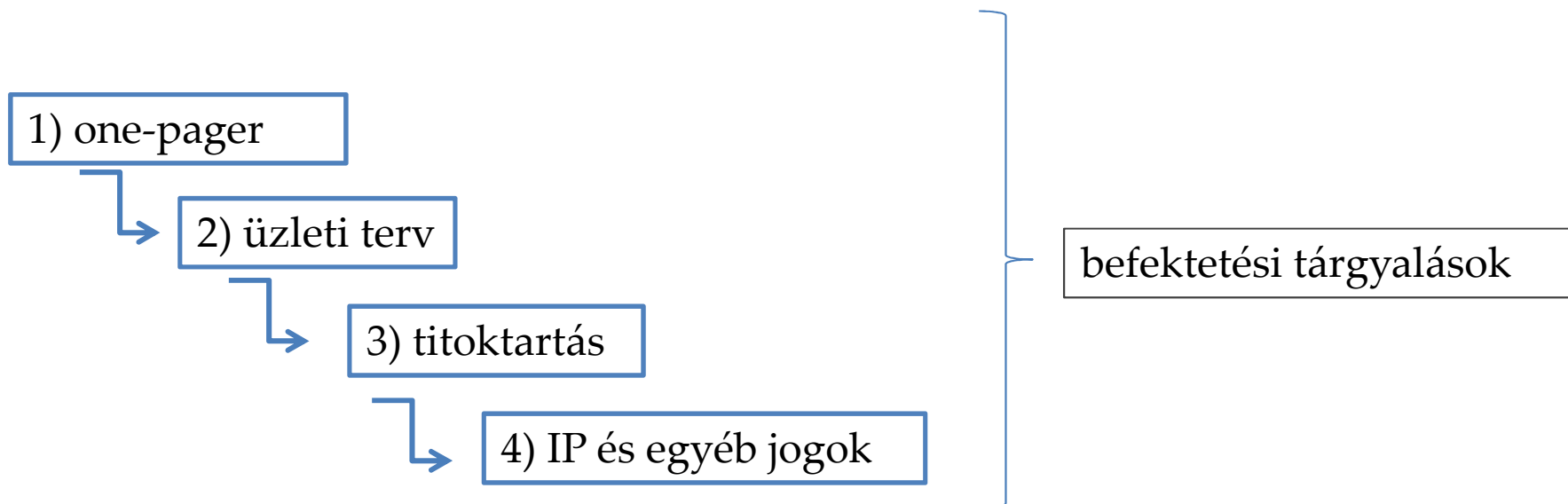
KOVÁCS RÉTI SZEGHEŐ
ÜGYVÉDI IRODA

BEFEKTETÉSI SZERZŐDÉSEK

Dr. Pintér Attila
Kovács Réti Szegheő Ügyvédi Iroda

2016. november 11.

Az aláírás előtt



term sheet

befektetési szerződés



A befektető kötelezettségei



- A befektető a befektetés összegének rendelkezésre bocsátására vállal kötelezettséget.

- A befektetés rendelkezésre bocsátásának feltételeit mindig egzakt módon kell meghatározni, úgy hogy az minden körülmények között egyértelmű legyen.

- A befektetések rendszerint több ütemben kerülnek folyósításra. Az egyes ütemek önálló feltételrendszerrel rendelkeznek, amely feltételek egzakt módon történő meghatározása nélkülözhetetlen.





A legfőbb szerv

HATÁSKÖRE

Törvény szerint a legfőbb szerv hatáskörébe tartó kérdések (pl.: beszámoló elfogadása)

Azok a döntések, amiket a tagok a legfőbb szerv hatáskörébe utalnak. (Hatáskörelvonás)

Legfőbb szervi ülés a befektető nélkül nem tartható.

Vétójogok:
„Építő vétó”
„Romboló vétó”

Vezető tisztségviselők (kulcsemberek) visszahívásának, választásának joga.



Ügyvezetés és egyéb döntéshozó szervek

Az ügyvezetés alapvető feladata, hogy a legfőbb szerv döntései alapján eredményesen működtetése a társaságot.

egyéb szervek:

- a) a menedzsment döntéseinek előkészítésére
- b) menedzsment döntések meghozatalára (hatáskörelvonás)



menedzsment motivációs rendszer:

- a) a befektetés időtartama alatt (prémiumok)
- b) az exit során (exit bonus)

menedzsment-ellenőrzési
mechanizmusok



Ellenőrzési jogok

Célja: a befektető megfelelő információkhoz jusson.

➤ **Intézményes fóruma:**

- a) felügyelőbizottság
- b) könyvvizsgáló



➤ **A befektetési szerződés alapján fennálló egyéb adatszolgáltatás.** A szerződés meghatározza:

- a) az adatszolgáltatás tárgyát,
- b) az adatszolgáltatás gyakoriságát

Eredménye:

- a) a befektető a döntések meghozatalához szükséges információk birtokában van,
- b) a társaság áttekinthető, ellenőrizhető működése



Exit

A befektető kilépése az alábbiak szerint történhet:

- a) IPO
- b) értékesítés szakmai befektetőnek
- c) értékesítés pénzügyi befektetőnek
- d) értékesítés az alapítók részére
- e) értékesítés az ügyvezetés részére (MBO, MBI)



A befektető társasági jogviszonya a társaság likvidálása miatt szűnik meg:

- a) felszámolási eljárás
- b) végelszámolási eljárás
- c) törvényességi felügyeleti eljárás



A befektetési szerződés megszüntetése és megszűnése

A befektető **elállhat** a szerződéstől, ha már a befektetési folyamat során valamely téves adat alapján került sor a befektetés realizálására.

Jogkövetkezmények:

- a) eredeti állapot helyreállítása
- b) zálogjogok (ingó, IP és egyéb jogok, követelések)
- c) opciók (eladási és vételi jog)
- d) biztosítéki célú engedményezések

A befektető **felmondhatja** a szerződést valamely szerződésszegési ok következtében. ezeket a szerződés pontosan tartalmazza.

Egyéb befektetői jogok:

- a) tag along (együttértékesítés)
- b) drag along (értékesítésre kötelezés)
- c) hozamelsőbbségi jog
- d) likvidációs elsőbbség



KOVÁCS RÉTI SZEGHEŐ
ÜGYVÉDI IRODA

KÖSZÖNÖM A FIGYELMET!

Dr. Pintér Attila
Kovács Réti Szegheő Ügyvédi Iroda